



THIS IS SHARED AMBITION.  
THIS IS WORLD MOVING.

APPLY NOW!

BOMBARDIER

Help us move millions of people around the world, and make your own progress too.  
Visit [careers.bombardier.com/transportation](https://careers.bombardier.com/transportation)



ข่าวพระราชสำนัก การเมือง ธุรกิจ เศรษฐกิจ การเงิน ต่างประเทศ สุขภาพ จุดประกาย ไลฟ์สไตล์ PR

หน้าแรก / การเงิน-การลงทุน

อังคาร 2 ตุลาคม 2561

## คาดกลับมาเดินหน้าขึ้นทดสอบ 1780-1800

# UOB Kay Hian

## บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน ที่ปรึกษาการลงทุน ที่คุณมั่นใจ

1 ตุลาคม 2561 | โดย บล.ยูโอบี เคย์เฮียนฯ

3,196

**งบกลุ่มธนาคารไม่น่ากังวล แต่ระวังการควบคุมปล่อยกู้สงหหา อาจกระทบราคาช่วงสั้น**

ปัจจัยภายนอกทรงตัว และโฟกัสของนักลงทุนกลับมายังปัจจัยในประเทศ โดยเฉพาะผลประกอบการไตรมาส 3/61 เริ่มโดยกลุ่มธนาคารพาณิชย์ (ภายใน 20 ต.ค.) ซึ่งเราคาดผลการดำเนินงานโดยรวมมีสัญญาณฟื้นตเนื่องจากไตรมาส 2/61 อย่างไรก็ตามในระยะสั้น มีความเสี่ยงราคาหุ้นอาจผันผวนตามประเด็นการควบคุมปล่อยกู้สงหหาที่เข้มงวดขึ้น กระทั่งระยะสั้นต่อทั้งหุ้นกลุ่มสงหหาที่ปรึกษาและธนาคารได้ แต่มองเป็นโอกาสทยอยสะสม

สำหรับตลาดหุ้นไทย คาดกว้างตัว เพื่อเดินหน้าขึ้นทดสอบ 1760 และ 1780-1800 จุดตามลำดับ จากผลประกอบการและความคืบหน้าการเลือกตั้ง กลยุทธ์ยังคงเป็นการทยอยสะสม ในกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการเลือกตั้งและการบริโภคในประเทศ อาทิ ค่าปลีก ธนาคาร รับเหมาฯ ทั้งนี้ผลจากรัฐจักรดอกเบียฯขึ้น จะทำให้หุ้นในกลุ่มที่ซื้อขายไม่แพง Outperform ตลาดกว่าหุ้นที่ PER สูง ยังชอบ BANPU, AEONTS\*, PSH, EGCO, RATCH, SCB, KTB, PTT ขณะที่หุ้นเก็งกำไรระยะสั้น เลือก TKN\*, PM\*, TTA\*, PSL\*, SCN\*, NNCL\*

**ลิสซิ่ง** – ผู้ประกอบการอาจขอปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยปล่อยกู้ เนื่องจาก การกำหนดลดค่าทวงหนี้จาก 500-2,000 บาท เหลือ 50-200 บาท อย่างไรก็ตามราคาหุ้นในกลุ่มที่สะท้อนความเสี่ยงเรื่องการปรับลดดอกเบี้ยไปมากแล้ว ทำให้มีโอกาสฟื้นตัว ในกลุ่มนี้เราชอบ TK\*

**Investment Theme** หุ้นใหญ่และกลุ่มหุ้นเลือกตั้ง BBL, SCB, STEC, CPALL, PTT, PTTEP/ หุ้นเล็กที่น่าสนใจ GUNKUL\*, PSTC\*, DTC\*, EASTW\*, AEONTS\* / หุ้นกระแสเงินสดมั่นคง-ปันผล CPNREIT, CPN, PSH, AP, SPF\*, EA, BCPG / กลุ่มการแพทย์ BDMS, BH, CHG, BCH

ADVERTISEMENT



**ภาพรวมกลยุทธ์:** คาดกลับมาเดินหน้าขึ้นทดสอบ 1780-1800 ถือหุ้นที่มี หรือทยอยสะสมหุ้นใหญ่ รวมทั้งสามารถเลือกเก็งกำไรหุ้นขนาดกลาง-เล็ก // หุ้นแนะนำวันนี้ CPALL, STEC / เก็งกำไร GUNKUL\* (เป้า 3.20 ตัดขาดทุน 2.98), NNCL\* (เป้า 2.10 ตัดขาดทุน 1.80)

แนวรับ 1750 / แนวต้าน : 1762-1780 จุด สัดส่วน : เงินสด 30% : พอร์ตหุ้น 70%

**ประเด็นการลงทุน**

**ธนาคาร/อสังหาริมทรัพย์** – ปัญหานี้เสีย (NPL) จากภาคอสังหาริมทรัพย์ เนื่องจากกลุ่มที่ปรับโครงสร้างหนี้แล้วกลับไปเป็น NPL รวมถึงกลุ่มอาชีพอิสระ และการชักชวนให้ซื้อลงทุนหวังค่าเช่า อาจทำให้ ธปท.เข้ามาเข้มงวดหรือออกเกณฑ์กำกับดูแล ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อจิตวิทยาการลงทุน หุ้นในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ในฐานะผู้ปล่อยกู้

**ท่องเที่ยว** – ติดตามโมเมนตัมนักท่องเที่ยวจีน หลังไทยหลุดที่ 1 แหล่งเที่ยวจีน ญี่ปุ่นแข่งหน้าเป็นจุดหมายวันหยุดยาวไกลเด้นริก ขณะเดียวกันเกิดกรณีรปภ.สนามบินดอนเมือง ใช้กำลังเกินกว่าเหตุต่อนักท่องเที่ยวจีน

**CPALL** – กรมสรรพากรประกาศรายชื่อบริษัทที่ผ่านคุณสมบัติเป็นตัวแทนคืนภาษีมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้เดินทางออกไปนอกราชอาณาจักรในเมือง โดยมีผู้ผ่านเพียง 1 รายคือ บริษัท เคาน์เตอร์เซอร์วิส จำกัด ในเครือ CPALL

**TFFIF** – กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน สิทธิประโยชน์ประกอบด้วยรายได้ 45% ของทางด่วนฉลองรัฐและบูรพาวีถึ 30 ปี และอาจมีมอเตอร์เวย์กับวงแหวนรอบนอก ขนาดกองทุน 4.1-4.57 ล้านบาท โดยคาดผลตอบแทน (yield) ปีละ 4.75-5.30% มาจากการดำเนินงาน 4.0-4.5% ที่เหลือมาจากการลดทุนกระทรวงการคลังถือ 10 %ขณะที่กระจายให้รายย่อย 50-60% เปิดจอง 12-19 ต.ค. เข้าซื้อขาย 31 ต.ค. จองที่สาขาธนาคารกรุงเทพและกรุงไทย

**IVL** – เข้าซื้อกิจการผลิตเส้นด้ายขนสัตว์ในยุโรป กำลังการผลิต 3.6 พันตัน/ปี โดยรอนมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้กำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นไม่ถึง 1% ของกำลังการผลิตรวม เรามองเป็นปัจจัยบวกแต่ไม่ส่งผลต่อการปรับประมาณการ

**ประเด็นติดตาม:** 2 ต.ค. – ประธานเฟดกล่าวสุนทรพจน์/ 6 ต.ค. – ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ

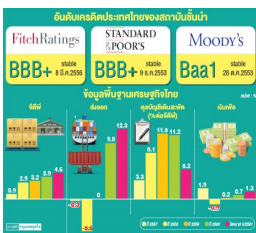
(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

แชร์ข่าว :



Tags: คาดกลับมาเดินหน้าขึ้นทดสอบ 1780-1800 บล.ยูโอบี เคย์เฮียนฯ

**I-NEWSPAPER**



สมคิดจ้พิทักษ์ปรับเรตติ้งไทย



บัวแก้วไฟเขียว'ดับเบิล วิชา' ท่องเที่ยวชมรม.พื้น'จีน'



สระบุรียกทีมเข้าปลั่งประชารัฐ



ตลาดเล็งแก้เกณฑ์เอสพี