

รพท.เตรียมคุมสินเชื่อสังหารฯ เพิ่มแรงกดดันระยะสั้นต่อตลาด

UOB Kay Hian

บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน
ที่ปรึกษาการลงทุน ที่คุณมั่นใจ

3 ตุลาคม 2561 | โดย บล.ยูโอบี เคย์เฮียนฯ

2,048

แม้หุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น แต่บรรยากาศการลงทุนโดยรวมยังเป็นลบจากค่าเงินสหรัฐฯ ที่ยังคงแข็งค่าขึ้น

ขณะที่ยุโรปถูกจุดจากความกังวลเป้าหมายการขาดดุลงบประมาณของอิตาลีที่ 2.4% เพิ่มขึ้นกว่ารัฐบาลเดิม 3 เท่า และมีหลายประเทศในยุโรป เรียกร้องให้มีการทบทวน ส่งผลให้สินทรัพย์ปลอดภัยอย่างทองคำปรับตัวขึ้นแรงคืนเดียวถึง 15.3 เหรียญสหรัฐฯ

เรคาดบรรยากาศการลงทุนหุ้นไทยช่วงต้นเดือนยังไม่สดใส และมีโอกาสผันผวนจากปัจจัยภายนอก รวมถึงภายใน อย่างการรับฟังความเห็นของรพท. เพื่อออกมาตรการควบคุมสินเชื่อสังหาริมทรัพย์ ซึ่งน่าจะสร้างแรงกดดันระยะสั้นต่อตลาด โดยมาตรการหนึ่งที่เป็นไปได้ ได้แก่ การลดวงเงินปล่อยกู้ (LTV) บ้านหลังที่สองลงจาก 90% เหลือ 70% ซึ่งเป็นความเสี่ยงระยะสั้นต่อราคาหุ้น โดยเฉพาะในหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และธนาคารพาณิชย์

เรายังชอบหุ้นในกลุ่ม PER ไม่แพง มีรายได้มั่นคง BANPU, EGCO, RATCH, PTT, CPALL, EASTW*, NNCL* ขณะที่บรรยากาศเก็งกำไรยังเป็นบวกในกลุ่มพลังงานทดแทน EA*, GUNKUL*, PSTC*, TPCH*, CHOW*, EPCO*, BWG* รับเหมาก่อสร้างขนาดเล็ก (ควรกำหนดจุดตัดขาดทุน) อย่าง SYNTEC*, DEMCO*, TPOLY*, PLE*, TRC* อื่นๆชอบ ASAP*, 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

ภาพรวมกลยุทธ์: ค่าเงินสหรัฐฯ แข็งกดดันตลาดช่วงสั้นแกว่งตัวลง ก่อนเดินทางขึ้นทดสอบ 1780-1800 ถือหุ้นที่มี หรือทยอยสะสมหุ้นใหญ่ รวมทั้งสามารถเลือกเก็งกำไรหุ้นขนาดกลาง-เล็ก // หุ้นแนะนำวันนี้ CPALL, ASAP* / เก็งกำไร TPCH* (เป้า 14 ตัดขาดทุน 10.50), NNCL* (เป้า 2.10 ตัดขาดทุน 1.80)

แนวรับ 1740 / แนวต้าน : 1762 จุด สัดส่วน : เงินสด 30% : พอร์ตหุ้น 70%

ประเด็นการลงทุน

ฟิทช์ชี้ศก.โลกปีหน้าเสี่ยงสูงขึ้น - ฟิทช์ประเมินเศรษฐกิจโลกปีนี้เติบโต 3.3% และ 3.1% ในปีหน้า รับแรงหนุนจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขณะที่ประเทศกลุ่มตลาดเกิดใหม่เผชิญความเสี่ยงที่สูงขึ้นจากตลาดเงินโลกที่ตึงตัวขึ้น เชื่อประเทศไทยยังรับมือได้ ทั้งในส่วนของภาคการธนาคารจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ

ศก.ไทยโตสูงสุดในรอบ 10 ปี - ธปท.ชี้เศรษฐกิจไทยขยายตัว 3 ไตรมาส และกระจายตัวมากขึ้น คาดจีดีพีปีนี้อยู่ที่ 4.4% ปีหน้า 4.2% จับตาความเสี่ยงในและนอกประเทศ

แบงก์ชาติคุม'สินเชื่อบ้าน' เตรียมประชาพิจารณ์ 3 แนวทาง - "แบงก์ชาติ" เตรียมออกมาตรการคุมสินเชื่อที่อยู่อาศัย เร่งหารือ ผู้เกี่ยวข้อง พร้อมเปิดรับฟังความเห็น เร็วขึ้น

หนุนเที่ยวเมืองรองลดภาษีได้ถึงสิ้นปีนี้ - สรรพากรชลดหย่อน ภาษีบุคคลธรรมดา 1.5 หมื่น โค้งสุดท้ายภายในปี 2561

พีชศก.่วม 19 จังหวัดวิกฤตแล้ง - ขอฟนหลวงก่อนวิกฤต "ข้าว-ข้าวโพด-อ้อย-มันสำปะหลัง" กระทบหนัก "สุพรรณบุรี-โคราช" ขาดน้ำมากที่สุด รวมกว่า 5 แสนไร่ "อุตรดิตถ์" ประกาศเขตภัยแล้งซ้ำซาก

DTAC – คาดบ.ไตรมาส 3/61 ขาดทุน เนื่องจากค่าใช้จ่ายคลื่น 2300MHz และการยุติข้อพิพาทกับกสท.แต่จะกลับมาเป็นกำไรไตรมาส 4/61 จากค่าเสื่อมลดลงหลังสิ้นสุดสัมปทาน 1800MHz และ 850MHz

ประเด็นติดตาม: 4 ต.ค. – ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคไทย / 6 ต.ค. – บอร์ดกพอ.พิจารณา TOR 4 โครงสร้างพื้นฐาน EEC/ 6 ต.ค. – ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ

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