

ปัจจัยในประเทศกดดัน SET ผันผวน KTBST แนะนำ "ถือ" เน้นลงทุนหุ้นเสี่ยงต่ำ

วันที่ 25 February 2019 - 09:47 น.



KTBST ชี้ สัปดาห์นี้ SET มีทิศทางผันผวน ปัจจัยในประเทศ ทั้งเรื่องการเมืองและผลกำไร SET กดดันตลาด แม้ การเจรจาการค้าสหรัฐกับจีน จะส่งแรงบวก แนะนำ "ถือ" เน้นเล่นหุ้น ความเสี่ยงต่ำ หุ้นแนะนำ EA, GULF, IVL, CPALL, OSP, MAKRO และ GUNKUL ประเมินกรอบ ดัชนีฯ 1,640-1,680 จุด

ดร.วิน อุดมรัชตวนิชย์ ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ KTBST ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทย ในสัปดาห์นี้ (25 ก.พ. – 1 มี.ค.) ว่า ตลาดมีแนวโน้ม เคลื่อนไหวผันผวน แต่ตลาดเริ่มเห็นแรงซื้อกลับเข้ามาบ้าง โดยปัจจัยบวกสำคัญคือ ผลการเจรจาการค้า สหรัฐกับจีน ที่เตรียมทำข้อตกลงการค้าถือเป็นผลบวกที่ทำให้ตลาดคลายความกังวล แต่ปัจจัยในประเทศคือเรื่อง ทิศทางการเลือกตั้งค่อนข้างเป็นปัจจัยที่ตลาดกังวล ในเรื่องผลการตัดสินของศาลฯ ในการยุบพรรคไทยรักษาชาติซึ่งมีแนวโน้มที่ถูกยุบพรรค ทำให้ทิศทางจากนี้นักลงทุนจะให้ความสนใจว่า ใครจะชนะการเลือกตั้ง และปัจจัยสุดท้าย คือ การรายงานกำไรไตรมาส (วันสุดท้าย 28 ก.พ.) โดยกำไรที่รวบรวมมาแล้ว 284 บริษัท พบว่ากำไรของ SET ลดลง 29% YoY และ ลดลง 35% QoQ ต่ำกว่าที่ ตลาดคาด (SET50 ต่ำกว่าคาด 27%) ส่งผลให้ระดับ P/E ตลาดขยับขึ้นไปอยู่ที่ 17 เท่าอีกครั้ง



สำหรับกลยุทธ์ลงทุนในสัปดาห์นี้ KTBST มองว่า ตลาดมีปัจจัยบวกที่เห็นได้ชัดเพียงเรื่องการเจรจาการค้าสหรัฐ-จีน และตัวชี้วัดความเสี่ยงตัวหนึ่งคือ CDS (Credit Default Swap) ของตราสารหนี้ไทยลดลง 3 วันติดต่อกัน สอดคล้องกับแรงซื้อกลับของนักลงทุนต่างประเทศซึ่งจะเป็นบวกต่อทิศทางตลาดหากยังมีแรงซื้อต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามโดยภาพรวม KTBST ยังแนะนำนักลงทุนให้ "ถือ" การเข้าลงทุนยังต้องเน้นเป็นรายตัว โดยเน้นในหุ้นความเสี่ยง

ต่ำ (Defensive Play) และคงเงินสดไว้ในพอร์ต 20%

ส่วนหุ้นกลุ่มอื่นๆ ที่มีปัจจัยบวกเฉพาะกลุ่ม ได้แก่หุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรเคมี ที่ได้ประโยชน์จากการเจรจาการค้า แม้จะมีความกังวลเรื่องปริมาณน้ำมันที่สูงในตลาดอยู่ สำหรับหุ้นแนะนำเชิงกลยุทธ์สัปดาห์นี้ ประกอบด้วย EA, GULF, IVL, CPALL, OSP, MAKRO และ GUNKUL มองคาดการณ์ดัชนีฯ สัปดาห์นี้ที่ 1,640-1,680 จุด

