

ข่าวพระราชสำนัก การเมือง ธุรกิจ เศรษฐกิจ การเงิน ต่างประเทศ สุขภาพ  
จุดประกาย ไลฟ์สไตล์ PR

หน้าแรก / การเงิน-การลงทุน

อังคาร 28 พฤษภาคม 2562

## พื้นที่ แม่การเมืองดูขาดเสถียรภาพ แต่อย่างน้อยมีสัญญาณของความชัดเจน

# UOB KayHian

บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน  
ที่ปรึกษาการลงทุน ที่คุณมั่นใจ

27 พฤษภาคม 2562 | โดย Ua.ยูโอบี เคย์เฮียนฯ

👁 970

## สงครามการค้า อาจมีความขัดแย้งย่อยก่อนชัดเจนขึ้นหลัง G20

แม้จะมีกระแสการตรวจสอบและแบนธุรกิจของจีนเพิ่มเติม และเรามองสงครามการค้าน่าจะยืดเยื้อ แต่การที่ประธานาธิบดีทรัมป์ยืนยันว่าจะพบกับประธานาธิบดี สีจิ้นผิง ในการประชุม G20 ในวันที่ 28-29 มิ.ย.ที่ญี่ปุ่น ทำให้มีโอกาสคลี่คลายข้อขัดแย้ง ตลอดจนอาจมีข้อตกลงในลักษณะ “พักรบ” เช่นการชะลอการขึ้นภาษี เหมือนกับที่เคยเกิดขึ้นในการประชุม G20 ในช่วงธ.ค.61 ที่ผ่านมา

**การเมืองขาดเสถียรภาพแต่ก็มีสัญญาณของความชัดเจน** การประชุมสภาผู้แทนเพื่อเลือกตำแหน่งประธานสภา มีผลแพ้ชนะค่อนข้างก้ำกึ่ง ขณะที่การชนะเลือกตั้งซ่อมที่เชียงใหม่ ชัยชนะเป็นของพรรคอนาคตใหม่ ซึ่งจะทำให้ทำให้จำนวนส.ส.ฝั่งเพื่อไทย-อนาคตใหม่ เพิ่มขึ้นอีก 1-2 ที่นั่ง ทำให้การเมืองเสียงในมมของเสถียรภาพ อย่างไรก็ตามสัญญาณของความชัดเจนในการตั้งรัฐบาล และตำแหน่งรมต.ต่างๆเริ่มปรากฏ จะเป็นปัจจัยบวกในการเร่งผลักดันโครงการและงบประมาณ ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกต่อการลงทุน คาดจะเห็นรายชื่อพรรคร่วมรัฐบาลในเร็ววันนี้ ส่วนกระบวนการเลือกนายกรัฐมนตรี จะเกิดหลังโปรดเกล้า ประธานสภาผู้แทนแล้ว

ยังคงมองกลุ่มปีโตรเคมี โรงกลั่น ลงมาจนอยู่ในระดับน่าเสี่ยง แม้ปัญหาสงครามการค้าทำให้หุ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมที่อิงกับการเติบโตทางเศรษฐกิจปรับลดลงแรง อย่างไรก็ตาม เรายังคงยืนยันความน่าสนใจของหุ้นในกลุ่มนี้ต่อเนื่องจากวัฏจักรที่ผ่านมา หลังหุ้นหลายตัวในกลุ่มกลุ่มพลังงาน ปีโตรเคมี โรงกลั่น ลงมาจนต่ำกว่าหรือใกล้เคียงมูลค่าทางบัญชี อาทิ TOP (61.82), PTTGC (66.94), IRPC (4.29), BCP (31.15) ดังนั้นถึงแม้จะมีความกังวลต่อผลประกอบการในระยะสั้น แต่ในเชิงมูลค่า เราประเมินหุ้นในกลุ่มเริ่มเข้าสู่จุดเสี่ยงซื้อที่น่าสนใจ โดยเฉพาะ TOP และ PTTGC

เก็งกำไรหุ้นเข้า MSCI/หุ้นการเมือง/หุ้นปลอดภัย ททยอยสะสมโรงกลั่นและปีโตรเคมี โดยยังคงความระมัดระวังในการเก็งกำไรเชิงตั้งรับ และรอจังหวะทยอยสะสม GPSC, CPF, TU, GFPT, SAWAD, AEONTS, TK, GCAP, AMANAH, PSH, AP, SPALI หรือกลุ่มที่ผลการดำเนินงานมั่นคง อาทิ WHART, FTREIT, EGATIF, EASTW, GUNKUL\*, SSP\*, AQUA\* / หุ้นเข้า MSC Global (+) INTUCH, RATCH, DTAC / MSCI Small cap (+) AEONTS, AAV, BLA, EASTW, PSH, TASCO

ภาพรวมกลยุทธ์: ฟินด์ว โดยมีกรอบการเคลื่อนไหวที่ 1605-1630 จุด การเก็งกำไรยังเน้นกำหนดจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง // หุ้นแนะนำวันนี้ CPF, EASTW\* เก็งกำไร STEC\* (เป้า 26.50 ตัดขาดทุน 24.20), เก็งกำไร GPSC\* (เป้า 58 ตัดขาดทุน 54)

ADVERTISEMENT

แนวรับ 1605, 1610 / แนวต้าน : 1617, 1625 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

## ประเด็นการลงทุน

**ผลการเลือกตั้งรัฐสภายุโรป** – พรรคฝ่ายค้านที่สนับสนุนการแยกตัวออกจากยุโรปในหลายประเทศ มีคะแนนนำในการเลือกสมาชิกสภายุโรป โดยจะประชุมแต่งตั้งผู้นำยุโรปคนใหม่ 28 พ.ค.

**GPSC** – สามารถซื้อหุ้น GLOW จากการทำเทนเดอร์ได้ 95.25% สามารถเดินหน้าแผนเพิกถอน GLOW ออกจากตลาด เรามองการเข้าซื้อ GLOW เป็นผลดีต่อการดำเนินงานระยะยาว

**MINT** – ยื่นหนังสือร้องทุกข์ต่อกระทรวงคมนาคม หลังถูกตัดสิทธิ์จากการเข้าประมูลพื้นที่เชิงพาณิชย์ สนามบินสุวรรณภูมิ โดยจะแถลงข่าว 10.00 น. วันนี้

**ประเด็นติดตาม:** 28 พ.ค. – สหรัฐฯ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, 30 พ.ค. – สหรัฐฯ รายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 1/62, 31 พ.ค. – ธปท.รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

ไม่พลาดข่าวสำคัญ แค่กดเป็นเพื่อนกับ LINE @Bangkokbiznews ที่นี่

