



ข่าวพระราชสำนัก การเมือง ธุรกิจ เศรษฐกิจ การเงิน ต่างประเทศ สุขภาพ  
จุดประกายไลฟ์สไตล์ PR

หน้าแรก / การเงิน-การลงทุน

พฤหัสบดี 30 พฤษภาคม 2562

**คาดชะลอตัวจากปัจจัยภายนอก และหลังตอบรับ MSCI เพิ่มน้ำหนักไปแล้ว**

# UOB KayHian

## บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน ที่ปรึกษาการลงทุน ที่คุณมั่นใจ

29 พฤษภาคม 2562 | โดย บล.ยูโอบี เคย์เฮียนฯ

843

### จับตาการเงินหยวน ดอลลาร์ และผลตอบแทนพันธบัตร

หุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลง จากข่าวประธานาธิบดีทรัมป์ไม่พร้อมทำข้อตกลงการค้ากับจีน เป็นข้อมูลที่เรารู้ว่าตลาดนักลงทุนในเช้าวันที่ 28 พ.ค.ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามผลกระทบของสงครามการค้าที่มีต่อการอ่อนค่าของเงินหยวน ยังมีแนวโน้มกดดันเงินทุนไหลออกจากตลาดเอเชีย ขณะที่การปรับประมาณการผลการดำเนินงานล่าสุดของ S&P บ่งชี้แนวโน้มการเติบโตของกำไรชะลอต่อเนื่อง และกลายเป็นติดลบในไตรมาส 2/62 ประกอบกับสถานการณ์การเมืองในยุโรป ทำให้เห็นนักลงทุนเพิ่มความระมัดระวัง ผ่านผลตอบแทนพันธบัตรที่ลงต่อเนื่อง และค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ ที่ส่งสัญญาณแข็งค่า

**ปริมาณการซื้อขายหุ้นไทยทำสถิติจากการเพิ่มน้ำหนักของ MSCI** โดยปกติการปรับหุ้น (rebalancing) ตามดัชนี MSCI จะเกิดขึ้นไตรมาสละหน ในช่วงปลายเดือนก.พ./พ.ค./ส.ค./พ.ย. ซึ่งมักจะทำให้ปริมาณการซื้อขายเพิ่มมากกว่าปกติในช่วงวันทำการสุดท้าย ในรอบนี้ด้วยผลของการปรับเพิ่มน้ำหนักหุ้นไทยขึ้นและการปรับพอร์ตของนักลงทุนต่างชาติเอง ทำให้ปริมาณการซื้อขายทำสถิติมากกว่า 2 แสนล้านบาท วันนี้คาดปริมาณการซื้อขายยังอาจอยู่ในระดับสูงกว่าปกติ จากออเดอร์บางส่วนที่ไม่ครบ แต่บรรยากาศการลงทุนคาดมีแนวโน้มชะลอตัวหลังตอบรับปัจจัยบวกจากเม็ดเงิน MSCI ไปในระดับหนึ่งแล้ว

**เลือกเก็งกำไรรายตัว หุ่นปลอดภัย ทயอยสะสมโรงกลั่นและปิโตรเคมี** โดยยังคงความระมัดระวังในการเก็งกำไรเชิงตั้งรับ และรอจังหวะทยอยสะสม GPSC, CPF, TU, GFPT, SAWAD, AEONTS, TK, GCAP, AMANAH, PSH, AP, SPALI หรือกลุ่มที่ผลการดำเนินงานมั่นคง อาทิ WHART, FTREIT, EGATIF, EASTW, GUNKUL\*, SSP\*, AQUA\* / ปิโตรเคมี โรงกลั่น ลงมาจนต่ำกว่าหรือใกล้เคียงมูลค่าทางบัญชี อาทิ TOP (61.82), PTTGC (66.94), IRPC (4.29), BCP (31.15) โดยเฉพาะ TOP และ PTTGC

**ภาพรวมกลยุทธ์:** ย่อตัวกลับลงมาในกรอบ 1617-1630 จุด การเก็งกำไรยังเน้นกำหนดจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง // หุ่นแนะนำวันนี้ **GPSC** เก็งกำไร **BCPG** (เป้า 18.60 ตัดขาดทุน 17.00), เก็งกำไร **AMANAH\*** (เป้า 1.80 ตัดขาดทุน 1.56)

**แนวรับ 1617 / แนวต้าน : 1637 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%**

**ประเด็นการลงทุน**

ADVERTISEMENT

**ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯแข็งแกร่งกว่าคาด** – ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ เดือน พ.ค. ทำจุดสูงสุดในรอบ 6 เดือน แมตลาดหุ้นตกต่ำ

**อิตาลีถูกปรับกว่า 3 พันล้านยูโร** – สหภาพยุโรป (EU) สั่งปรับอิตาลีกว่า 3 พันล้านยูโร ข้อหาละเมิดกฎการคลังของสภายุโรป เป็นเหตุผลหลักที่จุดหุ้นยุโรปปิดลบ

**Inverted yield curve** – ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี – 3 เดือน ติดลบเพิ่มเป็น -0.1065% (inverted yield curve) ซึ่งเป็นการติดลบมากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2007

**ซีพีผ่านด่าน เตรียมเซ็นไฮสปีดเชื่อม 3 สนามบิน** – ครม.เห็นชอบผลการประมูล ร่วมลงทุนรถไฟเชื่อม 3 สนามบิน มูลค่า 2.2 แสนล้านบาท อายุสัมปทาน 50 ปี เตรียมเซ็นสัญญา 15 มิ.ย.นี้

**ปชป.เลื่อนประชุมอย่างไม่มีการกำหนด** – พรรคประชาธิปัตย์ ยกเลิกการประชุม กก.บห. ออกไปอย่างไม่มีการกำหนด ในการกำหนดแนวทางร่วมจัดตั้งรัฐบาล

**ดลท.นำ GLOW ออกจาก SET50** – หลังฟรีโฟลทต่ำกว่า 20% มีผล 31 พ.ค.โดยดลท.จำหน่ายหลักทรัพย์สำรองมาใช้จำนวนแทน ได้แก่ SET50 คือ CBG ส่วน SET100 คือ BEC และ SETHD ใช้ ORI

**ประเด็นติดตาม:** 30 พ.ค. – สหรัฐฯ รายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 1/62, 31 พ.ค. – ธปท.รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย, 3 มิ.ย. – ไทย รายงานตัวเลขเงินเฟ้อ / China manufacturing PMI

(\* หมายถึง หุ่นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

ไม่พลาดข่าวสำคัญ แค่กดเป็นเพื่อนกับ LINE @Bangkokbiznews ที่นี่

