

ข่าวพระราชสำนัก การเมือง ธุรกิจ เศรษฐกิจ การเงิน ต่างประเทศ สุขภาพ

จุดประกาย ไลฟ์สไตล์ PR

หน้าแรก / การเงิน-การลงทุน

อังคาร 4 มิถุนายน 2562

## ตลาดมีความเสี่ยงของการแกว่งลง ยังเน้นหุ้นในกลุ่มปลอดภัย

# UOB Kay Hian

บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน  
ที่ปรึกษาการลงทุน ที่คุณมั่นใจ

31 พฤษภาคม 2562 | โดย บล.ยูโอบี เคย์เฮียนฯ

👁 3,433

## ตัวเลขเศรษฐกิจทั้งสหรัฐฯและจีนชะลอตัว

สหรัฐฯ รายงาน GDP ไตรมาส 1/62 ที่ 3.1% ดีขึ้นจาก 2.2% ในไตรมาสก่อนหน้า และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.0% แต่ต่ำกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ระดับ 3.2% ขณะที่เงินรายงาน ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (Manufacturing PMI) พ.ค.ที่ 49.4 ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ 49.9 และเป็นการปรับลดลงต่ำกว่า 50.0 ซึ่งเป็นระดับของการขยายตัว

**สินค้าโภคภัณฑ์ผันผวน** ราคาน้ำมันดิบ West Texas ปรับลดลง 3.8% จากกำลังการผลิตน้ำมันของสหรัฐฯ ที่ขึ้นแตะระดับสูงสุด ขณะที่ตัวเลขส่งออกน้ำมันของสหรัฐฯ เข้าใกล้ระดับสูงสุด อุปทานน้ำมันจากสหรัฐฯที่เพิ่มขึ้น ทำให้ตลาดกังวลว่ากลุ่มโอเปคจะยังคงควบคุมปริมาณการผลิตโดยยอมเสียส่วนแบ่งการตลาดหรือไม่? ซึ่งจะกดดันต่อหุ้นพลังงาน ขณะที่จีนได้ระงับการซื้อถั่วเหลืองจากสหรัฐฯ สะท้อนสงครามการค้าที่ยืดเยื้อ เป็นลบต่อ TVO แต่บวกกับผู้ผลิตเนื้อสัตว์บกอย่าง CPF, GFPT

การเมืองยังเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการปรับประมาณการ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) เปิดเผยแนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 2/92 คาดจะขยายตัวมากกว่า 2.8% แต่มีมุมมองเชิงลบต่อการส่งออกที่ 4 เดือนแรก ติดลบ 1.9% ขณะที่ตัวเลขนักท่องเที่ยว 4 เดือนแรก เติบโตชะลอตัวลงเหลือ +2.11% แต่นักท่องเที่ยวจีน ติดลบ 3.42% เป็นปัจจัยกดดันการเติบโต โดยเราประเมินกระทรวงการคลังมีแนวโน้มปรับประมาณการ GDP ลงต่อเนื่อง

ทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ อาจจุดภาพรวมหุ้นโลก ตลาดหุ้นสหรัฐฯ อยู่ในข้อต่อสำคัญบริเวณ 25,200 จุด ซึ่งการปรับตัวหลุดบริเวณดังกล่าวจะทำให้มีความเสี่ยงของการแกว่งตัวลงทดสอบ 23,700-24,300 จุด ทั้งนี้ความยืดหยุ่นของสงครามการค้า และการที่สหรัฐฯ ประกาศขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากเม็กซิโก เป็นปัจจัยลบต่อภาพการเคลื่อนไหวของหุ้นสหรัฐฯ และหุ้นโลก

เลือกเก็งกำไรรายตัว หุ้นปลอดภัย หยอดสะสมโรงกลั่นและปิโตรเคมี 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

---

ADVERTISEMENT

**ภาพรวมกลยุทธ์:** การหลุด 1620 ทำให้ไม่ปิดความเสี่ยงต่อการลงทดสอบที่ 1607 และ ในโซนต่ำ 1600 จุด การเก็งกำไรยังเน้นกำหนดจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง // หุ้นแนะนำวันนี้ GPSC, EASTW\* เก็งกำไร SQ\* (เป้า 2.66 ตัดขาดทุน 2.40), เก็งกำไร GUNKUL\* (เป้า 3.20 ตัดขาดทุน 2.88)

**แนวรับ 1607-1615 / แนวต้าน : 1637 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%**

### ประเด็นการลงทุน

**คลังเตรียมทบทวน GDP เดือน ก.ค. – กระทรวงการคลังเผยเตรียมทบทวนตัวเลขประมาณการเศรษฐกิจไทย ปี 62 อีกครั้งในเดือน ก.ค. หลังปรับลดตัวเลขประมาณการ GDP ไปแล้วในช่วงก่อนหน้านี้**

**TIIPP อาจลดอัตราปันผล -** จากปีก่อนที่จ่ายเงินปันผลอยู่ระดับ 85% ของกำไรสุทธิ เหตุต้องแบ่งเงินไว้สำหรับลงทุน หากบริษัทขณะประเมินโรงไฟฟ้าขยะอ่อนนุช-หนองแขม มูลค่ากว่า 3,000-4,000 ล้านบาท ต่อโครงการ

**ดีวตี้ฟรี –** ประกาศผลผู้ชนะการประมูลบริหารร้านค้าปลอดอากร (Duty free) สนามบินสุวรรณภูมิ วันนี้ ซึ่งจะเป็นการเปิดซองและประกาศผลผู้ชนะพร้อมกัน

**ประเด็นติดตาม: 31 พ.ค. –** ธปท.รายงานภาวะเศรษฐกิจไทย, ประกาศผู้ชนะประมูลดีวตี้ฟรี, China manufacturing PMI / 3 มิ.ย. – ไทย รายงานตัวเลขเงินเฟ้อ

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

ไม่พลาดข่าวสำคัญ แคกดเป็นเพื่อนกับ LINE @Bangkokbiznews ที่นี่

