



ข่าวพระราชสำนัก การเมือง ธุรกิจ เศรษฐกิจ การเงิน ต่างประเทศ สุขภาพ จุดประกาย ไลฟ์สไตล์ PR

หน้าแรก / การเงิน-การลงทุน

อังคาร 3 กันยายน 2562

ผลกระทบเชิงลบของสงครามการค้ามีแนวโน้มผ่านจุดแย่สุดแล้ว และเป็นลบลดลง

UOB KayHian

บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน ที่ปรึกษาการลงทุน ที่คุณมั่นใจ

2 กันยายน 2562 | โดย บล.ยูโอบี เคย์เฮียนฯ

547

สหรัฐฯ และจีนเริ่มเก็บภาษีนำเข้าสินค้า

โดยในรอบนี้ รัฐบาลสหรัฐฯได้เริ่มเก็บภาษี 15% จากสินค้าจีนมูลค่าประมาณ 1.25 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (สมาร์ทวอตซ์ ที่วีจอบแน และรองเท้า) ขณะที่จีนได้เริ่มเก็บภาษี 5% ของสินค้าสหรัฐฯบางส่วน (น้ำมันดิบ) จากสินค้านำเข้า 7.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ แม้จะมีการเก็บภาษีเพิ่มเติม แต่เราคงมุมมองผลเชิงลบอยู่ในจุดแย่สุดและคาดว่าจะเริ่มส่งผลลบต่อตลาดลดลง เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ชะลอจะสร้างแรงกดดันให้สหรัฐฯ ชะลอหรือลดการทำสงครามการค้าลงในช่วงต่อไป

ราคาน้ำมันค่อนข้างอ่อนแอแม้สหรัฐฯเผชิญเฮอริเคน พายุเฮอริเคนโดเรียน ทวีความรุนแรงขึ้นจนกลายเป็นเฮอริเคนระดับ 5 ซึ่งเป็นระดับสูงสุด คาดว่าจะทำให้เกิดลมกรรโชกแรง ฝนตกหนัก โดยกระทบพื้นที่บาฮามาส และเคลื่อนเข้าใกล้ชายฝั่งตะวันออกของรัฐฟลอริดา และอาจกระทบต่อแหล่งผลิตน้ำมันนอกชายฝั่ง อย่างไรก็ตามอุปทานน้ำมันจำนวนมากของกลุ่มโอเปค ทำให้ปริมาณการผลิตน้ำมันรวมยังมีมากเพียงพอ และส่งสัญญาณถึงความอ่อนแอของราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

คาดนโยบายการเงินธนาคาร หนุนบรรยากาศลงทุนช่วงก.ย. โดยมีเป้าหมายขึ้นทดสอบ 1650-1670 จุด สนับสนุนจาก การผ่อนคลายนโยบายการเงินจากการประชุมธนาคารกลางยุโรป (7 ก.ย.) และสหรัฐฯ (19-20 ก.ย.) และสงครามการค้าที่แม้ยังยืดเยื้อ แต่มีแนวโน้มว่าผ่านจุดดิ่งเครียดที่สุดไปแล้ว จะสนับสนุนให้หุ้นในกลุ่มวัฏจักร (เด่นสุดคือโรงกลั่น) รวมถึงหุ้นขนาดกลาง-เล็ก มีโอกาสฟื้นตัว

เก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุน ยังเน้นหุ้นที่ Valuation ถูก หุ้นที่เราชอบ ได้แก่ WHAUP, GUNKUL*, BCPG, EASTW*, BJC*, CPF, TU, GFPT, CPN, NNCL*, MFEC* เป็นต้น // เก็งกำไร นิคมอุตสาหกรรม EHA, AMATA / หุ้นเล็ก AQUA*, EPCO*, VL* / เติบโต TTA*, PSL* / กลุ่มธนาคาร ลุ้นฟื้นจากประกาศปรับผลระหว่างกลางช่วงกลาง ส.ค. SCB, BBL, KBANK โดยควรกำหนดจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง

ADVERTISEMENT



ภาพรวมกลยุทธ์: ภาพตลาดก.ย.คาเป็นการแกว่งตัวขึ้นโดยมีเป้าหมาย 1670 จุด และในกรณีที่ดีคือ 1690 จุด เน้นเลือกหุ้นที่ปรับลดลงมา มาก และมีปัจจัยสนับสนุนการฟื้นตัว อาทิ โรงกลั่น เติมน้ำมัน // หุ้นแนะนำวันนี้ GGC*, CPN / เก็งกำไร TTA* (เป้า 7, ตัดขาดทุน 5.40), EPG* (เป้า 8, ตัดขาดทุน 7)

แนวรับ 1639-1646 จุด / แนวต้าน : 1667 สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุน

ตัวเลขการผลิตน้ำมันกลุ่มโอเปกเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบปี – ผลสำรวจบ่งชี้ ตัวเลขการผลิตน้ำมันดิบของกลุ่มโอเปกเพิ่มขึ้นในเดือน ส.ค. เป็นครั้งแรกในรอบปี ขณะที่ไนจีเรียและอิหร่านปรับเพิ่มกำลังการผลิต โดยการผลิดใน 14 ชาติโอเปกเพิ่มขึ้น 8 หมื่นบาร์เรล/วัน จากเดือน ก.ค.

Brexit - พรรคฝ่ายค้านของอังกฤษ เปิดเผยว่า ในวันอังคารนี้จะมีการนำตัวบทกฎหมายเพื่อขวางไม่ให้อังกฤษถอนตัวออกจากสหภาพยุโรป หรือ Brexit แบบไร้ข้อตกลง

China PMI - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนส.ค. อยู่ที่ระดับ 49.5 ซึ่งลดลงจากเดือนก.ค.ที่ระดับ 49.7 ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนส.ค. อยู่ที่ระดับ 53.8 เพิ่มขึ้นจากระดับ 53.7 ในเดือนก.ค.

คลังจ้างขง กรม. ต่อเวลา VAT – ก.การคลัง จ้างขง กรม.ขยายเวลามาตรการลดภาษี VAT 7% ต่อ จากเดิมที่จะหมดอายุลงในวันที่ 30 ก.ย. โดยอยู่ในช่วงพิจารณาว่าจะขยายต่อไปเป็นเวลา 1 ปี หรือมากกว่านั้น

B10 – กบง. ส่งเสริมการใช้ B10 ขยายส่วนต่างกับดีเซล (B7) และเพิ่มขีดเซย

CPN – ศาลปกครองสั่งคุ้มครองชั่วคราวให้ทอท.เปิดทางเข้าออกให้เซ็นทรัล วิลเลจ

ประเด็นติดตาม: 2 ก.ย. – China Manufacturing PMI เดือน ส.ค. / ตัวเลขเงินเฟ้อไทย เดือน ส.ค., 3 ก.ย. – US Manufacturing PMI เดือน ส.ค., 4 ก.ย. – US Trade balance เดือน ก.ค.

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

แชร์ข่าว :



LINE Add friend

Tags: ผลกระทบเชิงลบของสงครามการค้ามีแนวโน้มผ่านจุดแย่สุดแล้ว และเป็นลบลดลง บล.ยูโอบี เคย์เฮียนฯ