

ข่าวพระราชสำนัก การเมือง ธุรกิจ เศรษฐกิจ การเงิน ต่างประเทศ สุขภาพ

จุดประกายไลฟ์สไตล์ PR

หน้าแรก / การเงิน-การลงทุน

จันทร์ 4 พฤศจิกายน 2562

## ยังอยู่ในช่วงผันผวนและมีโอกาสเคลื่อนไหว 1570-1610 อีกระยะ ก่อนฟื้นตัวขึ้น

# UOB KayHian

บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน  
ที่ปรึกษาการลงทุน ที่คุณมั่นใจ

1 พฤศจิกายน 2562 | โดย บล.ยูโอบี เคย์เฮียนฯ

👁 437

**แนวโน้มช่วงสั้นยังมีโอกาสผันผวน**

หลังกรอบการลงนามการค้าสหรัฐ-จีนเสี่ยงเลื่อน เนื่องจากการประชุมเอเปกที่ขีลียกเลิก ขณะที่มียางานว่าเจ้าหน้าที่จีนไม่มั่นใจในการเจรจาการค้า อย่างไรก็ตามท่าทีของฝั่งสหรัฐฯ ยังคงเป็นบวก และมีการยืนยันการลงนามทำข้อตกลงการค้าเฟสแรก ในกรอบเวลาเดิม ขณะที่สถานที่เจรจาจะมีการประกาศอีกครั้ง ซึ่งเมื่อประกอบกับภาพรวมเศรษฐกิจโลกที่เริ่มส่งสัญญาณดีขึ้น ทำให้เรายังคงมุมมองบวกในระยะกลาง แม้ช่วงสั้นอาจเผชิญความผันผวนในทางลง

**อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับลดลงเป็นวันที่ 2** หลังทดสอบ 1.85% วันก่อน ล่าสุดเหลือ 1.70% ทั้งนี้การปรับลดลงดังกล่าวอาจตีความได้ว่าตลาดไม่เห็นด้วยกับการที่เฟดส่งสัญญาณชะลอการปรับลดดอกเบี้ย และประเมินว่าเฟดอาจต้องลดดอกเบี้ยต่อ หรือส่งสัญญาณถึงความกังวลเนื่องจากการเจรจาการค้า ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวเป็นบวกกับการฟื้นตัวของหุ้นไฟฟ้าและกลุ่มหุ้นปลอดภัย อย่างไรก็ตามคาดหุ้นไฟฟ้าฟื้นจำกัดจาก 1) โอกาสถูกปรับลดกำไรปี 2562 2) เข้าสู่ช่วงปิดซ่อมบำรุงไตรมาส 4 ดังนั้นการเลือกซื้อเรายังเน้นหุ้นสาธารณูปโภคที่ซื้อขายด้วย valuation ที่ไม่แพงเกินไป อาทิ WHAUP, NNCL, SSP, GUNKUL

**คาดกนง.มีแนวโน้มปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมพ.ย.** เพื่อลดแรงกดดันเงินบาทแข็งค่าและเป็นการดำเนินนโยบายที่สอดคล้องกับธนาคารกลางส่วนใหญ่ ซึ่งจะเป็นจิตวิทยาวงการเก็งกำไรกลุ่มไฟแนนซ์ อาทิ KTC, AEONTS, MTC, SAWAD, AMANAH โดยเฉพาะ SAWAD ที่มีแนวโน้มจะได้รับการเพิ่มเข้าสู่ดัชนี MSCI ที่จะมีการทบทวนในวันที่ 6 พ.ย.นี้

เราเน้น **selective buy** ในหุ้นที่โมเมนตัมกำไรช่วงครึ่งปีหลังเป็นบวก พื้นฐานแกร่ง ราคาไม่แพง เพื่อให้สอดคล้องกับมุมมองของเราที่คาดตลาดเป็นบวกในช่วงไตรมาส 4/62 เราเน้น selective buy 1) สาธารณูปโภคที่ยังไม่แพง **WHAUP, BGRIM, SSP, NNCL** 2) กลุ่มได้ประโยชน์จากน้ำมันทรงตัว อาทิ **EPG, BJC, BGC, DCC** โรงกลั่น **SPRC, TOP, BCP, ESSO** 3) กลุ่มโรงแรม **AOT, MINT, ERW** จากตัวเลขนักท่องเที่ยวที่คาดฟื้นตัว // รวมถึงหุ้นที่น่าสนใจอื่นๆ อาทิ **ADVANC, INTUCH, VRANDA\*, TEAMG, MTC, SAWAD, VNT\*, CPN** // กลุ่มการแพทย์ ร.พ.ขนาดเล็กเด่น **RPH\*, RJH\*, CHG**

ADVERTISEMENT

ภาพรวมกลยุทธ์ แม้อาจ downside ในหุ้นใหญ่หลายตัวเริ่มจำกัด แต่ **ไม่ไล่ราคา** โดยตลาดมีแนวโน้มผันผวนในกรอบ 1570-1610 จุด // หุ้นแนะนำวันนี้ **ADVANC, SAWAD /เก็งกำไร EPG\*** (เป้า 10, ตัดขาดทุน 7.10), **KTC\*** (เป้า 44, ตัดขาดทุน 40.50)

แนวรับ 1590 จุด / แนวต้าน : 1610-1617 สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

**ประเด็นการลงทุน**

**PMI ภาคการผลิตจีนต่ำกว่าคาด และยังต่ำกว่า 50** – สนง.สถิติจีน รายงานตัวเลขดัชนี PMI ภาคการผลิตเดือน ต.ค. อยู่ที่ 49.3 ลดลงจาก 49.8 ในเดือนก่อนหน้า และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 49.8

**BOJ คงระดับความผ่อนคลายทางการเงินตามเดิม** – ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ -0.1% และคงดอกเบี้ยระยะยาวไว้ที่ระดับใกล้ 0 / คงมาตรการเข้าซื้อสินทรัพย์จำนวนมาก

เช่นเดียวกัน พร้อมปรับลดคาดการณ์อัตราขยายตัวทางเศรษฐกิจและตัวเลขเงินเฟ้อ

**ศก.ไทยเดือนก.ย.ชะลอตัว ตามยอดส่งออกที่หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11** – ธปท.เปิดเผย ภาวะเศรษฐกิจไทยเดือน ก.ย.ยังคงอยู่ในภาวะชะลอตัว จากการส่งออกสินค้าหดตัวต่อเนื่องตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจคู่ค้า การผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัว ขณะที่การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวใกล้เคียงกับเดือนก่อน

**PLANB** – เข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุน MACO สัดส่วน 19.96% ซึ่งทำให้เกิดการผนึกโครงข่ายสื่อโฆษณาออกบ้านระหว่าง PLANB-MACO-VGI

**TK** – เริ่มให้บริการไมโครไฟแนนซ์กับลูกค้าเมียนมา หลังได้รับอนุญาตให้เปิด 3 สาขา ในหงสาวดี

**ประเด็นติดตาม:** 1 พ.ย. – ตัวเลขเงินเฟ้อไทย / ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ/ 6 พ.ย. – ประชุม กนง.

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

แชร์ข่าว :



LINE Add friend

Tags: ยังอยู่ในช่วงผันผวนและมีโอกาสเคลื่อนไหว 1570-1610 อีกระยะ ก่อนฟื้นตัวขึ้น บล.ยูโอบี เคย์เฮียนฯ



ถูกความมั่นใจจาก "หัวล้าน" ผมตกโดนใจในชั้นตอนเดียว!

J Hair Serum

PISANUS **สตีฟ โฮง โย** เมตองเบลยนทบนอนเหม