

บล.บัวหลวง รายงานภาวะรอบด้านตลาดหุ้น 19 ก.ย. 2561

วันที่ 19 September 2018 - 11:02 น.



ภาพตลาดและแนวโน้ม

กระทิงขวิด

เมื่อวานหุ้นไทยบวกคึกคัก จากแรงซื้อหุ้นส่วนใหญ่ใน hot theme เลือกตั้ง (ที่เราเขียนไว้ตั้งแต่เมื่อวันจันทร์ในรายงาน Weekly) 1) ปลดล็อกการลงทุน AMATA WHA 2) อุบัติเหตุบริษัท CPN ROBINS BJC 3) บันเทิง รื่นเริง โฆษณา กลุ่มที่วีดิจิตอลเหมาะแก่การเก็งกำไรระยะสั้น เพราะค่าโฆษณาตกลงตลอดทาง เราจึงไม่ได้แนะนำ 4) งานภาครัฐฯ STEC BEM UNIQ TKS

วันนี้ คาดข่าวสหรัฐฯเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีน 2 แสนล้านเหรียญที่อัตราภาษีแค่ 10% (น้อยกว่าที่ขู่ว่า 25%) และจีนประกาศตอบโต้ เราคงมุมมองตาม MS เรื่องผลกระทบต่อเศรษฐกิจจะไม่มากอย่างที่ตลาดกังวล

กลยุทธ์แนะนำ ล็อกหุ้นเล่น

(1) hot theme เลือกตั้ง ตามรายงาน Weekly เหลือกลุ่มที่ยังไม่เล่น แนะนำ ทองเทียว-โรงแรม CENTEL MINT (มีร้านอาหาร) AOT / งานภาครัฐฯ (BTS BEM CK STEC เล่นไปแล้ว รอยอเล่นได้อีก) เหลือที่ยังขึ้นมาได้ระดับหนึ่ง แนะนำ UNIQ TKS และกลุ่มงานระบบ IT อย่าง SAMTEL SAMART ITEL

(2) กลุ่ม Seasonal play ย้ำให้เก็บโรงกลั่น-ปิโตรฯ แนะนำ PTTGC IRPC TOP SPRC (SPRC ดูเด่นสุด อิงค่าการกลั่นน้ำมันเบนซิน ขึ้นนำไปก่อน ชนิดอื่นแล้ว)

ระยะสัปดาห์ ยังคงแนะนำ ททยอยๆ รับหุ้นไปตลอดเดือน ก.ย.-ต้น ต.ค.นี้ เหมือนเดิม โดยคาดหุ้นไทยมีโอกาสเข้าสู่ภาวะกระทิงอีกครั้ง หลังจากฝรั่งปรับพอร์ตจบในช่วงนี้ โดยปัจจัยหนุนหุ้นไทยช่วงปลายเดือนนี้ คาดมีโอกาสเกิด Window dressing ส่วนปัจจัยต่างประเทศ เรามองว่าจะมีผลต่อหุ้นไทยจำกัด เพราะ... (ดูรายละเอียดด้านใน Weekly report)

What to watch:

(*+/-) หุ้นรับอานิสงส์เลือกตั้ง 1) นิคมฯ ปลดล็อกการลงทุน WHA AMATA TICON NNCL ROJNA 2) กลุ่มอุปโภค-บริโภค (ความเชื่อมั่นเลือกตั้งทำให้คนกล้าตัดสินใจใช้เงิน) BJC CPALL ROBINS MINT CENTEL LPN SPALI GOLD MTC SAWAD ECL ECF 3) การจัดกิจกรรมหาเสียง+บันเทิงรื่นเริง PLANB VGI 4) หุ้นเชื่อมโยงงานภาครัฐฯ (ต้องเร่งผลักโปรเจกต์ออกก่อน) STEC CK BEM / ITEL (เน็ตห่างไกล เน็ตชายขอบ มูลค่า 20,000 ลบ.) SCCC / GULF BGRIM แผน PDP ใหม่เดือนนี้ / พิมพ์บัตรเลือกตั้ง TKS

(+) ตลาดคงมุมมองต่อการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเฟด 26 ก.ย. อีก 0.25% เป็น 2.25% (lower bound 2- upper bound 2.25%) และเดือน ธ.ค.อีก 0.25% เป็น 2.5% ส่วนปี 2019 มีโอกาสขึ้นดอกเบี้ย อีกแค่ 2 ครั้ง ช่วง มี.ค. และ ก.ย. 19 โดยดอกเบี้ยเฟดปี 2019 จะหยุดอยู่ที่ 3.5% ต่ำกว่าค่า Median ที่เคยคาดการณ์กันที่ 3.75% (ขึ้น 3 ครั้ง ในปี 2019)

(+) นายกให้สัมภาษณ์สื่อ 16 ธ.ค. เมื่อ กม.เลือกตั้งมีผลบังคับใช้ จะปลดล็อกให้ดำเนินการหาเสียงได้

หุ้นแนะนำ

MACO ราคาหุ้นยังขึ้นได้น้อยกว่ากลุ่มสื่อที่แรลลี่ขึ้นมาก่อนหน้า

RS เก่งกำไรตามธีมการเลือกตั้ง + ยอดขายกลุ่มสุขภาพความงามผ่านจุดต่ำสุด

D ประกาศเพิ่มทุน แต่หุ้นไม่ลง จากการประเมิน เราคาดแค่ดอกเบี้ยที่ประหยัดได้ก็มากกว่า dilution แล้ว และบริษัทมีโอกาสนำเงินไปขยายธุรกิจเพิ่มเติม ซึ่งตลาดยังไม่รวมในประมาณการ