

Data Analysis

วิเคราะห์แนวโน้มตลาด : บล.ยูโอบี เคย์ เฮียนฯ เข้าสู่ช่วงเริ่มประกาศผลประกอบการ ซึ่งหนุนบรรยากาศลงทุนรายตัว

🕒 11 ก.ค. 2024 เวลา 12:46 น.



ภาพรวมการให้ถ้อยคำของประธานเฟดต่อกรมฯ. เป็นบวก ประธานเฟดแถลงนโยบายการเงินครั้งปีวันที่ 2 ต่อกรมฯ การการเงิน ภาพรวมเป็นบวกต่อความเชื่อมั่นในการลดดอกเบี้ย

โดยเฉพาะการให้ความเห็นว่า "เฟดไม่ใช่ธนาคารกลางที่มีเป้าหมายอยู่ที่เงินเฟ้อเท่านั้น แต่เฟดมีภารกิจในการรักษาการจ้างงานเช่นกัน และเพื่อหลีกเลี่ยงการส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ เฟดจะไม่รอนกว่าเงินเพื่อปรับตัวสู่เป้าหมาย 2% ถึงจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ย" ทำให้ตลาดมองโอกาสลดดอกเบี้ย 2 ครั้งในปี (ก.ย. และ ธ.ค.) มีโอกาสสูงขึ้น และทำให้ตัวเลขเศรษฐกิจที่กำลังจะประกาศ อาทิ ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) วันที่ 11 ก.ค. และ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) วันที่ 12 ก.ค. คาดว่าจะมีผลต่อตลาดในเชิงเป็นกลางถึงบวก

ปัจจัยในประเทศ 1) คลื่นถดถอยนายกรัฐมนตรื ศาลรัฐธรรมนูญเลื่อนไป 24 ก.ค. เป็นความเสี่ยง แต่คาดมีผลต่อตลาดจำกัด 2) ดิจิทัลวอลเล็ต มีแนวโน้มปรับลดวงเงินเหลือ 4.5 แสนล้านบาท ไม่ใช่เงินรทศ.และไม่สามารถใช้ซื้อมือถือและเครื่องใช้ไฟฟ้าได้ เรามองเป็นบวกกับการกระตุ้นหมุนรอบเศรษฐกิจและหุ้นค้าปลีกโดยรวม ทั้ง CPALL, TNP,

CPAXT, OSP, CBG แต่อาจกระทบระยะสั้นต่อ COM7, SPVI, HMPRO บ้าง 3) ติดตามการประกาศผลประกอบการกลุ่มธนาคารพาณิชย์ในช่วงปลายสัปดาห์นี้-สัปดาห์หน้า และติดตาม NPL รวมถึงการเติบโตสินเชื่อ ที่จะกำหนดโทนของหุ้นกลุ่มการเงิน

TSMC รายงานยอดขายมิ.ย. +33% อาจเป็นบวกกับจิตวิทยาของกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ในกลุ่มนี้เราชอบ HANA และ KCE

ภาพรวมกลยุทธ์ เลือกเก็งกำไรรายตัว อาจผันผวนจากการรายงานผลประกอบการ แต่คงมุมมองว่าช่วง ก.ค.-ส.ค. เรามอง SET เข้าสู่จุดซื้อที่ดีที่สุดในรอบ 12-18 เดือน ข้างหน้า และด้วย Valuation ของ SET ที่แข็งแกร่งในระดับ 1,300 จุด ประเมินความเสี่ยงของการลงอยู่ที่ระดับ 1,270-1,290 และมองการลงแรงถึงระดับ 1,100-1,200 จุด อยู่ในระดับต่ำ

แนวรับ: 1,316 / แนวต้าน : 1,330 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

หุ้นแนะนำ (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ นักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาเข้าซื้อ)

ADVANC* (218) : ผลประกอบการฟื้นตัวตามกำลังซื้อ และรายได้เกษตรกร และอยู่ในช่วงที่มี แนวโน้มถูกปรับประมาณการกำไรขึ้น อีกทั้งหุ้นซื้อขาดด้วย PER ในโซนต่ำในรอบ 3 ปี ตัดขาดทุน 207 บาท

SAMART* (8) : ผลประกอบการไตรมาส 2/67 จะขาดทุนจากการตั้งสำรอง แต่กำไรปกติเติบโตดีขึ้น NAV ปรับเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มของราคาหุ้นลูกทั้ง SAV และ SAMTEL ตัดขาดทุน 6.50 บาท

TACC* (6) : ผลประกอบการเข้าสู่ช่วง high season และได้ผลบวกจากกำลังซื้อ ตัดขาดทุน 4.76 บาท

TNP* (5) : ผลประกอบการยังอยู่ในโมเมนตัมกำไรที่ดีขึ้น และกำลังซื้อที่น่าจะดีขึ้นจากทั้งค่าแรงขั้นต่ำและดิจิทัลวอลเล็ต 3.40 บาท

ประเด็นที่น่าสนใจ

- ศาล รธน.ยังไม่วินิจฉัยคดีคุณสมบัติสมาชิกฯ นัดพิจารณาต่อ 24 ก.ค.รมว.คลัง คาดเพิ่มเงินกองทุน "วายุภักษ์" ราว 1-1.5 แสนลบ. ภายใน ค.ค.นี้
- คลัง เข้มดิจิทัลวอลเล็ตอาจไม่ใช้เงินธ.ก.ศ. "เครื่องใช้ไฟฟ้า-มือถือ" หยอดหุ้นร่วมโครงการ
- อสังหาฯ อ่วม กำลังซื้อหด กลุ่มล่างกู้ไม่ผ่าน 70% คาดครึ่งปีหลังของปีนี้ ยังคงอ่อนแอต่อเนื่อง
- "China Vanke" บีโกสังหาฯ เบอร์ 2 จีน ส่งสัญญาณเดือนอาจขาดทุน 1,200 ล้านดอลลาร์
- 5 อันดับแรกมูลค่าขายชอร์ตมากที่สุด by Value AOT, PTTEP-R, AOT-R, PTT-R, ADVANC
- 5 อันดับแรก มูลค่า Short Covering HANA, HANA-R, EA, EA-R, TOP
- TOP คงคำแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 68.00 บาท
- กลุ่ม FINANCE ลงน้ำหนักที่ OVERWEIGHT

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

11 н.н. – US Inflation Rate (June)