ดอกเบี้ยธุรกิจ

Dokbia Turakij
Circulation: 135,000
Ad Rate: 1,500

Section: First Section/ตลาดหุ้น
วันที่: จันทร์ 11 - อาทิตย์ 17 ตุลาคม 2564
ปีที่: 29 **ฉบับที่:** 1497 **หน้า:** 5(บนขวา), 4
Col.Inch: 45.38 **Ad Value:** 68,070 **PRValue (x3):** 204,210 **คลิป:** สี่สี
หัวข้อข่าว: ทรีนีตี้แนะกลยุทธ์ถืออยู่ไม่ขายแต่ไม่ซื้อเพิ่ม

ทรีนีตี้แนะกลยุทธ์ ถืออยู่ไม่ขายแต่ไม่ซื้อเพิ่ม

ทรีนีตี้ ให้กรอบลงทุนหุ้นไทยเดือนตุลาคม ที่ระดับดัชนี 1,550-1,650 จุด มองปัจจัยขี้นำสำคัญ คือ Bond yield-ค่าเงินดอลลาร์ เชียร์ถือครอง 15 หุ้นอิงการบริโภคภายในประเทศรับผลบวกตลาดแรงงานและความเชื่อมั่นที่ดีขึ้น รวมถึงความเป็นไปได้ในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจการคลังเพิ่มเติม

นายณัฐชาต เมฆมาสิน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ เปิดเผยถึงทิศทางการลงทุนเดือนตุลาคม 2564 เดือนแรกนำร่องของไตรมาส 4 ว่า SET Index จะแกว่งตัวในกรอบ 1,550-1,650 จุด โดยมีปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการลงทุนในเดือนนี้ ไฮไลต์จะอยู่ที่พัฒนาการของ Bond yield สหรัฐเป็นสำคัญ เนื่องด้วย ณ ขณะนี้นักลงทุนในตลาดยังไม่เชื่อ Dot plots ของ Fed ที่ออกมาก่อนหน้านี้มากนัก ดังนั้นหากมีตัวเลขเศรษฐกิจใดก็ตามที่ทำให้ความเชื่อเหล่านี้เริ่มมีน้ำหนักมากขึ้นจะทำให้ระดับ Fed Funds futures ในตลาดยกตัวสูงขึ้นได้ จนส่งผลให้ Bond yield และเงินดอลลาร์ ปรับตัวสูงขึ้นด้วยเช่นกัน กดดันตลาดหุ้นทั่วโลกผ่านมาตรวัด Earning yield gap ที่ลดลง

ขณะที่ปัจจัยในประเทศ คงต้องติดตามพัฒนาการเชิงบวกทางด้านวัคซีนและการคลาย Lockdown ในประเทศที่มากขึ้น ซึ่งน่าจะทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาคึกคักมากขึ้นไม่มากก็น้อย ไม่นับรวมกับ Upside risk ที่อาจเกิดขึ้น หากภาครัฐมีการประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ในปีงบประมาณใหม่ หลังจากที่ได้มีการปรับเพิ่มระดับเพดานหนี้สาธารณะมาอยู่ที่ 70% ของจีดีพีไปก่อนหน้านี้ ซึ่งหากเกิดขึ้นได้จริงประเมินว่าจะส่งผลบวกต่ออุปสงค์ในประเทศโดยเฉพาะการบริโภคภาคเอกชนเป็นสำคัญ

"ในเชิงกลยุทธ์แนะนำเพียงแค่การถือครองหุ้นในส่วนเดิมที่ได้เข้าสะสมก่อนหน้านี้ที่บริเวณดัชนี 1,600 จุด ส่วนการเพิ่มน้ำหนักใหม่ยังไม่แนะนำจนกว่าดัชนีจะลงมาใกล้เคียงกับระดับแนวรับ เดือนนี้ที่ 1,550 จุด และยังคงโฟกัสไปที่กลุ่มหุ้น Domestic play โดยเฉพาะ Domestic consumption ที่อิง ไปกับการฟื้นตัวของภาคแรงงานและการบริโภคภายในประเทศ นอกจากนั้นยังได้ประโยชน์จากภาวะ ความชัน Yield curve ขาขึ้น และมีลุ้นรับข่าวเชิงบวกจากการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของภาครัฐ"

สำหรับหุ้นที่แนะนำ มี 15 บริษัทดังนี้ 1. กลุ่มค้าปลีกที่ได้ประโยชน์จากรายได้และความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่สูงขึ้น ได้แก่ CPALL, COM7, MAKRO, HMPRO, GLOBAL, DOHOME

2. กลุ่มโรงไฟฟ้าที่ได้ประโยชน์จากอุปสงค์ต่อการใช้ไฟของภาคครัวเรือนและอุตสาหกรรมที่มากขึ้น ได้แก่ GULF, GPSC, BGRIM

3. กลุ่มผู้ให้บริการสถานีปั๊มน้ำมันจากอุปสงค์การเดินทางที่เพิ่มสูงขึ้น ได้แก่ OR และ PTG

อ่านต่อหน้า 4

ทรีนีตี้

4. กลุ่มธุรกิจ AMC ที่ไม่ได้รับผลกระทบใดๆ จากการปรับเปลี่ยนโครงสร้างของ SCB แต่ราคากลับปรับตัวลงมาแรง ได้แก่ JMT, CHAYO

5. หุ้น 2 บริษัทที่อยู่ในธีม Index rebalancing ซึ่งจากการคำนวณของเราพบว่าหุ้นที่มีลุ้นถูกนำเข้าสู่ดัชนี MSCI Thailand Standard Index ในรอบถัดไปจะได้แก่ TTB ส่วนหุ้นที่มีลุ้นถูกนำเข้าสู่ดัชนี SET50 ในรอบถัดไปจะได้แก่ AWC

อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังพิจารณาปัจจัยสำคัญอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในเดือนนี้ ได้แก่

1. ดัชนีภาคการผลิตทั่วโลกที่ยังคงอ่อนแรงอย่างต่อเนื่อง จากปรากฏการณ์ Restocking ที่ผ่อนคลายลงและปัญหา Supply-chain disruption มองเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญต่อมายังภาคการส่งออกของไทยในช่วงถัดไป โดยเฉพาะกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม เช่น ETRON และAUTO

2. ผลของการประชุมร่วมของสมาชิกกลุ่ม OPEC+ เมื่อวันที่ 4 ต.ค. ให้คงมติปรับเพิ่มกำลังผลิต ตามที่คาดการณ์ถึงการคืนกำลังการผลิตเข้าสู่ตลาดในระดับที่สูงขึ้นจากเดิมที่ 4 แสนบาร์เรลต่อวัน เป็นปัจจัยยับยั้งการปรับขึ้นของราคาน้ำมันดิบชั่วคราว

3. รายงานตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐหากออกมาดีมากจะส่งผลต่อคาดการณ์ดอกเบี้ยในอนาคตให้มีการปรับขึ้นได้จนส่งผลกดดันต่อตลาดทุน

4. การทยอยประกาศผลประกอบการไตรมาส 3/64 ของบริษัทจดทะเบียนไทย ซึ่งมองว่าข่าวร้ายได้อยู่ในราคาไปค่อนข้างมากแล้ว โดยเฉพาะกลุ่ม Domestic demand ที่ได้รับผลกระทบจากการล็อกดาวน์ ●

iQNewsClip www.iqnewsclip.com
InfoQuest Limited | 888/178 Ploenchit Rd., 17 th FL. Mahatun Plaza Bldg., Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
02-253-5000, 02-651-4700 02-253-5001, 02-651-4701 help@iqnewsclip.com