

ทันเห็น - บล.โกลเบล็ก มองตลาดหุ้นไทย
ขาขึ้นรับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน
หลังกลุ่มโอเปกส่งสัญญาณลดกำลังผลิต
ยาวถึงปีหน้า หนุนดัชนีแกว่งตัวในกรอบ
1,670-1,720 จุด แนะนำหุ้นกลุ่มโรง
ไฟฟ้า TPIPP - BPP อาานิสงส์กำลัง
การผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้
อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์ บริษัทหลัก
ทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS
กล่าวว่าตลาดหุ้นไทยได้รับปัจจัยหนุน
จากราคาน้ำมันยืนที่ระดับสูงจากการคาด
การณ์แนวโน้มกลุ่มประเทศผู้ผลิตน้ำมัน
(โอเปก) สนับสนุนขยายเวลาปรับลด
กำลังการผลิตออกไปอีกจนถึงสิ้นปีหน้า
และสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐที่ลดลง

ขณะเดียวกันแนวโน้มเศรษฐกิจไทย
ในช่วงปลายปีที่ปรับตัวขึ้น โดยสำนักงาน
เศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) คาดการณ์
ภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรมของไทยใน
เดือนตุลาคม 2560 ว่าขยายตัว 4.5-5.0%
เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วน
ภาวะการส่งออกในช่วง 2 เดือนที่เหลือ
ของปีนี้ยังมีแนวโน้มขยายตัวดี ส่งผลให้
รพท.เตรียมทบทวนประมาณการ GDP
ทั้งปีเพิ่มขึ้นในเดือนธันวาคมนี้

ส่วนปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุน
ในตลาดหุ้นไทยในระยะนี้มาจาก Fund
Flow ผันผวนมีทั้ง Net Buy และ

จับตาหุ้นไทยชน 1,720 จุด TPIPP-BPP ดาวเด่นน่าเก็บ



วิลาสินี บุญมาสูงทรง

Net Sell สลับกัน ในช่วง 1 เดือนที่
ผ่านมานักลงทุนต่างชาติ Net Sell เกือบ
6.9 พันล้านบาท และการคาดการณ์ว่า
ธนาคารกลางสหรัฐจะเริ่มทยอยปรับลด
งบดุล 1 หมื่นล้านดอลลาร์ต่อเดือนจาก
ระดับปัจจุบัน 4.5 ล้านล้านดอลลาร์ใน
การประชุมรอบนี้

● ลุ้นหุ้นไทยชน 1,720 จุด

โดยยังคงมีปัจจัยที่ต้องจับตา ได้แก่
วันที่ 1 พฤศจิกายนเงิน จะเปิดเผยดัชนี
ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต

เดือนตุลาคม สหรัฐ จะเปิดเผยตัวเลข
จ้างงานภาคเอกชนเดือนตุลาคม และ
คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน
ของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) (เข้าวันที่
2 พ.ย.) เปิดเผยรายงานการประชุม
เมื่อวันที่ 19-20 กันยายน รวมถึงวันที่
2 พฤศจิกายน อยู่จะเปิดเผยดัชนีผู้
จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต
เดือนตุลาคม ส่วนธนาคารกลางอังกฤษ
มีกำหนดประชุมนโยบายการเงิน และใน
วันที่ 3 พฤศจิกายน คาดปธน.ทรัมป์จะ
เปิดเผยชื่อประธานเฟดคนใหม่ สหรัฐ
จะเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร
เดือนตุลาคม และเงินจะเปิดเผยดัชนีผู้
จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ
เดือนตุลาคม

ด้านนายณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ผู้
อำนวยการฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์
โกลเบล็ก จำกัด กล่าวว่า ภาวะตลาด
หุ้นไทยสัปดาห์นี้ได้รับปัจจัยสนับสนุน
จากราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ยืนในระดับ
สูง และภาพรวมเศรษฐกิจในช่วงปลาย
ปีที่ปรับตัวขึ้น อย่างไรก็ตาม การคาดการณ์
เกี่ยวกับการทยอยปรับลดงบดุลของเฟด

และ Fund Flow ที่ผันผวนเป็นปัจจัย
กดดันดัชนีในสัปดาห์นี้ ดังนั้นประเมิน
ว่า SET จะแกว่งตัวผันผวนในกรอบ
1,670-1,720 จุด

● ชู TPIPP-BPP น่าเก็บ

ทั้งนี้ แนะนำลงทุนหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า
ได้แก่ TPIPP และ BPP ที่มีประเด็น
บวกจากกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นในช่วง
ครึ่งปีหลังหนุนผลประกอบการเติบโต
และกลุ่มท่องเที่ยว แนะนำ CENTEL
และ ERW ที่ได้รับประโยชน์จากนักท่องเที่ยว
ที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มนักท่องเที่ยว
เที่ยวชาวจีนที่เป็นลูกค้าหลัก

สำหรับแนวทางการลงทุนในทองคำ
ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บล.โกลเบล็ก กล่าว
ว่า จากการที่ญี่ปุ่นได้รัฐบาลที่มีเสถียรภาพ
มากขึ้น BOJ มีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้
ตามเดิม และ BOE เริ่มกลับมาปรับ
ขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง หลังจากคงไว้
ที่ระดับต่ำสุดมาเป็นระยะเวลากว่า 1 ปี
ส่วนระดับดอกเบี้ยของ Fed ตลาดคาด
ว่าจะไม่เปลี่ยนแปลง เนื่องจากจะมีการ
ประกาศผู้เข้ารับตำแหน่งประธาน Fed
ต่อจากเจเน็ต เยลเลน ในช่วงวันที่ 1 - 3
พฤศจิกายน ซึ่งไม่ว่าจะได้ใครมารับช่วง
ต่อ ทิศทางนโยบายจะยังคงเดิม ทั้งอัตรา
ดอกเบี้ยขาขึ้นและปรับลดขนาดงบดุล
ต่างกันเพียงความถี่ในการปรับขึ้นว่าเร็ว
ช้ากว่ากันแค่นั้น ☺