

SCBS แนะนำเลี้ยงอสังหาฯ พิชบาทแข็ง-กำลังซื้อชะลอ

บล.ไทยพาณิชย์ มองตลาดหุ้นไตรมาส 4/2562 ยังคงवलเศรษฐกิจ กำไรจ.ต่ำ แต่หวังสงครามการค้าสหรัฐ กับจีนคืบหน้า แนะนำเลี้ยงหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และชิ้นส่วนยานยนต์ หลังจากพิชบาทแข็งกำลังซื้อชะลอ มองดัชนีหุ้นไทยสิ้นปีอย่างแกร่งแตะ 1700 จุด อานิสงส์นโยบายรัฐ ส่วนปีหน้าคาด 1800 จุด

นายสุกิจ อุดมศิริกุล กรรมการผู้จัดการ สายงานวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBS) เปิดเผยว่า ในไตรมาส 4 ปี 2562 ยังมีความ

กังวลเศรษฐกิจที่ยังมีแนวโน้มชะลอตัว ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ไทยไตรมาส 3 ออกมาต่ำ ทำให้บริษัทอาจปรับประมาณการใหม่ในช่วงเดือนพฤศจิกายน หลังจาก

ต่อหน้า 18

ข่าวต่อ

SCBS

ประกาศงบเสร็จ แต่ยังคงมีความคาดหวังสงครามการค้าสหรัฐกับจีนจะมีความคืบหน้า มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล และติดตามการพิจารณาร่าง พ.ร.บ.งบประมาณปี 2563 โดยจะใช้กระตุ้นเศรษฐกิจและดำเนินนโยบายต่างๆ ในปีหน้า

อย่างไรก็ตาม กลยุทธ์การลงทุนไตรมาส 4 ปี 2562 แนะนำเน้นลงทุนหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และชิ้นส่วนยานยนต์ เนื่องจากเป็นกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากเงินบาทแข็งค่าและความต้องการซื้อชะลอตัวลง แต่ให้เน้นลงทุน

หุ้นขนาดใหญ่ สภาพคล่องสูง และปลอดภัย โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากเศรษฐกิจภายในประเทศ เช่น กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม, กลุ่มการแพทย์, กลุ่มพาณิชย์ และกลุ่มขนส่ง เป็นต้น

สำหรับกลยุทธ์การลงทุน ผ่านบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ประกอบด้วย บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (บมจ.) (WHA) ได้รับประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นการลงทุนของรัฐบาล รวมถึงการเติบโตของอี-คอมเมิร์ซ ทำให้ความต้องการคลังสินค้าโลจิสติกส์ปรับตัวเพิ่มขึ้น, บมจ. บางกอก เซ็น ฮอสพิทอล (BCH) ได้รับการสนับสนุนจากการดำเนินงานที่ดีขึ้นของโรงพยาบาล, บมจ.สยามโกลบอลเฮ้าส์ (GLOBAL) มีแนวโน้มเติบโต จากยอดขายสาขาเดิมเติบโต



▲ สุกิจ อุดมศิริกุล

นอกจากนี้ ยังมี บมจ. ซีพี ออลล์ (CPALL) มีแนวโน้มที่จะปรับตัวเพิ่มขึ้นจากรูจกร้านสะดวกซื้อ, กำไรที่ดีขึ้นจากรูจกร้านอาหาร และการขยายสาขาร้านอาหารอื่นโอเลฟเวนในกัมพูชาและลาวจะช่วยสนับสนุนการเติบโตในระยะยาว และบมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (BTS) ได้ประโยชน์จากการเจรจาต่อสัมปทานเดินรถไฟฟ้ายาสีเขียว และโครงการมอเตอร์เวย์ 2 สายและสนามบินอู่ตะเภา

ทั้งนี้ ประเมินว่าดัชนีหุ้นไทย สิ้นปีนี้จะอยู่ที่ 1700 จุด และปี 2563 อยู่ที่ 1800 จุด โดยปัจจุบันภาพรวมการลงทุนยังต้องติดตามสถานการณ์ตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน รวมถึงท่าทีผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางทั่วโลก โดยประเมินว่าปี 2563 แม้ความเสี่ยงขนาดใหญ่ยังคงมีอยู่ แต่คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวได้เล็กน้อย และผลประกอบการภาคธุรกิจจะฟื้นตัวในไตรมาสแรก ปี 2563 เพราะการส่งออกที่ฟื้นตัวดีขึ้น การใช้จ่ายภายในประเทศ

ฐานเศรษฐกิจ

Thansettakij
Circulation: 120,000
Ad Rate: 1,250

Section: ตลาดทุน/หน้าแรก - ตลาดทุน

วันที่: พุธที่ 17 - เสาร์ 19 ตุลาคม 2562

ปีที่: 39

ฉบับที่: 3514

หน้า: 17(ขวา), 18

Col.Inch: 45.65

Ad Value: 57,062.50

PRValue (x3): 171,187.50

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: SCBSแนะเลี่ยงอสังหาฯพิษบาทแข็ง-กำลังซื้อชะลอ

และการลงทุนภาครัฐและภาคเอกชนที่เร่งตัวขึ้น

“ปัจจุบันภาวะเศรษฐกิจอ่อนแอกว่าเมื่อปี 2543 และปี 2549 แต่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) รับมือได้เร็ว โดยคาดว่าเฟดจะลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก 5 ครั้งนับจากนี้ไปจนถึงสิ้นปี 2563 ส่วนเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะยังคงขยายตัวจนถึงปี 2563 แต่จะปรับตัวแยกลงในปี 2564 และเข้าสู่ภาวะถดถอยปี 2565 เชื่อว่าการลดอัตราดอกเบี้ยเชิงรุกของเฟดและสงครามการค้าที่ลดระดับความร้อนแรงลง อาจจะทำให้ความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงจะปรับเพิ่มขึ้นด้วย” ■