

TISCO Guru เกิดจากการรวมตัวกันของเหล่าผู้เชี่ยวชาญ 5 ด้านคือ Economics, Asset Allocation, Fundamentals, Technical และ Quantitative เพื่อแบ่งปันมุมมองในการลงทุนและแนะนำโอกาสใหม่ๆในตลาดหุ้นทุกสัปดาห์

ภาพรวมเศรษฐกิจ

ตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นทดสอบและผ่านแนวต้านระดับจิตวิทยาที่ 1,700 จุดได้ หลังนายฯ ภาคประชาฯ เลือกตั้งใหม่ในกลางปีหน้า พร้อมทั้งการปลดตรงแดงของ ICAO ทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นมายืนเหนือ 1,700 จุดอย่างมั่นคง การเริ่มเข้าสู่ฤดูกาลประกาศผลประกอบการ 3Q17F ของกลุ่มธนาคาร และราคาตราสารหนี้ที่ทยอยขึ้นในเดือน ก.ย. จะช่วยหนุนเลือกน้อยเป็น +4% YoY เนื่องจากเป็นช่วงก่อน Golden Week ของจีน และจะกลับมาโตแรงขึ้นในเดือน ต.ค. ด้านการส่งออกยังดีต่อเนื่อง ทำให้เรามองว่าหุ้นไทยมีโอกาสที่จะปรับตัวขึ้นต่อได้ มงกตรอบแนวรับที่ 1,700 จุด และแนวต้านที่ 1,720 และ 1,735 จุดตามลำดับ

เศรษฐกิจโลก



สหรัฐฯ

เราคาดสภาของกรสสหรัฐฯ จะเริ่มพิจารณา Tax Reform ในต้นเดือนหน้า และจะมีผลใน Q1 ปีหน้า มุมมองของ FED พ่อนคลายลงต่อการขึ้นดอกเบี้ย หลังการจ้างงานอ่อนแอกว่าคาดไม่รวมผลของภาษีไปแล้วก็ตาม (-33k) และยอดเงินเฟ้อ (13 ต.ค.) จะเป็น 1 ในปัจจัยสำคัญของการขึ้นดอกเบี้ยนี้



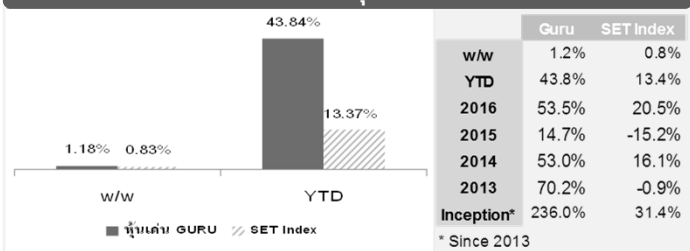
จีน

เราคาด GDP Q3 ของจีนจะโต 6.6% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 6.8% (18 ต.ค.) ะลดลงจาก Q2 ที่โต 6.9% และจีนจะเริ่มการประชุมพรรคคอมมิวนิสต์ในวันที่ 18 – 25 ต.ค. โดยเราเชื่อว่ามีโอกาสที่จีนจะปรับแผนการลดความร้อนแรงของเศรษฐกิจลง หลังจากที่มีผลกระทบไปแล้วในช่วงก่อนการประชุม

หุ้นเด่น Guru สัปดาห์นี้

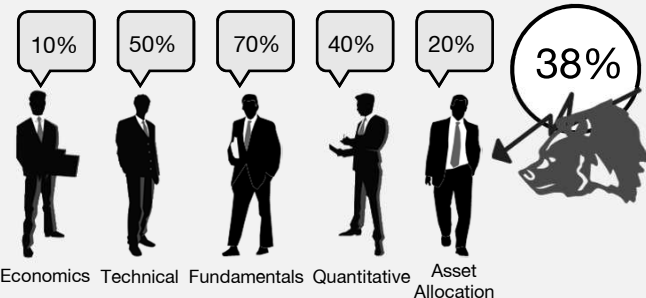
หุ้น	ราคา	เหตุผล	เป้าหมายเทคนิครายสัปดาห์	อิมพัลส์	จุดตัดขาดทุน
BANPU	17.80	ผลประกอบการ 3Q17F ไตรสูง 27x YoY และราคาหุ้นยัง Laggard	18.50	4%	17.50
MTLS	37.25	เราปรับประมาณการขึ้นจากสิ้นเดือนที่แล้วเนื่องจากปี 2017-19F	40.00	7%	35.50
RCL	8.25	คาดผลประกอบการ 3Q17 ไตรสูงจากการขนส่งที่เพิ่มขึ้น	8.90	8%	8.00
WHA	3.76	ได้ประโยชน์จากแผนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ	3.98	6%	3.66

ผลตอบแทนเฉพาะส่วนของหุ้น



Guru Vote?

คำถาม: SET จะยืนเหนือ 1,720 จุดในวันศุกร์หน้าได้หรือไม่? Average:



กลยุทธ์การลงทุนสัปดาห์นี้

✓ เราแนะนำให้

เรามองว่าหุ้นไทยมีแนวโน้มที่จะขึ้นต่อจากปัจจัยบวกในประเทศทั้งในระยะสั้นและระยะยาว แต่ด้วยตลาดหุ้นที่ปรับตัวขึ้นค่อนข้างเร็ว ทำให้เรายังคงเน้นหุ้นในกลุ่มที่ Laggard (BANPU) และเป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากแผนยุทธศาสตร์ของ สกส. ที่คาดจะเข้า ครม. ในวันที่ 17 ต.ค. (WHA) รวมถึงหุ้นที่คาดว่าจะมีผลประกอบการเติบโตสูง (TMB, MTLs, RCL) สำหรับหุ้นเดิมในพอร์ตของเรา เราปรับเป้าหมายรายสัปดาห์ของ TMB เพิ่มขึ้นเป็น 2.70 บาท และปรับจุดตัดขาดทุนขึ้นมาที่ 2.50 บาท (คาดผลประกอบการ 3Q17F เพิ่มขึ้น 23% YoY) และแนะนำให้ “ขายเปลี่ยนตัว” AAV, PSH เนื่องจากหุ้นรับรู้ปัจจัยบวกไปแล้ว และ HANA ถึงจุด “ตัดขาดทุน”

- ✓ ถ้าราคาหุ้นปิดถึงเป้าหมายเทคนิค 1 สัปดาห์จะขายหุ้นเพื่อทำกำไร
- ✓ ราคาหุ้นปิดต่ำกว่าจุดตัดขาดทุน แนะนำขายหุ้นเพื่อตัดขาดทุน

ผลตอบแทนรายสัปดาห์ของหุ้นที่ Guru แนะนำ



หุ้น	คำแนะนำ	ราคาต้นทุน สัปดาห์ก่อน	ราคาล่าสุด	ราคาเป้าหมาย (1 สัปดาห์)	จุดตัดขาดทุน
AAV	Switch	6.55	6.65	6.80	6.35
HANA	Stop Loss	48.50	47.50	50.00	47.75
PSH	Switch	23.90	24.40	25.50	23.20
TMB	Hold	2.52	2.60	2.70	2.50

สอบถามเพิ่มเติมได้ที่ ☎ 026336555 🌐 www.tiscosec.com ✉ tiscosec@tisco.co.th 📺 tiscosec YouTube tisco

● ติดตาม StockGuru ได้ที่ bit.ly/tiscoguru ● สนใจเปิดบัญชีหุ้นลงทุน: bit.ly/registerstockopen

รายงานฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ และจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้นไม่ให้นำไปเผยแพร่ต่อสาธารณะหรือทางอื่นใดโดยไม่ได้รับอนุญาตจากฝ่ายกฎหมายที่จัดทำขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้การนำไปซึ่งข้อมูลความบกพร่องหรือการคัดลอกทั้งที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้เป็นกรณินำไปใช้โดยผู้เขียนรับความเสี่ยงและรับผิดชอบเพียงผู้เดียว