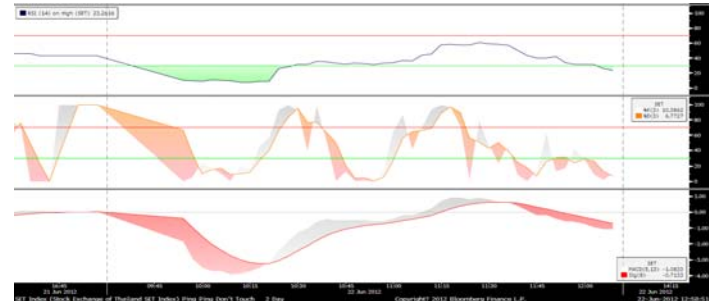


# STRATEGIC MOVE

## ปรับหมากกลยุทธ์ ภาคบ้าย

วันศุกร์ที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2555

หุ้นพลังงานนำดัชนีร่วง แนวรับ 1145 จุด ยังรับไหว แต่อย่างไรก็ตาม การ Rebound ของ SET ยังต้องใช้เวลา เพราะขายปัจจัยหนุนจากภายนอก กลยุทธ์การลงทุน แนะนำเสียง Global Plays ที่เสี่ยงสูง ไปเน้นหุ้น Domestic Plays ที่ผันผวนน้อย และปันผลแจ่มอย่าง TMT (9.1%), RATCH (5.2%) และ MAKRO (4.2%)



ภาพ SET ราย 5 นาที ณ เวลา 12.30 น.

ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย ASP

สำรวจตลาด :

- ตลาดเปิดฉากวันนี้ ด้วยการดำดิ่งของหุ้นกลุ่มพลังงาน อย่าง PTT ที่เปิดลง 1.87%, PTTGC เปิดลง 2.22%, ESSO เปิดลง 1.94% ตามราคาน้ำมัน NYMEX ที่จมลึกตั้งแต่เมื่อคืนไปกว่า 4% เข้านี้แม้จะไม่ลงต่อ แต่ดูท่าจะฟื้นตัวแบบเด็งดิ่งได้ยาก เพราะแรงกดดันเฉพาะสามสหายอย่าง PTT, PTTEP และ PTTGC ก็กด SET ลงไป 4.5 จุดแล้ว สุดท้าย SET Index ไหลหลุด ปิดเที่ยงที่ระดับต่ำ 1,148.252 จุด ลดลง 10.83 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายมาแบบกลางๆ 1.2 หมื่นล้านบาท หันมามองเพื่อนบ้านเหนือใจไม่แพ้กัน Nikkei ตีดลบ 0.29% ส่วน Hang Seng ลงหนัก 1.16%

**ปัจจุบันบริษัท** ■ ข่าวร้ายยังตามซ้ำกระหน่ำ Moody's ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันการเงินยักษ์ใหญ่ซึ่งกระทบของโลกรอีก 15 แห่ง ตามที่เคยเตือนมาในชวงก่อนหน้า โดยเฉพาะ Credit Suisse โดนจัดหนักไปมากที่สุดถึง 3 ชั้น ขณะที่ Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley โดนไปคนละ 2 ชั้น เป็นปัจจัยกดดันภาพรวมการลงทุนอีกแรงหนึ่ง

**ปรึกษาทางการเงินของ** ■ อย่างไรก็ตามตลาดยังมีความคาดหวังอยู่ที่การประชุมอย่างไม่เป็นทางการของเยอรมัน ฝรั่งเศส อิตาลี และสเปน รวมถึงการประชุม Euro Summit 28-29 มิ.ย. คาดจะเห็นความชัดเจนมากขึ้นในการช่วยเหลือกรีซ, สเปน และอิตาลี โดยประเด็นถกเถียงสำคัญคือ จะอนุญาตให้ใช้กองทุน ESM ไล่ซื้อพันธบัตรในตลาดรองเพื่อลดอัตราผลตอบแทนที่พุ่งขึ้นของทั้งสเปนและอิตาลีได้หรือไม่? และกรีซ จะได้รับการยืดเวลาในการตัดลดรายจ่ายออกไปหรือไม่ หลังจากที่ต้องเสียเวลาในการเลือกตั้งและจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ในระหว่างนี้ ตลาดจะ sideway ผันผวนในกรอบ ขอให้นักลงทุนมีความอดทนและระมัดระวัง ถือเป็นโอกาสในการสะสมหุ้นที่มีปันผล ตลาดลง ราคาหุ้นถูก ได้ Yield สูงๆ

กลยุทธ์การลงทุน :

- KBANK,, PTTGC, STA, TRUE** ■ SET ร่วงมาแรง ยังมีโอกาส rebound สั้น แต่ต้องใช้เวลาสะสมกำลัง แนะนำเสียง Domestic Plays เน้นปันผลแจ่ม ได้แก่ TMT (Yield 9.1%), RATCH (5.2%) และ MAKRO (4.2%) เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน