

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ ภาคป่า

วันอังคารที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2555

แนวรับทางเทคนิค 1,185 ทำงานได้ดี ดัชนีอาจย้อนกลับ 1,200 จุด แต่สัปดาห์นี้ยังมีเรื่องเสี่ยง โดยเฉพาะ ศุกร์ 13 พันหวาน กลยุทธ์เน้นตั้งรับรอเก็บหุ้น Upside สูง หรือ High Div. TCAP, KTB, TK, CPN, INTUCH, TTW ส่วนหุ้นเทคนิคป่าวันนี้ต้อง INTUCH



ภาพ SET ราย 5 นาที ณ เวลา 12.30 น.



ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย ASP

สำรวจตลาด :

- SET Index บวก 4.11 จุด ปิดที่เพียงที่ 1,191.06 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายหนาตามากขึ้นมาสู่ระดับเท่ากับเฉลี่ยตั้งแต่ต้นปี 1.44 หมื่นล้านบาท
- ดัชนีหุ้น Asia ส่วนใหญ่ยังคงปรับลดลงต่อเนื่องเป็นวันที่ 4 ติดต่อกัน MSCI ปรับลดลง 0.4% หลัง ข้อมูลดุลการค้ำของจีนที่ไม่สดใส โดยยอดการนำเข้าเพิ่มขึ้น 6.3% ในเดือนมิ.ย. เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า และ ยอดการส่งออกลดลงมาอยู่ที่ 11.3% จาก 15.3
- เย็นวันนี้ติดตามการวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญเยอรมันกรณี การลงนามตั้งกองทุน ESM และ Fiscal Compact ของ ปธน.เยอรมัน Joachim Gauck จะเป็นการผิดรัฐธรรมนูญเยอรมันหรือไม่ หากผลออกมา ศาลสั่งระงับหรือเลื่อนการลงนาม ก็จะเป็นผลลบต่อการแก้ปัญหายุโรปในระยะสั้น ตลาดหุ้นอาจตอบลบด้วยการปรับร่วงหนักได้

วันที่ 13 ก.ค.55 จะมีการวินิจฉัยกรณีการแก้ไขรัฐธรรมนูญมาตรา 291 ขัดมาตรา 68 เข้าข่ายล้มล้างการปกครองหรือไม่ ซึ่งผลการพิจารณาสามารถแบ่งออกได้เป็น 3 แนวทางใหญ่ๆคือ 1) ไม่ขัดรัฐธรรมนูญ กรณีนี้ศาลจะตัดสินยกคำร้อง ฝ่ายรัฐก็เฮ (แต่อีกฝ่ายคงไม่เฮด้วย) ประธานรัฐสภาสามารถนัดประชุมเพื่อลงมติเห็นชอบวาระ 3 ได้ในสมัยประชุมหน้า กรณีที่ 2) ขัดรัฐธรรมนูญ มาตรา 68 และศาลลงโทษตามวรรค 3 และ 4 คือสั่งยุบพรรคพร้อมตัดสิทธิกรรมการบริหารพรรค หากเป็นกรณีนี้อาจกระตุ้นให้ฝ่ายสนับสนุนรัฐบาลกระทำการเกินจินตนาการผู้เขียนได้ กรณีที่ 3) ขัดรัฐธรรมนูญ มาตรา 68 แต่ศาลอาจวินิจฉัยแค่ไม่สามารถแก้ไขรัฐธรรมนูญทั้งฉบับ และไม่มีมติถึงขั้นล้มล้างการปกครอง พร้อมสั่งยุติการแก้ไขมาตรา 291 ซึ่งหากออกมาในรูปแบบนี้ แม้ว่าอาจมีเสียงไม่เห็นด้วยจากผู้สนับสนุนรัฐบาลบ้าง แต่เชื่อว่ารัฐบาลจะปฏิบัติตามคำสั่งศาล และแก้เกมด้วยการเลือกแก้เป็นรายมาตราผ่านสภาผู้แทนราษฎรแทน ในแง่ของตลาดหุ้นไทย หากหวยกรณีที่ 2 ก็ถือว่าเป็นกรณีที่แรงที่สุด ความกังวลถึงเสถียรภาพรัฐบาลรวมถึงกังวลว่าจะมีความวุ่นวาย ก็จะเป็นตัวกดดันตลาดได้ แต่ถ้าหากออกมารณที่หลายฝ่ายคาดไว้คือกรณีที่ 3 ก็เชื่อว่าตลาดหุ้นไทยจะกลับสู่สภาวะปกติ น่าจะเดินหน้าต่อเนื่องตามแนวโน้มการประกาศผลประกอบการที่จะเริ่มทยอยออกมา

กลยุทธ์การลงทุน :

- กลยุทธ์เลือกหุ้นถูก Upside สูงหรือ High Div รับศุกร์ 13 พันหวาน TCAP, KTB, TK, CPN, TTW , INTUCH

เชื่อมโยงภาคป่า

- เชื่อมชีภาคเข้าออก HFT, EASON เลิกเล่นเมื่อราคาลงมาต่ำกว่า 2.46 บาททั้งคู่ ป่าวันนี้เก็บ INTUCH ทรงสวยและ Volume เริ่มเข้า เป้า 67 บาท

ปัจจุบันบริษัท
กระทำการใน
ฐานะบริษัทผู้
ออกและที่
ปรึกษา
ทางการเงิน
ของใบสำคัญ
แสดงสิทธิ
อนุพันธ์ในหุ้น
BANPU,
BAY, DTAC,
KBANK,
STA

ประกิต สิริวัฒนเกตุ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit@asiaplus.co.th

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใด ๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับพันธะผูกพันใด ๆ กับ บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส ไม่ว่าจะกรณีใด