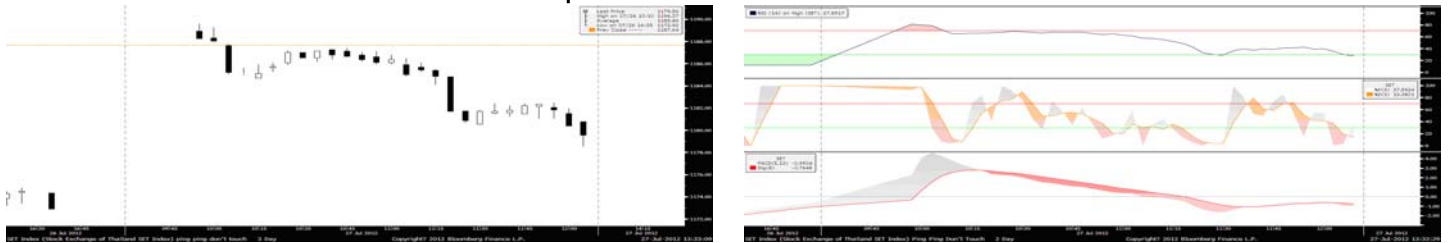


STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ ภาคบ้าย

วันศุกร์ที่ 27 กรกฎาคม พ.ศ. 2555

ดราที ลมปากหอมสดชื่น ความกังวลเรื่องการระดมทุนของสเปนและอิตาลีเริ่มลดลง แต่ควรระวังความเสี่ยงกรีซพีดนัดชำระหนี้ สถานการณ์ยังไม่นิ่งเน้นลงทุนสไตล์ Passive ปลอดภัยไว้ก่อน ด้วย Dividend Plays KCAR, SNC, TTW, RATCH, SAT ส่วนหุ้นเทคนิคกรวยสวยสวยทรัพย์ DELTA



ภาพ SET ราย 5 นาที ณ เวลา 12.30 น.

ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย ASP

สำรวจตลาด :

■ ถ้อยแถลงของนายมาริโอ ดราที ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) การปกป้องสกุลเงินยูโร ถือเป็นหน้าที่รับผิดชอบของอียูปี และอียูปี จะดำเนินการทุกวิถีทางที่จะปกป้องสกุลเงินยูโร ให้อยู่รอดปลอดภัย ถ้อยแถลงนี้ทำให้ตลาดกลับมีความหวังอีกครั้งว่า ECB จะเข้าอุ้มพันธบัตรรัฐบาลที่กำลังมีปัญหาอีกครั้ง ซึ่งถือเป็นการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในจุดยืนด้านนโยบายของ ECB และเป็นการลบสิ่งที่ตลาดกังวลในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาว่า ECB จะไม่เข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลประเทศต่างๆที่มีปัญหาอีก) สัปดาห์ก่อน ประธาน ECB ออกมากล่าวว่า ECB ตั้งขึ้นมาเพื่อดูแลเงินเฟ้อของยุโรปให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมแต่เพียงอย่างเดียว และได้พูดต่อไปอีกว่า ธนาคารกลางสหภาพยุโรปไม่ได้มีหน้าที่ไปดูแลปัญหา วิกฤติในประเทศสมาชิกประเทศใดประเทศหนึ่ง) โดยตลาดเงินและตลาดหุ้นทั่วโลกล้วนตอบรับต่อถ้อยแถลงครั้งนี้ทันที อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสเปน 10ปี ปรับลดรุนแรงกว่า 44.8 bps สู่ 6.928% ถือเป็นการลดในวันที่มีมากที่สุดนับตั้งแต่ 29 มิ.ย 55.ซึ่งเป็นวันที่ตลาดได้รับข่าวดีจากที่ประชุม EU-Summit ในการขยายอำนาจ ESM ประเมินเหตุการณ์ข้างต้นทั้งหมดมีนัยสำคัญเป็นอย่างสูง เพราะเท่ากับทำให้บรรยากาศเชิงลบที่ปกคลุมตลาดตลอดสัปดาห์มันจางหายไปเกือบหมด อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามถึงมาตรการต่างๆของ ECB จะต้องออกมาเป็นรูปธรรมและทันที่หากไม่เป็นเช่นนั้นตลาดก็จะกลับมากังวลแบบเดิมอีกครั้ง

■ แม้ตลาดจะเริ่มคลายความกังวลเกี่ยวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสเปน แต่ยุโรปยังคงเผชิญกับปัญหาการปรับโครงสร้างหนี้รอบใหม่ในกรีซ ซึ่งดูเหมือนว่ายังไม่มีความคืบหน้าในการปฏิบัติตามแผนการรัดเข็มขัดตาม TROIKA เสนอ โดยทั้งหมดคงต้องรอความชัดเจนจากการรายงานของ TROIKA ซึ่งคาดว่าจะอยู่ในช่วงราวๆต้นเดือน ก.ย.

■ วันนี้ติดตามการประกาศตัวเลข GDP Growth ไตรมาส 2 ของสหรัฐฯ จากผลสำรวจของ Bloomberg ตลาดคาดไว้ว่า GDP สหรัฐจะขยายตัว 1.4% หลังจากที่ยขยายตัว 1.9% ในไตรมาสแรก ซึ่งเป็นอัตราการขยายตัวที่ช้าที่สุดในรอบ 1 ปี ก่อนหน้านั้น ธนาคารกลางสหรัฐฯ เฟด(ได้ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของจีดีพีสหรัฐฯในปีนี้ลงมาอยู่ที่ระดับ 1.9-2.4% เทียบกับที่คาดการณ์ไว้เมื่อเดือนเม.ย.ที่ 2.4-2.9%

กลยุทธ์การลงทุน

■ สถานการณ์ยังไม่ชัดเจน ใช้กลยุทธ์สไตล์ Passive เลือก Dividend Plays KCAR, SNC, DRT, TTW, RATCH, TTCL, SAT

เชิยมชีภาคบ้าย

■ เชิยมชีภาคเข้าออก TTCL, KCAR เดินทั้งเทคนิคและเงินปันผล ถือต่อไปอย่าเป็นกังวล หุ้นเทคนิคกราฟสวยสวยทรัพย์บ้ายนี้มอง DELTA เป้า 25 บาท

ปัจจุบันบริษัท
กระทำการใน
ฐานะบริษัทผู้
ออกและที่
ปรึกษา

ทางการเงิน
ของใบสำคัญ
แสดงสิทธิ
อนุพันธ์ในหุ้น
STA