

# Morning Note

Thailand Equities Research

7 สิงหาคม 2555

## กลยุทธ์การลงทุน: Trading Buy

### แนวโน้มตลาดวันนี้: ผันผวนในกรอบจำกัดมากขึ้น

ภาพรวมอาจจะดูเป็น Bullish อยู่หลังการฟื้นตัวได้ดีวานนี้ ท่ามกลางความคาดหวังเรื่องความช่วยเหลือมากขึ้นสำหรับกลุ่มยูโรโซน ขณะที่ตลาดพันธบัตรสเปนและอิตาลีปรับตัวดีขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 2 ปีของสเปนลดลงสู่ 3.42% ต่ำกว่าครึ่งของระดับสูงกว่า 7% ในช่วงปลายเดือนก.ค. อย่างไรก็ตาม เชื่อกันว่าการปรับขึ้นของตลาดอย่างต่อเนื่องแข็งแกร่งยังต้องการแรงหนุนที่มากกว่านี้ อาจรวมถึงมาตรการ QE3 ของสหรัฐฯที่จะออกในอนาคต ซึ่งต้องจับตาดูต่อไปในการประชุมครั้งหน้าราวกลางเดือนก.ย. ดังนั้น ในระหว่างนี้คาดว่าตลาดน่าจะเริ่มขยับตัวแบบค่อยเป็นค่อยไป และอยู่ในกรอบจำกัดมากขึ้น โดยในระหว่างทางจะมีความเสี่ยงจากการขายทำกำไรระยะสั้นสลับให้เห็นเป็นระยะ ขณะที่ SETI วันนี้อาจขยับได้เพียงในกรอบจำกัดระหว่าง 1200-1215

**กลยุทธ์การลงทุนระยะสั้น:** แนะนำ Trading Buy และทยอยทำกำไรระหว่างทางเพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาด

แนวต้าน : 1215-1228

แนวรับ : 1200-1192

### ปัจจัยเด่นวันนี้:

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดบวก 21.34 จุด มาที่ 13,117.51 จุด ในวันจันทร์ ท่ามกลางความหวังเกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือมากขึ้นสำหรับยูโรโซนที่ประสบปัญหา
- + ราคาน้ำมันดิบที่ NYMEX ปิดปรับขึ้น 80 เซนต์ มาที่ 92.20 ดอลลาร์/บาร์เรล จากการปรับขึ้นของตลาดหุ้นและจากภาวะปั่นป่วนวุ่นวายในตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผลให้ค่าพรีเมียมความเสี่ยงเพิ่มสูงขึ้น
- + นิตยสาร Forbes Asia เผยมี 6 บริษัทไทยอยู่ใน Asia's 200 Best Under a Billion โดยเป็นบริษัทใน SET 4 แห่ง (LANNA, SST, UPOIC และ WORK) และเป็นบริษัทใน MAI 2 แห่ง (MACO และ QLT)
- + นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิ 819.89 ล้านบาทเมื่อวานนี้
- ธปท.ประเมิน "กรีซ" เสี่ยงสูงออกจากยูโรโซนปีหน้า คาดกระทบเศรษฐกิจกลุ่มประเทศคู่ค้าหดตัวลง 3% หดเศรษฐกิจไทยโตเหลือ 2.5% จากสมมติฐานปกติ 5% เชื้อวิกฤติยุโรปไม่เลวร้ายเท่าซบไฟรม
- 0 คลังเตรียมเสนอกรม.พ.ร.ฎ.ลดอัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ปัจจุบันจัดเก็บในอัตรา 7% ออกไปอีก 2 ปี และให้ปรับขึ้นมาจัดเก็บในอัตรา 9% ในปี 2557

### การจัดพอร์ตระยะสั้น\* - หุ้น 50% : เงินสด 50%

**ถืออโนพอร์ต :**
**หุ้นที่ปรับออก :**

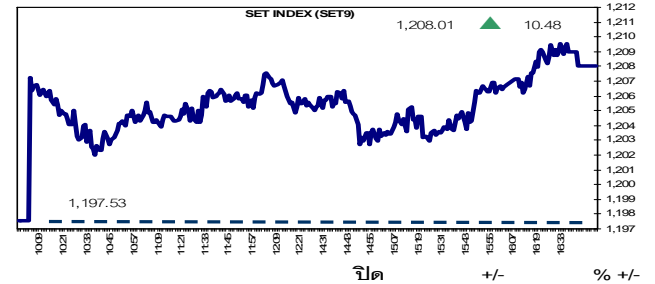
CFRESH, TISCO, SAT, TRC

CK, TOP

**หุ้นที่แนะนำ :**

 DTAC      เก็บกำไร FV 96 บาท กรอบเทรดระยะสั้น มองต้าน 84.75 รับ  
 81 Cut loss 79

ตลาดเมื่อวานนี้

**SETI H: 1,209.72 (+1.02%)**
**L: 1,201.77 (+0.35%)**


มูลค่าตลาด (พันล้านบาท)	10,015.99
มูลค่าการซื้อขายวานนี้ (ล้านบาท)	23,422.38
P/E ตลาด (เท่า)	15.68
P/BV ตลาด (เท่า)	2.12
Div. Yield (%)	3.52

	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
ต่างชาติ	5,122.02	4,302.14	819.88
สถาบัน	2,236.55	1,809.22	427.33
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	3,467.25	3,279.23	188.02
รายย่อย	12,596.57	14,031.81	-1,435.24

ดัชนีต่างประเทศ	ปิด	+/-	% +/-
DJIA	13,117.51	21.34	0.16%
NASDAQ	2,989.91	22.01	0.74%
NIKKEI	8,726.29	171.18	2.00%
Hang Seng	19,998.72	332.54	1.69%
FTSE	ปิด	NA	NA
DAX	6,918.72	53.06	0.77%
CAC40	3,401.56	27.37	0.81%

อัตราแลกเปลี่ยน	ปิด	+/-	% +/-
Baht/US\$	31.47	-0.070	-0.22%
Yen/US\$	78.22	-0.230	-0.29%
US\$/Euro	1.2396	0.001	0.09%
ดัชนีดอลลาร์ (DXYO)	82.2870	-0.088	-0.11%
น้ำมัน US\$/barrel		+/-	% +/-
NYMEX - Crude (ก.ย.)	92.20	0.80	0.88%
ICE - Brent (ก.ย.)	109.55	0.61	0.56%
ค่าการกลั่น (สิงคโปร์)	11.10	0.00	0.00%
ทองคำ COMEX (US\$/oz.)	1,616.20	6.90	0.43%
BDI Index	843.00	-9.00	-1.06%

\* ผลการดำเนินงานของพอร์ตล่าสุดของปีนี้ (YTD) เมื่อสิ้นสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา อยู่ที่ +39.45% เทียบกับตลาดที่ +16.80%

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #9501  
 โทร : 66 2 635 1700 ต่อ 487