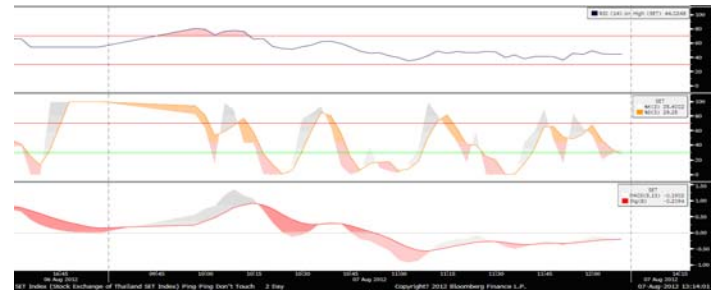


STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ ภาคบ้าย

วันอังคารที่ 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2555

หมวดเวลากลุ่มเล็กกลุ่มน้อย คาดว่านับจากนี้เปิดเงินส่วนใหญ่จะมุ่งหน้าเข้าหาตัวใหญ่อย่าง พลังงานและปิโตรเคมี กลยุทธ์อิงกระแสกับ PTT(FV@B390), LANNA(FV@B30) เนื่องจาก PER ต่ำที่สุดในกลุ่มและมี Upside เกิน 20% ส่วนหุ้นบ้ายคลายเครียด KTC, DRT, HFT



ภาพ SET ราย 5 นาที ณ เวลา 12.30 น.

ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย ASP

สำรวจตลาด :

- ตลาดหุ้นเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นในช่วงเช้า สืบเนื่องมาจากการเข้าแทรกแซงพันธบัตรของเยอรมันช่วยลดแรงกดดันต้นทุนการเงินในประเทศสมาชิกยุโรป และนักลงทุนส่วนใหญ่มีความคาดหวังว่าการประชุมของ FED และ ECB ที่จะเริ่มขึ้นในวันที่ 12 ก.ย. และ 20 ก.ย. นี้ จะมีการประกาศนโยบายที่มีน้ำหนักมากพอในการกระตุ้นเศรษฐกิจโลกออกมาประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญของหลายๆประเทศก็ออกมาดีกว่าคาด ทำให้คาดว่าไตรมาสหน้า GDP Growth ของหลายๆประเทศทั่วโลกมีแนวโน้มจะต้องขึ้น โดยในส่วนของสหรัฐฯ อาทิ การขอปรับสวัสดิการครั้งแรก การจ้างงานนอกภาคการเกษตร หรือ ตลาดบ้าน ก็ออกมาค่อนข้างดี และล่าสุด ธนาคารกลางออสเตรเลีย (RBA) ก็ออกมาประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.5% ตามความคาดหมาย สัปดาห์นี้ต้องติดตามไปที่ตัวเลข PPI และ CPI ของจีน ผลสำรวจของ Bloomberg คาดไว้ว่าจะหดตัวเหลือ 1.7% ซึ่งหากหดตัวจริง ก็จะเป็นปัจจัยที่เอื้อให้ตลาดไปคาดหวังว่าเงินจะมีพื้นที่ในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมากขึ้น โดยเฉพาะนโยบายผ่อนคลายการเงิน เช่นการลดดอกเบี้ยลง (จากเดิมที่เพิ่งกดไป 2 ครั้งในรอบ 1 เดือนจนเหลือ 6%) ก็จะเป็น Sentiment เชิงบวกช่วยยกระดับตลาดในช่วงเดือน ส.ค.55 ได้
- ปัจจัยภายนอกต่างๆที่เริ่มผ่อนคลายลง โดยเฉพาะความปั่นป่วนในยุโรปที่เริ่มคลี่คลายมากขึ้นจากการเดินหน้านโยบายการเงินให้กับกรีซจะเป็นตัวหนุนขึ้นดีให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งราคาของหุ้นในกลุ่มพลังงานที่ปรับตัวลดลงตั้งแต่ต้นปี เป็นกลุ่มที่ Laggard ตลาดค่อนข้างมาก หากพิจารณาดีๆ จะพบว่า PER ของกลุ่มก็อยู่ต่ำกว่า PER ของตลาดอยู่พอสมควร ประกอบกับการฟื้นตัวของราคาถ่านหินที่เริ่มฟื้นตัวเป็นวันที่ 2 ทำให้กลุ่มพลังงานมีความน่าสนใจว่าจะกลับมา Outperform ตลาดอีกครั้ง
- ดัชนียังคงติดแนวต้านสำคัญ 1,211 และ 1,107 จุด ระยะสั้นเชื่อว่าจะตัดดัชนีไว้ได้ไม่นาน สุดท้ายแล้ว SET น่าจะไปตามแผนเดิมที่วางไว้ว่าจะไปทดสอบ 1,228 และ 1,248 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- กลยุทธ์เน้นหุ้น Low PER PTT (FV@B390) หรือ LANNA (FV@B30)

เชื่อมโยงภาคบ้าย

- เชื่อมซื้อภาคเข้าออก APCS, PF ช่วงเข้าอึดใจดีไม่ไปไหน เบื้องต้นยังให้ถืออยู่แต่ควรระวังการลงต่ำกว่า 5.9 และ 1.14 บาท ส่วนบ้ายนี้ KTC, DRT, HFT น่าลองซื้อสะสมลุ้นขึ้นได้ในระยะสั้น เป้า 20.6, 6.90 และ 2.8 บาท