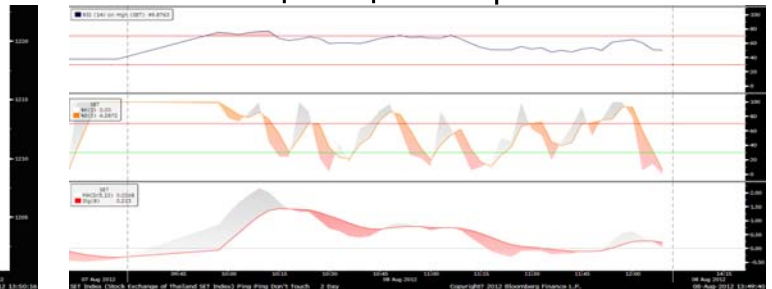


STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ ภาคบ้าย

วันพุธที่ 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2555

ปมปัญหาภายนอกเริ่มผ่อนคลาย แต่ด้วยมูลค่าการซื้อขายก็ไม่ได้มากจนโดดเด่น คาดว่าดัชนีน่าจะยังคง Sideway ต่อเนื่อง จับตาคู่กลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีที่มีแววกลับมา Outperform ตลาดอีกครั้ง กลยุทธ์อิง กระแสกับ PTT(FV@B390) , EASTW(FV@B12.5) เนื่องจาก PER ต่ำที่สุดในกลุ่มและมี Upside เกิน 20%



ภาพ SET ราย 5 นาที ณ เวลา 12.30 น.

ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย ASP

สำรวจตลาด :

ตลาดหุ้นทั่วโลกเข้านี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นส่วนใหญ่ โดยเฉพาะในแถบเอเชียเองก็ได้ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องติดกันเป็นวันที่ 3 ซึ่งได้แรงหนุนจากหุ้นในกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของราคาน้ำมันและถ่านหิน เนื่องจากปมประเด็นปัญหายุโรปที่เริ่มส่อเค้าผ่อนคลายมากขึ้น ในช่วงสั้นๆระหว่างรอผลการตัดสินใจของ TROIKA อนุมัติเงินให้กับกรีซซึ่งก็น่าจะทราบผลในช่วงต้นเดือน ก.ย. 2555 เบื้องต้นมองว่าราคาลินค้าโภคภัณฑ์ยังไปต่อได้ โดยเฉพาะน้ำมันดิบ ซึ่งยังมีอีกหลายปัจจัยที่สามารถหนุนราคาน้ำมันดิบในระยะสั้น อาทิ การคาดการณ์จาก Bloomberg ว่าการรายงานตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบในสหรัฐสัปดาห์นี้จะลดลงต่อเนื่องอีก 1.5 ล้านบาร์เรล , ปัญหาความขัดแย้งในแหล่งผลิตน้ำมันตะวันออกกลาง และภัยธรรมชาติที่กำลังก่อตัวจากภาคเหนืออินเดีย (มีโอกาสสร้างความเสียหายให้กับแท่งขุดเจาะน้ำมัน) ทำให้มองว่าหุ้นในกลุ่มพลังงานซึ่งยังคง Laggard ตลาดค่อนข้างมาก (PER ของกลุ่ม 11.1 เท่า เมื่อเทียบกับ PER ตลาดที่ 13.75 เท่า) มีแนวโน้มจะกลับมา Outperform ตลาดอีกครั้ง

แรงขับเคลื่อนดัชนีหุ้นไทยวันนี้ยังคงเบาบาง ดัชนีปรับเพิ่มขึ้น 6.61 จุดขึ้นมาปิดที่ระดับ 1,214.80 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉยๆ ไม่ได้หนาโดดเด่นอะไรเพียง 1.8 หมื่นล้านบาท ทำให้คาดว่าดัชนีจะยังคงเคลื่อนไหวในกรอบ Sideway ต่อไป โดยหุ้นที่น่าสนใจช่วงนี้ยังคงเป็นหุ้นในกลุ่ม Global ซึ่งยังคง Laggard ตลาดอยู่มากนับตั้งแต่ต้นปี และให้ขายทำกำไรหุ้นในกลุ่ม Domestic ที่ราคาปรับตัวขึ้นมามากในกรอบระยะเวลาเดียวกัน และได้สะท้อนมูลค่าเหมาะสมปี 2555 ไปมากแล้ว

ดัชนี Break ผ่านแนวต้านสำคัญ 1,211 เป็นที่เรียบร้อย แต่ด้วยมูลค่าการซื้อขายที่เบาบาง ทำให้มองว่าระยะสั้น ดัชนีมีโอกาสยังคงเคลื่อนไหว Sideway ในกรอบ สุดท้ายแล้ว SET น่าจะไปตามแผนเดิมที่วางไว้ว่าจะไปทดสอบ 1,228 และ 1,248 จุด

กลยุทธ์การลงทุน
BGH, BIGC, CPN, MINT, PS, PTTEP, SCB, SPAL, THAI, TUF

กลยุทธ์เน้นหุ้น Low PER ได้แก่ PTT (FV@B390) หรือ EASTW(FV@B12.50) เชื่อมชีภาคบ้าย
เชื่อมชีภาคเข้าออก DELTA, CPN ช่วงเข้าอ้อยยังไม่ไปไหน เบื้องต้นยังให้ถือผู้แต่ควรระวังการลงต่ำกว่า 23.5 และ 48 บาท ส่วนบายนี่ PTT และ EASTW น่าสนใจ เป้า 345 และ 11.30 บาท