

STRATEGIC MOVE

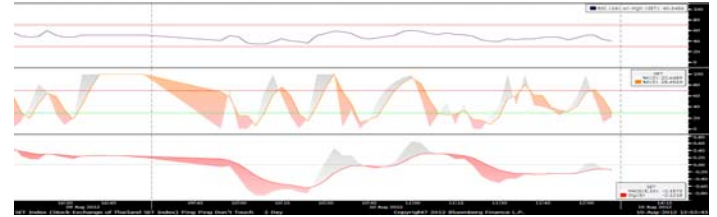
ปรับหมากกลยุทธ์ ภาคบ้าย

วันศุกร์ที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2555

SET เข้าสู่โหมดพักตัว มองแนวรับสำคัญที่ 1,210 หรือต่ำสุดก็ไม่ต่ำกว่า 1,200 จุด โดยดัชนียังมีโอกาสขึ้นทดสอบ 1,228 และ 1,248 สำหรับกลยุทธ์ยังให้ถือ+ซื้อ PTT(FV@B390) และ สลับขาย TOP, IVL เพื่อไปซื้อ Domestic จ่ายปันผลจาก TK, KCAR, EASTW ส่วนหุ้นเทคนิคบ้าย ยังให้ตามติดกับ THCOM



ภาพ SET ราย 5 นาที ณ เวลา 12.30 น.



ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย ASP

สำรวจตลาด :

■ จากตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญของจีน อย่างยอดดุลการค้าที่ชะลอตัวลง เป็นบวกเพียง 25.1 พันล้านดอลลาร์ ต่ำกว่า ปีที่แล้วที่อยู่ 31.5 พันล้านดอลลาร์ โดยยอดการส่งออกของจีนร่วงหล่นลง 1% จากปีก่อนหน้า ยอดการนำเข้าก็เพิ่มขึ้นเพียง 4.7% น้อยกว่าคาด บวกกับภาพเศรษฐกิจโลกที่ยังไม่มีทีท่าว่าจะฟื้นตัวอย่างชัดเจนอะไร ทำให้ตลาดหุ้น Asia ส่วนใหญ่ในเช้าวันนี้ปรับตัวร่วงหล่นลงไปอยู่ในแดนลบ แต่หากคิดในอีกแง่ จะพบว่านี่อาจเป็นสัญญาณชี้ว่ามีโอกาสที่จีนจะออกมาตรึงการกระตุ้นขนาดใหญ่เพื่อพยุงเศรษฐกิจที่กำลังซบเซาอยู่ในขณะนี้

■ มองภาพโดยรวมตลาดอยู่ในสภาวะสลบกลุ่มลงทุน ขาย Domestic ขนาดกลาง-เล็ก ส่วนทางกับการซื้อหุ้นอิงเศรษฐกิจโลกขนาดใหญ่อย่างพลังงาน สภาวะปัจจุบันจึงทำให้ดัชนีเคลื่อนไหวที่เชิงบวกในกรอบแคบ ท่ามกลางมูลค่าการซื้อขายที่หนาแน่น เพราะแรงซื้อ/ขายจำนวนมากชดเชยกัน และดัชนีถูกหักล้างด้วยกลุ่มใหญ่เพิ่มหักล้างกับกลุ่มกลางและเล็กที่ลดลง คาดว่าเมื่อผ่านไปซักระยะ Mid & Small Cap จะเริ่มหยุดการปรับลดลงและไปเน้นแกว่งตัวซึบเสียบเพราะแรงขายมีจำกัด ในขณะที่กลุ่ม Big Cap ซึ่งจะได้แรงหนุนจากเม็ดเงินที่ไหลออกจากกลุ่มอื่นๆ ตรงนี้จะมีระยะต่อเนื่อง โดยตัวหลักสำคัญจะมาจากการซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างประเทศ ซึ่งเข้าซื้อต่อเนื่องมา 8 ใน 9 วันสะสมกว่า 8.5 พันล้านบาท อีกทั้งยังมีสัญญาณชี้ว่าการเข้าซื้อต่อเนื่องใน SET50 Futures 6 ใน 7 วันล่าสุดสะสมกว่า 1.1 หมื่นสัญญา ตามสถิติแล้วการเข้าซื้อต่อเนื่อง 6 วันเกิน 9 พันสัญญามักจะชี้ว่าการเข้าซื้อในตราสารทุนในวันถัดมาด้วยโอกาสเกิน 80%

■ ตลาดมีโอกาสพักตัวเล็กน้อย คาดว่าจะไม่ต่ำกว่า 1,200 จุด หุ้นในกลุ่มพลังงานบางตัว อาจถูกขายทำกำไรออกมา โดยเฉพาะตัวที่มีการปรับเพิ่มขึ้นโดดเด่นตั้งแต่ 31 ก.ค.55 TOP ให้ผลตอบแทน +15.7, BANPU +13.5%, LANNA +7.9%, IVL 5.9% และ PTTGC +5.49% ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้ นักลงทุน ปรับพอร์ตการลงทุนมาเข้าหุ้นกลุ่ม Domestic PER ต่ำกว่าตลาด เมื่อบวก Dividend Yield สูง หุ้นเหล่านี้มีโอกาสกลับมา Outperform ในช่วงถัดไป โดยเฉพาะหุ้นที่ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการ 1H55 อย่าง EASTW (FV@12.5), KCAR (FV@B 21.60) บันผล 0.43 บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 24 ส.ค., TK (FV@B 17.64) บันผลพิเศษ 0.37 บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 21 ส.ค.

■ กลยุทธ์การลงทุน

■ สลับขายตัวแพงและเลือกซื้อ Domestic บันผลงามหยดย้อย EASTW, KCAR, TK

■ เติมน้ำภาคบ้าย

■ เติมน้ำภาคเข้าออก SVI, ESSO, EASTW ตัว SVI ลงซื้อคโลก แนะนำตัดขาดทุน หรือรอซื้อถัวเฉลี่ยที่ 3.5 บาท บ้ายนี้ซื้อ THCOM ลุ้นไปต่อ

ปัจจุบันบริษัท
กระทำการใน
ฐานะบริษัทผู้
ออกและที่
ปรึกษา
ทางการเงิน
ของโบสถ์
แสดงสิทธิ

อนุพันธ์ในหุ้น
BGH, BIGC,
CPN, MINT,
PS, PTTEP,

SCB, SPAL
THAI, TUF

ประกาศ สิริวัฒน์เกิด

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