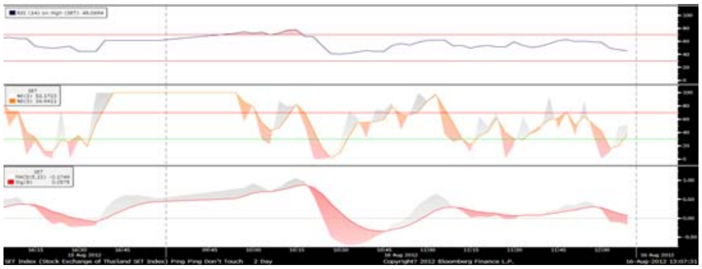
STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ ภาคบ่าย

วันพฤหัสบดีที่ 16 สิงหาคม พ.ศ. 2555

ดัชนีแหวก 1,228 จุด SET เหลืออีกแค่ด่านเดียว 1,248 จุด ในแง่เทคนิคมีโอกาสสูงที่จะไปถึง แต่พื้นฐานดัชนีขึ้นเกิน PER14 เท่าแล้วควรระมัดระวัง กลยุทธ์นอกจากหุ้นตามกระแส PTT, ESSO, SCC, TCAP แล้ว ให้เพิ่มหุ้น Earning Momentum THCOM, ROJNA และหุ้น Turnaround THRE



ภาพ SET ราย 5 นาที ณ เวลา 12.30 น. *ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย ASP*

สำรวจตลาด :

- ช่วงเช้า SET Index บวก 3.78 จุด ปิดเที่ยงที่ 1,230.61 จุดด้วยมูลค่าการซื้อขาย 1.25 หมื่นล้านบาท
- ตลาดหุ้นเอเชียเช้าวันนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นกันเป็นส่วนใหญ่ หลังจากการชะลอตัวของเงินเฟ้อในประเทศจีน ทำให้ เหวิน เจียเป่า นายกฯ จีนเผยว่าอาจใช้นโยบายผ่อนคลายทางการเงินเพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจโลกที่กำลังชะลอตัว ในส่วนของตลาดหุ้นนิกเกอิ ปิดบวกแรงไปถึง 1.88% จากแรงหนุนของหุ้นส่งออก เนื่องจากสกุลเงินเยนอ่อนค่าลง หลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐออกมามีแนวโน้มแข็งแกร่งต่อเนื่องและเป็นผลให้ US Dollar แข็งค่า
- โครงสร้าง SET Index ช่วงเช้า ออกแนวแปลกๆ กลุ่มที่ปรับเพิ่มขึ้นโดดเด่น นอกจากจะเป็น Domestic ที่ค่อนข้างแพงแล้วอย่าง ค้าปลีก ท่องเที่ยว อสังหาฯ ยานยนต์ ก็มีกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็คฯ ที่พุ่งโดดขึ้นมา ส่วนกลุ่มใหญ่อย่าง พลังงาน ปิโตร ธนาคารพาณิชย์ ยังเน้นเงียบๆเคลื่อนไหว Underperform ตลาด ที่น่าสนใจก็คือแม้ช่วงเช้าวันนี้จะเป็น กลุ่มเล็กกลุ่มน้อยที่นำตลาด แต่มูลค่าการซื้อขายก็อยู่ในระดับใช้ได้ 1.25 หมื่นล้านบาท ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยเดือนและปี ที่ 1.3 หมื่นล้านบาท เชื่อว่าหลังจากแรงซื้อเก็งกำไรงบในหุ้นเล็กหุ้นน้อยซาลง ก็จะเริ่มมีแรงเข้าสอดไส้รับซื้อหุ้นกลุ่ม Big Cap อินเทรด์อย่าง พลังงาน ปิโตรเคมี และธนาคารพาณิชย์อีกครั้ง ดัชนีมีโอกาสเดินหน้าขึ้นต่อเพื่อทดสอบ 1,248 จุด
- THRE ประกาศขาดทุนสุทธิ 2Q55 2.17 พันล้านบาท (น้อยกว่าคาดที่ 4.3 พันล้านบาท) ผลการดำเนินงานในงวด 1H55 ไม่ย่ำแย่อย่างที่คาดไว้ และแนวโน้ม 2H55 คาดว่าจะกลับมาแสดงกำไรสุทธิได้เนื่องจากไม่มีความจำเป็นต้องบันทึกผลขาดทุนจากน้ำท่วมต่อเนื่องอีก โดยปี 2556 คาดจะมีกำไรสุทธิสูงเกือบ 1.52 พันล้านบาท อันเป็นผลจากการปรับปรุงกลยุทธ์ทางธุรกิจ ลดสัดส่วนพอร์ตที่มีความเสี่ยงลง เช่น อัคคีภัยและภัยทางทะเล และไปเพิ่ม ธุรกิจประกันชีวิต ประกันสุขภาพ ประกันรถยนต์ ประกันภัยเบ็ดเตล็ด นอกจากนี้ ประเด็นความกังวลเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามเกณฑ์ RBC ถือว่าผ่อนคลายไปมาก โดยยังสูงที่ระดับ 140-150% เกินกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ 100% ทำให้ไม่มีความจำเป็นต้องนำไปสู่การเพิ่มทุนรอบ 2 แต่อย่างใด ฝ่ายวิจัยปรับคำแนะนำจากถือเป็นซื้อ พร้อมปรับมูลค่าพื้นฐานปี 2555 ใหม่เป็น 5.22 บาท มี Upside จากปัจจุบันสูงถึง 63%

กลยุทธ์การลงทุน

- นอกจากหุ้นตามกระแส PTT, ESSO, SCC, TCAP แล้ว ให้เพิ่มหุ้น Earning Momentum THCOM, ROJNA และหุ้น Turnaround THRE

เซียมซีภาคบ่าย

- เซียมซีภาคเช้า แนะเล่นสั้นกับ SEAFCO ซึ่งราคาก็มีการขึ้นจากระดับเปิดก่อนถูกขายทำกำไรที่ 4.2 บาท มองราคากำลังพักตัวให้รอซื้อรับใหม่ที่ 4 บาท ส่วน BAY มีการ Breakout ขึ้นอย่างที่อยากเห็น เชื่อว่าจะยืนเหนือ 33 บาทได้ และระยะสั้นน่าจะไปถึง 35 บาท

ปัจจุบันบริษัท กระทำการในฐานะบริษัทผู้ออกและที่ปรึกษาทางการเงิน ของใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์ในหุ้น BGH, BIGC, CPN, MINT, PS, PTTEP, SCB, SPALI THAI, TUF

ประกิต สิริวัฒนเกตุ
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178
prakit@asiaplus.co.th

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใด ๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมิได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใด ๆ กับ บมจ. หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส ไม่ว่ากรณีใด