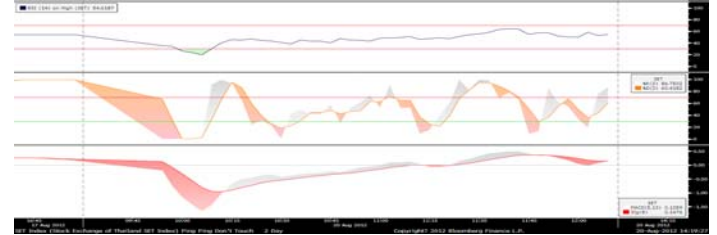
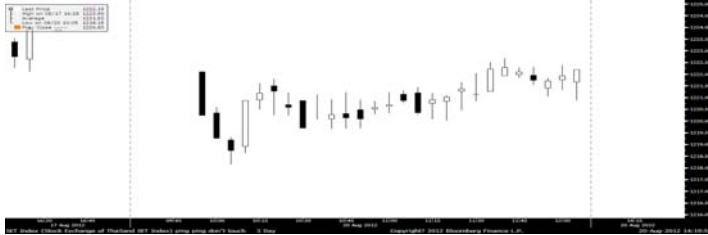


STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ ภาคบ้าย

วันจันทร์ที่ 20 สิงหาคม พ.ศ. 2555

ตลาดสปีทงก บรรยากาศเอเชียฯซึ่ม เบื้องต้นเชื่อ 1,216 จุดเอาอยู่ ไม่นาน SET น่าจะดีดกลับทดสอบ 1,300 จุด ภาคตลาดยังมีโอกาสดีดกลับเกิน 1,228 จุด กลยุทธ์นอกจากจะรอเก็บ PTT, ESSO, SCC ให้เพิ่มหุ้น High Div. GL และ Earning Momentum ROJNA เสริมด้วยหุ้น Insurance Turnaround Theme BKI, THRE, SCSMG, CHARAN ส่วนหุ้นเทคโนโลยีขอเหมาหุ้นเล็กกลุ่มโรงพยาบาล VIBHA, NTV, SVH



ภาพ SET ราย 5 นาที ณ เวลา 12.30 น.

ที่มา : Bloomberg, ฝ่ายวิจัย ASP

สำรวจตลาด :

- ตลาดหุ้น Asia เข้านี้ บรรยากาศการลงทุนดูเรียบเหงาไม่ค่อยสดใส ทั้งสิงคโปร์ มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ อินเดีย และอินโดนีเซีย ต่างก็ปิดทำการเนื่องจกวันหยุดประจำชาติ ส่วนประเทศที่เปิดทำการอย่าง Hang Seng ก็ปรับตัวลดลงไหลรูดไปราว 150 จุด หรือคิดเป็น -0.75 % เรียกได้ว่าเป็นจุดต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2009 ในส่วนของ SET Index แกว่งตัวอยู่แต่ในแดนลบ กลุ่ม BIG Cap ยังลงมากกว่าตลาด 5.พ. ติดลบไป 0.99% พลังงานลง 0.37% นักลงทุนต่างประเทศมีสิทธิ์เป็นฝ่ายขายต่อเนื่องจากเมื่อวันศุกร์ที่อยู่ๆก็ปล่อยของออกมา 1.85 พันล้านบาท หลังจากที่ยาสูทธิยาบางในระดับ 40-50 ล้านบาทตลอด 3 วันก่อนหน้า ลดยอดซื้อสะสมสุทธิตั้งแต่ 29 พ.ย. 2554 จนถึงปัจจุบัน เหลือเพียง 8.15 หมื่นล้านบาท อย่างไรก็ตามหากพิจารณาสถานะของต่างชาติใน เดือน ส.ค. ในตลาดฟิวเจอร์สพบว่า ยังคงเป็น Long สุทธิรวม 9,125 สัญญา (เป็นการ Long ถึง 9 จาก 11 วันทำการ)
- สิ้นสุดการรายงานงบงวด 2Q55 พบว่ากำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมอยู่ที่ 1.28 แสนล้านบาท ลดลง 40%QoQ ระยะสั้นตลาดอาจถูกกดดันจากแนวโน้มการปรับลด EPS Growth ของ Consensus เนื่องจากก่อนหน้าที่งบไตรมาส 2 จะออก หลายๆสำนักก็มีการปรับประมาณการกำไรปี 2555 ขึ้นตามกำไรไตรมาส 1 ที่โตเกินคาด อย่างไรก็ตามหากพิจารณากำไรสุทธิของตลาดโดยตัด กลุ่มปัญหา อย่างพลังงานและปิโตรฯ ออก จะพบว่าในงวด 2Q55 มีกำไรสุทธิ 1.1 แสนล้านบาท ใกล้เคียงงวด 1Q55 ที่ 1.2 แสนล้านบาท เท่ากับกำไรตลาดที่ลดลงในงวด 2Q55 เกิดจาก พลังงานและปิโตรฯ เป็นหลัก ซึ่งเป็นผลมาจากการที่หลายบริษัทในกลุ่มต้องประสบปัญหา Stock Loss เนื่องจากราคาน้ำมันปรับร่วงกระจาย นอกจากนี้ในงวดไตรมาส 2 ค่าการกลั่น ราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี ก็ล้วนปรับลงหนักเช่นกัน แต่ในงวดไตรมาส 3 นี้ จะเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของราคาน้ำมัน และค่าการกลั่นที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัด ตรงนี้ก็เป็นไปได้ว่าจะช่วยเสริมกำไรของกลุ่มพลังงาน โดยเฉพาะในส่วนของราคาขายผลิตภัณฑ์ และอาจได้ Extra จาก Stock Gain นั่นก็หมายความว่า หากกำไรในส่วนของกลุ่มอื่นๆอยู่ในสภาวะปกติหรือใกล้เคียงกับงวด 1H55 และกำไรของกลุ่มพลังงานและปิโตรฯ มีการฟื้นตัวจริง ภาพรวมของกำไรตลาดก็มีโอกาสดีดกลับ อาจปรับเพิ่มขึ้นมากกว่างวด 2Q55 แนวโน้มการปรับลด EPS Growth ของ Consensus จึงอาจไม่ได้ปรับลงหนักมาก และผลกระทบต่อดัชนีโดยรวมอาจไม่ได้หนักจนน่าตกใจ โดยยังคงมองแนวรับสำคัญอยู่ที่ 1,206 – 1,216 จุด
- กลยุทธ์การลงทุน
 - สะสมหุ้นตามกระแส PTT, ESSO, SCC ให้เพิ่มหุ้น Earning Momentum ROJNA หุ้น High Div. และหุ้น Insurance Turnaround Theme BKI, THRE, SCSMG, CHARAN
 - เสริมซื้อภาคบ้าย หุ้นเข้า CI, GL ทางสดีสถือลุยต่อ สำหรับช่วงบ้ายอยากเก็บหุ้นเล็กกลุ่มโรงพยาบาล VIBHA, NTV, SVH

ปัจจุบันบริษัท
กระทำการใน
ฐานะบริษัทผู้
ออกและที่
ปรึกษา
ทางการเงิน
ของโบสาคัญ
แสดงสิทธิ
อนุพันธ์ในหุ้น
BGH, BIGC,
CPN, MINT,
PS, PTTEP,
SCB, SPALI,
THAI, TUF

ประกาศ สิริวัฒนเกตุ
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