

# Morning Note

Thailand Equities Research

24 สิงหาคม 2555

## กลยุทธ์การลงทุน: รอทยอยขายแถวแนวต้าน แนวโน้มตลาดวันนี้: ผันผวนอิงทางอ่อนตัว

ดัชนีหุ้นไทยค่อยๆ ชัยบเข้าใกล้เป้าหมาย 1247 เข้าไปทุกขณะ ทำให้ความเสี่ยงต่อแรงขายทำกำไรมีมากขึ้นเป็นลำดับ ขณะที่บรรยากาศการลงทุนของภูมิภาคในวันนี้ถูกกดดันด้วยการอ่อนตัวของตลาดหุ้นสหรัฐฯและยุโรปวานนี้หลังประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) สาขาเซนต์หลุยส์เผยแพร่ข้อมูลศก.สหรัฐฯปรับตัวดีขึ้นนับตั้งแต่การประชุมเฟดวันที่ 31 ก.ค.-1 ส.ค. ทำให้ความคาดหวังเรื่อง QE3 ในเร็วๆ นี้ดูจางลงไป หากแต่ข้อมูลศก.วานนี้ของสหรัฐฯยังคงน่าขำไว้ทิศทางโดยการผลิตส.ค.เพิ่มขึ้นเล็กน้อย และยอดขายบ้านใหม่ก.ค. เพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 2 ปี แต่จ.น.ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานเพิ่มขึ้นเกินคาดในสัปดาห์ก่อน จึงยังน่าติดตามสถานการณ์ต่อไปเพื่อสะท้อนภาพการออกมาตรการฯ ของเฟดในเดือนหน้า ส่วนด้านยุโรปยังมีความหวังกับการเจรจาเพื่อลดต้นทุนการกู้ยืมของสเปนต่อไปล่าสุดมีทางเลือกที่จะให้กองทุน EFSF ซื้อพันธบัตรรัฐบาลสเปนในการประมูลครั้งแรก และจะให้อีซีบีเข้าแทรกแซงในตลาดรองเพื่อลดอัตราผลตอบแทนลง ทั้งนี้ยังต้องรอดความชัดเจนต่อไปเช่นกัน มองตลาดรวมจะผันผวนอิงทางลง แต่ Downside จำกัดจากความหวังต่างๆ ที่ยังมีอยู่

**กลยุทธ์การลงทุนระยะสั้น:** เน้นรอทำกำไรตามกรอบแนวต้านต่อไป  
แนวต้าน : 1240-1247      แนวรับ : 1232-1226

### ปัจจัยเด่นวันนี้:

- + งบโฆษณา ก.ค. สูงสุดรอบปีเติบโต 12.60% หลังสื่อ TV พื้นตัว พบเม็ดเงิน 7 เดือนสะสม 6.7 หมื่นลบ. ค่ารถยนต์ที่มุ่งเปิดตัวรถรุ่นใหม่
- +/- แบงก์เตรียมปรับขึ้นดอกเบี้ยบ้านอีก 0.35% ในไตรมาส 4 ปีนี้ หลังแบกรับต้นทุนการเงินจากการระดมเงินฝาก เผยมีผลกระทบต่อลูกค้าน้อยมาก เพิ่มภาระเพียง 350 บาท/เงินกู้ 1 ล้านบาทต่อเดือน
- นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อขายสุทธิ 1,047.05 ล้านบาทเมื่อวานนี้
- ดัชนีดาวโจนส์ปิดร่วงลง 115.30 จุด มาที่ 13,057.46 จุด ในวันพฤหัสบดี ขณะที่คาดการณ์เกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างรวดเร็วของเฟดได้จางหายไป และข้อมูลเศรษฐกิจของจีนและยุโรปโซนบ่งชี้ถึงภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะงักงัน
- ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดลบ 99 เซนต์ มาที่ 96.27 ดอลลาร์/บาร์เรล ขณะที่กระแสมาตรการกระตุ้นศก.ของเฟดในเร็วๆ นี้จางหายไป
- กลุ่มนปช.เผยว่าเสื้อแดงเตรียมจัดชุมนุมใหญ่วันที่ 15 ก.ย. ในโอกาสครบรอบ 6 ปีรัฐประหาร (19 ก.ย. 49)

### การจัดพอร์ตระยะสั้น\* - หุ้น 50% : เงินสด 50%

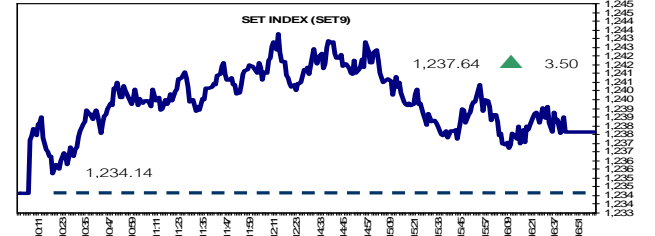
ถืออยู่ในพอร์ต : **หุ้นที่ปรับออก :**  
CFRESH, DTAC, SINGER, KBANK, SIRI ---  
**หุ้นที่แนะนำ :** ---

\* ผลการดำเนินงานของพอร์ตล่าสุดของปีนี้ (YTD) เมื่อสิ้นสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาอยู่ที่ +41.17% เทียบกับตลาดที่ +19.37%

ตลาดเมื่อวานนี้

SETI H: 1,243.26 (+0.74%)

L: 1,235.27 (+0.09%)



	ปิด	+/-	% +/-
SETI	1,237.64	3.50	0.28%
SET50	852.17	3.34	0.39%
มูลค่าตลาด (พันล้านบาท)			10,272.28
มูลค่าการซื้อขายวานนี้ (ล้านบาท)			34,747.74
P/E ตลาด (เท่า)			17.47
P/BV ตลาด (เท่า)			2.16
Div. Yield (%)			3.44

	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
ต่างชาติ	5,867.51	6,914.55	-1,047.04
สถาบัน	2,992.22	2,962.38	29.84
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	4,347.10	5,198.00	-850.90
รายย่อย	21,540.90	19,672.80	1,868.10
<b>สะสม (ส.ค.)</b>	<b>ซื้อ</b>	<b>ขาย</b>	<b>สุทธิ</b>
ต่างชาติ	96,591.32	93,466.33	3,124.99
สถาบัน	31,302.04	33,570.44	-2,268.40
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	59,516.27	55,071.09	4,445.18
รายย่อย	231,157.24	236,459.02	-5,301.78

ดัชนีต่างประเทศ	ปิด	+/-	% +/-
DJIA	13,057.46	-115.30	-0.88%
NASDAQ	3,053.40	-20.27	-0.66%
NIKKEI	9,178.12	46.38	0.51%
Hang Seng	20,132.24	244.46	1.23%
FTSE	5,794.19	19.99	0.35%
DAX	6,949.57	-68.18	-0.97%
CAC40	3,432.56	-29.09	-0.84%

อัตราแลกเปลี่ยน	ปิด	+/-	% +/-
Baht/US\$	31.19	-0.190	-0.61%
Yen/US\$	78.52	-0.040	-0.05%
US\$/Euro	1.2564	0.004	0.30%
ดัชนีดอลลาร์ (DXYO)	81.3520	-0.149	-0.18%
น้ำมัน US\$/barrel		+/-	% +/-
NYMEX - Crude (ต.ค.)	96.27	-0.99	-1.02%
ICE - Brent (ต.ค.)	115.01	0.10	0.09%
ค่าการกลั่น (สิงคโปร์)	9.12	0.01	0.11%
ทองคำ COMEX (US\$/oz.)	1,672.80	32.30	1.97%
BDI Index	715.00	3.00	0.42%

ธีรดา ชาญอุยงยงค์ นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #9501  
โทร : 66 2 635 1700 ต่อ 487