

STRATEGIC MOVE

ปรับหมากกลยุทธ์ ภาคขาย

วันศุกร์ที่ 12 กรกฎาคม พ.ศ. 2556

จากนี้ เราจะไม่เจอ 1,340 – 1,380 กันอีกแล้ว ใครไม่มีของทยอยรับหุ้นแล้วถอดใจไว้ให้แน่น มอง 1,440 และ 1,425 จุดเป็นแนวรับของวัน กลยุทธ์ทยอยรอสะสมหุ้นกับบริเวณแนวรับดังกล่าว โดยเลือกหุ้น Global wsm Domestic Plays BBL, PS, SVI, PTTEP, PTTGC, TOP, INTUCH, CPALL, AEONTS

สำรวจตลาดเอเชีย :

- ตลาดหุ้นเอเชียเข้าวันนี้ส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นกันถ้วนหน้า ฟิลิปปินส์ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง +2.41% ตามมาด้วยนิเคอิ +0.12% และได้วัน +0.11% ส่วนเกาหลีใต้และฮ่องกงปรับตัวลดลง -0.61% และ -0.44% ตามลำดับ SET Index ปิดเทียบปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย +0.18 % ที่ระดับ 1,449.70 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 2.23 หมื่นล้านบาท (12.45 น. ตามเวลาประเทศไทย)

มุมมองและการวิเคราะห์ :

- บรรยายการคาดการณ์การลงทุนเข้าวันนี้ค่อนข้างสดใสตอบรับถ้อยแถลงของเบอร์นันเก้ หนุนให้ตลาดหุ้นโลกกลับมามีความหวังเรื่องการยุติการชะลอ QE อีกครั้ง ประกอบกับการเข้าสู่ฤดูการประกาศผลประกอบการ 2Q56 น่าจะทำให้เห็นกระแสเก็งกำไรในสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ สัปดาห์หน้ายังมีปัจจัยที่น่าจับตา นั่นคือ การรายงาน GDP งวด 2Q13 ของจีนในวันที่ 15 ก.ค.56 ซึ่งตลาดคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 7.5% ชะลอตัวจาก 1Q56 ที่ 7.7% ซึ่งหากผลออกมาตามคาด หรือแย่กว่าตลาดมากก็จะเป็นการสร้างความคาดหวังต่อการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ หนุนบรรยากาศการลงทุนในระยะสั้นนี้ อย่างไรก็ตามควรระมัดระวัง Side Effect จาก เบอร์นันเก้ ด้วย เนื่องจากการที่ออกมาระบุว่า สหรัฐยังต้องการกระตุ้นเศรษฐกิจต่อไป ไม่ได้คิดว่าจะต้องใช้ QE แต่อาจจะหมายถึงการใช้นโยบายการเงินอื่นๆ เช่น การคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับต่ำ อีกทั้งรายงานผลการประชุมของ FOMC ก็เป็นผลจากการประชุมรอบ 18-19 มิ.ย.56 ก่อนตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรจะออกมาดีกว่าคาดมากๆ ทำให้การประชุม FOMC ในปลายเดือนนี้ 30-31 ก.ค.56 คาดว่าน่าจะมีมติชัดเจนเกี่ยวกับแนวทางการปรับลดขนาด QE
- ในระยะถัดไปหลังหมดช่วงประกาศผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน มองว่าตลาดยังขาไม่แข็ง แวดล้อมไปด้วยปัจจัยลบมากมาย ไม่ว่าจะเป็นความกังวลต่อ GDP growth ของประเทศ แรงกดดันจากการปรับลดคำแนะนำการลงทุนในตลาดหุ้นไทยของบรรดา Consensus ต่างประเทศ และปัญหาการเมืองในประเทศทั้งในสภาและนอกสภา ทำให้ต้องระมัดระวังการลงทุนมากยิ่งขึ้น และที่สำคัญต้องติดตามพฤติกรรมของนักลงทุนสถาบันในประเทศต่อไปอย่างใกล้ชิด เพราะกลุ่มนี้ยังมีความเสี่ยงสูงที่จะปล่อยของในยามตลาดฟื้นตัว
- วันนี้ทุกอย่างเป็นไปตามคาดดัชนีเปิดบวกขึ้นมาต้นๆที่บริเวณ 1,459 จุดก่อนจะโดนกดลดช่วงบวกลงมาแกว่งตัวในแดนลบถึง 5 จุด บ่ายนี้มีโอกาสสูงที่ดัชนีจะย่อตัวลงมา มอง 1,440 จุดและ 1,425 จุด จะเป็นแนวรับสำคัญ โดยมองว่า SET ไม่น่าลงต่ำกว่าระดับดังกล่าว ซึ่งการย่อตัววันนี้จะเป็นส่วนหนึ่งของจังหวะตั้งฐานเพื่อเตรียมขึ้นไปตามแผนระยะกลางที่วางไว้ในบทวิเคราะห์รายไตรมาส Invest+3Q56 http://inv5.asiaplus.co.th/web_research/doc/2013/06/Junxxx.pdf

กลยุทธ์การลงทุน :

- กลยุทธ์การลงทุน รอสะสมหุ้นผสมระหว่าง Domestic และ Global Plays เลือก BBL, PS, SVI, TOP, PTTEP, INTUCH, CPALL, AEONTS, PTTGC

ประภิต สิริวัฒนเกตุ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

prakit.re@asiaplus.co.th

แพรวธิดา กาญจนาวาส

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใด ๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับพันธะผูกพันใด ๆ กับ บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส ไม่ว่ากรณีใด