



Weekly Stock Guru

กลยุทธ์การลงทุน และหุ้นเด่นประจำสัปดาห์

สำหรับวันที่ 1 – 4 ธันวาคม 2557

โดยทีม TISCO Guru มืออาชีพ

วิวัฒน์ เตชะบุณยผล (5051), มนชัย มนราญร์รักษ์ (18173), อภิชาติ ฟูธนวิจิตรกุล (18171)

TISCO Guru เกิดจากการรวมตัวกันของเหล่าผู้เชี่ยวชาญ 5 ด้าน คือ Economics, Asset Allocation, Fundamentals, Technical และ Quantitative เพื่อแบ่งปันมุมมองในการลงทุน และแนะนำโอกาสใหม่ๆ ในตลาดหุ้นทุกสัปดาห์

ภาพรวมเศรษฐกิจ

ตลาดหุ้นไทย

เราเองตลาดหุ้นไทยสัปดาห์นี้ต้องลุ้นที่แนวตัน 1605 จุดว่าจะสามารถผ่านได้หรือไม่? โดยกรอบแนวตันจะอยู่ระหว่างกรอบ Break-out โดยมีแนวรับสำคัญที่ 1590 โดยถ้าหาก SET สามารถขึ้นผ่านแนวตันนี้ได้ จะไปทดสอบ 1620 และมองการลงทุนจะเริ่มย้ายไปยังหุ้นขนาดใหญ่มากขึ้น

เศรษฐกิจโลก

ญี่ปุ่น

ธนาคารกลางของญี่ปุ่น (BOJ) ประมาณการอัตราเงินเฟ้อไว้ที่ 0.9% ต่ำกว่าเป้าที่ตั้งไว้ที่ 2% ทำให้เรามองว่ามีแนวโน้มจะกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่ม และมองการเลือกตั้งของญี่ปุ่นในวันที่ 14 ธ.ค. จะเป็นปัจจัยชี้ขาดทิศทางการกระตุ้นเศรษฐกิจ

ยุโรป

การประชุม ECB ของยุโรป (4 ธ.ค.) เรา มองว่าอาจมีการกระตุ้นเศรษฐกิจไม่ช้านี้ (DB คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 1Q58) ซึ่งจะขึ้นอยู่กับตัวเลขทางเศรษฐกิจในยุโรปว่าฟื้นตัวหรือไม่ หากการฟื้นตัวยังอยู่ในระดับที่ต่ำจะทำให้การเกิดมาตรการ Public QE เร็วขึ้น

Guru Vote?

คำถาม: SET จะขึ้นเหนือ 1,605 ได้หรือไม่

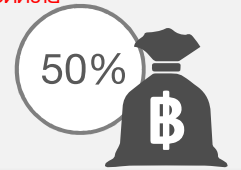
Average:



กลยุทธ์การลงทุนสัปดาห์นี้

- ✓ **เราแนะนำให้** เราแนะนำให้หลีกเลี่ยงการลงทุนในกลุ่มของพลังงานและพลังงานทางเลือก หลังจากการประชุม OPEC ประกาศระดับกำลังการผลิต ทำให้ราคาน้ำมันดิบลดลงและจะทำให้ความน่าสนใจของพลังงานทางเลือกลดลงตามไปด้วย และแนะนำให้ลงทุนในกลุ่มที่ได้ประโยชน์แทน เช่น สายการบิน และอุตสาหกรรมที่ใช้มันเป็นวัตถุดิบ
- ✓ ถ้าราคาหุ้นปิดถึงเป้าหมาย 1 สัปดาห์ จะขายหุ้นเพื่อทำกำไร
- ✓ **ราคาหุ้นปิด -4% จากระดับแนะนำ จะขายหุ้นเพื่อตัดขาด**

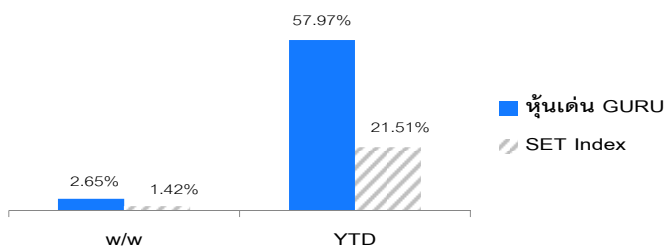
ควรซื้อหุ้น เป็นที่ % ของพอร์ต?



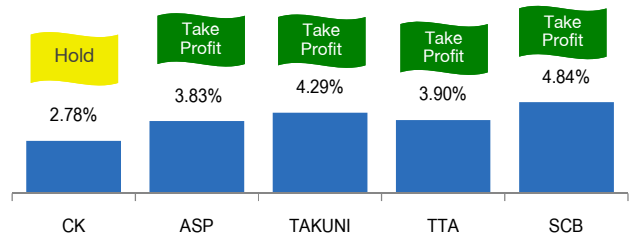
หุ้นเด่น Guru สัปดาห์นี้

หุ้น	เหตุผล	เป้าหมายราคา	อิมพัลส์
NOK	ราคาน้ำมันที่ลดลง ส่งผลให้ต้นทุนการดำเนินงานของธุรกิจลดลง และเมื่อเทียบกับคู่แข่งแล้ว เรามองว่า NOK เป็นหุ้นที่ตี ประเมินและราคาสูง Laggard คู่แข่งอยู่มาก	13.80	8%
SPALI	หุ้นแนะนำกลุ่มอสังหาฯ เนื่องจากงานในมือที่สูงพร้อมโอนในช่วง 4Q57 ประกอบกับเป็นหุ้นที่มีโอกาสเข้าคำนวณในดัชนี SET50 สูง เราจึงมองว่าเหมาะสมการถือครองในระยะสั้น	28.00	4%
SST	แนวโน้มผลประกอบการดีขึ้นจากยอดขายและอัตรากำไรแบรนด์ GreyHound และมีแนวโน้มที่จะขยายแบรนด์ในมืออย่างต่อเนื่อง รวมถึงโอกาส M&A ที่สังเหตุ Cash Balance	32	7%
UNIQ	หุ้นกลุ่มรับเหมาที่ตีประโยชน์จากโครงการภาครัฐที่จะเริ่มในปี 58 และได้ผลประโยชน์ทางอ้อมจากต้นทุนราคาพลังงานที่ลดลง	13.20	9%

ผลประกอบการของ Guru



หุ้นที่ Guru แนะนำสัปดาห์ก่อน



หุ้น	ราคาซื้อ	ราคาล่าสุด	ณ วันที่
CK	26.50	27.75	28/11/2014
ASP	4.18	4.34	25/11/2014
TAKUNI	2.80	2.92	24/11/2014
TTA	20.50	21.30	24/11/2014
SCB	174.00	195.00	28/11/2014

สอบถามเพิ่มเติมได้ที่ ☎ 02 633 6555 🌐 www.tiscosec.com ✉ tiscosec@tisco.co.th 📺 hitisco 📺 tiscobank 📺 tisco

● ติดตาม Stock Guru ได้ที่ bit.ly/tiscoguru ● สนใจเปิดบัญชีหุ้น ลงทะเบียนได้ที่ bit.ly/registerstockopen

รายงานฉบับนี้เป็นเพียงคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ และจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น มิได้มีไว้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด ผู้ใช้ควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน การนำข้อมูลไปใช้โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจาก TISCO Securities จำกัด หรือ TISCO Securities (ประเทศไทย) จำกัด อาจก่อให้เกิดความเสียหายได้ TISCO Securities (ประเทศไทย) จำกัด ขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้เป็นข้อมูลที่ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือการยืนยันใดๆ และเป็นการเปิดเผยข้อมูลเบื้องต้นเท่านั้น