



เปิดพอร์ต

ว. โนมูระ พัฒนสิน

หุ้น 3 กลุ่มน่าสะสม

บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) โนมูระ พัฒนสิน ได้แนะนำให้ทยอยสะสมเป็นหุ้นเติบโตสูง หุ้นปิดงวดบัญชีและหุ้นที่ถูกขายแรงก่อนหน้านี้ โดยแนะนำหุ้นพื้นฐานเด่นเพื่อการลงทุนในระยะยาว โดยแนะนำนักลงทุนระยะกลางถึงยาว (มากกว่า 3 เดือนขึ้นไป) หุ้น 3 กลุ่ม

กลุ่มแรก หุ้นเติบโตสูง คาดการณ์เติบโตเฉลี่ย ปี 2557-2558 มากกว่า 10% (มี 66 บริษัท) และเลือกบริษัท โทรีเซนไทย เอเยนต์ซีส์ (TTA) บริษัท กรุงเทพประกันภัย (BKI) บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ (BGH) บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลล็อปเมนต์ (ITD) บริษัท ไทย-ไทย คอร์ปอเรชั่น (TTCL) บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (MINT) และกลุ่มที่สอง หุ้นที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงมากกว่า 5% คือ บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น (TICON) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (BTS) และบริษัท ซิน คอร์ปอเรชั่น (INTUCH)

กลุ่มสอง หุ้นปิดงวดบัญชี สถิติภาพรวมรายไตรมาส

ย้อนหลัง 8 ปี จะชี้ว่า SET มักปรับตัวขึ้นจริงก่อนสิ้นไตรมาส ประมาณ 1.5-2 สัปดาห์ ราว 0.4-0.7% ด้วยความน่าจะเป็นสูง 72% โดยเฉพาะไตรมาส 2 ของทุกปี จะพบว่าการทำราคาก่อนปิดสิ้นงวดบัญชี (Window Dressing) มักเกิดบ่อยในไตรมาสนี้ ด้วยผลตอบแทนเฉลี่ยราว 0.8-1.12% ในช่วงก่อนปิดไตรมาส 1.5-2 สัปดาห์ ด้วยโอกาสสูงราว 75% ดังนั้น ในภาวะที่ตลาดปรับฐานมาในปัจจุบัน การคาดหวัง Window Dressing ไตรมาส 2 น่าจะเป็นสิ่งที่คาดหวังได้ ทั้งนี้ แนะนำหุ้น Window Dressing ที่มักเกิดบ่อยในไตรมาส 2 พื้นฐานเด่น คือ บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา (CENTEL) บริษัท ผลิตไฟฟ้า (EGCO) ธนาคารกรุงเทพ (BBL) หากอิงสถิติจะพบว่าหุ้นในกลุ่มวัสดุอุตสาหกรรม (อัตราผลตอบแทนสูง) อาหาร (ใกล้ฤดูส่งออกไตรมาส 3) ธนาคาร (หุ้นอิงกำลังซื้อในประเทศเติบโตสูง) สื่อสารฯ (อัตราผลตอบแทนสูง) บันเทิง (อัตราผลตอบแทนสูง) และขนส่ง (เติบโตสูง) จะเป็นกลุ่มที่มักให้ผลตอบแทนโดดเด่นจากธีม นี้ โดยมี 10 บริษัทที่น่าสนใจ คือ CENTEL บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC) BGH บริษัท โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์ (HMPRO) BBL EGCO บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา (CPN) บริษัท ท่าอากาศยานไทย (AOT) บริษัท สามารถเทลคอม (SAMTEL) และบริษัท พญา เรียลเอสเตท (PS)

กลุ่มสาม หุ้นที่ถูกขายล่วงหน้า (Short Sale Plays) คือ ธนาคารกสิกรไทย (KBANK) ADVANC BBL INTUCH และบริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล (JAS) จากการปรับฐานแรงของ SET ในรอบนี้ จากจุดสูงสุดที่ระดับ 1,650 จุด ตั้งแต่วันที่ 21 พ.ค. ลงมากกว่า 18% โดยการปรับฐานค่อนข้างแรงและเร็ว ส่วนหนึ่งน่าจะมาจากการทำ Short Sale โดยประเมินว่า ณ ระดับปัจจุบัน SET มีโอกาสล้นติดตัว ดังนั้นน่าจะเกิดแรง Cover Short หรือซื้อคืนหุ้นให้หุ้นที่ถูกแรง Short Sale ก่อนหน้ามีโอกาสดิดตัวได้แรงกว่าตลาด ตั้งแต่วันที่ 21 พ.ค.-12 มิ.ย. ■

หุ้นที่ถูกขายล่วงหน้ามากที่สุด 20 อันดับแรก (21 พ.ค. -12 มิ.ย. 2513)

หุ้น	ปริมาณ (หุ้น)	มูลค่า (บาท)	ผลตอบแทน
TRUE	151,340,700	1,557,906,359	-30%
KBANK	7,764,800	1,533,867,550	-19%
ACVANC	5,212,600	1,422,311,700	-18%
BBL	4,980,000	1,018,401,850	-14%
SCB	5,733,100	1,005,206,200	-17%
PTT	2,725,900	898,827,300	-10%
INTUCH	9,888,300	887,810,525	-19%
CPALL	14,767,700	631,264,550	-8%
PTTEP	3,816,800	583,433,200	-12%
SCC	1,097,900	493,383,000	-11%
KTB	21,293,800	458,741,430	-20%
PTTGC	5,882,800	417,153,825	-15%
JAS	43,286,000	382,546,640	-22%
TOP	5,154,500	332,505,300	-7%
AOT	1,854,400	309,272,650	-16%
BGH	1,777,200	286,733,650	-17%
DTAC	2,422,600	277,811,300	12%
BANPU	719,600	210,128,600	-24%
CPF	7,327,000	209,792,475	-14%
BAY	5,971,300	201,385,625	-12%