

แนวโน้มตลาดวันนี้ : แกว่งตัวออกด้านข้าง



แกว่งตัวออกด้านข้าง โดยเราคาดว่าตลาดจะสามารถประคองตัวต่อไปได้ จากการที่นักลงทุนสถาบันมีแนวโน้มซื้อสุทธิในช่วงสัปดาห์นี้และสัปดาห์หน้าเพื่อทำ window dressing ช่วงปิดงบไตรมาสที่ 2/55 แม้เข้านี้ตลาดหุ้นในภูมิภาคปรับตัวลงจากวานนี้เล็กน้อย เนื่องจากนักลงทุนได้เปลี่ยนความสนใจจากวิกฤติเศรษฐกิจของกรีซไปยังสเปน โดยอัตราผลตอบแทนจากพันธบัตรรัฐบาลสเปนล่าสุดได้พุ่งขึ้นต่อเป็น 7.3% เพิ่มความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้ในอนาคต ทั้งนี้สเปนจะมีการประมูลพันธบัตรอายุ 12 และ 18 เดือน วงเงิน 2-3 พันล้านยูโรในวันนี้ และจะประมูลพันธบัตรที่ครบกำหนดไถ่ถอนในปี 2557, 2558 และ 2560 ในวงเงิน 1-2 พันล้านยูโรในวันพฤหัสบดีนี้ นอกจากนี้ ตลาดมีความคาดหวังว่าผลการประชุมสุดยอดผู้นำกลุ่ม G-20 ในวันนี้และวันพรุ่งนี้ จะมีการกำหนดกลยุทธ์ระยะยาวในการรักษาสกุลเงินยูโร และ ยุติความปั่นป่วนทางการเงิน รวมทั้งมีการเพิ่มขนาดเงินทุนของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ราว 4.3 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ

แนวรับ/แนวต้าน: 1150/1180

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีข่าวดีเป็นรายตัว

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 25%: พอร์ตหุ้น 75%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร ADVANC, TOP, TUF

นักลงทุนระยะยาว: ทอยยซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ



จับข่าวมาเก็งกำไร

ตลาดหลักทรัพย์เตรียมนำบริษัทไป Roadshow ที่ประเทศสหรัฐในวันที่ 25-29 มิ.ย. นี้ โดยมีบริษัทที่เข้าร่วม 6 บริษัทคือ ADVANC, BAY, TISCO, TOP, CPN, AMATA, TUF

ความเห็น เก็งกำไร ADVANC, TOP, TUF

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- + คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนเปิดเผยว่า 5 เดือนแรกของปี 55 มีการลงทุนทั้งสิ้น 205,646 ล้านบาท จาก 547 โครงการเพิ่มขึ้น 45% และ 26% ตามลำดับ สะท้อนถึงความน่าสนใจของประเทศไทยต่อนักลงทุนต่างประเทศหลังเกิดอุทกภัยในไตรมาสที่ 4/54
- สถาบันวิจัยเศรษฐกิจการคลังประเมินว่าผลกระทบวิกฤติหนี้สินยูโรต่อไทยว่าเศรษฐกิจยูโรในปีนี้จะหดตัว 0.9% แต่อาจจะติดลบถึง 5% ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยโดยตรงโดยจีดีพีอาจจะขยายตัวเพียง 2.2% จากกรณีฐาน 5.5% ซึ่งมีโอกาสเพียง 20%

ปัจจัยต่างประเทศ

- ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวลดลง 25.35 จุด ปิดที่ 12,741.82 จุดหลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีของสเปนเพิ่มขึ้นเหนือระดับ 7% และตลาดประเมินว่าความร่วมมือในการกระตุ้นเศรษฐกิจในยุโรปลดลงหลังเยอรมนีเรียกร้องให้กรีซต้องปฏิบัติตามภาวะผูกพันต่อเจ้าหนี้
- ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ก.ค. ปิดปรับตัวลดลง 0.76 ดอลลาร์ ปิดที่ 83.27 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้รับแรงกดดันจากความกังวลต่อปัญหาหนี้สินในสเปนและค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับยูโร

สีและความหมายแสดงภาวะตลาด

COLD: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยลบ

WARM: ปัจจัยบวก : ปัจจัยลบ ประมาณ 50: 50

HOT: ปัจจัยบวก: ปัจจัยลบ ประมาณ 70:30

SIZZLING: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยบวก

Today release

Company: Focus / Update (TG = Target price)

SET 50 Fifty

Commodities Guide

QA Report:

Daily QA

Action page

CPF

IVL

CK

แนวต้าน

40.0-40.50

30.75-31.0

7.20-7.25

Market statistic

Thailand

Index	Close	+/-	%chg
SET	1,163.41	-2.32	-0.20%
SET50	809.88	-2.68	-0.33%
SET100	1,758.13	-4.73	-0.27%
SET-VAL (Btm)	26,424.35		-19.58%
Mkt cap (Btm)	9,637,782		
PER (X)	14.91		
PBV (X)	2.04		
Oversea			
DJIA	12,741.82	-25.35	-0.20%
NASDAQ	2,895.33	+22.53	0.78%
FTSE	5,491.09	-46.63	-0.84%
HANG SENG	19,427.81	+193.87	1.01%
NIKKEI	8,721.02	+151.70	1.77%

Key Indicators

THB / Dollar	31.47	-0.04	-0.13%
Yen / Dollar	79.08	-0.30	-0.38%
CRUDE price (\$)	83.27	-0.76	-0.90%
Baltic dry index	938	+14.00	1.52%
Gold (Spot)	1,627.94	+1.68	0.10%
Short sales (Btm)	715.94	356.18	99.00%

Investor type

	Net buy/ Net sell (Btm)		
	18 June'12	MTD	YTD
สถาบัน	1,240	11,476	-33,127
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-561	4,563	-1,955
ต่างชาติ	-875	-8,062	61,642
รายย่อย	197	-7,977	-26,560

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1.PTTGC	1.BTS
2.SCB	2.JAS
3.PTT	3.TMB
4.IVL	4.PF
5.JAS	5.GJS

Sector

	18 June'12	15 June'12
BANK	18.42%	15.82%
ENERG	17.79%	19.24%
ICT	14.56%	7.19%
PETRO	11.39%	12.44%
PROP	8.09%	7.84%

2012 Target

SET	1,260
-----	-------

หุ้น/คำแนะนำ	ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ
MCOT ขาย ราคาพื้นฐาน 25.90 บาท	<p>บริษัทเผยถึงการปรับผังรายการโทรทัศน์ใหม่ในครึ่งปีหลัง จะเริ่มใช้ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2555 น่าจะส่งผลให้รายได้รวมของบริษัทในช่วงครึ่งปีหลังสูงกว่าในช่วงครึ่งปีแรก เนื่องจากมีความชัดเจนและหลากหลายมากขึ้น โดยผังใหม่ของ MCOT มีสัดส่วนรายการข่าว 28.5 % จาก 29-30 % รายการเอ็นเตอร์เทนเมนต์ เพิ่มขึ้น 31 % จากเดิม 30 % รายการเ็ดดูเทนเมนต์ เพิ่มขึ้นเป็น 32 % จากเดิม 31 % และรายการกีฬา 4 % ซึ่งปีนี้ MCOT จะมีการถ่ายทอดสดการแข่งขันฟุตบอลชิงแชมป์โลกที่ประเทศไทยจะเป็นเจ้าภาพ</p>
IVL ซื้อ ราคาพื้นฐาน 53.50 บาท	<p>บริษัทเผยถึงผลประกอบการไตรมาส 2/55 รายได้จะเติบโต 20 % จากไตรมาส 1/55 ที่ทำได้ 1,696 ล้านดอลลาร์ ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการผลิต ซึ่งคาดว่าจะอยู่ที่ 1.4 ล้านตันจากไตรมาสแรกที่อยู่ที่ 1.2 ล้านตัน ซึ่งส่วนผลิตภัณฑ์(เสปรต) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1/55 และจะมีรายได้และกำไรที่เพิ่มขึ้น จากการเริ่มเปิดดำเนินการของโรงงานที่จังหวัดลพบุรีหลังจากเหตุการณ์น้ำท่วม</p>
TUF ซื้อ ราคาพื้นฐาน 84 บาท	<p>บริษัทเผยถึงแนวโน้มไตรมาส 2/55 การขายสินค้าทุกกลุ่มธุรกิจยังอยู่ในระดับที่ดี ซึ่งน่าจะส่งผลให้ผลประกอบการในช่วงครึ่งปีแรกและภาพรวมทั้งปีของบริษัทเติบโตได้ตามเป้าหมาย โดยปีนี้บริษัทตั้งเป้าหมายมีรายได้เติบโตไม่ต่ำกว่า 15 % หรือมากกว่า 1 แสนล้านบาท จากปีก่อนที่ประมาณ 9.9 หมื่นล้านบาท</p> <p><i>ความเห็น: เราประเมินว่าผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 มีแนวโน้มขยายตัวดี จากการเข้าสู่ช่วง high seasons ของธุรกิจ อีกทั้งมีการรวมผลประกอบการของ Pack food ซึ่ง TUF ถือหุ้น 40% เข้ามา และบริษัทมีแนวโน้มปรับราคาขายสินค้าตามราคาปลายทางที่สูงขึ้น เพื่อรักษา margin</i></p>
ข่าวอุตสาหกรรมที่น่าสนใจ	
ยานยนต์ เป็นบวก แนะนำ ซื้อ SAT ราคาพื้นฐาน 32.00 บาท	<p>บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ ประเทศไทย จำกัด เผยตัวเลขยอดขายรถยนต์ทั้งระบบในเดือนพ.ค.ที่ 115,943 คัน เพิ่มขึ้น 107.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อนขณะที่ยอดขายรถยนต์ทั้งระบบในเดือนเม.ย.อยู่ที่ 87,788 คัน เพิ่มขึ้น 30.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อน</p> <p>โตโยต้าฯ คาดการณ์ยอดขายรถยนต์ทั้งระบบในปี 55 อยู่ที่ 1.1 ล้านคัน เติบโตราว 38.5% จาก 7.94 แสนคันในปีที่แล้ว</p>

ปฏิทินเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ที่สำคัญในรอบ 2 สัปดาห์

วันที่	เหตุการณ์	ตัวเลข
วันอาทิตย์ที่ 17 มิ.ย.'55	- GREECE: เลือกตั้ง	- GREEC: พรรค New Democracy ซึ่งเป็นพรรคสนับสนุนนโยบายรัดเข็มขัด ตามข้อกำหนดของกลุ่มอียู เป็นฝ่ายได้รับชัยชนะในการจัดตั้งรัฐบาล ขณะที่พรรค SYRIZA ซึ่งเป็นพรรคที่คัดค้านนโยบายรัดเข็มขัด เป็นฝ่ายพ่ายแพ้ และกลายเป็นฝ่ายค้าน
วันจันทร์ที่ 18 มิ.ย.'55	- G20: ประชุมสุดยอดผู้นำ - US: สมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB) เปิดเผยดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนมิ.ย.	- US: สมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB) ของสหรัฐเปิดเผยดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยของ NAHB/Wells Fargo เพิ่มขึ้น 1 จุด สู่ระดับ 29 ในเดือนมิ.ย.จากระดับ 28 ในเดือนพ.ค. ซึ่งบ่งชี้ว่าความเชื่อมั่นของผู้สร้างบ้านเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 5 ปี VS ตลาดคาดไว้ที่ 28
วันอังคารที่ 19 มิ.ย.'55	- US: FED ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน - G20: ประชุมสุดยอดผู้นำ - US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนพ.ค.	
วันพุธที่ 20 มิ.ย.'55	- US: FED ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน - US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์	
วันพฤหัสบดีที่ 21 มิ.ย.'55	- US: กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ - US: Conference Board เปิดเผยดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจสหรัฐเดือนพ.ค. - US: สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติรายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนพ.ค. - US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาฟิลาเดลเฟียเปิดเผยผลสำรวจแนวโน้มธุรกิจเดือนมิ.ย. - EU: ประชุมมว.คลังของกลุ่มยูโร	
วันศุกร์ที่ 22 มิ.ย.'55	- US: ไม่มีรายงานข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญ	
วันเสาร์ที่ 23 มิ.ย.'55		
วันอาทิตย์ที่ 24 มิ.ย.'55		
วันจันทร์ที่ 25 มิ.ย.'55		
วันอังคารที่ 26 มิ.ย.'55		
วันพุธที่ 27 มิ.ย.'55		
วันพฤหัสบดีที่ 28 มิ.ย.'55		
วันศุกร์ที่ 29 มิ.ย.'55	-THAI: รายงานยอดส่งออก-นำเข้าเดือน พ.ค.'55 -THAI: ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศตัวเลขเศรษฐกิจเดือน พ.ค.'55	
วันเสาร์ที่ 30 มิ.ย.'55		
วันอาทิตย์ที่ 1 ก.ค.'55		

มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)		WTD Net (Mil USD)		MTD Net (Mil USD)		YTD Net (Mil USD)	
India	70.29	15-Jun	178.22	15-Jun	152.15	15-Jun	8642.14	15-Jun
Indonesia	12.057	18-Jun	12.057	18-Jun	-169.82	18-Jun	258.072	18-Jun
Philippines	1.3701	18-Jun	95.14	15-Jun	77.17	15-Jun	869.76	15-Jun
South Korea	333.89	18-Jun	95.14	18-Jun	77.17	18-Jun	869.76	18-Jun
Taiwan	233.87	18-Jun	333.89	18-Jun	62.53	18-Jun	6231.59	18-Jun
Thailand	-27.82	18-Jun	-27.82	18-Jun	-255.22	18-Jun	2007.23	18-Jun
Vietnam	-0.242	18-Jun	-0.242	18-Jun	-42.192	18-Jun	-37.391	18-Jun

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close		%MTD	%YTD	Day PE	18-Jun PBV
SET	1,163.41	18-Jun	2%	13%	14.91	2.04
SET50	809.88	18-Jun	2%	13%	13.67	2.21
FOOD	11,681.86		2%	26%	14.23	3.01
BANK	445.25		2%	18%	13.17	1.74
PETRO	888.13		5%	-2%	8.97	1.48
CONMAT	8,386.69		-2%	4%	13.71	2.3
PROP	171.01		2%	18%	18.77	1.78
ENERG	20,474.40		6%	3%	10.12	1.73
COMM	23,348.98		3%	41%	31.06	6.48
HEALTH	2,014.37		-2%	17%	20.14	3.87
MEDIA	65.28		-6%	18%	21.26	4.49
TRANS	97.49		1%	14%	683.9	1.01
ICT	147.71		-2%	21%	20.05	6.86

Source: SETSMART

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

ชื่อ	กลุ่มที่รับผิดชอบ	การติดต่อ
1. อรรถพร อารยะสันติภาพ, CFA หัวหน้าฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	กลยุทธ์/สื่อสาร	โทร 02-659-8305 athaporn@uobkayhian.co.th
2. ธนัชชัย จิตตบุญ	ธนาคาร/ค้าปลีก	โทร 02-659-8303 thananchai@uobkayhian.co.th
3. โกวิท พงศ์วิญญู	รับเหมาก่อสร้าง/โรงพยาบาล	โทร 02-659-8304 kowitz@uobkayhian.co.th
4. พรทิภา ระเบียบแสงเดือน	อสังหาริมทรัพย์/โรงแรม	โทร 02-659-8302 pornthipa@uobkayhian.co.th
5. ธัญญา สุทธิปราโมชานนท์	อาหาร/หลักทรัพย์/บันเทิง/กลยุทธ์	โทร 02-659-8031 thunya@uobkayhian.co.th
6. ชัยวัฒน์ อาศิระวิชัย	พลังงาน/ตราสารอนุพันธ์	โทร 02-659-8032 chaiwat@uobkayhian.co.th
7. อาศิส ภมรานนท์	ปิโตรเคมี/โรงกลั่น/เหล็ก/ยาง	โทร 02-659-8317 arsit@uobkayhian.co.th
8. สิทธิชัย ดวงรัตนฉายา	ยานยนต์/อิเล็กทรอนิกส์/ขนส่ง	โทร 02-659-8033 sittichai@uobkayhian.co.th
9. สุเมธา จันทร์หอม	วิเคราะห์เชิงปริมาณ	โทร 02-659-8034 sumetha@uobkayhian.co.th
10. ไพบูลย์ เจนสาธิต	สนับสนุนข้อมูล	โทร 02-659-8311 paiboon@uobkayhian.co.th
11. เสาวนีย์ เจริญสุข	สนับสนุนข้อมูล	โทร 02-659-8036 saowanee@uobkayhian.co.th
12. นันทน์นภัส ธรรมจินดา	แปลภาษา	โทร 02-659-8027 nantnapat@uobkayhian.co.th