

แนวโน้มตลาดวันนี้ (22 /06/55) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ตลาดหุ้นไทยวันนี้ "ผิดหวัง FED ไม่ออก QE3 + PMI จีนต่ำสุดในรอบ 3 ปี"

นักลงทุนผิดหวังผลการประชุม FED ที่ต่ออายุมาตรการ Operation twist ไปถึงสิ้นปี แต่ไม่ออก QE3 ทำให้ตลาดหุ้นและสินค้าโภคภัณฑ์ทั้ง น้ำมัน ทอง ปรับตัวลงแรง อีกทั้งตัวเลข PMI จีนที่ลดลงต่ำสุดในรอบ 3 ปี อยู่ที่ 48.1 ซึ่งสะท้อนว่าภาคการผลิตของจีนอยู่ในภาวะซบเซา ทั้งนี้ตลาดหุ้นไทยปิดที่ 1,159.05 จุด (-14.19 จุด หรือ 1.21%) ด้วย Volume 2.2 หมื่นล้านบาท

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (-) นักลงทุนต่างชาติมี Net Sell อีก 7 ร้อยล้านบาท เช่นเดียวกับสถาบันและบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ส่วนทางนักลงทุนทั่วไปที่มี Net Buy ถึง 1.9 พันล้านบาท
- (-) ราคาน้ำมันอ่อนตัวลงแรงและต่อเนื่อง สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนส.ค.ร่วงลง 3.25 ดอลลาร์ หรือ 3.99% ปิดที่ 78.20 ดอลลาร์/บาร์เรลจากความกังวลเศรษฐกิจ
- (-) ความไม่มั่นใจต่อระบบธนาคารหลังฟิทช์ เรตติ้งส์ เตือนว่าระบบธนาคารของสเปนจำเป็นต้องได้รับเงินช่วยเหลือราว 9 หมื่นล้านยูโร - 1 แสนล้านยูโร รวมไปถึงการทยอยปรับลดความน่าเชื่อถือของธนาคารในยุโรป โดยล่าสุด Credit Suisse และ Morgan Stanley ถูกปรับลดความน่าเชื่อถือลงโดย Moody
- (-) แนวโน้มค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่าจากความกังวลต่อปัญหาเศรษฐกิจโลก สอดคล้องกับการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจหลายๆ ตัวที่อ่อนแอ ไม่ว่าจะเป็นตัวเลข PMI ของจีน หรือดัชนีแนวโน้มธุรกิจของสหรัฐ

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- (+/-) การรายงานตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐ โดยจะมีตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค และตัวเลขยอดขายบ้านใหม่
- (+/-) แนวโน้มราคาน้ำมันหลังการอ่อนตัวต่อเนื่อง
- (+) การทำ Window Dressing ในสัปดาห์หน้า

กลยุทธ์การลงทุน "โดนทั้งน้ำมัน โดนทั้งระบบธนาคาร"

ประเมินแนวโน้มดัชนีวันนี้มีโอกาสปรับตัวลดลงต่อ ในทิศทางเดียวกับตลาดรอบบ้านที่ได้รับแรงกดดันจากความกังวลเศรษฐกิจส่งผลให้ราคาน้ำมันอ่อนตัวลงต่ำสุดในรอบ 8 เดือน และความกังวลต่อระบบธนาคารในยุโรปหลังการประสบปัญหาหนี้

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

- * **TUF ราคาปิด 68.25 บาท**
 - ส่งออกราว 80% ของยอดขาย ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อน
 - ราคาปลาทูน่าเติบโตขึ้นจากต้นปี
 - แนวโน้มกำไร Q2/55 เติบโตต่อเนื่อง
- * **RML ราคาปิด 1.59 บาท**
 - เข้าคำนวณใน SET 100 เริ่ม 1 ก.ค.
 - รอรับรู้โครงการ The river
 - ได้ประโยชน์จากแนวโน้มดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ
- * **TVO ราคาปิด 20.50 บาท**
 - ราคาากแก้วเหลืองพุ่งขึ้นทำสถิติสูงสุด
 - ราคาหุ้นตกต่ำยังไม่สะท้อนปัจจัยบวก
 - ราคาหุ้น Undervalue พื้นฐาน 25.80 บาท

ฝ่ายวิเคราะห์

 *รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การชี้นำแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย
