

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ปรับฐาน



ปรับฐาน โดยเข้าหน้าตลาดหุ้นในภูมิภาคส่วนใหญ่ปรับตัวลง เนื่องจากขาดปัจจัยบวกใหม่ๆ สนับสนุน และตลาดมองว่าการต่ออายุมาตรการ Operation twist ของ FED นั้นไม่ได้มีการเพิ่มเม็ดเงินใหม่เข้าสู่ตลาด และไม่เพียงพอต่อการแก้ไขปัญหาการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ อีกทั้งการปรับลดการขยายตัวของเศรษฐกิจของสหรัฐลงในปีหน้า และปิดไป ส่งผลลบต่อการเก็งกำไรในสินค้าโภคภัณฑ์ ก่อให้เกิดแรงขายหุ้นกลุ่มน้ำมันเข้ามามาก นอกจากนี้ คาดว่านักลงทุนบางส่วนยังเลือกที่จะรอดูทิศทางเศรษฐกิจโลกอีกระยะ หลังวานนี้ทั้งจีนและเยอรมนีเผยตัวเลขเศรษฐกิจที่ค่อนข้างน่าผิดหวัง โดย จีนเผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) สำหรับภาคการผลิตหดตัวลงเป็น 48.1 ในเดือน มิ.ย.'55 ต่ำสุดในรอบ 7 เดือน ขณะที่เยอรมนี ซึ่งมีขนาดเศรษฐกิจใหญ่ที่สุดในยุโรป เผยกิจกรรมในภาคการผลิตเดือน มิ.ย. ดิ่งลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี

แนวรับ/แนวต้าน: 1150/1170

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีข่าวดีเป็นรายตัว

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 35% : พอร์ตหุ้น 65%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร **STEC, CK, TVO, DCC, SAT**

นักลงทุนระยะยาว: ทอยซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ

COLD

WARM

HOT

SIZZLING

จับข่าวมาเก็งกำไร

SAT คาดยอดขายปีเกิน 8000 ล้านบาท ในขณะที่คาดยอดขายในไตรมาส 2/55 เติบโตต่อเนื่อง

ความเห็น เก็งกำไร SAT ราคาพื้นฐาน 32 บาท

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- ยอดการจดทะเบียนเลิกกิจการทั่วประเทศเดือน พ.ค. 55 อยู่ที่ 948 รายเพิ่มขึ้น 39% จาก พ.ค. 54 และเพิ่มขึ้นจาก เม.ย. 55 ราว 18% แต่ยอดจัดตั้งธุรกิจใหม่ในเดือน พ.ค. 55 เพิ่มขึ้นเพียง 1% ทั้งนี้เนื่องจากเป็นปัญหาด้านการบริหารจัดการ
- จากสถานการณ์เศรษฐกิจโลกหดตัว ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลังประเมินว่าเศรษฐกิจสหรัฐที่ขยายตัวได้ลดลงนั้นยังไม่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยในระยะสั้นแต่จะกระทบในปีหน้า

ปัจจัยต่างประเทศ

- ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวลดลง 250.82 จุด ปิดที่ 12,573.57 จุดหลังดัชนีภาคการผลิตเขตมิดแอตแลนติกหดตัวแรงสุดในรอบปีและยอดขายบ้านมือสองลดลง 1.5% ประกอบกับดัชนีภาคโรงงานของจีนลดลงเป็นเดือนที่ 8 และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อยูโรโซนลดลง 5 เดือนติดต่อกัน
- ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ก.ค. ปิดปรับตัวลดลง 3.25 ดอลลาร์ ปิดที่ 78.20 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้รับแรงกดดันข้อมูลภาคการผลิตของสหรัฐ, จีนและยูโรโซนอ่อนแอ อีกทั้งข้อมูลภาคแรงงานและอสังหาริมทรัพย์ส่งสัญญาณเชิงลบต่อการเติบโตโดยรวม

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

Market statistic

Thailand

Index	Close	+/-	%chg
SET	1,159.05	-14.19	-1.21%
SET50	804.89	-11.79	-1.44%
SET100	1,748.94	-23.96	-1.35%
SET-VAL (Btm)	22,631.74		
Mkt cap (Btm)	9,601,454		
PER (X)	14.85		
PBV (X)	2.03		

Oversea

DJIA	12,573.57	-250.82	-1.96%
NASDAQ	2,859.09	-71.36	-2.44%
FTSE	5,566.36	-55.93	-0.99%
HANG SENG	19,265.07	-253.78	-1.30%
NIKKEI	8,824.07	+71.76	0.82%

Key Indicators

THB / Dollar	31.79	+0.29	0.92%
Yen / Dollar	80.21	+0.75	0.94%
CRUDE price (\$)	78.20	-3.25	-4.00%
Baltic dry index	978	+6.00	0.62%
Gold (Spot)	1,565.42	-39.96	-2.49%
Short sales (Btm)	524.75	237.25	82.52%

Investor type

	Net buy/ Net sell (Btm)		
	21 June'12	MTD	YTD
สถาบัน	-738	10,492	-34,113
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-408	5,932	-585
ต่างชาติ	-743	-9,820	59,883
รายย่อย	1,888	-6,603	-25,185

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1.PTT	1.TGPRO
2.KBANK	2.MDX
3.PTTGC	3.QH
4.IVL	4.ECL-W1
5.SCB	5.FOCUS-W1

Sector

	21 June'12	20 June'12
ENERG	25.38%	15.98%
BANK	16.59%	16.85%
ICT	9.84%	15.32%
PETRO	9.79%	4.78%
PROP	8.70%	9.15%

2012 Target

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

หุ้น/คำแนะนำ	ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ
HMPRO ขาย ราคาพื้นฐาน 12.50 บาท	HMPRO เปิดเผยว่า เพื่อเป็นการสนับสนุนให้ลูกค้าได้ซื้อสินค้าในราคาที่คุ้มค่า สำหรับการปรับปรุงบ้านรับมือฤดูฝนที่จะมาถึง โดยบริษัทได้จัดรายการส่งเสริมการขาย “HomePro Super Bonus” ขึ้นตั้งแต่วันที่จนถึงวันที่ 11 ก.ค. 55 โดยลดราคาสินค้าสูงสุด 50% พร้อมกับเพิ่มความคุ้มค่าในการซื้อสินค้าให้แก่ลูกค้าผ่านแคมเปญคูปองในรูปแบบต่าง ๆ พร้อมกับผลักดันยอดขาย โดยยังได้รับความร่วมมือจากสถาบันการเงินเข้ามาร่วมคินกำไรด้วย ทั้งนี้ บริษัทตั้งเป้าหมายแคมเปญนี้จะสามารถช่วยแบ่งเบาภาระให้แก่ลูกค้าได้เป็นอย่างดี และสามารถสร้างยอดขายจากแคมเปญนี้ได้ไม่ต่ำกว่า 2,000 ล้านบาท
GUNKUL ซื้อ Consensus 19.60 บาท	บริษัทคาดว่าช่วงไตรมาส 2/55 รายได้จะเติบโตกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่จะลดลงจากช่วงไตรมาสแรกของปีนี้ เพราะในช่วงไตรมาส 1/55 บริษัทมีกำไรจากขายโรงไฟฟ้าบางส่วน แต่รายได้ในปีนี้จะทำได้ประมาณ 4,300 ล้านบาท เติบโต 60% จากปีก่อนที่ทำได้ 2,660 ล้านบาท เพราะบริษัทมีมูลค่างานในมือ (Backlog) มาก 3,200 ล้านบาท ประกอบกับมีรายได้จากช่วงไตรมาส 1/55 กว่า 1,388 ล้านบาท ที่จะเข้ามาสนับสนุนการเติบโตของรายได้ในปีนี้
SAT ซื้อ ราคาพื้นฐาน 32 บาท	บริษัทคาดการณ์รายได้ทั้งปี 2555 จะปรับเพิ่มขึ้น 40% มากกว่าปี 2554 ที่ได้อยู่ระดับ 6,577 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นอัตรารายได้ที่เติบโตสูงเป็นประวัติการณ์ ส่วนแนวโน้มยอดการผลิตรถยนต์ทั้งระบบในปีนี้จะเติบโตสู่ระดับ 2.2 ล้านคัน และจะเพิ่มอีก 10 % ในปี 2556 มาสู่ระดับ 2.4 ล้านคัน
ข่าวอุตสาหกรรมที่น่าสนใจ	
กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง CK ซื้อ ราคาพื้นฐาน 10.25 บาท ITD ซื้อ ราคาพื้นฐาน 5.00 บาท	“รฟท.” เตรียมเปิดซองราคาสัญญา 2 โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าชานเมืองสายสีแดง ช่วงบางซื่อ-รังสิต ในเดือน ก.ค. นี้ “CK-ITD” มีสิทธิ์ลุ้นได้งาน หลังทั้ง 2 ราย ผ่านรอบแรก
กลุ่มธนาคาร KTB ราคาพื้นฐาน 21 บาท	ธปท. แยมลินเชื่อโต 16% ไม่ร้อนแรงเนื่องจากโตสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัว แต่ต้องติดตามใกล้ชิด นางทองอุไร ลิ้มปิติ ผู้ช่วยผู้จัดการ สายนโยบายสถาบันการเงินธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กล่าวว่า ขณะนี้ ธปท. ยังอยู่ระหว่างการติดตามการขยายตัวของสินเชื่อที่ตั้งแต่ต้นปีถึงปัจจุบันขยายตัวถึง 16% ว่ามีการเติบโตที่ร้อนแรงหรือผิดปกติอะไรหรือไม่ แต่เท่าที่ดูเบื้องต้นมองว่าไม่ได้ร้อนแรงอะไรเพราะสินเชื่อประเภทที่ได้ดีเป็นพวกสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค อาทิ สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ (ลิสซิง) หรือ สินเชื่อเพื่อการก่อสร้างซื้อวัสดุอุปกรณ์ การเติบโตของสินเชื่อสอดคล้องกับภาวะการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่อยู่ระหว่างการฟื้นตัวจากน้ำท่วม ทำให้ภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไปมีการใช้จ่ายเพิ่มขึ้น

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.	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านลดลง 4.8% สู่ 708,000 ยูนิตในเดือนพ.ค. ต่ำกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์ที่ได้รับการสำรวจโดยรอยเตอร์คาดไว้ที่ 720,000 ยูนิตแต่การอนุญาตก่อสร้างบ้านใหม่พุ่งขึ้น 7.9% สู่ 780,000 ยูนิตในเดือนพ.ค. สูงกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดไว้ที่ 728,000 ยูนิต
วันพุธที่ 20 มิ.ย.'55	- US: FED ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน - US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์	- US: FED มีมติต่ออายุมาตรการ Operation twist ไปจนถึงสิ้นปีนี้ - US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงาน (EIA) ของสหรัฐเปิดเผยข้อมูลสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 15 มิ.ย.เพิ่มขึ้น 2.86 ล้านบาร์เรล สู่ 387.3 ล้านบาร์เรล, สต็อกน้ำมันกลั่นเพิ่มขึ้น 1.16 ล้านบาร์เรล สู่ 121.13 ล้านบาร์เรล, สต็อกน้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้น 943,000 บาร์เรล สู่ 202.74 ล้านบาร์เรล และอัตราการใช้กำลังการผลิตน้ำมันลดลง 0.1% สู่ 91.9%
วันพฤหัสบดีที่ 21 มิ.ย.'55	- US: กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ - US: Conference Board เปิดเผยดัชนีชี้แนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐเดือนพ.ค. - US: สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติรายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนพ.ค. - US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาฟิลาเดลเฟียเปิดเผยผลสำรวจแนวโน้มธุรกิจเดือนมิ.ย. - EU: ประชุมรมว.คลังของกลุ่มยูโร	- US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 2,000 ราย สู่ 387,000 รายในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 16 มิ.ย.จาก 389,000 รายในสัปดาห์ก่อนหน้า VS ตลาดคาดไว้ที่ 380,000 ราย - US: Conference Board เปิดเผยดัชนีชี้แนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐเพิ่มขึ้น 0.3% สู่ 95.8 ในเดือนพ.ค. หลังจากลดลง 0.1% ในเดือนเม.ย. VS ตลาดคาดว่าเพิ่มขึ้น 0.1% ในเดือนพ.ค. - US: สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติรายงานยอดขายบ้านมือสองร่วงลง 1.5% สู่ 4.55 ล้านยูนิตในเดือนพ.ค. VS ตลาดคาดว่าจะอยู่ที่ 4.57 ล้านยูนิตในเดือนพ.ค. ลดลงจาก 4.62 ล้านยูนิตในเดือนเม.ย.
วันศุกร์ที่ 22 มิ.ย.'55	- US: ไม่มีรายงานข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญ	
วันเสาร์ที่ 23 มิ.ย.'55		
วันอาทิตย์ที่ 24 มิ.ย.'55		

มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)	WTD Net (Mil USD)	MTD Net (Mil USD)	YTD Net (Mil USD)
India	45.19	-36.08	116.07	8606.06
Indonesia	2.521	1.729	-180.148	247.744
Philippines	23.9447	48.91	126.08	918.67
South Korea	23.32	48.91	126.08	918.67
Taiwan	-137.73	749.97	478.61	6647.67
Thailand	-23.42	-83.62	-311.02	1951.43
Vietnam	1.026	1.423	-40.527	-35.726

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close	%MTD	%YTD	Day PE	21-Jun PBV
SET	1,159.05	2%	13%	14.85	2.03
SET50	804.89	2%	12%	13.59	2.2
FOOD	11,686.98	2%	26%	14.23	3.01
BANK	443.15	1%	18%	13.12	1.73
PETRO	860.57	2%	-5%	8.69	1.44
CONMAT	8,388.54	-2%	4%	13.72	2.3
PROP	174.72	4%	21%	19.18	1.82
ENERG	20,059.98	4%	1%	9.92	1.7
COMM	23,179.76	2%	40%	30.83	6.43
HEALTH	2,078.84	1%	21%	20.78	4
MEDIA	65.75	-6%	18%	21.41	4.52
TRANS	98.14	1%	15%	688.45	1.02
ICT	149.74	0%	23%	20.33	6.96

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