Morning Note

PHILLIP SECURITIES
Your Partner in Investment

Thailand Equities Research
25 มิถุนายน 2555

กลยุทธ์การลงทุน: ถอยก่อนหากปิดหลุด 1143
แนวโน้มตลาดวันนี้: ยังดูอ่อนแอ

ภาพรวมตลาดยังดูค่อนข้างอ่อนแอท่ามกลางเรื่องการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกจากปัญหาหนี้ยุโรป ขณะจับตาแนวทางการแก้ไขปัญหา ซึ่งล่าสุดผู้นำเยอรมนี, ฝรั่งเศส, อิตาลี และสเปนได้ตกลงสมทบเงินทุน 1.3 แสนล้านยูโร เพื่อกระตุ้นการขยายตัวของเศรษฐกิจในยูโรโซน ดังนั้น การประชุม EU Summit ระหว่างวันที่ 28-29 มิ.ย. นี้ จึงค่อนข้างเป็นที่น่าจับตามากขึ้นต่อประเด็นความร่วมมือระหว่างกัน และข้อสรุปแนวทางการปล่อยกู้รวมถึงการผ่อนปรนมาตรการรัดเข็มขัด ซึ่งการเฝ้ารอความชัดเจนเหล่านี้จะทำให้ตลาดหุ้นมีความผันผวนระหว่างทางสูง อาจอิงทางลงจากความกังวลที่ครอบงำตลาดอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี การเข้าสู่ช่วงโค้งสุดท้ายก่อนสิ้นไตรมาส 2 อาจทำให้มีการทำราคาปิดบัญชีเข้ามาช่วยประคองการอ่อนตัวของตลาดได้บางส่วน แต่คงยังไม่ใช่ปัจจัยหลักในการผลักดันการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในตอนนี้ มอง SETI จะแกว่งตัวในกรอบ 1143-1160

กลยุทธ์การลงทุนระยะสั้น: ถอยก่อนหากดัชนีปิดหลุด 1143 จุด

แนวต้าน : 1155-1160 แนวรับ : 1150-1143

ปัจจัยเด่นวันนี้:

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดบวก 67.21 จุด มาที่ 12,640.78 จุด ในวันศุกร์ นำโดยกลุ่มธนาคาร หลังมูดี้ส์ปรับลดอันดับเครดิตธนาคารขนาดใหญ่ของโลก 15 แห่ง แต่บางรายรุนแรงน้อยกว่าคาด และจากการที่ผู้นำเยอรมนี, ฝรั่งเศส, อิตาลี และสเปนได้ตกลงสมทบเงินทุน 1.3 แสนล้านยูโร เพื่อกระตุ้นการขยายตัวของเศรษฐกิจในยูโรโซน
+ ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดทะยานขึ้น 1.56 ดอลลาร์ มาที่ 79.76 ดอลลาร์/บาร์เรล จากคำสั่งซื้อชดเชย และความเป็นไปได้ที่พายุลูกใหม่อาจเป็นอุปสรรคการผลิตน้ำมันในอ่าวเม็กซิโก
- นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 1,790.25 ล้านบาท
-/0 สำนักนโยบายและแผนพลังงานชี้ยังมีความจำเป็นต้องปรับโครงสร้างราคา LPG ภาคขนส่ง แม้ราคาตลาดโลกลดลงราวครึ่งหนึ่งจาก 1Q55 ขณะที่ตามแผนรัฐบาลจะตรึงราคา LPG ขนส่งถึงกลางเดือน ส.ค.
0 ธปท.เผยยอดออกตั๋ว บี/อี เริ่มลดลงกลับสู่สภาพแท้จริง หลังจากเข้าข่ายต้องนำส่งเงินเข้ากองทุนฟื้นฟูฯ และนำมาเป็นฐานคำนวณสภาพคล่อง ขณะที่ ก.ล.ต. เร่งศึกษากรณีเลื่อนลดค้ำเงินฝาก จับตาสินเชื่อที่ขยายตัวอย่างมาก หวั่นเติบโตร้อนแรงเกินไป

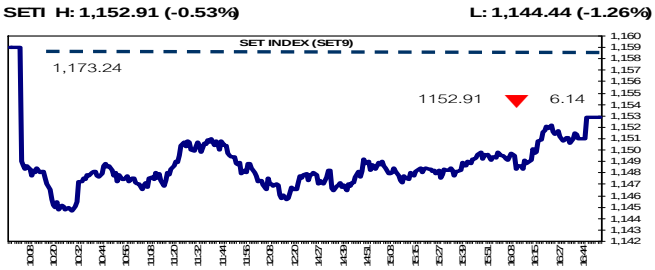
การจัดพอร์ตระยะสั้น* - หุ้น 30% : เงินสด 70%

ถือต่อในพอร์ต :	หุ้นที่ปรับออก :
CPF, ADVANC, SAT, SF	---

หุ้นที่แนะนำ : ---

* ผลการดำเนินงานของพอร์ตล่าสุดของปีนี้ (YTD) เมื่อสิ้นสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาอยู่ที่ +33.89% เทียบกับตลาดที่ +12.44%

ตลาดเมื่อวันศุกร์



	ปิด	+/-	% +/-
SETI	1,152.91	-6.14	-0.53%
SET50	800.07	-4.82	-0.60%
มูลค่าตลาด (พันล้านบาท)			9,549.60
มูลค่าการซื้อขายวานนี้ (ล้านบาท)			25,987.79
P/E ตลาด (เท่า)			14.77
P/BV ตลาด (เท่า)			2.02
Div. Yield (%)			3.69

	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
ต่างชาติ	6,936.92	8,727.17	-1,790.25
สถาบัน	2,144.67	2,745.16	-600.49
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	4,351.93	3,887.91	464.02
รายย่อย	12,554.27	10,627.55	1,926.72
สะสม (มิ.ย.)	**ซื้อ**	**ขาย**	**สุทธิ**
ต่างชาติ	96,486.61	108,097.00	-11,610.39
สถาบัน	35,421.93	25,530.26	9,891.67
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	64,931.44	58,535.62	6,395.82
รายย่อย	190,920.85	195,597.95	-4,677.10

ดัชนีต่างประเทศ	**ปิด**	**+/-**	**%+/-**
DJIA	12,640.78	67.21	0.53%
NASDAQ	2,892.42	33.33	1.17%
NIKKEI	8,798.35	-25.72	-0.29%
Hang Seng	18,995.13	-269.94	-1.40%
FTSE	5,513.69	-52.67	-0.95%
DAX	6,263.25	-79.88	-1.26%
CAC40	3,090.90	-23.32	-0.75%

อัตราแลกเปลี่ยน	**ปิด**	**+/-**	**% +/-**
Baht/US$	31.82	0.120	0.38%
Yen/US$	80.44	0.190	0.24%
US$/Euro	1.2551	0.001	0.08%
ดัชนีดอลลาร์ (DXYO)	82.3390	0.049	0.06%
น้ำมัน US$/barrel	**ปิด**	**+/-**	**% +/-**
NYMEX - Crude (ส.ค.)	79.76	1.56	1.99%
ICE - Brent (ส.ค.)	90.98	1.75	1.96%
ค่าการกลั่น (สิงคโปร์)	5.03	-0.03	-0.59%
ทองคำ COMEX (US$/oz.)	1,566.90	1.40	0.09%
BDI Index	978.00	0.00	0.00%

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ นักวิเคราะห์ # 9501
โทร : 66 2 635 1700 ต่อ 487