

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ปรับขึ้นเล็กน้อย



ปรับขึ้นเล็กน้อยตามตลาดหุ้นในภูมิภาค โดยเข้านี้ตลาดหุ้นในภูมิภาคปรับขึ้นเล็กน้อย แม้ไม่มีปัจจัยบวกใหม่สนับสนุน นอกจากการรอคอยผลการประชุมสุดยอดผู้นำกลุ่มยุโรปในท้ายสัปดาห์นี้ คาดว่า นักลงทุนเข้าซื้อหุ้นเนื่องจากมองว่าตลาดได้สะท้อนข่าวลบไปมากแล้ว ประกอบกับการทำ window dressing ขณะที่ผลการประมูลพันธบัตรสเปนวานนี้ มีอัตราผลตอบแทนที่พุ่งขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนของตัวเงินคลังอายุ 3 เดือนของสเปน อยู่ที่ 2.362% เพิ่มขึ้นจาก 0.846% ใน 1 เดือนก่อน และตัวเงินคลังอายุ 6 เดือนของสเปน มีอัตราผลตอบแทน 3.237% จาก 1.737% ในเดือนที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน พ.ย.'54 บ่งชี้ว่านักลงทุนยังไม่คลายวิตกกังวลต่อเศรษฐกิจของสเปน นอกจากนี้ตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐเดือนมี.ย.'55 ที่ลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน แม้ข้อมูลยอดขายบ้านใหม่เดือน พ.ค.'55 ปรับตัวดีขึ้น บ่งชี้ว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐยังเป็นไปอย่างอ่อนแอ

แนวรับ/แนวต้าน: 1140/1160

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีข่าวดีเป็นรายตัว เน้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการบริโภคภายในประเทศ หรือหุ้นที่ได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลง

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 35%: พอร์ตหุ้น 65%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร **STEC, CK, TVO, DCC, SAT, TUF, BBL, ADVANC, INTUCH, IHL**

นักลงทุนระยะยาว: ทอยยซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ



จับขาม่าแก๊งกำไร

IHL รับงานผลิตหนังรองเท้าป้อน โวลท์เวอร์ริน เวิลด์ ไวต์ เพิ่มขึ้นเท่าตัวจากปีก่อนนับตั้งแต่เดือน มี.ค. หลังคู่ค้าวางใจ พร้อมทั้งคาดยอดขายรวมโต 20-30% จากปีก่อนได้สำเร็จ

ความเห็น แก๊งกำไร IHL ตลาดให้ราคาเป้าหมาย 8.70 บาท

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- + คณะกรรมการ กงน เปิดเผยว่าราคาสินค้าที่แพงขึ้นจะทำให้อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ระดับ 3% ซึ่งเป็นระดับที่เหมาะสมสำหรับการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ 5-6% และหากเศรษฐกิจเติบโตน้อยกว่าระดับนี้ กงน.ก็พร้อมพิจารณาลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ
- กรมส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศรายงานว่านอกจากผลกระทบจากวิกฤติยุโรปจะส่งผลกระทบต่อส่งออกของไทย ยังจะมีผลกระทบทางอ้อมจากประเทศคู่ค้าของไทยเช่น จีน, สหรัฐและญี่ปุ่น ที่มีสัดส่วนการส่งออกรวมกันสูงถึง 30%

ปัจจัยต่างประเทศ

- + ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 32.01 จุด ปิดที่ 12,534.67 จุดท่ามกลางการซื้อขายที่เบาบางเนื่องจากนักลงทุนรอผลการประชุมสุดยอดผู้นำยุโรปต่อการแก้ไขปัญหาหนี้สินในยุโรป โดยดัชนีราคาบ้านในเดือน เม.ย. ที่เพิ่มขึ้นกว่าที่คาดการณ์เป็นตัวขับเคลื่อนตลาดให้ปิดในแดนบวก
- + ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ส.ค. ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.15 ดอลลาร์ ปิดที่ 79.36 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มของสต็อกน้ำมันดิบจะลดลง 1.3 ล้านบาร์เรล และความตึงเครียดระหว่างซีเรียกับตุรกี

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	1,151.09	+3.66	0.32%
SET50	798.51	+2.83	0.36%
SET100	1,735.26	+6.03	0.35%
SET-VAL (Btm)	18,332.32		
Mkt cap (Btm)	9,535,229		
PER (X)	14.69		
PBV (X)	2.01		

Oversea

DJIA	12,534.67	+32.01	0.26%
NASDAQ	2,854.06	+17.90	0.63%
FTSE	5,446.96	-3.69	-0.07%
HANG SENG	18,981.84	+84.39	0.45%
NIKKEI	8,663.99	-70.63	-0.81%

Key Indicators

THB / Dollar	31.84	+0.04	0.13%
Yen / Dollar	79.49	-0.17	-0.21%
CRUDE price (\$)	79.36	+0.15	0.19%
Baltic dry index	981	+3.00	0.31%
Gold (Spot)	1,571.78	-12.21	-0.77%
Short sales (Btm)	352.83	6.77	1.96%

Investor type

	Net buy/ Net sell (Btm)		
	26June'12	MTD	YTD
สถาบัน	-90	9,895	-34,710
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	806	6,848	311
ต่างชาติ	-923	-13,583	56,104
รายย่อย	206	-3,161	-21,725

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1.SCB	1.JAS
2.PTT	2.ECL-W1
3.KBANK	3.BTS
4.BBL	4.MDX
5.SCC	5.SAM-W1

Sector

	26June'12	25June'12
BANK	23.06%	15.71%
ENERG	20.07%	16.73%
ICT	11.21%	17.30%
PROP	6.44%	7.44%
FOOD	6.06%	6.78%

2012 Target

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

หุ้น/คำแนะนำ	ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ
CPALL ถือ ราคาพื้นฐาน 39.75 บาท	CPALL เปิดเผยว่ากำไรสุทธิ และยอดขายไตรมาส 2/55 ของบริษัทคาดว่าจะออกมาดีกว่ช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยได้รับผลดีจากการปรับค่าแรงขั้นต่ำ ส่งผลให้ผู้บริโภคมีกำลังซื้อเพิ่มขึ้น รวมถึงภาวะอากาศร้อนซึ่งส่งผลให้ยอดขายเครื่องดื่มมากขึ้น โดยคาดว่าจะกำไรสุทธิของบริษัทปีนี้จะเติบโตอย่างน้อย 20% เนื่องจากมีการบริหารจัดการต้นทุนที่ดี รวมทั้งจะมีการขายสินค้าที่มีความแตกต่างจากคู่แข่ง ซึ่งเป็นสินค้าที่มีมาร์จิ้นดี ส่วนยอดขายคาดว่าจะเติบโตอย่างน้อย 15% จากปีก่อน เป็นการเติบโตจากการเปิดสาขาใหม่ ขณะที่สาขาเดิมขยายตัวมากขึ้น ขณะที่บริษัทจะใช้งบลงทุนในปีนี้อยู่ราว 5.0-5.5 พันล้านบาท ในการเปิดสาขาใหม่ ราว 500 แห่ง และใช้ปรับปรุงสาขาเดิม นอกจากนี้มองว่ากำลังซื้อของผู้บริโภคในครึ่งปีหลังจะดีกว่าครึ่งปีแรกตามภาวะเศรษฐกิจของไทยที่ฟื้นตัว
THCOM ขาย ราคาพื้นฐาน 8.30 บาท	บอร์ด กทค.มีมติอนุมัติการขอใบอนุญาตเพื่อประกอบกิจการดาวเทียมประเภทที่3 ให้แก่ บริษัทไทยคม จำกัด(มหาชน) หรือ THCOM ในการดำเนินธุรกิจในวงโคจรที่ 120 องศาตะวันออกตามที THCOM ขอมาเพื่อเปิดให้บริการดาวเทียมไทยคม7 หลังจากที่ THCOM ได้รักษาสัญญาโคจรให้กับกระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร(ไอซีที) ตั้งแต่ช่วงกลางปี 2554
AOT ถือ Consensus 62.00 บาท	บริษัทเผยถึงการกลับมาเปิดสนามบินดอนเมืองอีกครั้ง ส่งผลให้ AOT อาจมีการกลับรายการต่อค่าสนามบินดอนเมืองที่เคยบันทึกในปี 2552 ประมาณ 3,980 ล้านบาทกลับเป็นกำไรได้ และเป็นผลดีต่อ AOT ระยะยาวทั้งในแง่ของการเพิ่มจำนวนผู้โดยสารโดยรวมจากสนามบินสุวรรณภูมิ ที่มีโอกาสเพิ่มขึ้นจากเดิมแอ็ดค่อนข้างมากขึ้น จนทำให้จำนวนผู้โดยสารปัจจุบันมากเกินความจุไว้ที่ AOT รับได้ที 45 ล้านคนต่อปีแล้ว และทำให้การใช้งานสิทธิพิเศษที่มียูเอ เช่น สนามบินดอนเมืองให้เกิดประโยชน์มากขึ้น
ข่าวอุตสาหกรรมที่น่าสนใจ	
กลุ่มธนาคาร ชื่อ KK ราคาพื้นฐาน 39 บาท	คุ่มครองเงินฝาก 50 ล้านบาทต่อถึงปี 58 กรม.ขยายให้ 3 ปีรับมือการเงินโลกป่วน นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง รองนายกรัฐมนตรีและ รมว.คลัง เปิดเผยว่า กรม.เห็นชอบให้ขยายระยะเวลาคุ้มครองเงินฝากวงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาทต่อรายต่อสถาบันการเงินออกไป 3 ปีจนถึงปี 2558 จากเดิมที่กำหนดปรับลดการคุ้มครองเงินฝากลงเหลือ 1 ล้านบาทในวันที่ 11 ส.ค.นี้ และหลังวันที่ 11 ส.ค.2558 จะมีการพิจารณาปรับลดการคุ้มครองเงินฝากลงเหลือวงเงินไม่เกิน 25 ล้านบาท จากนั้นจะปรับลดการคุ้มครองลงเหลือไม่เกิน 1 ล้านบาท ต่อในปีต่อไป <i>ความเห็น: ข่าวนี้เป็นบวกต่อธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก ได้แก่ TISCO, TCAP และ KK ที่จะช่วยยืดระยะเวลาในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินฝากให้สูงเพื่อแข่งกับธนาคารขนาดใหญ่ออกไป</i>
กลุ่มสื่อสาร ชื่อ ADVANC ราคาพื้นฐาน 224 บาท	พ.อ.เศรษฐพงศ์ มะลิสุวรรณ รองประธานคณะกรรมการกิจการวิทยุกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) และประธานคณะกรรมการกิจการโทรคมนาคม (กทค.) เปิดเผยว่า ในการประชุมบอร์ด กสทช.วันที่ 27 มิ.ย.นี้ กทค.จะเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาร่างประกาศเรื่องหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการเปิดประมูลใบอนุญาตประกอบกิจการโทรศัพท์มือถือ 3 จีบนคลื่นความถี่ 2.1 กิกะเฮิรตซ์ จำนวน 45 เมกะเฮิรตซ์ ซึ่งหากที่ประชุม กสทช.เห็นชอบก็จะนำร่างประกาศดังกล่าวเข้าสู่กระบวนการเปิดเวทีรับฟังความคิดเห็นสาธารณะ (ประชาพิจารณ์) เพื่อประกาศและเปิดประมูลใบอนุญาต 3 จีในเดือน ต.ค.2555 และหลังจากนั้นคาดว่าจะไม่เกิน 6 เดือนหรือไม่เกินกลางปี 2556 ประเทศไทยจะทยอยเปิดให้บริการ 3 จีได้อย่างแน่นอน

ปฏิทินเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ที่สำคัญในรอบ 2 สัปดาห์

วันที่	เหตุการณ์	ตัวเลข
วันจันทร์ที่ 25 มิ.ย.'55	<ul style="list-style-type: none"> -US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาชิคาโกเปิดเผยดัชนีกิจกรรมการผลิตทั่วประเทศเดือนพ.ค. -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานยอดขายบ้านใหม่เดือนพ.ค. 	<ul style="list-style-type: none"> -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดขายบ้านใหม่พุ่งขึ้นในเดือนพ.ค.สู่ระดับสูงสุดในรอบ 1 ปี และราคาบ้านเพิ่มขึ้นจากปีก่อนท่ามกลางปริมาณบ้านที่ตึงตัว ทั้งนี้ ยอดขายบ้านใหม่พุ่งขึ้น 7.6% สู่ 369,000 ยูนิตในเดือนพ.ค.ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2010VS คาดไว้ว่า ยอดขายบ้านใหม่จะอยู่ที่ 346,000 ยูนิตในเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้นจาก 343,000 ยูนิตในเดือนเม.ย.
วันอังคารที่ 26 มิ.ย.'55	<ul style="list-style-type: none"> -US: สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์/เคส ซิลเลอร์เปิดเผยราคาบ้านเดือนเม.ย. -US: Conference Board เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐเดือนมิ.ย. 	<ul style="list-style-type: none"> -US: Conference Board เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐเดือนมิ.ย.ลดลงเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกันสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนม.ค.ทั้งนี้ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐร่วงลงสู่ระดับ 62.0 ใน เดือนมิ.ย. จากระดับ 64.4 ในเดือนพ.ค. ต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ -US: สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์/เคส ซิลเลอร์เปิดเผยราคาบ้านเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกันในเดือนเม.ย.ซึ่งบ่งชี้ถึงการฟื้นตัวของตลาดที่อยู่อาศัยทั้งนี้ ดัชนีราคาบ้านใน 20 เขตเมืองเพิ่มขึ้น 0.7% ในเดือนเม.ย. สูงกว่าที่ตลาดคาดไว้
วันพุธที่ 27 มิ.ย.'55	<ul style="list-style-type: none"> -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนพ.ค. -US: สถาบันจัดการด้านอุปทาน (ISM) เขตชิคาโกเปิดเผยดัชนีการผลิตเขตมิดเวสต์เดือนพ.ค. -US: สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติเผยยอดขายสัญญาซื้อบ้านรอปิดการขาย (pending home sales) เดือนพ.ค. -US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ 	
วันพฤหัสบดีที่ 28 มิ.ย.'55	<ul style="list-style-type: none"> -EU: ประชุมสุดยอดผู้นำ -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งสุดท้ายของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (จีดีพี) ที่แท้จริงประจำไตรมาส 1/2012 -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ 	
วันศุกร์ที่ 29 มิ.ย.'55	<ul style="list-style-type: none"> -THAI: ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศตัวเลขเศรษฐกิจเดือนพ.ค.'55 -EU: ประชุมสุดยอดผู้นำ -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยรายได้ส่วนบุคคลเดือนพ.ค. -US: สถาบันจัดการด้านอุปทาน (ISM) เปิดเผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) เขตชิคาโกเดือนมิ.ย. -US: รอยเตอร์/มหาวิทยาลัยมิชิแกนเปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคช่วงท้ายเดือนมิ.ย. 	

มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)	WTD Net (Mil USD)	MTD Net (Mil USD)	YTD Net (Mil USD)
India	33.76	33.76	86.61	8576.6
Indonesia	-23.031	-44.226	-273.128	154.764
Philippines	13.7676	23.7	159.9	952.5
South Korea	-257.91	23.7	159.9	952.5
Taiwan	-149.74	-697.42	-421.77	5747.29
Thailand	-28.99	-61.9	-429.29	1833.16
Vietnam	0.35	2.958	-33.406	-28.605

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close	%MTD	%YTD	Day PE	26-Jun PBV
SET	1,151.09	1%	12%	14.69	2.01
SET50	798.51	1%	11%	13.48	2.18
FOOD	11,680.48	2%	26%	14.23	3.01
BANK	445.14	2%	18%	13.17	1.74
PETRO	840.70	0%	-8%	8.49	1.40
CONMAT	8,113.07	-5%	1%	13.27	2.23
PROP	174.61	4%	21%	19.17	1.82
ENERG	19,612.36	1%	-2%	9.70	1.66
COMM	23,148.30	2%	40%	30.79	6.42
HEALTH	2,181.99	7%	27%	21.81	4.20
MEDIA	66.13	-5%	19%	21.54	4.55
TRANS	97.64	1%	14%	684.99	1.01
ICT	149.05	-1%	22%	19.36	6.56

Source: SETSMART

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

ชื่อ	กลุ่มที่รับผิดชอบ	การติดต่อ
1. อรรถพร อารยะสันติภาพ, CFA หัวหน้าฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	กลยุทธ์/สื่อสาร	โทร 02-659-8305 athaporn@uobkayhian.co.th
2. ธนชัย 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 สุทวีปราโมชานนท์	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(ฝ่ายขายย่อย)	โทร 02-659-8034 sumetha@uobkayhian.co.th
10. ไพบุลย์ เจนสาธิต	สนับสนุนข้อมูล (ฝ่ายสถาบัน)	โทร 02-659-8311 paiboon@uobkayhian.co.th
11. เสาวนีย์ เจริญสุข	สนับสนุนข้อมูล(ฝ่ายขายย่อย)	โทร 02-659-8306 saowanee@uobkayhian.co.th
12. นันทน์ภัส ธรรมจินดา	แปลภาษา	โทร 02-659-8027 nantnapat@uobkayhian.co.th