

แนวโน้มตลาดวันนี้ : แกว่งตัวออกด้านข้าง



แกว่งตัวออกด้านข้าง โดยเช้านี้ตลาดหุ้นในภูมิภาคปรับตัวไร้ทิศทาง ขณะที่ตลาดขาดปัจจัยบวกใหม่ ๆ สนับสนุน โดยการเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐอเมริกา เดือน มิ.ย.'55 เมื่อวันศุกร์ ซึ่งต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ ขณะที่อัตราว่างงานยังคงทรงตัวที่ 8.2% แม้อาจเพิ่มความหวังเรื่องการออกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินรอบที่ 3 ของ FED แต่สัญญาณความขัดแย้งรอบใหม่ในบรรดาผู้นำยุโรปเกี่ยวกับวิธีการจัดการวิกฤตียังทำให้นักลงทุนยังคงเพิ่มความระมัดระวังในการลงทุนสินทรัพย์เสี่ยง โดยรัฐบาลฟินแลนด์ได้แจ้งต่อรัฐสภาว่า ฟินแลนด์และพันธมิตรเนเธอร์แลนด์จะขีดขวางกองทุนกลไกรักษาเสถียรภาพยุโรป (ESM) จากการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลในตลาดรอง นอกจากนี้ มีความวิตกเพิ่มขึ้นว่าเศรษฐกิจจีนอาจชะลอตัวลงรุนแรงกว่าที่คาด โดยรองนายกรัฐมนตรีของจีน เผยว่าจีนจะเผชิญความยากลำบากในการบรรลุเป้าหมายการขยายตัวของ GDP ที่ 10% ในปีนี้

แนวรับ/แนวต้าน: 1189/1210

กลยุทธ์ : ถือหุ้นขนาดใหญ่ที่ปรับตัวขึ้นมา (กลุ่มธนาคาร) ซื้อสะสมหุ้นพลังงาน และ อาหาร

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 35%: พอร์ตหุ้น 65%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร KBANK, BBL, KTB, TVO, KSL, CPF,

นักลงทุนระยะยาว: ทอยยซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ



จับข่าวมาเก็งกำไร

กลุ่มธนาคารเตรียมปรับเป้าขึ้นเชื่อปีขึ้น ตามภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว

ความเห็นเก็งกำไรหุ้นกลุ่มธนาคารแนะนำ KBANK, BBL, KTB

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- รมว.คลังเปิดเผยว่ายอดหนี้สาธารณะคงค้างของไทยอยู่ที่ 4.5 ล้านล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 40% ของจีดีพี และการกู้ยืมเงิน 2 ล้านล้านบาทจะไม่กระทบมาตรฐานวินัยการคลังที่ 60% และไม่กระทบความเสี่ยง
- ที่ปรึกษานายกรัฐมนตรีประเมินว่าไทยกำลังขาดแคลนแรงงานระดับล่างส่งผลให้ภาคเอกชนต้องย้ายการลงทุนไปยังประเทศที่มีแรงงานมากเช่น พม่า อินเดียและอินโดนีเซีย

ปัจจัยต่างประเทศ

- ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวลดลง 124.20 จุด ปิดที่ 12,772.47 จุดจากความกังวลต่อตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรในเดือน มิ.ย. ที่ปรับตัวขึ้นเพียง 80,000 ตำแหน่งน้อยกว่าที่คาดการณ์ ประกอบกับภาครัฐปรับลดการจ้างงาน 4,000 ตำแหน่ง
- ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ส.ค. ปิดปรับตัวลดลง 2.77 ดอลลาร์ ปิดที่ 84.45 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้รับแรงกดดันจากตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐที่อ่อนแอและกังวลว่าโอเอซีเอจะปรับลดการประเมินการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี

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
Weekly Focus

QA Report: Daily QA

Market statistic

Thailand	Close	+/-	%chg
Index			
SET	1,200.08	-1.72	-0.14%
SET50	833.94	-2.21	-0.26%
SET100	1,811.64	-4.27	-0.24%
SET-VAL (Btm)	27,340.22		
Mkt cap (Btm)	9,941,161		
PER (X)	15.31		
PBV (X)	2.10		
Oversea			
DJIA	12,772.47	-124.20	-0.96%
NASDAQ	2,937.33	-38.79	-1.30%
FTSE	5,662.63	-30.00	-0.53%
HANG SENG	19,800.64	-8.49	-0.04%
NIKKEI	9,020.75	-59.05	-0.65%

Key Indicators

THB / Dollar	31.73	+0.19	0.10%
Yen / Dollar	79.64	+0.23	0.29%
CRUDE price (\$)	84.45	-2.77	-3.20%
Baltic dry index	1,157	+19.00	1.67%
Gold (Spot)	1,582.50	-20.25	-1.26%
Short sales (Btm)	476.16	248.70	109.34%

Investor type

	Net buy/ Net sell (Btm)		
	06July'12	MTD	YTD
สถาบัน	-420	-3,850	-42,448
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-884	-408	797
ต่างชาติ	1,034	1,684	65,772
รายย่อย	269	2,574	-24,121

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1.CPF	1.RML-W3
2.PTT	2.PF
3.KBANK	3.RML
4.BBL	4.JAS
5.ADVANC	5.TRUE

Sector

	06July'12	05July'12
BANK	15.44%	14.65%
ENERG	13.90%	13.76%
ICT	12.52%	9.72%
PROP	12.25%	11.68%
FOOD	11.17%	18.96%

2012 Target

SET 1,260

หุ้น/คำแนะนำ	ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ
<p>CK ชื่อ ราคาพื้นฐาน 10.25 บาท</p>	<p>CK ซึ่งเป็นผู้พัฒนาเขื่อนไชยะบุรี มูลค่า 3.5 พันล้านดอลลาร์ และมีกำลังการผลิตไฟฟ้า 1,260 เมกะวัตต์ กำลังเดินทางโครงการดังกล่าว ซึ่งลาวได้ตกลงที่จะระงับโครงการนี้ในเดือนธ.ค.ปีที่แล้ว เนื่องจากเขื่อนไชยะบุรีจะเป็นอันตรายต่อฝูงปลาอพยพ และความเป็นอยู่ของชาวประมง ขณะที่ชาวกัมพูชาก็ได้ประท้วงคัดค้านโครงการนี้ในสัปดาห์ที่แล้ว</p> <p>นายวีระพน วิระวง รมช.พลังงานของสปป.ลาว เปิดเผยว่ารัฐบาลได้ทำตามสัญญา แต่ก็กำลังมีการสำรวจทางธรณีวิทยาใต้ผิวดินในลุ่มแม่น้ำโขง อย่างไรก็ตาม โครงการเขื่อนไชยะบุรีจะเป็นการพัฒนาเขื่อนที่มีความโปร่งใสมากที่สุดและทันสมัยมากที่สุดแห่งหนึ่งในโลก โดยรัฐบาลได้จ้างที่ปรึกษาอิสระ 2 ราย ซึ่งก็ได้แนะนำให้รัฐบาลปรับเปลี่ยนแผนการก่อสร้างเขื่อน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะส่งผลให้ปลา 85% สามารถว่ายผ่านเขื่อนนี้ได้ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางของคณะกรรมการแม่น้ำโขง</p> <p>ทั้งนี้ เวียดนาม และกัมพูชาต่างก็เรียกร้องให้ลาวระงับโครงการนี้เพื่อทำการศึกษาเพิ่มเติม โดยคณะกรรมการแม่น้ำโขงแห่งชาติของกัมพูชาเปิดเผยในสัปดาห์ที่แล้วว่าลาวได้ละเมิดข้อตกลงปี 1995 ที่กำหนดให้ต้องทำการปรึกษาหารือก่อนที่จะเริ่มโครงการใดๆ ในแม่น้ำโขง</p>
<p>CPF ชื่อ ราคาพื้นฐาน 50 บาท</p>	<p>CPF เปิดเผยว่าบริษัทจะมีการเพิ่มสัดส่วนธุรกิจปลายน้ำในอุตสาหกรรมอาหาร (Food) สำหรับการลงทุนในพม่า ในโอกาสที่พม่ากำลังเปิดประเทศ หลังบริษัทที่ได้เข้าลงทุนในพม่ามากกว่า 10 ปีแล้ว</p> <p>โดยปัจจุบันรายได้หลักในพม่ามาจากอาหารสัตว์ และพันธุ์สัตว์ ไก่เนื้อ ไก่ไข่ หรือธุรกิจต้นน้ำ แต่หลังจากสหภาพพม่าเปิดประเทศมากขึ้น เน้นยุทธศาสตร์ประเทศเติบโตมากขึ้น ทำให้บริษัทต้องปรับแผนธุรกิจตามไปด้วย โดยธุรกิจอาหารที่จะเน้นหนักมากขึ้นอยู่ในกลุ่มอาหารสำเร็จรูป ได้แก่ ไก่ย่างห้าดาว อาหารแปรรูป ไส้กรอก เป็นต้น มากขึ้น จากสัดส่วนรายได้ Food ประมาณ 20-30% ให้เป็น 50% ในอนาคต สอดคล้องกับภาพรวมธุรกิจและยุทธศาสตร์โดยรวมของ CPF ที่จะเพิ่มสัดส่วนรายได้ Food เป็น 50% ทั้งหมด</p>
<p>ITD ชื่อ ราคาพื้นฐาน 5.00 บาท</p>	<p>ITD เปิดเผยว่า บริษัทกำลังเดินทางโครงการทวายในเฟสแรกที่มีมูลค่าลงทุนกว่า 3 แสนล้านบาท ให้แล้วเสร็จตามกำหนดภายในปี 59 ซึ่งขณะนี้นายเปรมชัย กรรณสูต ประธานบริหาร ITD เตรียมเดินทางไปยังประเทศญี่ปุ่นในช่วง 16-17 ก.ค.นี้ เพื่อเจรจาดำเนินการกับสถาบันการเงินระหว่างประเทศ เพื่อนำมาลงทุนในโครงการนี้</p>
<p>PTT ชื่อ ราคาพื้นฐาน 405 บาท</p>	<p>PTT เปิดเผยว่า การลงทุนในประเทศกัมพูชามีแนวโน้มเป็นไปในทิศทางที่ดี และเชื่อว่ามีความศักยภาพที่ดี เพราะเป็นพื้นที่บริเวณเดียวของไทยที่เหลืออยู่ และยังไม่ได้พัฒนาปิโตรเลียมขึ้นมาใช้ประโยชน์ ประกอบกับในทอสงก้าชธรรมชาติที่อยู่ในทะเลอยู่แล้ว สามารถต่อเชื่อมกับโครงการใหม่ได้ ส่วนปิโตรเลียมที่ผลิตได้จากแหล่งพื้นที่คาบเกี่ยวไทย-กัมพูชา จะนำไปใช้ได้ทั้งในฝั่งไทย และฝั่งกัมพูชา สำหรับรูปแบบการลงทุนในพื้นที่นี้ ปตท.พร้อมที่จะลงทุนทั้งในรูปแบบช่วยกันผลิตและแบ่งปันผลประโยชน์ในพื้นที่คาบเกี่ยวคนละครึ่ง เหมือนกรณีลงทุนในพื้นที่คาบเกี่ยวไทย-กัมพูชา หรือ JDA หรือลงทุนในรูปแบบพื้นที่คาบเกี่ยวไทย-เวียดนาม ที่มีการแบ่งพื้นที่ให้มีความชัดเจนไปเลย แต่เห็นว่าสุดท้ายจะต้องอยู่บนผลประโยชน์ของทั้ง 2 ประเทศ เพื่อที่จะได้ข้อยุติโดยเร็ว ส่วนปัญหาการชะลอตัวของเศรษฐกิจยุโรปทำให้ ปตท.ต้องระมัดระวังในเรื่องการลงทุนมากขึ้น เพราะสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลงบ่อย สำหรับการลงทุนในโครงการใหม่คงไม่เพิ่มในขณะนี้ ขณะที่การลงทุนในแผนเดิมจะลดลงหรือไม่นั้นจะใช้เวลาพิจารณาความเหมาะสม อย่างไรก็ตาม จากเศรษฐกิจในยุโรปที่แยกลงถือเป็นโอกาสของ ปตท.ที่จะสามารถลงทุนในหลายกิจการที่ต้องการลงทุนได้ แต่การจะทำอะไรก็ต้องระมัดระวัง ซึ่งที่ผ่านมาได้เดินทางไปดูงานที่สเปน และมีความสนใจที่จะลงทุนด้านพลังงานในประเทศนี้ โดย ปตท.วางแผนการลงทุน 5 ปี ในช่วงปี 55-59 คาดใช้เงินลงทุนรวม 357,996 ล้านบาท โดยจะลงทุนในปีนี้ประมาณ 91,467 ล้านบาท ซึ่งจะมีการลงทุนทั้งในธุรกิจก๊าซธรรมชาติ, ถ่านหิน, ไฟฟ้า โดยประมาณ 54% จะเป็นการลงทุนในประเทศไทย และที่เหลือจะเป็นการลงทุนในต่างประเทศ</p>

ปฏิทินเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ที่สำคัญในรอบ 2 สัปดาห์

วันที่	เหตุการณ์	ตัวเลข
วันศุกร์ที่ 6 ก.ค.'55	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมิ.ย. - TH: ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยเรื่องการแก้ไขรัฐธรรมนูญมาตรา 291	- US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้นเพียง 80,000 ตำแหน่งในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ก่อนหน้านี้ว่าจะเพิ่มขึ้น 90,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 77,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ค. ส่วนอัตราว่างงานทรงตัวที่ระดับ 8.2%
วันเสาร์ที่ 7 ก.ค.'55		
วันอาทิตย์ที่ 8 ก.ค.'55		
วันจันทร์ที่ 9 ก.ค.'55	-US: Conference Board เปิดเผยดัชนีการจ้างงานเดือนมิ.ย.	
วันอังคารที่ 10 ก.ค.'55	-US: ไม่มีรายงานข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญ	
วันพุธที่ 11 ก.ค.'55	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลการค้าระหว่างประเทศเดือนพ.ค. -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลสต็อกสินค้าภาคค้าส่งเดือนพ.ค. -US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ -US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยรายงานการประชุมของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินเมื่อวันที่ 19-20 มิ.ย. - THAI ธนาคารขนาดเล็กบางแห่งเริ่มรายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55	
วันพฤหัสบดีที่ 12 ก.ค.'55	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยราคานำเข้าและส่งออกเดือนมิ.ย. -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ -US: กระทรวงการคลังสหรัฐเปิดเผยงบประมาณของรัฐบาลกลางเดือนมิ.ย.	
วันศุกร์ที่ 13 ก.ค.'55	- THAI: ศาลรัฐธรรมนูญอ่านคำตัดสินเรื่องการแก้ไขรัฐธรรมนูญมาตรา 291 เวลา 14.00 น. -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย. -US: รอยเตอร์/มหาวิทยาลัยมิชิแกนเปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคช่วงต้นเดือนก.ค.	

มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)	WTD Net (Mil USD)	MTD Net (Mil USD)	YTD Net (Mil USD)
India	82.92	937.87	937.87	9454.19
Indonesia	11.59	176.11	176.11	395.18
Philippines	8.11	122.71	122.71	1787.85
South Korea	6.96	122.71	122.71	1787.85
Taiwan	-4.09	188.92	188.92	5521.01
Thailand	32.69	53.36	53.36	2135.60
Vietnam	0.02	1.76	1.76	-24.93

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close	%MTD	%YTD	Day PE	06-July PBV
SET	1,200.08	2%	17%	15.31	2.1
SET50	833.94	2%	16%	14	2.34
FOOD	11,600.96	-2%	25%	14.13	2.99
BANK	467.25	2%	24%	13.86	1.83
PETRO	870.25	3%	-4%	8.79	1.45
CONMAT	8,304.71	2%	3%	13.58	2.28
PROP	181.92	3%	26%	19.34	1.91
ENERG	20,678.72	3%	4%	10.23	1.75
COMM	23,207.89	-1%	41%	30.79	6.44
HEALTH	2,448.28	11%	42%	24.48	4.71
MEDIA	68.10	-1%	23%	22.16	4.68
TRANS	100.78	3%	18%	706.98	1.05
ICT	162.19	5%	33%	21.08	7.15

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 ระยับแสงเดือน	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 02-659-8301 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. ไพบูลย์ 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