

แนวโน้มตลาดวันนี้ : แกว่งตัวออกด้านข้าง



แกว่งตัวออกด้านข้าง โดยเข้านี้ตลาดหุ้นในภูมิภาคส่วนใหญ่ปรับลง ขณะที่นักลงทุนยังคงมีความระมัดระวังในการลงทุน เนื่องจากมีความวิตกกังวลในเชิงลบมากขึ้นต่อการรายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 ของสหรัฐในสัปดาห์นี้ ซึ่งได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจสหรัฐที่มีแนวโน้มอ่อนแอ และอัตราการว่างงานในระดับสูง ทำให้ตลาดเพิ่มคาดการณ์เรื่องการออกมาตรการผ่อนคลายทางการเงิน (QE3) ของ FED ขึ้นเป็น 70% จากเดิมที่ 50% ซึ่งเป็นผลสำรวจเมื่อวันที่ 20 มิ.ย.'55 ส่วนการแก้ปัญหาวิกฤติหนี้สินในยุโรป แม้วานนี้จะมีข่าวดีที่มาจากที่รมว.คลังยุโรปได้เห็นพ้องกันว่า จะให้เวลาสเปนเพิ่มขึ้นอีก 1 ปี จนถึงปี 2014 ในการบรรลุเป้าหมายการปรับลดยอดขาดดุลงบประมาณ แต่นักลงทุนยังคงจับตาดูว่าศาลรัฐธรรมนูญของเยอรมนีจะมีคำตัดสินอย่างไรต่อคำร้องเรียนที่มีต่อกองทุนกลไกรักษาเสถียรภาพของยุโรป (ESM) และกฎงบประมาณใหม่ของยุโรป ว่า ESM และสนธิสัญญาทางการคลังของยุโรปขัดต่ออธิปไตยด้านงบประมาณของเยอรมนีหรือไม่

แนวรับ/แนวต้าน : 1185/1210

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีข่าวดีเป็นรายตัว

สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 35% : พอร์ตหุ้น 65%

นักลงทุนระยะสั้น : เก็งกำไร CFRESH, TOP, PTT, DELTA, STEC, KTB

นักลงทุนระยะยาว : ทอยยซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ



จับขามมาเก็งกำไร

PTT ปรับอันดับขึ้นฟอร์จูน 100 เป็นครั้งแรกโดยอยู่ที่อันดับ 95.

ความเห็น : เก็งกำไร PTT ราคาพื้นฐาน 405 บาท

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- ประธานสมาคมตราสารหนี้ไทย ประเมินว่าแม้เศรษฐกิจในครึ่งปีแรกจะสามารถฟื้นตัวได้ดี แต่มีปัจจัยเสี่ยงจากเศรษฐกิจโลกชะลอตัว, ภัยธรรมชาติและปัญหาการเมืองที่อาจจะส่งผลให้เศรษฐกิจในครึ่งปีหลังขยายตัวได้ต่ำกว่าครึ่งปีแรก
- + นายกรัฐมนตรีจะใช้เวทีการประชุมในประเทศกับพหุชาในการสร้างความเชื่อมั่นแก่นักธุรกิจในประเทศของนักท่องเที่ยวและปัญหาการเมือง พร้อมทั้งจะดึงรัฐมัลลงทุนในภูมิภาคนี้มากขึ้นรับการเปิดเสรีเออีซี

ปัจจัยต่างประเทศ

- ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวลดลง 83.17 จุด ปิดที่ 12,653.12 จุดจากความเห็นเชิงลบต่อผลประกอบการในขนาดของบริษัทในสหรัฐ ประกอบกับยอดนำเข้าของจีนลดลงสะท้อนถึงอุปสงค์ของจีนที่อ่อนแอ
- ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ส.ค. ปิดปรับตัวลดลง 2.08 ดอลลาร์ ปิดที่ 83.91 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังรัฐบาลนอร์เวย์สามารถเจรจากับคนงานน้ำมันได้ อีกทั้งจีนเปิดเผยตัวเลขนำเข้าน้ำมันดิบลดลงในเดือน มิ.ย.

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

รายงานคาดการณ์หุ้น Turnover List

Action	Trading	แนวต้าน
BBL	}	193-194
CK		7.60
SUPER		0.95-1.00

Market statistic

Thailand

Index	Close	+/-	%chg
SET	1,204.42	+17.47	1.47%
SET50	837.67	+14.46	1.76%
SET100	1,818.76	+29.66	1.66%
SET-VAL (Btm)	28,047.73		
Mkt cap (Btm)	9,977,408		
PER (X)	15.37		
PBV (X)	2.11		
Oversea			
DJIA	12,653.12	-83.17	-0.65%
NASDAQ	2,902.33	-29.44	-1.00%
FTSE	5,664.07	+36.74	0.65%
HANG SENG	19,396.36	-31.73	-0.16%
NIKKEI	8,857.73	-39.15	-0.44%

Key Indicators

THB / Dollar	31.68	-0.02	-0.06%
Yen / Dollar	79.39	-0.15	-0.19%
CRUDE price (\$)	83.91	-2.08	-2.40%
Baltic dry index	1,160	-2.00	-0.17%
Gold (Spot)	1,566.53	-20.12	-1.27%
Short sales (Btm)	306.49	-65.15	-17.53%

Investor type

	Net buy/ Net sell (Btm)		
	10July'12	MTD	YTD
สถาบัน	731	-3,447	-42,045
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,052	560	1,764
ต่างชาติ	2,458	4,126	68,218
รายย่อย	-4,241	-1,240	-27,938

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1.INTUCH	1.JAS
2.ADVANC	2.SUPER
3.CPF	3.AAV
4.KBANK	4.TRUE
5.PTT	5.NMG

Sector

	10July'12	09July'12
HEALTH	21.47%	5.67%
ICT	17.16%	10.50%
BANK	12.60%	15.60%
ENERG	10.75%	13.99%
PROP	7.42%	11.15%

2012 Target

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

หุ้น/คำแนะนำ	ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ
<p>SC ชื่อ Consensus 18.70 บาท</p>	<p>บริษัทเผยถึงในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2555 บริษัทมียอดขาย 4,500 ล้านบาท หรือเติบโต 26% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากทั้งปีตั้งเป้ายอดขายไว้ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท โดยครึ่งปีหลังต้องทำยอดขายให้ได้ 6,500 ล้านบาท ส่วนรายได้ครึ่งปีแรก คาดว่าจะอยู่ที่ประมาณกว่า 3,000 ล้านบาท จากเป้ารายได้ทั้งปีที่ตั้งไว้ 8,000 ล้านบาท ซึ่งในช่วงปลายปีบริษัทมีแผนโอนโครงการคอนโดมิเนียม 2 โครงการ ปัจจุบันมียอดขายแล้วกว่า 75% ขณะนี้มีการก่อสร้างทั้ง 2 โครงการใกล้เสร็จแล้ว</p>
<p>KH ชื่อ ราคาพื้นฐาน 9.00 บาท</p>	<p>KH เปิดเผยว่า บริษัทคาดการณ์กำไรสุทธิในปีนี้จะเพิ่มขึ้นมากจากปีก่อน ตามการเติบโตของรายได้ พร้อมทั้งยืนยันกรณี บริษัทโรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BH ขายหุ้นบริษัท ไม่กระทบการดำเนินงานธุรกิจ</p> <p>ซึ่งคาดการณ์รายได้ในปีนี้น่าจะเติบโตในอัตราที่ดี จากจำนวนผู้ใช้บริการโรงพยาบาลในเครือเกษมราษฎร์ที่คาดว่าจะมากขึ้น รวมทั้งการเปลี่ยนระบบการจ่ายค่ารักษาพยาบาลสำหรับผู้ประกันตน หรือประกันสังคม ทำให้โรงพยาบาลมีรายได้จากส่วนนี้เพิ่ม</p> <p>นอกจากนี้ ยังจะเริ่มรับรู้รายได้จากการเปิดโรงพยาบาลใหม่ ตั้งอยู่บนถนนแจ้งวัฒนะ ภายใต้แบรนด์ "The World Medical Center" ซึ่งเจาะกลุ่มลูกค้าผู้มีรายได้สูงโดยมีแผนเปิดให้บริการในเดือนต.ค.นี้</p> <p>สำหรับผลประกอบการในไตรมาส 2/55 นี้ คาดว่าทั้งรายได้และกำไรสุทธิจะดีกว่าไตรมาสแรกที่ผ่านมา และดีกว่างวดเดียวกันปีก่อน นอกจากนี้ KH อยู่ระหว่างศึกษาแผนการสร้างโรงพยาบาลแห่งใหม่ซึ่งในเบื้องต้นเป็นไปได้ว่า อาจจะมีกลุ่มลูกค้าผู้มีรายได้น้อย</p>
<p>KBANK ชื่อ ราคาพื้นฐาน 210 บาท</p>	<p>KBANK เปิดเผยว่าการขยายตัวของสินเชื่อเอสเอ็มอีรวมในปีนี้จะเติบโตได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ 11% โดยในช่วงครึ่งปีแรก สินเชื่อคงค้างมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นสุทธิ 4% หรือคิดเป็นมูลค่า 2 หมื่นล้านบาท ทำให้สินเชื่อคงค้างในปัจจุบันอยู่ที่ 4.48 แสนล้านบาท และคาดว่าในสิ้นปีนี้จะเพิ่มขึ้นมากกว่า 5 แสนล้านบาท</p>
	<p>ข่าวอุตสาหกรรมที่น่าสนใจ</p>
<p>สื่อสาร ชื่อ DTAC ราคาพื้นฐาน 107 บาท</p>	<p>กสทช. กำหนดวันประมูลคลื่นความถี่ 2.1 จิกะเฮิรตซ์ เบื้องต้นเป็นวันที่ 17 ต.ค.'55 อย่างไรก็ดี ยังไม่เป็นที่แน่ชัดว่า ทาง กสทช.จะสามารถนำคลื่นความถี่ 1,800 เมกะเฮิรตซ์ จาก กสท.โทรคมนาคมมาประมูลต่อได้หรือไม่ หลังจากสัปดาห์กับ TRUE จะสิ้นสุดลงในวันที่ 13 ก.ย. 2555</p> <p><i>ความเห็น: คาดว่าทั้ง ADVANC, DTAC และ TRUE จะเข้าร่วมการประมูล อย่างไรก็ดี คาดว่า DTAC จะได้ประโยชน์มากที่สุด หากประมูลชนะ</i></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.	-US: Conference Board เปิดเผยดัชนีแนวโน้มการจ้างงาน (ETI) ในสหรัฐลดลงสู่ระดับ 107.47 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ 108.23 ในเดือนพ.ค. แต่เพิ่มขึ้น 5.6% จากปีที่แล้ว
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.	
วันเสาร์ที่ 14 ก.ค.'55		
วันอาทิตย์ที่ 15 ก.ค.'55		
วันจันทร์ที่ 16 ก.ค.'55	- EU: รรมว.คลังยุโรปประชุม	

มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)		WTD Net (Mil USD)		MTD Net (Mil USD)		YTD Net (Mil USD)	
India	59.89	9-Jul	59.89	9-Jul	1107.58	9-Jul	9623.90	9-Jul
Indonesia	-7.68	10-Jul	-56.05	10-Jul	120.06	10-Jul	339.13	10-Jul
Philippines	-7.82	10-Jul	-11.59	10-Jul	111.12	10-Jul	1776.26	10-Jul
South Korea	-100.35	10-Jul	-11.59	10-Jul	111.12	10-Jul	1776.26	10-Jul
Taiwan	-146.20	10-Jul	-404.29	10-Jul	-215.37	10-Jul	5116.66	10-Jul
Thailand	77.67	10-Jul	77.16	10-Jul	130.52	10-Jul	2212.76	10-Jul
Vietnam	-1.54	10-Jul	-2.50	10-Jul	-0.74	10-Jul	-27.43	10-Jul

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close		%MTD	%YTD	Day PE	10-July PBV
SET	1,204.42		3%	17%	15.37	2.11
SET50	837.67		3%	17%	14.06	2.35
FOOD	11,778.53		0%	27%	14.34	3.03
BANK	468.01		2%	24%	13.88	1.83
PETRO	873.69		3%	-4%	8.83	1.46
CONMAT	8,341.78		2%	4%	13.64	2.29
PROP	182.19		3%	26%	19.37	1.92
ENERG	20,570.96		3%	3%	10.18	1.74
COMM	23,375.60		0%	42%	31.01	6.49
HEALTH	2,317.73		5%	34%	23.17	4.46
MEDIA	69.60		1%	25%	22.65	4.79
TRANS	101.23		4%	19%	710.18	1.05
ICT	166.64		8%	37%	21.68	7.34

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 02-659-8301 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. เสาวณีย์ เจริญสุข	สนับสนุนข้อมูล(ฝ่ายขายย่อย)	โทร 02-659-8306 saowanee@uobkayhian.co.th
12. นันทน์ภัส ธรรมจินดา	แปลภาษา	โทร 02-659-8027 nantnapat@uobkayhian.co.th