

แนวโน้มตลาดวันนี้ : แกว่งตัวออกด้านข้าง



แกว่งตัวออกด้านข้าง โดยเข้านี้ตลาดหุ้นในภูมิภาคแกว่งตัวออกด้านข้าง และตลาดยังขาดปัจจัยบวกใหม่ ๆ สนับสนุนจากต่างประเทศ โดยการเปิดเผยรายงานการประชุมของ FED สำหรับเดือนที่แล้ว บ่งชี้ว่า FED จะยังไม่ซื้อสินทรัพย์เพิ่มเติมในเร็ว ๆ นี้ และแนวโน้มดังกล่าวจะเกิดขึ้นต่อเมื่อภาวะเศรษฐกิจสหรัฐเลวร้ายลง ส่งผลให้เกิดแรงขายทำกำไรบางส่วนในตลาดหุ้นต่างประเทศและตลาดทองคำ ขณะที่ความคืบหน้าในการแก้ไขปัญหาวิกฤตหนี้สินในยุโรปเป็นไปอย่างช้า ๆ โดยประธานศาลรัฐธรรมนูญของเยอรมนีเผยว่า อาจต้องใช้เวลา 2-3 เดือนเพื่อพิจารณาว่ากองทุนยุโรป (ESM) นั้นขัดต่อรัฐธรรมนูญของเยอรมนีหรือไม่ อย่างไรก็ดีด้านปัจจัยภายในประเทศ คาดว่า จะมีแรงเก็งกำไรต่อเนื่องในหุ้นกลุ่มธนาคาร จากการเริ่มประกาศผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 ของธนาคารบางแห่ง อีกทั้งการกลับมาปรับขึ้นของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกจะสนับสนุนการเก็งกำไรหุ้นกลุ่มพลังงานในวันนี้

แนวรับ/แนวต้าน: 1199/1215

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีข่าวดีเป็นรายตัว

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 35%: พอร์ตหุ้น 65%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร **CFRESH, TOP, PTT, DELTA, STEC, SCB, MAJOR, KTB, TVO**

นักลงทุนระยะยาว: หอยซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ



จับข่าวมาเก็งกำไร

คาดหุ้นกลุ่มธนาคารผลการดำเนินงานไตรมาส 2/55 ยังดีต่อเนื่อง โดยเริ่มประกาศงบในสัปดาห์นี้บ้างแล้ว

ความเห็น เก็งกำไรกลุ่มธนาคารแนะนำ **KTB และ SCB**

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- ดัชนีราคาสินค้าเกษตรในเดือน มิ.ย. ลดลง 11.73%yoy และ 2.15%mom ขณะที่ดัชนีผลผลิตเดือน มิ.ย. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.97%yoy แต่ลดลง 5.76%mom โดยราคาข้าวได้อานิสงส์จากโครงการจำนำข้าว
- หอการค้าไทยประเมินว่าการส่งออกในปีนี้มีแนวโน้มที่จะต่ำกว่าเป้าหมายของกระทรวงพาณิชย์ที่ 15% และกังวลต่อการผันผวนของค่าเงินที่อาจจะส่งผลกระทบต่อภาพรวมการส่งออกของไทย

ปัจจัยต่างประเทศ

- ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวลดลง 48.59 จุด ปิดที่ 12,604.53 จุด เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังหลังเฟดไม่ได้ออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจ ประกอบกับยังคงมีความกังวลต่อผลประกอบการในครึ่งปีหลังที่มีแนวโน้มอ่อนตัวลง
- + ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ส.ค. ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.90 ดอลลาร์ ปิดที่ 85.81 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสต็อกน้ำมันดิบลดลง 4.7 ล้านบาร์เรลมากกว่าที่คาดการณ์ที่ 1.38 ล้านบาร์เรล อีกทั้งอัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงกลั่นในสหรัฐเพิ่มขึ้น

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

รายงานคาดการณ์ Turnover List

Action	Trading	แนวต้าน
KBANK	}	166.00
MAJOR		18.00
AMATA		17.60-17.80

Market statistic

Thailand

Index	Close	+/-	%chg
SET	1,208.67	+4.25	0.35%
SET50	840.61	+2.94	0.35%
SET100	1,825.25	+6.49	0.36%
SET-VAL (Btm)	24,327.90		
Mkt cap (Btm)	1,001,347		
PER (X)	15.43		
PBV (X)	2.12		
Oversea			
DJIA	12,604.53	-48.59	-0.38%
NASDAQ	2,887.98	-14.35	-0.49%
FTSE	5,664.48	+0.41	0.01%
HANG SENG	19,419.87	+23.51	0.12%
NIKKEI	8,851.00	-6.73	-0.08%

Key Indicators

THB / Dollar	31.71	+0.03	0.09%
Yen / Dollar	79.73	+0.33	0.42%
CRUDE price (\$)	85.81	+1.90	2.26%
Baltic dry index	1,146	-14.00	-1.21%
Gold (Spot)	1,566.53	-20.12	-1.27%
Short sales (Btm)	179.36	-127.13	-41.48%

Investor type

Net buy/ Net sell (Btm)

	11July'12	MTD	YTD
สถาบัน	107	-3,339	-41,938
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,004	1,564	2,770
ต่างชาติ	773	4,899	68,994
รายย่อย	-1,884	-3,124	-29,827

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1.DTAC	1.KMC
2.INTUCH	2.RML
3.CPF	3.JAS
4.ADVANC	4.TRUE
5.KBANK	5.SIRI-W1

Sector

	11July'12	10July'12
ICT	27.10%	17.16%
BANK	16.03%	12.60%
PROP	11.91%	7.42%
ENERG	8.77%	10.75%
FOOD	8.49%	6.91%

2012 Target

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

หุ้น/คำแนะนำ	ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ
<p>CPF ชื่อ ราคาพื้นฐาน 41 บาท</p>	<p>CPF เปิดเผยว่า บริษัทอนุมัติให้เข้าซื้อหุ้นทั้งหมด ของบริษัท เซสเตอร์ฟู้ด จำกัด จากบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งมีครอบครัวเจียรนวนนท์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยใช้เงินลงทุน 449.99 ล้านบาท ซึ่งจะมาจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท ขณะที่เซสเตอร์ฟู้ด ประกอบธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม มีเครื่องหมายการค้า "Chester" โดยในปีที่ผ่านมา มียอดขาย 827 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 35 ล้านบาท</p> <p>คณะกรรมการ CPF เห็นว่าการเข้าซื้อบริษัทดังกล่าว จะทำให้ได้ธุรกิจที่ต่อเนื่องจากธุรกิจของบริษัท อีกทั้งได้เครือข่ายร้านอาหารของ Chester มากกว่า 160 ร้าน ซึ่งจะเป็นช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์อาหารที่สำคัญช่องทางหนึ่งของบริษัท โดยมองเห็นว่าช่องทางดังกล่าว ยังมีศักยภาพที่จะเติบโตได้อีกมาก ทั้งภายในประเทศ และต่างประเทศ</p> <p>นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท ยังอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนใน 3 บริษัทย่อยเพื่อขยายกำลังการผลิตกุ้งและไก่ครบวงจร ในประเทศฟิลิปปินส์ และใช้ในโครงการลงทุนของธุรกิจสุกรในประเทศไทย</p>
<p>GUNKUL ชื่อ Consensus 19.60 บาท</p>	<p>GUNKUL เปิดเผยว่า บริษัทคาดว่า รายได้ในไตรมาส 2/55 จะอยู่ที่ราว 1.9 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น</p> <p>นอกจากนี้ คาดรายได้ทั้งปีนี้จะเติบโต 60% จากปีก่อน มาที่ 4.3 พันล้านบาท ได้ตามเป้าหมาย อีกทั้งบริษัทยังมีแผนเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ เป็น 100 เมกะวัตต์ (MW) ในปีนี้ จาก 57 เมกะวัตต์ในปัจจุบัน</p>
<p>SAMART ชื่อ ราคาพื้นฐาน 10.30 บาท</p>	<p>TOT เผยถึงการประชุมบอร์ดที่โอทีวันนี่ (12ก.ค.) บอร์ดจะพิจารณากรณีเรื่องหลักเกณฑ์การขอทำบริการขายต่อบริการ (MVNO) โครงการบริการ 3จี ทีโอทีไชน่าความถี่ 1900 เมกะเฮิร์ต ขณะนี้บริษัท สามารถโอโมบาย จำกัด (มหาชน) หรือ SIM ในเครือบริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SAMART ผู้ทำตลาดเอ็มวีเอ็นไอรายเดิมได้ยื่นร่างหลักเกณฑ์ในการใช้ความจุของปริมาณโครงข่าย (คาปาซิตี) ประมาณ 40% หรือประมาณ 3 ล้านเลขหมาย จากจำนวนเลขหมายหรือคาปาซิตีทั้งหมด 7.2 ล้านเลขหมาย สำหรับการขยายโครงข่ายในการให้บริการ 3จี ในเฟส 2 นั้น ทีโอทีจะปรับเปลี่ยนแผนในการประมูลเพื่อติดตั้งโครงข่ายจากเดิม 3 หมื่นสถานีฐาน และต้องใช้เงินลงทุนประมาณกว่า 3 หมื่นล้านบาท เป็นเหลือ 1 หมื่นสถานีฐาน เพื่อให้ครอบคลุมการใช้งาน 80% ของประชากร</p>
<p>TISCO ขาย ราคาพื้นฐาน 35 บาท</p>	<p>TISCO รายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 ที่ 920 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.6%yoy และ 10.1%qoq และผลประกอบการในครึ่งแรกปีนี้คิดเป็น 57% ของคาดการณ์กำไรสุทธิปีนี้ทั้งปี โดยส่วนใหญ่มาจากรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย, การเติบโตของสินเชื่อ และการควบคุมค่าใช้จ่าย</p> <p><i>ความเห็น: แม้ผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 มีการฟื้นตัวดีขึ้น แต่เรายังคงมีมุมมองด้านลบในระยะยาวต่อ TISCO เนื่องจากธุรกิจหลัก ด้านสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์กำลังเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นจากธนาคารขนาดใหญ่ และเราพบว่า penetration rate ด้านการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ลดลงจาก 13% ในปี 2010 เป็น 8% ในไตรมาสที่ 2/55 นอกจากนี้การเติบโตสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ในปีหน้ามีแนวโน้มค่อนข้างลดลงอย่างมากจากปีนี้ เนื่องจากสินเชื่อดังกล่าวในปีนี้ ได้รับปัจจัยบวกจากยอดขายรถยนต์ที่พุ่งขึ้น หลังได้รับผลกระทบจากภาวะน้ำท่วมในปีก่อน และนโยบายลดภาษีรถคันแรกของรัฐบาล ดังนั้น TISCO มีแนวโน้มจะหันไปดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับสินเชื่อลูกค้าบริษัท ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนในระดับต่ำมากขึ้น ซึ่งจะทำให้การเติบโตของธุรกิจในอนาคตขยายตัวลดลง</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	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขสต็อกสินค้าภาคค้าส่งเพิ่มขึ้น 0.3% ตามคาด สู่ระดับ 4.841 แสนล้านดอลลาร์ในเดือนพ.ค. แต่ยอดค้าส่งลดลง 0.8% ในเดือนพ.ค. VS ตลาดคาดไว้ว่าสต็อกสินค้าภาคค้าส่งจะเพิ่มขึ้น 0.3% ในเดือนพ.ค. หลังเพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือนเม.ย. และยอดค้าส่งจะเพิ่มขึ้น 0.3% ในเดือนพ.ค. หลังเพิ่มขึ้น 1.1% ในเดือนเม.ย. -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดขาดดุลการค้าลดลง 3.8% สู่ 4.87 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนพ.ค. ซึ่งใกล้เคียงกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ อันเป็นผลจากการส่งออกที่เพิ่มขึ้นไปยังยุโรปและจีน -US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงาน (EIA) ของสหรัฐเปิดเผยข้อมูลสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 6 ก.ค. ร่วงลง 4.7 ล้านบาร์เรล สู่ 378.2 ล้านบาร์เรล, สต็อกน้ำมันกลั่นเพิ่มขึ้น 3.11 ล้านบาร์เรล สู่ 120.91 ล้านบาร์เรล, สต็อกน้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้น 2.75 ล้านบาร์เรล สู่ 207.73 ล้านบาร์เรล และอัตราการใช้กำลังการผลิตน้ำมันเพิ่มขึ้นเกินคาด 0.7% สู่ 92.7%
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	113.91	173.80	1221.49	9737.81
Indonesia	27.83	-28.23	147.89	366.96
Philippines	241.58	229.99	352.70	2017.83
South Korea	-198.29	229.99	352.70	2017.83
Taiwan	-137.85	-413.67	-413.67	4918.42
Thailand	24.35	101.51	154.87	2237.11
Vietnam	-1.22	-3.72	-1.95	-28.65

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close	%MTD	%YTD	Day PE	11-July PBV
SET	1,208.67	3%	18%	15.43	2.12
SET50	840.61	3%	17%	14.11	2.36
FOOD	11,949.05	1%	29%	14.55	3.08
BANK	470.48	3%	25%	13.95	1.84
PETRO	867.26	2%	-5%	8.76	1.45
CONMAT	8,336.72	2%	3%	13.63	2.29
PROP	181.34	3%	25%	19.31	1.91
ENERG	20,609.12	3%	3%	10.2	1.74
COMM	23,431.42	0%	42%	31.09	6.5
HEALTH	2,359.21	7%	37%	23.59	4.54
MEDIA	68.64	0%	24%	22.34	4.72
TRANS	101.31	4%	19%	710.68	1.05
ICT	168.76	9%	39%	21.95	7.44

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