

แนวโน้มตลาดวันนี้ (13 /07/55) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ตลาดหุ้นไทยวันนี้ " ผิดหวัง FED ไม่ส่งสัญญาณใช้ QE3 "

ตลาดหุ้นไทยพลิกตัวลงแรงจากความผิดหวังต่อรายงานการประชุม FED ที่ยังไม่มีแนวโน้มออก QE3 ในช่วงนี้ ประกอบกับแรงขายลดความเสี่ยงลงจากประเด็นการเมืองที่ตุลาการศาลรัฐธรรมนูญจะตัดสินเรื่องการแก้รัฐธรรมนูญในวันศุกร์นี้ ทำให้มีแรงขายกระจายไปในกลุ่มหลักของตลาดนำโดย ICT ,BANK ENERG กดดันให้ SET ปิดที่ 1,193.13 จุด (-15.54 จุด) volume 2.1 หมื่นลบ.

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ราคาน้ำมัน WTI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยหลัง IEA คาดความต้องการน้ำมันทั่วโลกจะเพิ่มขึ้นในปีหน้าตามเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัว
- (+) สหรัฐรายงานตัวเลข Jobless Claims ล่าสุดปรับตัวลดลง 2.6 หมื่นรายมาเหลือ 3.5 หมื่นรายซึ่งเป็นระดับต่ำสุดตั้งแต่มีนา 2008 ส่งสัญญาณบวกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจของสหรัฐและภาวะการจ้างงาน
- (+) Moody ขึ้นแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือธนาคารไทยมีเสถียรภาพช่วง 12-18 เดือนข้างหน้า จากผลดีของการฟื้นฟูประเทศภายหลังเกิดเหตุการณ์น้ำท่วม คาดว่าสินเชื่อย้ายตัว 5-10%
- (-) Moody ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของอิตาลีลง 2 ชั้นจาก A3 เหลือ Baa2 นอกจากนี้ยังมีมุมมองเป็นลบต่อแนวโน้มในอนาคตจากต้นทุนการกู้ยืมที่เพิ่มขึ้น และอัตราการว่างงานที่อยู่ในระดับสูง ส่งผลให้ค่าเงินยูโรล่าสุดปรับตัวลงอ่อนค่าต่อหลังการทำ New Low เกือบ 2 ปี
- (-) ความกังวลต่อการปรับลดของ GDP จีนในไตรมาส 2 จากการขยายตัวที่ 8.1% ในไตรมาส 1 โดยตลาดคาดการณ์การปรับลดลงมาแตะระดับ 7.7% โดยมีโอกาสปรับตัวลดลงมากกว่าคาดจากการรายงานตัวเลขการนำเข้าส่งออกที่ผันผวน
- (-) สิงคโปร์รายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 2 นำผิดหวัง ลดลง -1.1%QoQ มากที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น +0.6%QoQ เนื่องจากภาคการส่งออกที่พลาดเป้า
- (+/-) การตัดสินของศาลรัฐธรรมนูญในวันนี้ประเด็นการแก้รัฐธรรมนูญ ม. 291 ขัดมาตรา 68 หรือไม่
- (+/-) ความผันผวนของ Earning Season ไตรมาส 2

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- (+/-) ผลการตัดสินของตุลาการศาลรธน.ในวันนี้ (ศุกร์)
- (-) การรายงานตัวเลข GDP ในเช้าวันนี้ (ศุกร์)

กลยุทธ์การลงทุน "เตรียมหาหุ้นดีกว่า"

คาดการณ์การแกว่งตัวของดัชนี แม้ว่าจะได้รับแรงกดดันจากการปรับลดความน่าเชื่อถือของอิตาลี จากการรอดเหตุการณ์ระหว่างวันอย่างการรายงาน GDP จีนและการตัดสินของศาลรัฐธรรมนูญ เราเริ่มมองเห็น Downside ของดัชนีมีจำกัด จึงเป็นจังหวะดีในการหาหุ้นที่น่าสนใจ โดยเรายังคงชอบหุ้น Domestic Play ป็นผลดีเป็นหลัก

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

- * KTC ราคาปิด 18.80 บาท
 - คาด Q2/55 พลิกเป็นกำไร จากการตั้งสำรองหนี้และค่าใช้จ่ายลดลง
 - เข้า SET 100 ในการประกาศครั้งล่าสุด
- * KCE ราคาปิด 6.55 บาท
 - คาด Q2/12 ฟื้นตัวประกับภัยน้ำท่วม และเงินชดเชยธุรกิจหยุดชะงัก
 - โรงงานที่อยู่ชุกชุมกลับมาเดินเครื่องการผลิต 60-70% หลังน้ำท่วม

Stock in Trend

หุ้นปันผล 1H55 (BECL, RATCH, KK, INTUCH)

ความกังวลต่อการเก็บเกี่ยวผลผลิตสินค้าเกษตร (KSL TVO)

Earning Play (ADVANC BAY BEC BECL CPN STANLY THCOM TVO)

ฝ่ายวิเคราะห์

 *รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะ โดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การขึ้นนำแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย
