

แนวโน้มตลาดวันนี้ : แกว่งตัวออกด้านข้าง



แกว่งตัวออกด้านข้าง โดยเข้านี้ตลาดหุ้นในภูมิภาคแกว่งตัวออกด้านข้าง ขณะที่นักลงทุนผิดหวังเล็กน้อยจากการที่ประธาน FED ไม่ได้บ่งชี้ถึงการออกมาตรการผ่อนคลายทางการเงิน หรือ QE3 ในเร็ววันนี้ เพียงแต่เผยว่า FED พร้อมจะกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐหากจำเป็น และในวันนี้ประธาน FED จะกล่าวแถลงต่อคณะกรรมการบริการทางการเงินของสภาผู้แทนราษฎร หลังจากที่แถลงต่อคณะกรรมการธนาคารของวุฒิสภาไปเมื่อวานนี้ อย่างไรก็ตามก็ตีตลาดยังมองว่ามีความเป็นไปได้ที่ FED จะดำเนินมาตรการดังกล่าวในระยะต่อไป ด้านปัจจัยการเมืองภายในประเทศ ครม.ยังไม่ตัดสินใจว่าจะหวอดวาระ 3 ร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญหรือไม่ โดยจะให้ทฤษฎีการศึกษาตีความวินิจฉัยกลางของศาลรัฐธรรมนูญก่อน

แนวรับ/แนวต้าน: 1217/1230

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีข่าวดีเป็นรายตัว

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 35%: พอร์ตหุ้น 65%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร **CFRESH, TOP, PTT, DELTA, STEC, MAJOR, TVO, BBL, KBANK, SAT, DTAC**

นักลงทุนระยะยาว: หอขายซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ



จับข่าวมาเก็งกำไร

Toyota ระบุยอดขายรถยนต์รวมในประเทศช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 6 แสนคัน พร้อมทั้งปรับเป้าหมายยอดขายรวมในประเทศเป็น 1.2 ล้านคัน นอกจากนี้ยังเตรียมปรับเพิ่มกำลังการผลิต

ความเห็น เก็งกำไรกลุ่มยานยนต์ต่อเนื่องแนะนำ **SAT, STANLY, AH**

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยปรับลดคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจไทยจาก 5.9% เป็น 5.6% ในปี 55 เนื่องจากเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวช้ากว่าที่คาดและมีแนวโน้มที่จะกระทบภาคการส่งออกของไทย
- คณะรัฐมนตรีมีมติอนุมัติการก่อหนี้ปี 55 เพิ่มขึ้น 1.6 หมื่นล้านบาทเป็น 2.78 ล้านล้านบาท ซึ่งส่งผลให้หนี้สาธารณะของไทยในสิ้นปี 55 อยู่ที่ 45% จากระดับปัจจุบัน 42% ของจีดีพี

ปัจจัยต่างประเทศ

- + ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 78.33 จุด ปิดที่ 12,805.54 จุดหลังนักลงทุนหันมาให้ความสนใจเกี่ยวกับผลประกอบการในไตรมาสที่ 2 ของหลายบริษัทที่ดีเกินคาด ประกอบกับเฟดพร้อมดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจหากตลาดแรงงานอ่อนแอ
- + ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ส.ค. ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.79 ดอลลาร์ ปิดที่ 89.22 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้รับแรงหนุนจากการคาดการณ์ว่าสต็อกน้ำมันดิบจะลดลง 1.2 ล้านบาร์เรล และการผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว 0.4% ในเดือน 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
รายงานผลการ Turnover List
Warrant Focus

Action	} Trading	แนวต้าน
TOP		62.0-63.0
MAJOR		19.10-19.20
TRUE		4.24-4.26

Market statistic

Thailand	Close	+/-	%chg
Index			
SET	1,224.21	+9.96	0.82%
SET50	851.44	+7.64	0.91%
SET100	1,850.19	+15.72	0.86%
SET-VAL (Btm)	29,126.12		
Mkt cap (Btm)	1,014,338		
PER (X)	15.63		
PBV (X)	2.14		
Oversea			
DJIA	12,805.54	+78.33	0.62%
NASDAQ	2,910.04	+13.10	0.45%
FTSE	5,629.09	-33.34	-0.59%
HANG SENG	19,455.33	+333.99	1.75%
NIKKEI	8,755.00	+30.88	0.35%

Key Indicators

THB / Dollar	31.62	+0.06	0.19%
Yen / Dollar	79.06	+0.20	0.25%
CRUDE price (\$)	89.22	+0.79	0.89%
Baltic dry index	1,093	-9.00	-0.82%
Gold (Spot)	1,586.23	-3.56	-0.22%
Short sales (Btm)	396.73	79.65	25.12%

Investor type

	Net buy/ Net sell (Btm)		
	17July'12	MTD	YTD
สถาบัน	122	-802	-39,400
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	593	1,410	2,623
ต่างชาติ	640	4,494	68,612
รายย่อย	-1,355	-5,102	-31,834

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1.PTTGC	1.JAS
2.PTT	2.TRUE
3.JAS	3.RML-W3
4.TRUE	4.RML
5.INTUCH	5.AIM

Sector

	17July'12	16July'12
ICT	23.01%	19.18%
ENERG	16.83%	6.27%
BANK	14.91%	26.42%
PETRO	10.79%	2.06%
PROP	7.67%	14.25%

2012 Target

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

หุ้น/คำแนะนำ	ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ
KK ถือ อยู่ระหว่างปรับประมาณการ	<p>KK รายงานผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 2/55 รวมบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 817.68 ล้านบาท หรือ 1.29 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 7.87% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 757.99 ล้านบาท หรือ 1.20 บาท ส่งผลให้กำไรงวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิ.ย. 55 มีกำไรสุทธิ 1,395.06 ล้านบาท หรือ 2.19 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 1,381.82 ล้านบาท หรือ 2.19 บาทต่อหุ้น</p> <p><i>ความเห็น: ผลประกอบการออกมามากกว่าที่เราคาดไว้ โดยสิ้นเชื่อในครึ่งแรกปีนี้ได้ 13.5% ทำให้คาดว่าทั้งปีน่าจะเป็นไปตามเป้าหมายที่ธนาคารตั้งไว้ที่ 21% นอกจากนี้คาดว่าธนาคารจะจ่ายเงินปันผลในครึ่งแรกปีนี้ได้ 1.1 บาท/หุ้น</i></p>
GRAMMY ขาย Consensus 18.00 บาท	<p>GRAMMY เปิดเผยว่า บริษัทเตรียมงบลงทุนเป็นระดับหลักหมื่นล้านบาท เพื่อซื้อคอนเทนต์ในช่วง 2-3 ปีนี้ รองรับธุรกิจสื่อที่เติบโต ขณะที่ในปีนี้ใช้งบประมาณไปแล้ว 3 พันล้านบาท นอกจากนี้บริษัทจะใช้งบลงทุนประมาณ 500 ล้านบาท เพื่อพัฒนาช่องทีวีดาวเทียมด้วย</p>
RS ซื้อ Consensus 4.90 บาท	<p>RS ในฐานะกรรมการผู้จัดการค่ายเพลงอาร์สยาม เปิดเผยว่า ในต้นปี 56 อาร์สยามจะเปิดช่องทีวีดาวเทียมเพิ่มอีก 1 ช่อง ใช้งบลงทุนราว 40-60 ล้านบาท โดยเน้นเพลงลูกทุ่ง หมอลำ เจาะตลาดลูกค้าระดับรากหญ้าซึ่งมีความต้องการในตลาดอีกมาก ทำให้เป็นโอกาสในการขยายธุรกิจ จากปัจจุบันมีช่อง สบายดีทีวี ที่มีเพลงหลากหลาย</p> <p>บริษัท อาร์สยาม ตั้งเป้าปี 55 มีกำไร 265 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 100% จากปีก่อนที่มีกำไร 125 ล้านบาท และบริษัทได้เปิดคลื่นวิทยุ สบายดีเรดิโอ FM 88.5 Mhz ใช้งบลงทุน 30 ล้านบาท คาดว่าจะถึงจุดคุ้มทุนภายในสิ้นปีนี้ โดยคาดว่าจะทำรายได้สิ้นปีนี้ที่ 30 ล้านบาท ส่วนภาพรวมธุรกิจเพลงมองว่าจากนี้ไปจะชะลอลง เนื่องจากมีธุรกิจทีวีดาวเทียม วิทยุชุมชน และเทคโนโลยีใหม่ ๆ มากขึ้น และในอนาคตธุรกิจมีเดียจะเข้ามาทดแทน โดยปัจจุบันธุรกิจมีเดียมีการเติบโต 100%ทุกปี แต่ธุรกิจเพลงลดลง 15%ทุกปี ดังนั้นในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า รายได้จากธุรกิจเพลงและธุรกิจมีเดียของบริษัทจะปรับสัดส่วนเป็น 50 ต่อ 50 จากปัจจุบันอยู่ที่ 70 ต่อ 30</p>
SCB ซื้อ ราคาพื้นฐาน 176 บาท	<p>SCB เผยถึงในสัปดาห์นี้คณะกรรมการธนาคารจะมีการประชุมเพื่อสรุปผลประกอบการในช่วงครึ่งแรกของปีและปรับประมาณการสินเชื่อเพิ่มขึ้นจากเดิมที่ตั้งไว้ 12-14 % เนื่องจากครึ่งแรกของปีการเติบโตสินเชื่อสูงกว่าที่คาดไว้ โดยสินเชื่อทั้งระบบเพิ่มขึ้น 13-15 % ดังนั้นการขยายสินเชื่อของธนาคารในปีนี้จะต้องสูงกว่าระดับ 15% เพื่อเป็นการรักษาส่วนแบ่งทางการตลาด ซึ่งเดิมธนาคารคาดว่าสินเชื่อทั้งระบบจะโต 8-10% แต่ครึ่งแรกตลาดโต 15% แล้ว ส่วนไตรมาส 3 เชื่อว่าแนวโน้มจะเติบโตต่อเนื่องโดยเฉพาะไตรมาส 4 ที่อัตราการเติบโตจะเด่นชัดมาก จากฐานที่ต่ำในปลายปี 2554 จากผลกระทบน้ำท่วม ทั้งระบบจึงเติบโตมากกว่า 15% ธนาคารก็ต้องเติบโตมากกว่านั้นเพื่อรักษามาร์เก็ตแชร์ ส่วนในปี 2556 คาดสินเชื่ออาจจะชะลอกว่าปีนี้ตามเศรษฐกิจยุโรปที่ส่งผลกระทบต่อจีน ซึ่งเป็นคู่ค้าสำคัญของไทย</p>
MK ถือ Consensus 2.60 บาท	<p>MK คาดแนวโน้มกำไรสุทธิปีนี้มีโอกาสเติบโตใกล้เคียงกับนักวิเคราะห์ประเมิน 66% จาก ปี2554 ที่มีกำไรสุทธิ 234.02 ล้านบาท โดยจะรับรู้รายได้การโอนคอนโดในช่วงปลายปีกว่า 700-800 ล้านบาท และคาดเป่ายอดขายทั้งปี 3,000 ล้านบาท และเตรียมเปิดตัวโครงการใหม่ 1 โครงการ มูลค่า 500 ล้านบาท ในไตรมาส 4/55</p>

ปฏิทินเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ที่สำคัญในรอบ 2 สัปดาห์

วันที่	เหตุการณ์	ตัวเลข
วันจันทร์ที่ 16 ก.ค.'55	<ul style="list-style-type: none"> - US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย. - US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขานิวยอร์กเปิดเผยดัชนีภาวะธุรกิจโดยรวม (Empire State Index) เดือนก.ค. - US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขสต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนพ.ค. 	<ul style="list-style-type: none"> -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดค้าปลีกลดลง 0.5% ในเดือนมิ.ย. โดยลดลงเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน และยอดค้าปลีกที่ไม่รวมรถยนต์ลดลง 0.4% VS ตลาดคาดไว้ว่า ยอดค้าปลีกจะเพิ่มขึ้น 0.2% ในเดือนมิ.ย. หลังจากลดลง 0.2% ในเดือนพ.ค. และยอดค้าปลีกที่ไม่รวมรถยนต์จะทรงตัวในเดือนมิ.ย. หลังจากลดลง 0.4% ในเดือนพ.ค. -US:กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขสต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเพิ่มขึ้น 0.3% สู่ 1.58 ล้านล้านดอลลาร์ในเดือนพ.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.3% ในเดือนเม.ย. VS ตลาดคาดไว้ว่า สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจจะเพิ่มขึ้น 0.2% ในเดือนพ.ค.
วันอังคารที่ 17 ก.ค.'55	<ul style="list-style-type: none"> -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย. - US: กระทรวงการคลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเงินทุนไหลเข้าสุทธิและปริมาณการซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐของต่างชาติเดือนพ.ค. -US: -ธนาคารกลางสหรัฐเปิดเผยข้อมูลการผลิตในภาคอุตสาหกรรมและอัตราการใช้จ่ายผลิตเดือนมิ.ย. -US: สมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB) เปิดเผยดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.ค. -US: ประธาน FED แถลงนโยบายการเงินรอบครึ่งปีต่อสภาคองเกรส 	<ul style="list-style-type: none"> -US: สมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB) ของสหรัฐเปิดเผยดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นเกินคาดสู่ระดับ 35 ในเดือนก.ค. จากระดับ 29 ในเดือนมิ.ย. ซึ่งบ่งชี้ว่าความเชื่อมั่นของผู้สร้างบ้านเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบเกือบ 10 ปี นับตั้งแต่ปี 2002 ท่ามกลางสัญญาณบ่งชี้ว่าตลาดบ้านได้ฟื้นตัวขึ้น -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ทั่วไปทรงตัวตามความคาดหมายในเดือนมิ.ย. หลังจากลดลง 0.3% ในเดือนพ.ค. ขณะที่ราคาน้ำมันเบนซินลดลง ส่วนดัชนี CPI พื้นฐานที่ไม่รวมราคาอาหารและพลังงานเพิ่มขึ้น 0.2% ตามคาดในเดือนมิ.ย. เป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกัน หลังจากเพิ่ม 0.2% ในเดือนพ.ค. -US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยข้อมูลการผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว 0.4% ในเดือนมิ.ย. และอัตราการใช้จ่ายผลิตเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 78.9% ในเดือนมิ.ย. VS ตลาดคาดไว้ว่าการผลิตภาคอุตสาหกรรมจะเพิ่มขึ้น 0.3% ในเดือนมิ.ย. หลังจากลดลง 0.1% ในเดือนพ.ค. และอัตราการใช้จ่ายผลิตจะอยู่ที่ 79.2% ในเดือนมิ.ย.
วันพุธที่ 18 ก.ค.'55	<ul style="list-style-type: none"> -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนมิ.ย. -US: ธนาคารกลางสหรัฐเปิดเผยรายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจหรือ Beige Book -US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ -US: ประธาน FED แถลงนโยบายการเงินรอบครึ่งปีต่อสภาคองเกรส 	
วันพฤหัสบดีที่ 19 ก.ค.'55	<ul style="list-style-type: none"> -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ -US: Conference Board เปิดเผยดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจสหรัฐเดือนมิ.ย. -US: สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนมิ.ย. 	

มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)	WTD Net (Mil USD)	MTD Net (Mil USD)	YTD Net (Mil USD)
India	23.36	23.36	1414.69	9931.01
Indonesia	-6.73	9.94	89.11	308.18
Philippines	-3.86	5.60	475.74	2140.87
South Korea	267.66	5.60	475.74	2140.87
Taiwan	-49.68	187.21	-739.04	4593.05
Thailand	20.26	24.15	142.01	2224.25
Vietnam	1.02	2.86	-0.23	-26.92

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close	%MTD	%YTD	Day PE	17-July PBV
SET	1,224.21	4%	19%	15.63	2.14
SET50	851.44	5%	19%	14.29	2.39
FOOD	11,849.85	0%	28%	14.43	3.05
BANK	480.79	5%	28%	14.26	1.88
PETRO	905.95	7%	0%	9.15	1.51
CONMAT	8,435.12	3%	5%	13.79	2.32
PROP	185.74	5%	29%	19.78	1.96
ENERG	20,657.33	3%	4%	10.22	1.75
COMM	23,638.48	1%	43%	31.36	6.56
HEALTH	2,347.96	6%	36%	23.47	4.52
MEDIA	70.66	3%	27%	23.02	4.86
TRANS	102.46	5%	20%	718.74	1.06
ICT	172.13	11%	41%	22.39	7.58

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