

แนวโน้มตลาดวันนี้ (19 /07/55) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ตลาดหุ้นไทยวันนี้ " ผิดหวัง FED ไม่ส่งสัญญาณ QE3 "

SET วานนี้ปิดตัวในแดนลบครั้งแรกในรอบ 3 วัน เนื่องจากผิดหวัง FED ที่ยังไม่มีการประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ (QE3) ประกอบกับข่าวสรรพสามิตจะเก็บภาษีมือถือ 10% ซึ่งเป็นลบต่อกลุ่ม ICT ส่งผลให้ SET ปรับตัวลง -4.07 จุด ปิดที่ 1,220.14 จุด ด้วย volume 2.8 หมื่นลบ.

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ หลังการรายงานตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบและน้ำมันกลั่นปรับตัวลดลง โดย EIA รายงานว่า สต็อกน้ำมันดิบลดลง 8 แสนบาร์เรลมากกว่าตลาดคาดว่าจะลดลงเพียง 5 แสนบาร์เรล
- (+) BOE มีมติด้วยคะแนนเสียง 7 ต่อ 2 ให้เพิ่มมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และอาจจะพิจารณาเรื่องการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคต
- (+) สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 6.9%MoM และพุ่งขึ้นถึง 23.6%YoY บ่งชี้ว่าตลาดอสังหาริมทรัพย์เริ่มฟื้นตัวขึ้น
- (+) ธนาคารหลายแห่งของยุโรปเปิดเผยผลประกอบการที่ดีเกินคาดพร้อมกับประกาศแผนการลดต้นทุนค่าใช้จ่ายและตั้งเป้าเพิ่มปริมาณเงินกองทุน
- (-) นางอังเกลา แมร์เคิล นายกรัฐมนตรีเยอรมนีได้แสดงความวิตกกังวลเกี่ยวกับอนาคตของยูโรโซน และแสดงความไม่มั่นใจว่าโครงการของยุโรปจะประสบความสำเร็จ
- (-) อัตราผลตอบแทนของสเปนปรับตัวเพิ่มขึ้นก่อนการประมูลขายพันธบัตรวันนี้
- (-) ต่างชาติมี Net Sell เมื่อวานนี้เป็นวันแรก
- (+/-) FED Beige Book รายงานการเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐมีแนวโน้มค่อยเป็นค่อยไปจากตัวเลข Retail sales และภาคการผลิตที่ลดลงซึ่งไม่ได้ส่งผลกระทบต่อผลการลงทุนมากนัก
- (+/-) ความผันผวนของ Earning Season ไตรมาส 2

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- (+/-) การประมูลขายพันธบัตรของสเปนและฝรั่งเศส
- (+/-) การประชุมของรมว.คลังของยุโรปต่อแผนการช่วยเหลือสเปน

กลยุทธ์การลงทุน "น้ำมันกลับมา 90 อีกครั้ง"

คาดการณ์การปรับตัวเพิ่มขึ้นของดัชนี แม้ว่าจะมีแรงกดดันจากการประเด็นการประมูล Bond ของสเปนในช่วงบ่าย จากระดับราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้นทะลุ 90 ดอลลาร์อีกครั้งสำหรับ WTI สร้างแรงซื้อในหุ้นกลุ่ม Commodity Play ลดความกังวลต่อการขาดทุนสต็อกในไตรมาส 2 ในช่วงสั้น

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

- * TCAP ราคาปิด 31.50 บาท
 - คาดกำไร Q2/12 1,310 ลบ. (+9.8% QoQ)
 - P/E , P/BV ถูกสุดในกลุ่มธนาคาร
- * RS ราคาปิด 4.28 บาท
 - คาดกำไร Q2/12 = 63 ลบ. (+9%QoQ , +2%YoY) จากการปรับขึ้นค่าโฆษณา TV ดาวเทียมตั้งแต่ต้นปี 55
 - ขายกล่อง Sunbox เพิ่มจำนวนสมาชิก + ช่อง RS Sport Laliga จะผลักดันกำไรในอนาคต

Stock in Trend

หุ้นปีนผล 1H55 (BECL RATCH INTUCH)
ความกังวลต่อการเก็บเกี่ยวผลผลิตสินค้าเกษตร (KSL TVO)
Earning Play (ADVANC BAY BEC BECL CPN STANLY THCOM TVO)

ฝ่ายวิเคราะห์

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