

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ปรับตัวขึ้น



ปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศ โดยเข้านี้ตลาดหุ้นในภูมิภาคล้วนปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยรับความเห็นเชิงบวกของประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่เผยว่าพร้อมจะทำในสิ่งที่จำเป็นเพื่อป้องกันการล่มสลายของสหภาพยุโรป ซึ่งช่วยเรียกความเชื่อมั่นของนักลงทุนให้กลับมา และทำให้มีแรงเก็งกำไรเพิ่มขึ้นในสินค้าโภคภัณฑ์และตลาดหุ้น โดยมีความเป็นไปได้ว่า ECB จะเปิดโครงการซื้อพันธบัตร หรือกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ผ่านเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ ด้านปัจจัยภายในประเทศ การเปิดประชุมสภาในวันที่ 1 ส.ค.'55 ซึ่งยังไม่มีการพิจารณาร่างพระราชบัญญัติว่าด้วยความปรองดองแห่งชาติ คาดว่าจะทำให้ประเด็นความขัดแย้งทางการเมืองในขณะนี้บรรเทาลงชั่วคราว

แนวรับ/แนวต้าน: 1171/1197

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หุ้นที่มีปันผลดี

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 35%: พอร์ตหุ้น 65%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร **CFRESH, DELTA, STEC, KBANK, LH, SCB, ADVANC, DTAC, TOP, PTT**

นักลงทุนระยะยาว: ทயอยซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ



จับขามมาเก็งกำไร

ปตท.ทุ่ม 5 พันล้าน รุกธุรกิจ “นอน-ออยล์” เตรียมนำร่อง “คอมมูนิตี้ มอลล์” ทำเลซานเมืองหวังตอบโจทย์ผู้บริหารโคกยุคใหม่ ตั้งเป้าผล 2-3 แห่ง/ปี เชื่อเป็นเทรนด์ธุรกิจใหม่ ส่งสินค้าในเครือลุยตลาด มั่นใจเอื้อธุรกิจหลัก ดันยอดจำหน่ายน้ำมันพุ่งเท่าตัว

ความเห็น เก็งกำไร **PTT ราคาพื้นฐาน 405 บาท**

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- + กระทรวงอุตสาหกรรมเปิดเผยว่าธุรกิจญี่ปุ่นสนใจใช้ฐานการผลิตในประเทศไทยเพื่อเข้าไปลงทุนในพม่าซึ่งจะส่งผลดีต่ออุตสาหกรรมสนับสนุนของไทย และแนวโน้มการลงทุนของญี่ปุ่นมีแนวโน้มดีขึ้นในครึ่งปีหลัง
- สภาอุตสาหกรรมประเมินว่าผลกระทบจากวิกฤติเศรษฐกิจที่ตกต่ำในยุโรปและสหรัฐส่งผลให้กำลังซื้อลดลง หากในครึ่งปีหลังเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวช้า การส่งออกอาจจะพลาดเป้าที่ 15% เหลือเพียง 8%

ปัจจัยต่างประเทศ

- + ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 211.88 จุด ปิดที่ 12,887.93 จุดหลังประธานธนาคารกลางยุโรปพร้อมจำตาดำเนินมาตรการเพื่อปกป้องยูโรโซนและจะลดต้นทุนการกู้ยืมในยูโรโซน อีกทั้งตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานลดลงต่ำสุดในรอบ 4 ปีและยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนดีเกินคาด
- + ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ก.ย. ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.42 ดอลลาร์ ปิดที่ 89.39 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้รับแรงหนุนจากถ้อยแถลงของอีซีบีในการสกัดกั้นวิกฤติน้ำมันในยุโรปและตัวเลขภาคแรงงานในสหรัฐแข็งแกร่ง

Today release

Company: Focus / Update (TG = Target price)

SET 50 Fifty

Commodities Guide

MCOT Hold TG = 28.25

QA Report

: Daily QA

: บริษัทที่มีผลประกอบการไตรมาส2เพิ่มขึ้นในช่วง2ปี (2011-2010)

: รายงานคาดการณ์หุ้น Turnover List

Action

PTT

TVO

TCAP

แนวต้าน

320-322

24.50-24.60

32.0-32.25

Market statistic

Thailand

Index	Close	+/-	%chg
SET	1,172.92	-15.70	-1.32%
SET50	808.79	-11.34	-1.38%
SET100	1,761.84	-24.35	-1.36%
SET-VAL (Btm)	28,050.49		
Mkt cap (Btm)	9,719,730		
PER (X)	14.96		
PBV (X)	2.05		
Oversea			
DJIA	12,887.93	+211.88	1.67%
NASDAQ	2,893.25	+39.01	1.37%
FTSE	5,573.16	+74.84	1.36%
HANG SENG	18,892.79	+15.46	0.08%
NIKKEI	8,443.10	+77.20	0.92%

Key Indicators

THB / Dollar	31.56	-0.06	-0.05%
Yen / Dollar	78.20	+0.06	0.08%
CRUDE price (\$)	89.39	+0.42	0.50%
Baltic dry index	958	-24.00	-2.44%
Gold (Spot)	1,615.38	+10.99	0.68%
Short sales (Btm)	591.10	235.89	66.41%

Investor type

	Net buy/	Net sell	(Btm)	MTD	YTD
สถาบัน	26July'12				
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-544	-3,473		-42,081	
ต่างชาติ	-624	-508		695	
รายย่อย	-76	-3,243		61,023	
รวม	1,244	7,221		-19,636	

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1.BANPU	1.BTC
2.CPF	2.NEP
3.PTT	3.JAS
4.DTAC	4.BLAND
5.CPALL	5.TMI

Sector

	26July'12	25July'12
ENERG	18.48%	13.91%
ICT	14.05%	8.97%
BANK	13.15%	12.82%
FOOD	10.54%	15.77%
PROP	8.56%	5.16%

2012 Target

SET 1,260

สีและความหมายแสดงภาวะตลาด

COLD: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยลบ

WARM: ปัจจัยบวก : ปัจจัยลบ ประมาณ 50: 50

HOT: ปัจจัยบวก: ปัจจัยลบ ประมาณ 70:30

SIZZLING: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยบวก

หุ้น/คำแนะนำ	ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ
BGH ถือ ราคาพื้นฐาน 90 บาท	<p>BGH เปิดเผยว่า บริษัทยังมีแผนเข้าซื้อหรือควรวมกิจการโรงพยาบาลทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง จากปัจจุบันที่มีโรงพยาบาลในเครือทั้งสิ้น 29 แห่ง ทั้งนี้ ล่าสุดที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้ลงทุนเพิ่มอีกประมาณ 500 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างและปรับปรุงโรงพยาบาลแห่งที่ 3 ของเครือ BGH ในประเทศกัมพูชา ซึ่งคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการได้ในปี 56 ทั้งนี้ บริษัทยังสนใจเข้าไปลงทุนกิจการโรงพยาบาลในประเทศพม่าด้วย แต่ยังไม่สามารถเปิดเผยรายละเอียดได้ ส่วนการที่กลุ่ม Integrated Healthcare (IHH) ซึ่งเป็นเครือโรงพยาบาลขนาดใหญ่ของประเทศไทยได้มีการเข้าจดทะเบียนที่ตลาดหลักทรัพย์มาเลเซียเมื่อวานนี้ น่าจะช่วยกระตุ้นให้ธุรกิจโรงพยาบาลในภูมิภาคคึกคักขึ้น ส่วนเรื่องที่ IHH มีแผนเข้าซื้อกิจการอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะในภูมิภาคอาเซียนนั้นก็ไม่น่าจะส่งผลกระทบต่อบริษัทมากนัก เพราะบริษัทก็มีเครือข่ายที่แข็งแกร่งพอสมควร สำหรับรายได้รวมของ BGH ในปี 55 ยังคงมั่นใจว่าจะเติบโตตามเป้าหมายที่ 9-10% จากปี 54 ที่มีรายได้ประมาณ 3.7 หมื่นล้านบาท ซึ่งการดำเนินธุรกิจในช่วงครึ่งปีแรกที่ผ่านมาก็ถือว่าเป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้</p>
BBL ซื้อ ราคาพื้นฐาน 222 บาท	<p>BBL เปิดเผยว่า ธนาคารได้ขยายระยะเวลาการรับฝากออกไปอีก 1 เดือน ผลกระทบที่เงินฝากประจำพิเศษระยะเวลา 5 เดือน อัตราดอกเบี้ยสูงถึง 3.25% ต่อปี โดยจะสิ้นสุดในวันที่ 27 สิงหาคม 2555</p> <p>เนื่องจากผลตอบรับและความสนใจของลูกค้า โดยยังคงเงื่อนไขการรับฝากที่ลูกค้าสามารถเปิดบัญชีขึ้นได้ด้วยยอดเงินเพียง 200,000 บาท ซึ่งธนาคารจะจ่ายดอกเบี้ยเมื่อครบระยะเวลาการฝาก</p>
GRAMMY ขาย Consensus 18 บาท	<p>GRAMMY เปิดเผยว่า บริษัทตั้งเป้าหมายว่าบริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนท์ จำกัด บริษัทลูกซึ่งดำเนินธุรกิจ กลุ่มทีวีดาวเทียม จะมีรายได้เป็นหลักหมื่นล้านบาท ใน 3 ปีข้างหน้า โดยจะมาจากการขายกล่องทีวีดาวเทียมที่วางเป้าหมายไว้ในระดับ 5 ล้านกล่อง และมีรายได้จากการขายโฆษณา รวมถึงรายได้จากช่องเพย์ทีวี</p>
DELTA ซื้อ ราคาพื้นฐาน 28 บาท	<p>บริษัทเผยถึงภาพรวมผลการดำเนินงานงวดปี 2555 จึงตั้งเป้าหมายรายได้เติบโตขึ้น 10-15% จากงวดปี 2554 ซึ่งมีรายได้อยู่ที่จำนวน 1.2 พันล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 3.9 หมื่นล้านบาท ซึ่งทางบริษัทเริ่มศึกษาแผนรุกเข้าจะเจาะตลาดในย่านอาเซียนเพื่อขยายฐานลูกค้าให้สูงมากขึ้น ส่วนทิศทางการธุรกิจในช่วงครึ่งปีหลัง อาจจะชะลอตัวจากการที่ได้รับผลกระทบจากปัญหาเศรษฐกิจในยุโรป แต่การเติบโตของตลาดใหม่ที่ประเทศ ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ ซึ่งมีความต้องการซื้อสินค้ากลุ่มโซลาร์เซลล์ในระดับที่สูงโดยจะสามารถเข้ามาชดเชยได้</p>
GLOW ขาย Consensus 55.2 บาท	<p>บริษัทคาดว่าปีนี้ บริษัทน่าจะมีความโน้มถ่วงกำไรเติบโตเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นจากโรงไฟฟ้าถ่านหิน เก็ดไค-วัน รวมถึงการทำกำไร (มาร์จิ้น) ของเชื้อเพลิงปรับตัวดีขึ้น โดยที่บริษัทยังอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง ขนาด 110 เมกะวัตต์ โดยในช่วงเดือนธันวาคม 2555 ก็จะมีผลให้สิ้นปีนี้กำลังการผลิตของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 3500 เมกะวัตต์</p>

ปฏิทินเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ที่สำคัญในรอบ 2 สัปดาห์

วันที่	เหตุการณ์	ตัวเลข
วันจันทร์ที่ 23 ก.ค.'55	-US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาชิคาโกเปิดเผยดัชนีกิจกรรมการผลิตทั่วประเทศเดือนมิ.ย.	-US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาชิคาโกเปิดเผยดัชนีกิจกรรมการผลิตทั่วประเทศเพิ่มขึ้นจาก -0.48 ในเดือนพ.ค. สู่ -0.15 ในเดือนมิ.ย. แต่ดัชนีที่ติดลบบ่งชี้ว่าการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของสหรัฐยังคงอ่อนแอ และไม่มี การขยายตัวอย่างต่อเนื่องของอัตราเงินเฟ้อ
วันอังคารที่ 24 ก.ค.'55	-US: ไม่มีรายงานข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญ	
วันพุธที่ 25 ก.ค.'55	- TH: ธนาคารแห่งประเทศไทยประชุมเรื่องอัตราดอกเบี้ยนโยบาย -TH: กระทรวงพาณิชย์เผยยอดนำเข้า-ส่งออกเดือน มิ.ย.'55 -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานยอดขายบ้านใหม่เดือนมิ.ย. -US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์	- TH: กนง.คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.00% - TH: ยอดส่งออกเดือน มิ.ย. 2555 ลบ 4.2% yoy และนำเข้าเพิ่มขึ้น 4.41% -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดขายบ้านใหม่ร่วงลง 8.4% สู่ 350,000 ยูนิตในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นอัตราต่ำสุดในรอบ 5 เดือน และเป็นการร่วงลงมากที่สุดเมื่อคิดเป็นเปอร์เซ็นต์ในรอบกว่า 1 ปี นับตั้งแต่เดือนก.พ. 2011 -US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงาน (EIA) ของสหรัฐเปิดเผยข้อมูลสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 20 ก.ค. เพิ่มขึ้น 2.72 ล้านบาร์เรล สู่ 380.11 ล้านบาร์เรล, สต็อกน้ำมันกลั่นเพิ่มขึ้น 1.71 ล้านบาร์เรล สู่ 125.24 ล้านบาร์เรล, สต็อกน้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้น 4.13 ล้านบาร์เรล สู่ 210.04 ล้านบาร์เรล และอัตราการใช้กำลังการกลั่นน้ำมันเพิ่มขึ้น 1.0% สู่ 93.0%
วันพฤหัสบดีที่ 26 ก.ค.'55	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนมิ.ย. -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ -US: สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติเปิดเผยยอดทำสัญญาซื้อบ้านที่รอปิดการขาย (pending home sales) เดือนมิ.ย.	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนลดลง 1.1% ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นการลดลงมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนม.ค. หลังจากเพิ่มขึ้น 0.8% ในเดือนพ.ค. VS ตลาดคาดว่า จะทรงตัว -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 21 ก.ค. ร่วงลงเกินคาด 35,000 ราย สู่ 353,000 ราย -US: สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติเปิดเผยยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (pending home sales) ลดลงเกินคาดในเดือนมิ.ย. โดยดัชนี Pending Home Sales Index ลดลง 1.4% สู่ 99.3 ในเดือนมิ.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 5.4% ในเดือนพ.ค.
วันศุกร์ที่ 27 ก.ค.'55	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งแรกของผลิตภัณฑ์มวลรวม ภายในประเทศ (จีดีพี) ที่แท้จริงประจำไตรมาส 2/2012 - US: รอยเตอร์/มหาวิทยาลัยมิชิแกนเปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคช่วงท้ายเดือนก.ค.	
วันเสาร์ที่ 28 ก.ค.'55		
วันอาทิตย์ที่ 29 ก.ค.'55		
วันจันทร์ที่ 30 ก.ค.'55		
วันอังคารที่ 31 ก.ค.'55	-TH: ธนาคารแห่งประเทศไทยรายงานตัวเลขเศรษฐกิจเดือน มิ.ย. 2555	

มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)		WTD Net (Mil USD)		MTD Net (Mil USD)		YTD Net (Mil USD)	
India	-44.18	25-Jul	-24.21	25-Jul	1644.24	25-Jul	10160.56	25-Jul
Indonesia	-27.48	26-Jul	-125.51	26-Jul	46.61	26-Jul	265.68	26-Jul
Philippines	-11.01	26-Jul	-63.01	26-Jul	483.72	26-Jul	2148.85	26-Jul
South Korea	-25.36	26-Jul	-63.01	26-Jul	483.72	26-Jul	2148.85	26-Jul
Taiwan	-127.14	26-Jul	-305.08	26-Jul	-854.85	26-Jul	4477.24	26-Jul
Thailand	-2.42	26-Jul	-197.27	26-Jul	-102.20	26-Jul	1980.04	26-Jul
Vietnam	-1.45	26-Jul	2.29	26-Jul	2.15	26-Jul	-24.54	26-Jul

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close		%MTD	%YTD	Day PE	26-July PBV
SET	1,172.92		0.07%	14.40%	14.96	2.05
SET50	808.79		-0.69%	12.58%	13.57	2.27
FOOD	11,186.91		-5.39%	20.53%	13.62	2.88
BANK	463.80		1.09%	23.35%	13.76	1.82
PETRO	863.98		2.08%	-5.06%	8.73	1.44
CONMAT	8,299.24		1.45%	3.03%	13.57	2.28
PROP	183.35		3.72%	26.88%	19.53	1.93
ENERG	19,200.36		-4.18%	-3.78%	9.5	1.62
COMM	21,819.98		-6.68%	32.21%	28.95	6.06
HEALTH	2,262.69		2.58%	31.20%	22.62	4.35
MEDIA	70.05		2.14%	26.22%	22.83	4.82
TRANS	100.99		3.26%	18.28%	708.49	1.05
ICT	166.23		7.43%	36.46%	21.62	7.32

Source: SETSMART

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

ชื่อ	กลุ่มที่รับผิดชอบ	การติดต่อ
1. อรรถพร อารยะสันติภาพ, CFA หัวหน้าฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	กลยุทธ์/สื่อสาร	โทร 02-659-8305 athaporn@uobkayhian.co.th
2. ธนชัย 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 pomthipa@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