

แนวโน้มตลาดวันนี้ (1 /08/55) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ตลาดหุ้นไทยวันนี้ " BANK นำขบวน "

SET วานนี้ติดตัวขึ้นมาปิดที่ 1,199.30 จุด (+5.98 จุด) Volume 2.7 หมื่นลบ. เนื่องจากนักลงทุนซื้อตักผลการประชุมที่สำคัญในสัปดาห์นี้ FED (1/8) และ ECB (2/8) ทั้งนี้แรงซื้อส่วนใหญ่เข้ามาในกลุ่ม BANK จากผลกำไรที่ออกมาเติบโตต่อเนื่อง และโบรกฯส่วนใหญ่ได้ปรับราคาพื้นฐานเพิ่มขึ้น

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ตลาดยังคงคาดหวังต่อการดำเนินนโยบายการซื้อพันธบัตรรัฐบาลยุโรปหลังการประชุม ECB เพื่อลดอัตราดอกเบี้ย ผลตอบแทนลง
- (+) จีนส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจที่ผ่อนคลายมากขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังเพื่อรักษาการขยายตัวของเศรษฐกิจ
- (+) นักลงทุนต่างชาติมี Net Buy ต่อเป็นวันที่ 3 มูลค่า 1.5 พันล้านบาท รวม 3 วัน มูลค่า 3.5 พันล้านบาท
- (-) แรงซื้อเก็งกำไรต่อการประชุม FOMC เริ่มลดลงหลังตลาดเริ่มมีความกังวลว่าเฟดอาจจะยังไม่ประกาศใช้มาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณรอบที่ 3 หรือ QE3 ในการประชุมครั้งนี้
- (-) ราคาน้ำมันกลับมาอ่อนตัวเช่นกัน จากแรงขายลดความเสี่ยงจากความกังวลว่า FED อาจยังไม่ออกนโยบาย QE3 ในรอบนี้
- (-) ภาพรวมการส่งออกของไทยเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัวหลังเศรษฐกิจยุโรปได้รับผลกระทบจากปัญหานี้ สาธารณะ ส่งผลให้การขยายตัวในปีนี้อาจเพิ่มขึ้นไม่ได้ตามเป้าที่ 15% ซึ่งล่าสุด ธปท. ประเมินการขยายตัวเศรษฐกิจปี 2555 ที่ 5.7% ปี 2556 ที่ 5.0
- (+/-) ความผันผวนของ Earning Season ไตรมาส 2

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- (+/-) การประชุม FOMC ติดตามประเด็น QE3
- (+/-) การประชุม ECB วันพฤหัสบดี คาดคงดอกเบี้ยและขยายวงเงินซื้อพันธบัตร

กลยุทธ์การลงทุน "ยังมอง Upside Limit"

คาดการณ์การปรับตัวลงพื้นฐานราคาในวันนี้ โดยตลาดยังคงให้ความเชื่อมั่นต่อการออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลาง ซึ่งเรามองว่าจากราคาที่ปรับเพิ่มขึ้นก่อนหน้านี้จากแรงซื้อเก็งกำไร ทำให้โอกาสการปรับเพิ่มขึ้นของดัชนีมี upside ที่ limit และมีแรงกดดันจากภาพรวมการส่งออกที่มีความเสี่ยงมากขึ้น แนะนำรอขายทำกำไรหุ้นขนาดใหญ่และเก็งกำไรหุ้นขนาดกลาง/เล็ก

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

- * KTB ราคาปิด 16.40 บาท
 - ราคา laggard กลุ่มธนาคารขนาดใหญ่ และ P/E , P/BV ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม
 - ปรับราคาพื้นฐานขึ้นเป็น 21 บาท upside 28% เนื่องจากกำไร 1H12 ดีกว่าที่คาดการณ์ไว้
- * SITHAI ราคาปิด 16.00 บาท
 - ต้นทุนการผลิตต่ำลงจากวัตถุดิบเคมีปรับตัวลง หนุนกำไรเติบโตขึ้น
 - ปรับโครงสร้างรายได้ไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่มี margin สูง เช่น ขวดพลาสติกและกล่องอาหาร
 - เซ็นสัญญาณการผลิตรยะเวลา 3 ปีกับบริษัทเป๊ปซี่ (ไทยแลนด์)

Stock in Trend

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

ฝ่ายวิเคราะห์

*รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ที่ทางคันทรีกรุ๊ปพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและขอเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การขึ้นฟ้องใดๆ ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย
