

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ปรับขึ้นเล็กน้อย



ปรับขึ้นเล็กน้อย โดยเข้านี้ตลาดหุ้นในภูมิภาคส่วนใหญ่ปรับขึ้น โดยนักลงทุนยังคงมุมมองเชิงบวกต่อการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางสหรัฐ (EFD) ในเร็ววัน และราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกปรับตัวพุ่งขึ้นต่อ จากปริมาณการผลิตน้ำมันดิบใน 4 ประเทศแถบทะเลเหนือลดลง และสต็อกน้ำมันของสหรัฐลดลง ด้านปัจจัยในประเทศมีปัจจัยบวกเล็กน้อยจากการที่วานนี้กรม. มีมติคงอัตราภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) ที่ 7% จนถึงสิ้นเดือน ก.ย. 2557 และจะปรับขึ้นเป็น 9% ในวันที่ 1 ต.ค. 2557 เป็นต้นไป อีกทั้งจะผลักดันแผนฟื้นฟูเศรษฐกิจไทยใน 4 ประเด็นหลัก ได้แก่ (1) แผนการลงทุนของภาครัฐใน 5-10 ปีข้างหน้าจะมาจากแหล่งเงินทุนภายในประเทศ (2) ขยายความร่วมมือกับพม่าในการพัฒนาโครงการท่าเรือน้ำลึกและภาคอุตสาหกรรม (3) พัฒนาการขนส่งระบบรางโดยเฉพารถไฟความเร็วสูง (4) ให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมเมื่อปลายปีก่อน

แนวรับ/แนวต้าน: 1203/1215

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีข่าวดีเป็นรายตัว

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 35% : พอร์ตหุ้น 65%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร DELTA, STEC, LH, ADVANC, SAT, MAJOR, TVO, PTT, TUF, TOP, PTTGC

นักลงทุนระยะยาว: ทอยยซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ



จับข่าวมาเก็งกำไร

ราคาน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องอีก 1.47 ดอลลาร์

ความเห็น เก็งกำไรต่อเนื่องในหุ้นกลุ่มพลังงานแนะนำ PTT, TOP, PTTGC

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- ธปท. เปิดเผยว่าภาคครัวเรือนมีภาระหนี้สินมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นประกอบกับความมั่นคงด้านรายได้ลดลง โดยอาชีพเกษตรกรมีภาระหนี้สินสูงกว่ากลุ่มอื่นเพราะมีรายจ่ายชำระหนี้ต่อรายได้เฉลี่ย 0.35 เท่า
- + กรม. มีมติเห็นชอบขยายเวลาเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มอัตรา 7% ออกไปอีก 2 ปีเพื่อพยุงเศรษฐกิจหลังน้ำท่วมและให้มีกำลังซื้อมากขึ้น ก่อนที่จะเพิ่มเป็น 10% ในปีงบประมาณ 57

ปัจจัยต่างประเทศ

- + ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 51.09 จุด ปิดที่ 13,168.60 จุดหลังนักลงทุนยังคงให้น้ำหนักต่อการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางทั่วโลกเพื่อที่จะสนับสนุนการเติบโต
- + ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ก.ย. ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.47 ดอลลาร์ ปิดที่ 93.67 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้รับแรงหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบลดลง 1.6 ล้านบาร์เรลและความกังวลต่อพายุเฮอริเคนเอลเนสไต้ที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้นในอ่าวเม็กซิโก

Today release

Company: Focus / Update (TG = Target price)

ASP Buy TG = 2.90
QA Report : Daily QA
: รายงานคาดการณ์หุ้น Turnover List

Market statistic

Thailand	Close	+/-	%chg
Index			
SET	1,208.19	+0.18	0.01%
SET50	832.96	-0.56	-0.07%
SET100	1,813.80	-1.58	-0.09%
SET-VAL (Btm)	25,626.69		
Mkt cap (Btm)	1,001,741		
PER (X)	15.77		
PBV (X)	2.11		
Oversea			
DJIA	13,168.60	+51.09	0.39%
NASDAQ	3,015.86	+25.95	0.87%
FTSE	5,841.24	+32.47	0.56%
HANG SENG	20,072.55	+73.83	0.37%
NIKKEI	8,803.31	+77.02	0.88%

Key Indicators

THB / Dollar	31.49	+0.04	0.13%
Yen / Dollar	78.58	+0.34	0.43%
CRUDE price (\$)	93.67	+1.47	1.60%
Baltic dry index	836	-7.00	-0.83%
Gold (Spot)	1,610.79	+0.40	0.02%
Short sales (Btm)	340.56	128.20	60.37%

Investor type

	Net buy/ Net sell (Btm)	MTD	YTD
สถาบัน	07Aug'12		
สถาบัน	377	-1,061	-46,320
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	79	694	1,206
ต่างชาติ	1,172	1,961	66,582
รายย่อย	-1,628	-1,594	-21,468

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1. PTT	1. TGPRO
2. BANPU	2. JAS
3. PTTGC	3. GSTEEL
4. PTTEP	4. PF
5. TOP	5. BTS

Sector

	07Aug'12	06Aug'12
ENERG	24.20%	20.01%
BANK	10.94%	16.04%
ICT	10.02%	12.98%
PETRO	8.90%	10.22%
FOOD	7.60%	7.22%

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
PTT ซื้อ ราคาพื้นฐาน 405 บาท	<p>PTT เปิดเผยว่า ปตท.ได้ลงนามในสัญญาว่าจ้างบริษัท ฟอสเตอร์ วิลเลอร์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นที่ปรึกษาด้านวิศวกรรม การขยายความสามารถในการรับจ่ายก๊าซหุงต้ม (LPG) ระยะที่ 1 เพื่อการขยายระบบคลัง และทำเรือนำเข้าที่คลังก๊าซเขาบ่อ ยา จ.ชลบุรี ซึ่งเป็นท่าเรือสำหรับรับเรือนำเข้า LPG ขนาดใหญ่ที่สุดของประเทศให้มีกำลังนำเข้าก๊าซสูงสุด 250,000 ตัน/เดือน จากเดิม 132,000 ตัน/เดือน โดย ปตท.จะดำเนินการขยายระบบคลังจ่ายก๊าซบ้านโรงโปะ และคลังก๊าซภูมิภาคให้มีความสามารถเพิ่มขึ้นให้เพียงพอกับความต้องการใช้ LPG ของประเทศ ซึ่งคาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จในปี 2558</p> <p>ขณะที่ การดำเนินงานดังกล่าวเป็นไปตามมติคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพช.) เห็นชอบให้ ปตท.เพิ่มขีดความสามารถกักเก็บ และกระจาย LPG เพื่อรองรับปริมาณการใช้ LPG ที่เพิ่มขึ้นในอนาคต ส่วนการดำเนินงานในระยะที่ 2 จะเป็นการก่อสร้างคลัง และทำเรือนำเข้าแห่งใหม่ ด้วยกำลังนำเข้าก๊าซสูงสุด 250,000 ตัน/เดือน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2561 ทำให้มีกำลังการนำเข้าสูงสุดรวมกว่า 500,000 ตัน/เดือน</p>
JUBILE ขาย Consensus 15.12 บาท	<p>JUBILE เปิดเผยว่ารายได้ของบริษัทในช่วงไตรมาส 2/55 คาดว่าจะเติบโตกว่า 20% ขณะที่ทั้งปีคาดว่าจะเติบโตมากกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ 20% ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากการที่ล่าสุดบริษัทได้เปิดตัวเครื่องประดับเพชรคอลเลคชั่น ภายใต้ชื่อ The Excellence - Prime Series เพื่อต้อนรับเทศกาลวันแม่ ทั้งนี้จากการสำรวจพฤติกรรมผู้บริโภคพบว่าช่วงที่มีวันเทศกาลสำคัญต่าง ๆ ผู้บริโภคจะมีการจับจ่ายซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น ซึ่งบริษัทจึงมองเห็นโอกาสกระตุ้นตลาดเพชรเกรดและเครื่องประดับเพชรพร้อมทำการส่งเสริมการขายเพื่อกระตุ้นการซื้อสินค้าให้มากขึ้น</p>
SALEE ขาย Consensus 7.32 บาท	<p>SALEE เปิดเผยว่า บริษัทคาดการณ์ได้ปีนี้เติบโต 30% จากปีก่อน หลังมองแนวโน้มอุตสาหกรรมยังเติบโตต่อเนื่องในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ และสอดคล้องกับกำลังการผลิตของกลุ่มบริษัทที่เพิ่มขึ้น ขณะที่วางเป้าหมายอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น โดยทั้งปีไว้ได้ อยู่ที่ 30-40% สูงกว่า 25-30% ในปีก่อน</p> <p>ขณะที่เชื่อว่ารายได้ในปีนี้จะเติบโตได้ประมาณ 30% จากปีก่อน หรือขยับขึ้นไปแตะระดับประมาณ 1 พันล้านบาท โดยในช่วงไตรมาส 2/55 บริษัทมีกำไรสุทธิ 51.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 94.92% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมียอดขายเพิ่มขึ้นประมาณ 40% เนื่องจากมีคำสั่งซื้อเข้ามาอย่างสม่ำเสมอจากลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมอุปโภคบริโภค อุตสาหกรรมรถยนต์ และอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น</p> <p>สำหรับการที่มียอดขายเพิ่มขึ้นนั้น ทำให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of Scale) ทำให้อัตราส่วนต้นทุนขายลดลง เนื่องจากต้นทุนบางส่วนเป็นต้นทุนคงที่ ซึ่งไม่เพิ่มขึ้นตามยอดขาย จึงทำให้ผลการดำเนินงานของ SALEE เติบโตได้</p>
	<h3>ข่าวอุตสาหกรรมที่น่าสนใจ</h3>
ซื้อ CPF ราคาพื้นฐาน 41 บาท	<p>USA: ผลสำรวจชี้ผลผลิตข้าวโพดสหรัฐตกต่ำสุดในรอบ 5 ปีหลังเจอกภัยแล้งกระทันหัน</p> <p>ผลสำรวจนักวิเคราะห์ 21 รายโดยรอยเตอร์บ่งชี้ว่า ภาวะแห้งแล้งในสหรัฐที่เลวร้ายที่สุดในรอบมากกว่า 50 ปี ทำให้นักวิเคราะห์คาดว่า ผลผลิตข้าวโพดสหรัฐจะมีปริมาณน้อยที่สุดในรอบ 5 ปี ซึ่งจะทำให้สต็อกข้าวโพดของสหรัฐอยู่ที่ระดับต่ำสุดในรอบ 17 ปีในฤดูร้อนปีหน้า</p> <p><i>ความเห็น: ราคาข้าวโพดที่พุ่งขึ้น ทำให้ต้นทุนในการเลี้ยงสัตว์ปรับขึ้นตามและทำให้คาดว่าราคาเนื้อสัตว์ในช่วงปลายปีนี้ ถึงปีหน้าปรับตัวสูงขึ้น</i></p>

ปฏิทินเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ที่สำคัญในรอบ 2 สัปดาห์

วันที่	เหตุการณ์	ตัวเลข
วันศุกร์ที่ 3 ส.ค.'55	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ค. -US: สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เปิดเผยดัชนีภาคบริการเดือนก.ค.	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนก.ค.เพิ่มขึ้น 163,000 ตำแหน่ง ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 5 เดือน และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะไว้ที่ระดับ 100,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 64,000 ตำแหน่งในเดือนมิ.ย. การจ้างงานในภาคเอกชนเพิ่มขึ้น 172,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค. หลังเพิ่มขึ้น 73,000 ตำแหน่งในเดือนมิ.ย. ส่วนภาครัฐมีการจ้างงานลดลง 9,000 ตำแหน่ง หลังจากลดลง 9,000 ตำแหน่งเช่นกันในเดือนมิ.ย. ขณะที่อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 8.3% ในเดือนก.ค. จากระดับ 8.2% ในเดือนมิ.ย. โดยอัตราดังกล่าวอยู่สูงกว่า 8% เป็นเวลากว่า 3 ปีแล้ว
วันเสาร์ที่ 4 ส.ค.'55		
วันอาทิตย์ที่ 5 ส.ค.'55		
วันจันทร์ที่ 6 ส.ค.'55	-US: Conference Board เปิดเผยดัชนีการจ้างงานเดือนก.ค.	
วันอังคารที่ 7 ส.ค.'55	-US: ไม่มีรายงานข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญ	
วันพุธที่ 8 ส.ค.'55	-US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยตัวเลขประมาณการครึ่งแรกสำหรับประสิทธิภาพการผลิตและต้นทุนแรงงานต่อหน่วยประจำไตรมาส 2/2012 -US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์	
วันพฤหัสบดีที่ 9 ส.ค.'55	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลการค้าระหว่างประเทศเดือนมิ.ย. -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลสต็อกสินค้าภาคค้าส่งเดือนมิ.ย.	
วันศุกร์ที่ 10 ส.ค.'55	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยราคานำเข้าและส่งออกเดือนก.ค. -US: กระทรวงการคลังสหรัฐเปิดเผยงบประมาณของรัฐบาลกลางเดือนก.ค.	
วันเสาร์ที่ 11 ส.ค.'55		
วันอาทิตย์ที่ 12 ส.ค.'55		
วันจันทร์ที่ 13 ส.ค.'55		
วันอังคารที่ 14 ส.ค.'55		
วันพุธที่ 15 ส.ค.'55		
วันพฤหัสบดีที่ 16 ส.ค.'55		
วันศุกร์ที่ 17 ส.ค.'55		

มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)		WTD Net (Mil USD)		MTD Net (Mil USD)		YTD Net (Mil USD)	
India	102.7	6-Aug	102.7	6-Aug	278.6	6-Aug	10814.1	6-Aug
Indonesia	12.7	7-Aug	4.1	7-Aug	3.2	7-Aug	708.0	7-Aug
Philippines	2.5	7-Aug	2.5	7-Aug	30.6	7-Aug	2200.9	7-Aug
South Korea	63.8	7-Aug	206.8	7-Aug	377.3	7-Aug	6262.2	7-Aug
Taiwan	259.6	7-Aug	672.9	7-Aug	658.6	7-Aug	-1703.2	7-Aug
Thailand	37.2	7-Aug	63.3	7-Aug	59.1	7-Aug	2151.4	7-Aug
Vietnam	0.6	7-Aug	0.6	7-Aug	3.7	7-Aug	-18.9	7-Aug

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close		%MTD	%YTD	Day PE	07-Aug PBV
SET	1,208.19		0.74%	17.84%	15.77	2.11
SET50	832.96		0.52%	15.95%	14.34	2.32
FOOD	11,536.80		0.53%	24.30%	14.05	2.97
BANK	483.27		-0.78%	28.53%	14.33	1.89
PETRO	925.87		2.45%	1.75%	9.35	1.55
CONMAT	8,541.66		0.19%	6.04%	14.05	2.35
PROP	185.62		0.45%	28.45%	19.79	1.96
ENERG	19,974.35		2.07%	0.10%	10.55	1.67
COMM	22,132.47		0.47%	34.11%	29.13	5.97
HEALTH	2,297.63		0.68%	33.22%	22.97	4.42
MEDIA	69.86		-2.89%	25.87%	22.74	4.81
TRANS	103.49		0.83%	21.21%	726.25	1.07
ICT	167.67		1.09%	37.64%	21.89	7.26

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