

### แนวโน้มตลาดวันนี้ : แกว่งตัวออกด้านข้าง



แกว่งตัวออกด้านข้าง โดยเข้านี้ตลาดหุ้นในภูมิภาคแกว่งตัวออกด้านข้าง ขณะที่การขาดปัจจัยบวกใหม่ๆ เข้ามาสนับสนุนทำให้มีแรงขายทำกำไรเข้ามาในตลาดเพิ่มเติม แม้นักลงทุนยังคงมีความหวังว่าธนาคารกลางจีนจะผ่อนคลายนโยบายทางการเงินเพื่อสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจจีน หลังตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ก.ค.'55 เพิ่มในระดับต่ำ และการผลิตในภาคอุตสาหกรรมของจีนในเดือนเดียวกัน อยู่ในระดับต่ำสุดในรอบกว่า 3 ปี อีกทั้งธนาคารกลางยุโรป (ECB) กับธนาคารกลางสหรัฐ (FED) มีแนวโน้มจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในเดือนหน้า อย่างไรก็ตาม คาดว่าแรงเก็งกำไรในหุ้นเป็นรายตัว จากการประกาศผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 และการรับเงินปันผลงวดครั้งแรกปีนี้ คาดว่าจะช่วยพยุงทิศทางตลาดในวันนี้ได้

แนวรับ/แนวต้าน: 1209/1226

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีข่าวดีเป็นรายตัว

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 35%: พอร์ตหุ้น 65%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร DELTA, STEC, LH, SAT, MAJOR, TVO, TUF, BCP, CPF

นักลงทุนระยะยาว: ทอยยซื้อหุ้นกลุ่มหลักได้แก่กลุ่มธนาคารและพลังงานที่บริเวณแนวรับ



### จับข่าวมาเก็งกำไร

FAO มองว่าโลกจะมีโอกาสเกิดวิกฤตราคาอาหารขึ้นอีกครั้ง และอาจจะมีผลกระทบรุนแรงมากกว่าในช่วงปี 2007-2008 จากภาวะอากาศที่แล้งในสหรัฐ ราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และการจำกัดการส่งออกในบางประเทศ

ความเห็นเก็งกำไรกลุ่มอาหารและเกษตรแนะนำ TUF, CPF, TVO

### ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

#### ปัจจัยภายในประเทศ

- + ปีโอเอประเมินว่ามูลค่าการค้าการลงทุนระหว่างไทยและจีนในอีก 5 ปีข้างหน้าจะมีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 1 แสนล้านบาท โดย 6 เดือนแรกมีการลงทุนจากจีน 18 โครงการมูลค่าการลงทุน 200 ล้านดอลลาร์
- + องค์การสหประชาชาติว่าด้วยการค้าและการพัฒนาระบุว่าไทยเป็นประเทศที่นำลงทุนอันดับ 8 ของโลก และเป็นอันดับ 2 ของเอเชียรองลงมาถึงศักยภาพการลงทุนจากต่างประเทศ

#### ปัจจัยต่างประเทศ

- ดัชนีดาวโจนส์ ปรับตัวลดลง 10.45 จุด ปิดที่ 13,165.19 จุดหลังตัวเลขการผลิตในภาคอุตสาหกรรมของจีนลดลง 9.2% จากปีที่แล้ว แม้ว่าตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานดีกว่าที่คาดการณ์และตัวเลขการขาดดุลของสหรัฐลดลงและสต็อกสินค้าลดลง 0.2% ในเดือน มิ.ย.
- + ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ก.ย. ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.01 ดอลลาร์ ปิดที่ 93.36 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้รับแรงหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐสดใส แต่อย่างไรก็ตามดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้นและพายุเฮอร์เนสโต้อ่อนแรงส่งผลลบต่อราคาน้ำมัน

### Today release

Company: Focus / Update (TG = Target price)

STEC Buy TG = 17.50  
BCP Buy TG = 26.75

SET50-Fifty

Commodities-Guide

QA Report : Daily QA  
: รายงานคาดการณ์ Turnover List

Action Page	Trading	แนวต้าน
SCB	}	160.50-161
TVO		27
THCOM		16.0-16.10

### Market statistic

Thailand	Close	+/-	%chg
Index	1,217.70	+3.57	0.29%
SET	839.25	+3.50	0.42%
SET50	1,826.58	+7.21	0.40%
SET100	29,734.17		
SET-VAL (Btm)	1,009,549		
Mkt cap (Btm)	15.96		
PER (X)	2.12		
PBV (X)			
Oversea			
DJIA	13,165.19	-10.45	-0.08%
THB / Dollar	31.46	-0.02	-0.06%
NASDAQ	3,018.64	+7.39	0.25%
FTSE	5,851.51	+5.59	0.10%
HANG SENG	20,269.47	+203.95	1.02%
NIKKEI	8,978.60	+97.44	1.10%

### Key Indicators

Value	Change	%chg	
Yen / Dollar	78.57	+0.17	0.22%
CRUDE price (\$)	93.36	+0.01	0.01%
Baltic dry index	790	-22.00	-2.71%
Gold (Spot)	1,616.39	+4.90	0.30%
Short sales (Btm)	721.64	162.70	29.11%

### Investor type

Investor type	Net buy/ Net sell (Btm)	MTD	YTD	
สถาบัน	08Aug'12	-157	42	-45,217
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์		282	1,377	1,888
ต่างชาติ		1,506	5,149	69,771
รายย่อย		-1,631	6,568	-26,442

### Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1. TOP	1.N-PARK
2. IVL	2.BTS
3. KTB	3.AAV
4. KBANK	4.BLAND
5. PTT	5.BLAND-W2

### Sector

Sector	09 Aug'12	08Aug'12
ENERG	24.33%	24.20%
BANK	16.63%	16.34%
ICT	9.53%	7.32%
PETRO	8.60%	9.02%
FOOD	7.79%	7.84%

### 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
<p><b>JAS</b> ขาย ราคาพื้นฐาน 2.90 บาท</p>	<p>JAS รายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 2/55 มีกำไรสุทธิ 472.08 ล้านบาท หรือ 0.066 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 129% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 206.24 ล้านบาท หรือ 0.029 บาทต่อหุ้น ส่งผลให้ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนมีกำไรสุทธิ 938.08 ล้านบาท หรือ 0.13 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 421.33 ล้านบาท หรือ 0.058 บาทต่อหุ้น</p> <p><i>ความเห็น: ผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 เป็นไปตามที่คาดไว้</i></p>
<p><b>TVO</b> ซื้อ ราคาพื้นฐาน 31.50 บาท</p>	<p>TVO เผยถึงผลการดำเนินงานงวด ไตรมาส 2 ล้นสุด 30 มิ.ย.55 รวมบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 551.01 ล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.69 บาท เพิ่มขึ้น 137.04% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 232.45 ล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.30 บาท ส่งผลให้งวด 6 เดือนมีกำไรสุทธิ 852.23 ล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 1.08 บาท เพิ่มขึ้น 36.52% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 624.23 ล้านบาท กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.81 บาท</p> <p><i>ความเห็น: ผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 เป็นไปตามที่คาดไว้</i></p>
<p><b>PS</b> ถือ ราคาพื้นฐาน 15.87 บาท</p>	<p>PS เผยถึงผลการดำเนินงานไตรมาส 2/55 มีกำไรสุทธิ 1,002.41 ล้านบาท หรือ 0.45 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 1.49% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 987.65 ล้านบาท หรือ 0.45 บาทต่อหุ้น ส่งผลให้ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนมีกำไรสุทธิ 1,635.54 ล้านบาท หรือ 0.74 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 1,719.03 ล้านบาท หรือ 0.78 บาทต่อหุ้น</p> <p><i>ความเห็น: ผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 เป็นไปตามที่คาดไว้</i></p>
<p><b>SAT</b> ซื้อ ราคาพื้นฐาน 35.50 บาท (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)</p>	<p>SAT เผยถึงผลการดำเนินงานไตรมาส 2/55 มีกำไรสุทธิ 161.34 ล้านบาท หรือ 0.47 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 84% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 87.57 ล้านบาท หรือ 0.26 บาทต่อหุ้น ส่งผลให้ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนมีกำไรสุทธิ 368.23 ล้านบาท หรือ 1.08 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 300.12 ล้านบาท หรือ 0.88 บาทต่อหุ้น</p> <p><i>ความเห็น: ผลประกอบการไตรมาสที่ 2/55 ต่ำกว่าที่คาดไว้ แต่คาดว่าผลประกอบการในครึ่งหลังของปีจะฟื้นตัวดี</i></p>
<p><b>KTB</b> ซื้อ ราคาพื้นฐาน 18.50 บาท</p>	<p>KTB ประกาศเพิ่มทุนจำนวน 2,796 ล้านหุ้น โดยจัดสรรหุ้นใหม่ในอัตรา 4หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ที่ราคา 12.60 บาท/หุ้น คาดว่าจะได้เงินเพิ่มทุน 35,000 ล้านบาท</p> <p><i>ความเห็น: คาดว่าผลของการเพิ่มทุนจะทำให้เกิด Earnings dilution 20%, เงินกองทุนชั้นที่ 1 จะเพิ่มเป็น 10% จากเดิมที่ 8% และเงินกองทุนโดยรวมเพิ่มเป็น 15% จากเดิม 13% นอกจากนี้คาดว่ามูลค่าหุ้นทางบัญชีในปีนี้จะลดลงเป็น 13.1 บาท/หุ้น จากคาดการณ์เดิมที่ 13.2 บาท/หุ้น คงคำแนะนำซื้อ โดยปรับลดราคาพื้นฐานลงเหลือ 18.50 บาท จากเดิมที่ 22.50 บาท (PBV 1.4 เท่า)</i></p>

### ปฏิทินเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ที่สำคัญในรอบ 2 สัปดาห์

วันที่	เหตุการณ์	ตัวเลข
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) เปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งแรกสำหรับประสิทธิภาพการผลิตและต้นทุนแรงงานต่อหน่วยประจำไตรมาส 2/2012 -US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์	-US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงาน (EIA) ของสหรัฐ เปิดเผยข้อมูลสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 3 ส.ค. ดิ่งลง 3.7 ล้านบาร์เรลสู่ 369.9 ล้านบาร์เรล, สต็อกน้ำมันกลั่นสหรัฐลดลง 724,000 บาร์เรล สู่ 123.5 ล้านบาร์เรล, สต็อกน้ำมันเบนซินสหรัฐดิ่งลง 1.8 ล้านบาร์เรล สู่ 206.1 ล้านบาร์เรล และอัตราการใช้กำลังการกลั่นน้ำมันเพิ่มขึ้น 0.4% สู่ 92.6% -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งแรกของประสิทธิภาพการผลิตเพิ่มขึ้นเกินคาด 1.6% และต้นทุนแรงงานต่อหน่วยเพิ่มขึ้นเกินคาด 1.7% ในไตรมาส 2/2012
วันพฤหัสบดีที่ 9 ส.ค.'55	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลการค้าระหว่างประเทศเดือนมิ.ย. -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลสต็อกสินค้าภาคค้าส่งเดือนมิ.ย.	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดขาดดุลการค้าลดลง 10.7% สู่ 4.29 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 1 ปีครึ่ง ขณะที่ราคาน้ำมันที่ลดลงทำให้มูลค่านำเข้าลดลง -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขสต็อกสินค้าภาคค้าส่งลดลง 0.2% สู่ 4.819 แสนล้านดอลลาร์ในเดือนมิ.ย. หลังจากทรงตัวในเดือนพ.ค. โดยเป็นการลดลงมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนก.ย.ที่ผ่านมา ขณะที่นักเศรษฐศาสตร์ที่ได้รับการสำรวจโดยรอยเตอร์คาดไว้ว่า สต็อกสินค้าภาคค้าส่งจะเพิ่มขึ้น 0.3% -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานลดลงเกินคาด 6,000 ราย สู่ 361,000 รายในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 4 ส.ค. จาก 367,000 รายในสัปดาห์ก่อนหน้า
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	-TH: วันสุดท้ายในการส่งงบการเงินไตรมาสที่ 2/55	
วันศุกร์ที่ 17 ส.ค.'55		

### มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)		WTD Net (Mil USD)		MTD Net (Mil USD)		YTD Net (Mil USD)	
India	155.3	7-Aug	258.1	7-Aug	433.9	7-Aug	10969.4	7-Aug
Indonesia	71.4	9-Aug	88.7	9-Aug	87.8	9-Aug	792.6	9-Aug
Philippines	-16.0	9-Aug	-16.5	9-Aug	11.6	9-Aug	2181.9	9-Aug
South Korea	1383.6	9-Aug	206.8	9-Aug	2405.5	9-Aug	8290.5	9-Aug
Taiwan	664.8	9-Aug	1521.6	9-Aug	1507.2	9-Aug	-854.5	9-Aug
Thailand	47.9	9-Aug	162.9	9-Aug	158.7	9-Aug	2251.0	9-Aug
Vietnam	-0.2	9-Aug	0.4	9-Aug	3.6	9-Aug	-19.0	9-Aug

Source: Bloomberg

### อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close		%MTD	%YTD	Day PE	09-Aug PBV
SET	1,217.70		1.53%	18.76%	15.96	2.12
SET50	839.25		1.28%	16.82%	14.52	2.34
FOOD	11,776.93		2.62%	26.88%	14.31	3.03
BANK	487.06		0.00%	29.53%	14.45	1.91
PETRO	949.33		5.05%	4.32%	9.59	1.59
CONMAT	8,670.57		1.70%	7.64%	15.52	2.35
PROP	185.61		0.44%	28.44%	19.8	1.96
ENERG	20,250.10		3.47%	1.48%	10.69	1.70
COMM	21,864.78		-0.74%	32.49%	28.26	6.04
HEALTH	2,300.47		0.81%	33.39%	23.00	4.42
MEDIA	71.20		-1.03%	28.29%	23.14	4.90
TRANS	102.66		0.02%	20.24%	726.25	1.07
ICT	169.04		1.91%	38.76%	22.07	7.32

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 pormthipa@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