

แนวโน้มตลาดวันนี้ (18/06/56) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ตลาดหุ้นไทยวันนี้ " ลุ้นผลประชุม FED "

SET วานนี้ปรับตัวขึ้นหลังจากที่นลท.ต่างชาติเริ่มชะลอการขายลง เพื่อรอฟังผลการประชุม FED ในวันที่ 18 – 19 มิ.ย.นี้ว่าจะมีแนวโน้มการปรับลดขนาด QE หรือไม่อย่างไร ส่งผลให้ดัชนียังคงมีแรงซื้อคืนจากการทำ cover short ต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อนและหนุนให้ SET ปรับตัวขึ้นปิดที่ 1,471.04 จุด (+5.77 จุด) Vol. 4.3 หมื่นลบ.

ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) สหรัฐรายงานตัวเลขเศรษฐกิจออกมาในระดับดี โดย FED สาขานิวยอร์กรายงานว่าดัชนีภาวะธุรกิจโดยรวม (Empire State Index) เดือนมิถุนายนปรับตัวเพิ่มขึ้น เช่นเดียวกับ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้สร้างบ้านสหรัฐของสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)
- (+) นักลงทุนต่างชาติมี Net Buy ต่อ ในระดับต่ำด้วยมูลค่า 490 ล้านบาท ซึ่งเป็น Net buy ต่อเนื่องเป็นวันที่ 3 ด้วยมูลค่ารวมทั้งหมด 2.1 พันล้านบาท
- (-) ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงเล็กน้อย ส่งสัญญาณความกังวลต่อการลดขนาด QE ส่วนทางตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาดี
- (-) IMF ประกาศปรับลดการคาดการณ์ GDP ไทยลงหลังการส่งสัญญาณก่อนหน้า โดยประเมินปี 56 GDP ขยายตัว 4.75% ปี 57 ขยายตัว 5.25% พร้อมแนะรัฐบาลควรดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น
- (-) ประเด็นการขาดทุนในโครงการรับจำนำข้าวยังคงเป็นประเด็นที่ตลาดให้ความสนใจจากตัวเลขการขาดทุนในระดับสูงกระทบต่อความเสี่ยงต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
- (+/-) SET ประกาศรายชื่อหลักทรัพย์ที่ใช้คำนวณดัชนี SET50, SET100 และดัชนี SETHD เริ่มใช้ 1 ก.ค. 2556 โดย SET50 เพิ่ม (CENTEL, CK และ GLOBAL) ลด (ESSO, SPALI และ TISCO) ตามคาด

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- * การรายงานตัวเลขการส่งออกของไทยจาก MOC
- * การประชุม FOMC ในวันพุธ คาดหมายการคงขนาด QE ในการประชุมรอบนี้ พร้อมกับความชัดเจนระยะเวลาการเริ่มต้นดำเนินการ ซึ่งมีการคาดหมายว่า FED จะเริ่มลดขนาด QE ลงในช่วงเดือนตุลาคม

กลยุทธ์การลงทุน " รอจังหวะอ่อนตัว "

คาดการณ์การเคลื่อนไหวทรงตัวของดัชนีในวันนี้ แม้ว่าจะได้รับผลดีจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ออกมาในระดับดี และแรงขายของนักลงทุนต่างชาติที่ลดลง แต่ด้วยประเด็นการปรับลด GDP ของไทยจาก IMF และแรงขายลดความเสี่ยงเมื่อดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นก่อนผลการประชุม FOMC ทำให้โอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อมีจำกัด ในระยะกลางแนวโน้มดัชนีเริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้น มองจังหวะดัชนีปรับตัวลงหลังจากชัดเจนเรื่อง QE เป็นจังหวะดีในเพิ่มน้ำหนักการลงทุน

หุ้นเด่นประเด็นร้อน

BEC ราคาปิด 62.50 บาท

- * คาด Q2/56 กำไรเติบโตต่อเนื่องจากการปรับขึ้นค่าโฆษณาช่วง Non-prime time ขึ้นราว 50 – 60% เริ่มใช้ตั้งแต่ 2/5/13 และอัตราโฆษณาที่หนาแน่นช่วง High Season
- * เตรียมประมูล TV digital ในช่วงครึ่งปีหลัง
- * คาดเป็นหนึ่งในหุ้นที่ได้รับผลดีจากการทำ windows dressing

THCOM ราคาปิด 34.00 บาท

- * คาดกำไรปี 2013 ที่ 1,537 ลบ. (+784% YoY) ไม่ต้องรับรู้ผลขาดทุน Mfone 120 – 130 ลบ./Q ตั้งแต่ Q2/56
- * คาดกำไร Q2/13 ยังคงเติบโตจากรายได้บริการให้บริการ IPstar, TC5
- * เซ็นสัญญาขาย BW IPstar ในจีนให้บ.วาสซัคเซล โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ราว 24%ของ Capacity IPstar และคาดได้ดิลออินเดียในช่วง 1H56

ฝ่ายวิเคราะห์

*รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณชน ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆมาประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะ โดยมีได้เจตนาที่จะนำไปสู่การชี้แนะแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย
