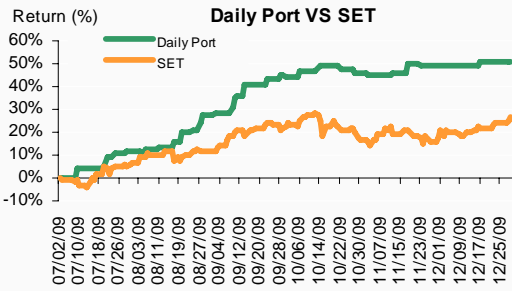


30 ธันวาคม 2552

Daily View

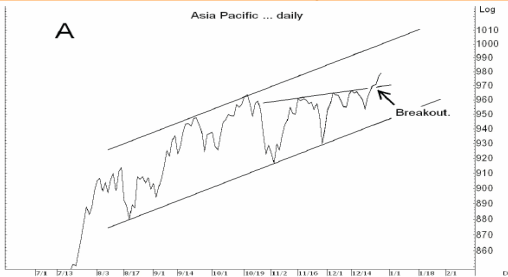


Daily Trading

BUY BBL (cut loss below 109) LST (cut loss below 3.66) TASCO (cut loss below 35) QH (cut below 2.62)

SELL PTTEP (take profit below 140) MCOT (take profit below 23.60)

Technical Analysis



Asia Pacific กำลังทะลุขึ้นมาและมี upside ต่อขึ้นไปตาม channel ในขณะนี้ Nasdaq และ Dow Jones กำลังมี breakout ซึ่งยังคงแนะนำให้ถือของไว้เหมือนเดิม โดย SET มีโอกาสขึ้นไปทดสอบ 758 ในหุ้นหมวดหลักพลังงานกำลังทะลุขึ้นมาในขณะที่ธนาคารกำลังตั้งหลักและมีลุ้นรับาวด์

Medium to Long Term Play

เราคงเป้าหมาย SET index ต้นปีหน้าที่ 800 จุด แม้ว่าอาจมีการปรับฐานระหว่างทางบ้าง และยังคงเป็นโอกาสในการซื้อหุ้น ดังนั้นระยะยาวแนะนำให้นักลงทุนถือหุ้นต่อไป เราเชื่อว่าจะมี January effect

SET turnover (Bt mn)	13,766.98
SET Market Cap. (Bt bn)	5,933.61
PER (x)	25.83
PBV (x)	1.58
Dividend yield (%)	3.61

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายของ NVDR (ล้านบาท)				
PTT	100	23	124	77
BANPU	64	10	73	54
SCB	47	6	53	40
SCIB	40	0	40	40
SCC	58	21	79	37

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิของ NVDR (ล้านบาท)				
BBL	95	192	288	-97
KBANK	76	143	219	-67
DTAC	7	43	50	-35
TCAP	4	21	24	-17
AIT	1	17	18	-16

กวี ชูกิจเกษม Kavee.c@kasikornsecurities.com, +662 696-0030

กุลิศ บุรณกนิษฐกุล Gulis.b@kasikornsecurities.com, +662 696-0049

ส่งท้ายปีเก่าด้วย LTF ลือที่สุดท้าย

ข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐล่าสุดยังคงบ่งชี้ถึงการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนธ.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้นและราคาบ้านเฉลี่ยชะลอตัวในอัตราที่ช้าที่สุดในรอบปี ซึ่งโดยภาพรวม ปัจจัยทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มดีขึ้นและน่าจะหนุนตลาดหุ้นได้ในระยะกลาง อย่างไรก็ตาม ในช่วงเดือน ม.ค. ของปีหน้าเรายังมองเป้าระยะสั้นของ SET Index ที่ 760 จุด ซึ่งสอดคล้องกับมุมมองทางเทคนิคและแนะนำให้นักลงทุนทยอยลดพอร์ตเมื่อหุ้นขึ้นไปถึงเป้า เนื่องจากเรามองว่าในช่วงเดือน ก.พ. ตลาดหุ้นอาจได้รับแรงกดดันจากปัจจัยลบทางการเมือง ประกอบกับตลาดเริ่มขาดแรงหนุนจากปัจจัยใหม่ๆ และนักลงทุนสถาบันมีแนวโน้มลดพอร์ตลงเนื่องจากมีการเข้าซื้อต่อเนื่องในช่วงปลายปีที่ผ่านมา โดยมีโอกาสที่ตลาดหุ้นจะปรับฐานในช่วงไตรมาสที่ 1/53 และมีความเป็นไปได้ว่านักลงทุนจะโยกเงินลงทุนส่วนหนึ่งจากตลาดหุ้นไปลงทุนในตลาดบอนด์ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยในปีหน้าจะเป็นขาขึ้น แต่อย่างไรก็ตามในระยะสั้นแนะนำเก็งกำไรกลุ่มอสังหาฯ (QH, PS) กลุ่มรับเหมา (CK) กลุ่มโรงแรม (CENTEL) และกลุ่มยานยนต์ (STANLY) ที่เราเชื่อว่าผลประกอบการจะดีขึ้นมากในไตรมาสที่ 4/52 - ไตรมาสที่ 1/53 และเก็งกำไรเรื่องการควบรวมกิจการ (TCAP PTTAR IRPC SCIB) รวมถึงหุ้นขนาดใหญ่ที่จะได้รับผลดีจาก January effect และ Window dressing เช่น ADVANC PTTEP LH และ BBL

ECONOMICS & POLITICS

1) **การประชุมคณะรัฐมนตรี(ครม.) เห็นชอบการปรับปรุงแก้ไขประกาศกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม** เรื่องกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ ระเบียบปฏิบัติ และแนวทางในการจัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม(EIA) และรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบด้านสุขภาพ(HIA) โดยนายกรัฐมนตรี คาดว่า จะประกาศลงราชกิจจานุเบกษาได้ภายในวันนี้

2) **การประชุมคณะรัฐมนตรี เห็นชอบให้กระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ พ.ศ.2552** เพื่อนำไปเบิกจ่ายในโครงการไทยเข้มแข็งในไตรมาสที่ 2 ของปีงบประมาณ 2553 ซึ่งคาดว่าจะสามารถเบิกจ่ายได้ประมาณ 1.3 แสนล้านบาท โดยขณะนี้ มีจำนวนเงินกู้ที่เหลืออยู่ 3.8 หมื่นล้านบาท ดังนั้นจึงให้กระทรวงการคลังขอกู้เงินเพิ่มอีก 9 หมื่นล้านบาท ในรูปแบบทอมลอน ระยะเวลา 2 ปี ทั้งนี้แหล่งเงินกู้จะมาจากสถาบันการเงินภายในประเทศ 4 แห่ง อาทิ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์

3) **คลังเล็งออกพันธบัตรรอบใหม่วงเงินร่วม 1 แสนล้านบาท กุมภาพันธ์นี้** ระยะเวลา 5-10 ปีหลังการเบิกจ่ายไทยเข้มแข็งครบ 5 หมื่นล้านบาท หวั่นเบิกจ่ายช้า จะเกิดการกระจุกตัวในช่วงหลังปี 2553 เผยทิศทางการบริหารจัดการหนี้ เร่งลดความเสี่ยงไม่ให้หนี้กระจุกตัว พร้อมยึดอายุการชำระหนี้ให้ยาวขึ้น

4) **กระทรวงทรัพยากรฯเร่งขั้นตอนทำ EIA/HIA** กิจการรุนแรงเข้าข่ายมาตรา 67 เบ็ดเสร็จไม่ต่ำกว่า 180 วัน ระบุ 65 โครงการมาตาศูดต่อยอดทำ HIA ได้ เพื่อเร่งระยะเวลาจัดทำพร้อมพิจารณาให้รวดเร็วขึ้น ด้านภาคเอกชนยังสับสนขั้นตอน ตั้งทีมประสาน สผ. ขณะที่กระทรวงอุตสาหกรรมตั้งศูนย์ยื่นข้อมูลขอผ่อนผันศาลปกครองกลางให้เดินหน้าโครงการต่อไปได้

INDUSTRY NEWS

1) **กลุ่มท่องเที่ยว:** ที่ประชุม ครม.เห็นชอบร่างกฎกระทรวงยกเว้นค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจโรงแรมทุกประเภท ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกายก่างขึ้นใหม่และให้ดำเนินการต่อไปได้ โดยสาระสำคัญของร่างกฎกระทรวงดังกล่าวคือให้ยกเว้นค่าธรรมเนียมประกอบธุรกิจโรงแรม แห่งกฎกระทรวงกำหนดค่าธรรมเนียม

