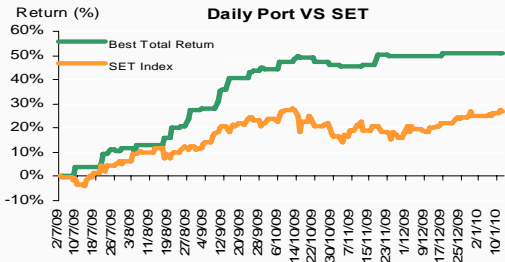


13 มกราคม 2553

Daily View



Daily Trading

- BUY** BBL (cut loss below 109) LST (cut loss below 3.66) TASCO (cut loss below 35) CENTEL (cut loss below 4.20)
- SELL** PTTEP (take profit below 147.0) MCOT (take profit below 23.80)

Technical Analysis



ยังคงเหมือนเดิมคือ ให้เล็งไปแบ่งทำกำไรที่ 758 และ อาจเพิ่มพอร์ตได้อีกเมื่อทะลุเหนือ 758 โดยให้จับตาดู หุ้นธนาคารทหาร 301.76 ก็จะช่วยตลาดฯ ได้ ส่วนกลุ่มพลังงานก็ยังมีลุ้นขึ้นต่อ กลุ่มอาหารทะลุขึ้น มาแล้ว TVO เล็งไป 19.2 TUF เล็งไป 38

Medium to Long Term Play

คาดว่าตลาดหุ้นจะมีการปรับฐานในช่วงไตรมาสที่ 1/53 โดยมี Downside ที่ 600 จุด ดังนั้นการเกิด January effect ในช่วงต้นปี เป็นโอกาสขายทำกำไร แต่ปรับฐาน เป็นโอกาสในการสะสมหุ้นอีกครั้งหนึ่ง เนื่องจาก เป้าหมาย SET index ปีนี้อยู่ที่อยู่ที่ 840 จุด

SET turnover (Bt mn)	21,478.77
SET Market Cap. (Bt bn)	5,957.64
PER (x)	25.94
PBV (x)	1.58
Dividend yield (%)	3.59

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
KBANK	407	224	630	183
TMB	149	33	183	116
CPF	100	37	137	64
EGCO	62	0	63	62
BAY	87	26	113	60
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
BANPU	141	415	556	-274
LH	43	147	189	-104
TTA	40	138	179	-98
SCC	4	83	88	-79
DTAC	37	69	106	-33

ยังมองบวก แม้อัตราดอกเบี้ยจะแกว่งบ้าง

ตลาดอาจมีการแกว่งบ้าง โดย DJ เมื่อวานนี้ปรับลดลงจากผลประกอบการของบริษัท Alcoa ที่ออกมาไม่ดี ประกอบกับเริ่มมีแรงขายทำกำไรออกมาในน้ำมัน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อหุ้นกลุ่มพลังงานของไทย อย่างไรก็ตามเรายังมองว่าตลาดยังคงมีปัจจัยบวกรออยู่ ไม่ว่าจะเป็นผลประกอบการกลุ่มธนาคารที่จะประกาศในสัปดาห์หน้า ตัวเลขส่งออกที่คาดว่าจะออกมาดี รวมถึงผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ที่ยังมีลุ้นว่าบริษัทอื่นๆ จะประกาศออกมาดีกว่าที่คาด นอกจากนี้เรายังเชื่อว่านักลงทุนต่างประเทศยังคงเพิ่มพอร์ตหุ้น แม้ว่าเมื่อวานนี้จะขายหุ้นออกมาก็ตาม จากตัวเลขหลายตัวที่บ่งชี้ว่าการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมีความน่าสนใจ ดังนั้นหากตลาดมีการปรับฐานเป็นโอกาสในการซื้อเพิ่ม โดยหวังไปขายทำกำไรเมื่อ SET index ถึงเป้าหมายของเราที่ 760 จุด เหมือนเดิมแนะนำเก็งกำไรกลุ่มธนาคาร (TMB SCB KTB BBL TISCO) กลุ่มอสังหาฯ (QH, PS) กลุ่มโรงแรม (CENTEL) และกลุ่มยานยนต์ (STANLY SAT) เก็งกำไรต่อเรื่องการควบรวมกิจการ (PTTAR IRPC) หุ้นพลังงานและพลังงานทดแทน (KSL TVO LST) และกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ (STA PDI) และซื้อเมื่ออ่อนตัวในกลุ่มพลังงาน (PTTEP PTT)

ECONOMICS & POLITICS

- ▶ **วันนี้คง.** จะมีการประชุมนโยบายอัตราดอกเบี้ย ซึ่งเราคาดว่าทาง กนง. จะมีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 1.25% เนื่องจากถึงแม้ว่าจะมีสัญญาณเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น แต่ยังคงอยู่ในกรอบที่เศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัวสามารถเติบโตต่อไปได้ และหากพิจารณาธนาคารกลางแห่งอื่นในเอเชีย ทั้งหมดยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิม ฉะนั้นหากปรับเพิ่มดอกเบี้ยก่อนอาจทำให้ค่าเงินบาทแข็งค่าเร็วเกินไป
- ▶ **กระทรวงการคลังจะเสนอกรอบงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2554** พร้อมทั้งประมาณการรายได้ ให้ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) พิจารณานุมัติในวันที่ 26 ม.ค. นี้ โดยสมมติฐานการจัดทำงบประมาณ คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจจะขยายตัว 6.5% ต่อปี (รวมเงินเฟ้อ)
- ▶ **ธปท.ไม่กังวลเรื่องสภาพคล่องในระบบการเงิน** แม้กระทรวงการคลังจะออกพันธบัตรออมทรัพย์วงเงิน 5-8 หมื่นล้านบาท ในช่วงปลายไตรมาสแรกของปีนี้ ก็เชื่อว่า จะไม่กระทบกับสภาพคล่องในระบบ เนื่องจากเงินที่รัฐออกพันธบัตรไปไม่ได้หายไปไหน แต่ยังคงนำมาหมุนเวียนใช้อยู่ในระบบ
- ▶ **ศาลฎีกาแผนกคดีอาญาของผู้ดำรงตำแหน่งทางการเมือง ได้นัดฟังคำพิพากษาคดียึดทรัพย์ พ.ต.ท.ทักษิณ ชินวัตร** อดีตนายกรัฐมนตรี 7.6 หมื่นล้านบาท ในวันที่ 26 ก.พ. เวลา 13.00 น. หลังจากวานนี้ได้มีการไต่สวนพยาน 4 ปากสุดท้าย

INDUSTRY NEWS

- ▶ **กลุ่มธนาคาร:** ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารกรุงเทพ (ประเทศจีน) และธนาคารนครหลวงไทย ได้ร่วมลงนามในสัญญาปล่อยสินเชื่อวงเงินรวม 250 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 8,250 ล้านบาท ให้แก่บริษัท Chia Tai Enterprises International Limited (CTEI) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือเจริญโภคภัณฑ์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง โดยธนาคารไทยพาณิชย์เป็นผู้ปล่อยกู้รายใหญ่สุด วงเงิน 150 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ▶ **กลุ่มธนาคาร:** โบรกเกอร์คาดการณ์ผลประกอบการกลุ่มแบงก์ไตรมาส 4 ปีที่แล้ว ขยายตัว 61% โดยเฉพาะธนาคารขนาดใหญ่ ตามการเติบโตของสินเชื่อและรายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้น ซีทีหารไทยกำไรขยายตัวมากที่สุด

กวี ชูกิจเกษม Kavee.c@kasikornsecurities.com, +662 696-0030
กุลิศ บุรณนินธุ Gulis.b@kasikornsecurities.com, +662 696-0049

