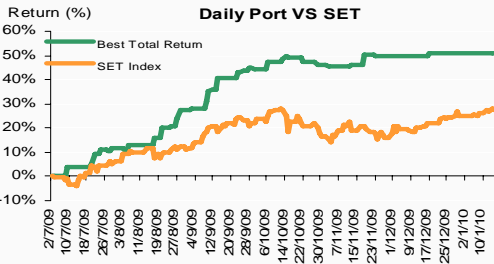


18 มกราคม 2553

Daily View



Daily Trading

- BUY** LST (cut loss below 3.66) CENTEL (cut loss below 4.24)
- SELL** PTTEP (take profit below 147.0) MCOT (take profit below 23.70) BBL (take profit below 117) TASCO (take profit below 37.75)

Technical Analysis



หลังจากให้แบ่งทำกำไรไปแล้วส่วนหนึ่ง ให้ถือของไว้ ถ้า SET สามารถปิดเหนือ 751-752 ได้ หรือยืนได้เหนือ 758 อาจให้กลับเข้าไปเพิ่ม ส่วนสัญญาณลดพอร์ตจะ update ด้วยเช่นกัน สำหรับหุ้นหมวดหลัก ถ้าธนาคาร ปิดทะลุ 301.76 ได้ จะดูดีขึ้น ในขณะที่หมวด โรงพยาบาล และ petrochemicals ยังมีลุ้นชีกแซกขึ้น

Medium to Long Term Play

คาดว่าตลาดหุ้นจะมีการปรับฐานในช่วงไตรมาสที่ 1/53 โดยมี Downside ที่ 600 จุด ดังนั้นการเกิด January effect ในช่วงต้นปี เป็นโอกาสขายทำกำไร แต่ปรับฐานเป็นโอกาสในการสะสมหุ้นอีกครั้งหนึ่ง เนื่องจากเป้าหมาย SET index ปีนี้อยู่ที่อยู่ที่ 840 จุด

SET turnover (Bt mn)	19,106.09
SET Market Cap. (Bt bn)	5,968.17
PER (x)	25.99
PBV (x)	1.59
Dividend yield (%)	3.58

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
<b>5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายของ NVDR (ล้านบาท)</b>				
DTAC	133	56	189	76
PTTEP	84	15	99	69
BH	54	4	57	50
TMB	46	1	47	45
BANPU	333	289	622	44

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
<b>5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิของ NVDR (ล้านบาท)</b>				
LH	15	195	210	-181
KBANK	141	311	452	-170
BBL	75	148	224	-73
PTT	39	105	144	-66
SCIB	4	36	40	-33

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

ยังลุ้นชีกแซกขึ้น แต่ให้มีจุด Stop ด้วย

ผลประกอบการกลุ่มธนาคารพาณิชย์ รวมถึงกลุ่มอื่น ๆ (โรงแรม โรงพยาบาล อสังหาฯ เกษตรและอาหาร พาณิชยกรรม ยานยนต์ อิเล็กทรอนิกส์) ที่คาดว่าจะออกมาดี รวมถึงการแก้กำไรเรื่องการจ่ายปันผล ยังเป็นความหวังว่าตลาดหุ้นยังอยู่ในช่วงของการชีกแซกขึ้น แม้ว่าวันนี้ตลาดหุ้นจะปรับลดลง อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงของตลาดเริ่มเข้ามามากขึ้น โดยเฉพาะประเด็นเรื่องการเมือง ดังนั้นที่เราให้ซื้อสะสมมาตั้งแต่ SET index 670 จุด ยังให้ถือต่อไปได้ รวมถึงสามารถแก้กำไรได้เมื่อหุ้นปรับลดลงวันนี้ เพียงแต่ให้เน้นจุด stop gain/loss ตามสัญญาณทางเทคนิคด้วย แนะนำแก้กำไรกลุ่มธนาคาร (TMB KTB TISCO TCAP BAY) กลุ่มอสังหาฯ (QH, PS) กลุ่มโรงแรม (CENTEL) กลุ่มยานยนต์ (STANLY SAT) กลุ่มเกษตรและอาหาร (CPF TVO) ซึ่งทั้งหมดคาดว่าจะผลประกอบการไตรมาสที่ 4/52 จะออกมาดี และหลายบริษัทก็จ่ายปันผลในอัตราที่สูง นอกจากนั้นแก้กำไรต่อเรื่องการควบรวมกิจการ (PTTAR IRPC) และกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ (STA PDI) และซื้อเมื่ออ่อนตัวในกลุ่มพลังงาน (PTTEP PTT)

ECONOMICS & POLITICS

1 สัปดาห์นี้กระทรวงพาณิชย์ประกาศตัวเลขส่งออก-นำเข้าเดือน ธ.ค. 52 ซึ่งทาง KResearch คาดว่า การส่งออกของไทยจะเพิ่มขึ้น 19.5% YoY ในขณะที่การนำเข้าเพิ่มขึ้น 15% YoY และดุลการค้าเกินดุล 924 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

1 "สศช." ที่ 4 ปัจจัยดัชนีจีดีพีโตเกิน 4% ได้แก่ การส่งออก-ท่องเที่ยว-การบริโภค-การลงทุน ขณะที่ความชัดเจนทิศทางลงทุนมาตาพุด-การเมืองไม่แน่นอน อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกเพิ่งฟื้นไข้ อาจทำให้เศรษฐกิจไทยโตไม่เต็มที่ ระบุการจ้างงานและโครงการประกันรายได้สินค้าเกษตร หัวใจกระตุ้นการบริโภคในประเทศ ส่งผลการลงทุนเอกชนฟื้นตัวตาม

กรมศุลกากร เปิดเผยว่าหลังจากที่กรอบความร่วมมือเขตการค้าเสรีอาเซียน (อาฟต้า) เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.ที่ผ่านมา ส่งผลให้กรมศุลกากรมีรายได้จากการจัดเก็บภาษีนำเข้าลดลงโดยอัตโนมัติ แต่ทั้งนี้ยังเร็วเกินไปที่จะประเมินว่า กรมฯ จะมีรายได้ลดลงมากน้อยเพียงไร และต้องรอดูว่าตั้งแต่เดือนก.พ.ที่จะถึงนี้เป็นต้นไป ผู้ประกอบการนำเข้าส่งออกจะใช้สิทธิตามกรอบภาษีอาฟต้ามากขึ้นหรือไม่ ดังนั้นขณะนี้ กรมฯ จึงเร่งปรับบทบาทจากหน่วยงานจัดเก็บภาษีมาเป็นกรมฯ ที่อำนวยความสะดวกทางด้านการค้า การบริการต่าง ๆ ให้ผู้ที่มาใช้บริการให้มากขึ้นแทนที่จะมีรายได้เพิ่ม

1 การสำรวจความคิดเห็นผู้บริหารระดับสูงจำนวน 100 องค์กรในอุตสาหกรรมชั้นนำต่างๆ ที่ นสพ.กรุงเทพธุรกิจ และสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า) ได้ร่วมกันจัดทำมาอย่างต่อเนื่อง พบว่ากลุ่มทรัพยากร กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มผู้ผลิตสินค้าอุตสาหกรรม เป็น 3 กลุ่มธุรกิจ ที่มีระดับความเชื่อมั่นสูงถึง 75.00 องศา เป็นกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรม ซึ่งมีระดับความเชื่อมั่นที่ 68.75 กลุ่มอื่นๆ 67.25 กลุ่มบริการ 62.50 กลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง 60.00 ส่วนกลุ่มธุรกิจด้านการเงินมีระดับความเชื่อมั่นต่ำที่สุดที่ 47.50

INDUSTRY NEWS

1 กลุ่มธนาคาร: สัปดาห์นี้จับตาดูตัวเลขผลประกอบการของธนาคารพาณิชย์ไทย ซึ่งคาดว่าจะกำไรสุทธิจะเติบโต 48% YoY ในไตรมาส 4/52 ซึ่งสรุปให้ไว้ในตารางด้านล่าง















