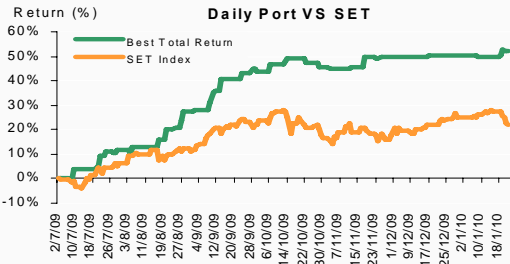


27 มกราคม 2553

Daily View



Daily Trading

BUY

SELL

Technical Analysis



ภาพรวมยังเหมือนเดิมคือ SET อาจลงไปทดสอบแนวรับที่ 660-670 โดยเฉพาะถ้าหลุดแนวรับสำคัญที่ 700 โดย Dow Jones ได้หลุดแนวรับไปแล้วและถ้า S&P หลุด 1,084 อีก จะเป็นสัญญาณเตือนที่แรงขึ้น หมูวดหลักทรัพย์ที่พยายามรีบาวด์ขึ้นมาที่กระวังจะไม่พ่นน้ำ โดยเฉพาะถ้าถอยลงมามากกว่า 275

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)	18,261.16
SET Market Cap. (Bt bn)	5,612.73
PER (x)	24.42
PBV (x)	1.49
Dividend yield (%)	3.81

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
<b>5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายของ NVDR (ล้านบาท)</b>				
PTTCH	253	89	341	164
BBL	139	103	243	36
BAY	36	12	49	24
BGH	15	3	18	12
KYE	11	0	11	11
<b>5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิของ NVDR (ล้านบาท)</b>				
SCB	70	292	362	-222
BANPU	676	801	1,477	-125
TOP	6	114	120	-107
KTB	30	101	132	-71
PTT	194	265	458	-71

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

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

More political concern

แม้ว่าสถานการณ์ในต่างประเทศเริ่มนิ่ง แต่ปัจจัยลบจากการเมืองในประเทศเริ่มก่อตัวขึ้น หลังจากพรรคขป. ไม่ร่วมกับพรรคร่วมรัฐบาลลงชื่อญัตติแก้ไขรัฐธรรมนูญ ซึ่งทำให้เกิดความกังวลว่าจะมีการยุบสภาหรือไม่ โดยเฉพาะยังใกล้วันอภิปรายไม่ไว้วางใจ อีกทั้งยังมีข่าวการชุมนุมของกลุ่มเสื้อแดง และกระแสข่าวลือเรื่องการปฏิวัติรัฐประหารเข้ามาซ้ำเติมตลาดอีก ในขณะที่ปัจจัยต่างประเทศนักลงทุนยังกังวลเรื่องการจำกัดสินเชื่อของทางการจีน กับมาตรการต่างๆ ของนายโอบามา ดังนั้นจึงมีความเป็นไปได้สูงที่นักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศจะยังคงขายหุ้นออกมาเพื่อลดความเสี่ยงอยู่ ดังนั้นเราจึงมอง downside risk ของ SET index ไว้ที่ 670 จุด ซึ่งเป็นจุดต่ำสุดเดิม ช่วงนี้แนะนำให้ลงทุนหุ้น defensive เป็นหลัก ซึ่งประกอบไปด้วย GLOW EGCO MAKRO CPALL BEC MCOT GRAMMY TUF CPF BAFS SCCC TICON TPC TTW และ BECL หรือหากมีพอร์ตการลงทุนระยะยาว นักลงทุนอาจเลือก Short SET50 Futures เพื่อลดความเสี่ยง อย่างไรก็ตามเราจึงมองเหมือนเดิมว่าในปี SET index จะทะลุ 800 จุดขึ้นไปได้ แต่เป็นในช่วงครึ่งปีหลัง ดังนั้นการปรับฐานคือโอกาสในการสะสมหุ้น รอเพียงสัญญาณซื้อเท่านั้น ซึ่งยังไม่ใช่ตอนนี้

ECONOMICS & POLITICS

➔ พรรคประชาธิปัตย์มีมติไม่ร่วมลงชื่อญัตติแก้ไขรัฐธรรมนูญ ขณะที่พรรคร่วมรัฐบาลยังยืนยันที่จะยื่นเรื่องเข้าสภา พร้อมย้ำไม่มีผลต่อการร่วมรัฐบาล แต่พรรคภูมิใจไทยเผยว่าอาจให้ส.ส. พิริทิวตในการอภิปรายไม่ไว้วางใจ

📌 รองนายกฯด้านเศรษฐกิจ สั่งกรมสรรพากรทบทวนเป้าเก็บภาษีนิติบุคคล ระบุไม่ควรสูงเกินไป อ้างเศรษฐกิจฟื้นพื้นหนักชนแบกภาระสูง อีกทั้งเป็นห่วงครึ่งปีหลังดอกเบี้ย-น้ำมันมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น พร้อมปรับแผนใช้เงินกู้กระตุ้นเศรษฐกิจ เลิกโครงการประเภทเบี้ยหวัดตก หั่นลงทุนพัฒนาประเทศแบบยั่งยืน

➔ ครม.อนุมัติกรอบการจัดทำงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2554 วงเงิน 2.07 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงบประมาณปี 2553 ที่มีวงเงิน 1.7 ล้านล้านบาท โดยมีสมมติฐานสำคัญว่า การจัดเก็บรายได้ของรัฐบาลจะเพิ่มขึ้นเป็น 1.65 ล้านล้านบาท จากปีงบประมาณ 2553 ที่คาดว่าจะจัดเก็บได้ประมาณ 1.52 ล้านล้านบาท ทั้งนี้ในปีงบประมาณ 2554 ยังคงเป็นบขาดดุล และคาดว่าจะเข้าสู่การจัดทำงบประมาณแบบสมดุลได้ไม่เกินปี 2557

➔ ในวันที่ 27 ม.ค.นี้ บอร์ดกทอ. จะประชุมหามาตรการช่วยเหลือเอกชนที่ได้รับผลกระทบจากปัญหามาบตาพุด ซึ่งอาจต้องเริ่มกระบวนการแก้ไขกันใหม่ ใช้เวลาไม่ต่ำกว่า 1 ปี ในขณะที่ครม.มีมติเห็นชอบตามที่กระทรวงอุตสาหกรรมเสนอให้จัดตั้งศูนย์บริการให้คำปรึกษาปัญหาตามมาตรา 67 วรรค 2 ที่ศูนย์ประสานการบริการด้านการลงทุน (OSOS) และเห็นชอบตามข้อเสนอตั้งคณะกรรมการกลาง เพื่อหาข้อสรุปในการดำเนินการตามมาตรา 67 วรรคสอง ในการแก้ปัญหาบาตาพุด

INDUSTRY NEWS

📌 กลุ่มธนาคาร: สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือระหว่างประเทศ "มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส" ประกาศเพิ่มแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือธนาคารของไทยจาก "เชิงลบ" เป็น "มีเสถียรภาพ" เนื่องจากสถานะด้านความน่าเชื่อถือโดยรวมของไทยดีขึ้นแต่สิ่งสำคัญ ที่อาจกลายเป็นปัญหาส่งผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือและความสามารถของภาคธนาคารในการรับมือกับวิกฤตการณ์การเงินโลก คือ สถานการณ์การเมืองที่เปราะบางของไทย จึงอยากเตือนสถาบันการเงินไทยให้มีความระมัดระวัง

▶▶ EXTERNAL FACTOR

- ➔ DJ ปรับลดลง 2.57 จุด หรือ 0.03% ตะที่ 10,194.29 จุด ดัชนี S&P 500 ลดลง 4.61 จุด หรือ 0.42% ปิดที่ 1,092.17 จุด และดัชนี Nasdaq ลดลง 7.07 จุด หรือ 0.32% ปิดที่ 2,203.73 จุด นักลงทุนยังคงวิตกกังวลว่าการที่ประธานาธิบดีบารัค โอบามาแห่งสหรัฐอเมริกาให้มีการควบคุมขนาดและการลงทุนของธนาคารพาณิชย์ในประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อการขยายตัวในภาคธนาคาร นอกจากนี้ นักลงทุนยังมีท่าทีระมัดระวังก่อนที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะเสร็จสิ้นการประชุมกำหนดอัตราดอกเบี้ยในวันพุธที่ 27 ม.ค. และก่อนที่โอบามาจะแถลงนโยบายประจำปี (state of the union) ในวันพุธเช่นกัน
- ➔ ราคาน้ำมัน Nymex ส่งมอบเดือนมี.ค. ลดลง USD0.55/bbl ปิดที่ USD74.71/bbl เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลว่าการที่ทางการจีนเดินหน้าควบคุมการปล่อยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ อาจส่งผลกระทบต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจของจีนและอาจกดดันดีมานด์พลังงานหัตถ์ด้วย โดยสัญญาแนมันดิบร่วงลงแม้มีรายงานว่าอุณหภูมิในหลายพื้นที่ของสหรัฐลดลงต่ำกว่าระดับเฉลี่ย นอกจากนี้ นักลงทุนยังจับตาดูรายงานสถิติอณัมของสหรัฐในวันพุธ
- ➔ ค่าระวางเรือปรับลดลง 18 จุด หรือ 1.0% เป็น 3205 ขณะที่ค่าระวางเรือล่วงหน้า 1 เดือน ลดลง 60 จุด อยู่ที่ 3060
- ➔ ผลผลิตอุตสาหกรรมสิ่งคโปร้เดือนธ.ค.2552 ปรับตัวสูงขึ้น 14.4% เมื่อเทียบเป็นรายปี และขยายตัว 18.1% เมื่อเทียบเป็นรายเดือน

ตารางสรุปผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนของสหรัฐไตรมาส 4/52 ประจำวันที่ 19-22 ม.ค. 53

ชื่อบริษัท	วันประกาศ	ช่วงการดำเนินงาน	ประมาณการณ (ล้านเหรียญสหรัฐ)
Texas Instruments Inc	26/01/2010	Q4 2009	626.35
Apple Inc	25/01/2010	Q1 2010	1911.86
Regions Financial Corp	26/01/2010	Q4 2009	-360.091
Altera Corp	27/01/2010	Q4 2009	86.28
Yahoo! Inc	26/01/2010	Q4 2009	241.182
Verizon Communications Inc	26/01/2010	Q4 2009	1639.82
AirTran Holdings Inc	26/01/2010	Q4 2009	4.604
Johnson & Johnson	26/01/2010	Q4 2009	2723.18
BlackRock Inc	27/01/2010	Q4 2009	274.667
Abbott Laboratories	27/01/2010	Q4 2009	1810.89
Boeing Co/The	27/01/2010	Q4 2009	979.733
New York Community Bancorp Inc	27/01/2010	Q4 2009	102.131
Sun Microsystems Inc	27/01/2010	Q2 2010	-7.275
QUALCOMM Inc	27/01/2010	Q1 2010	942.1
New York Times Co/The	27/01/2010	Q4 2009	57.25
Symantec Corp	27/01/2010	Q3 2010	302.478
Time Warner Cable Inc	28/01/2010	Q4 2009	314.833
3M Co	28/01/2010	Q4 2009	852.5
AT&T Inc	28/01/2010	Q4 2009	3028.92
Microsoft Corp	29/01/2010	Q2 2010	5009.7
Colgate-Palmolive Co	28/01/2010	Q4 2009	617.833
Amazon.com Inc	28/01/2010	Q4 2009	306.15
Motorola Inc	28/01/2010	Q4 2009	190.611
Chevron Corp	29/01/2010	Q4 2009	3315.86
Ford Motor Co	29/01/2010	Q4 2009	868.571

Source: Bloomberg









