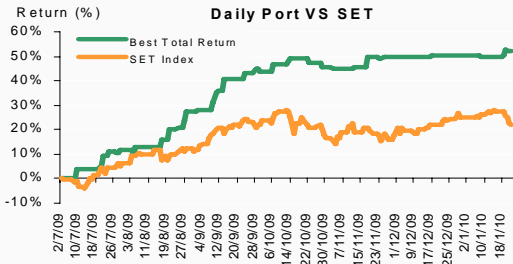


28 มกราคม 2553

Daily View

ยังเหมือนเดิม ตลาดยังอยู่ในช่วงขาลงระยะสั้น



Daily Trading

BUY

SELL

Technical Analysis



หลังจากลดพอร์ตไป 2 ครั้งยังให้จำกัดพอร์ตไว้ก่อน โดยตลาดยังคงอยู่ในช่วงขาลงอยู่ โดยการปรับฐานครั้งนี้ อาจใช้เวลาถึงกลาง-ปลายเดือนหน้า เช่นเดียวกัน CRB index กำลังลงหลุดแนวรับสำคัญ และอาจลงไปทดสอบแนวรับที่ 270-267 มวดรณาคากรำลังหลุด 275 ลงมาและอาจไปทดสอบ 266-264

Medium to Long Term Play

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

SET turnover (Bt mn)	16,880.53
SET Market Cap. (Bt bn)	5,523.46
PER (x)	24.02
PBV (x)	1.47
Dividend yield (%)	3.87

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายของ NVDR (ล้านบาท)				
BBL	227	72	299	155
PTTCH	232	120	351	112
KBANK	137	87	224	51
TOP	45	10	55	35
KTB	43	17	60	27
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิของ NVDR (ล้านบาท)				
BANPU	261	441	703	-180
SCC	88	183	271	-94
PTTEP	4	65	68	-61
SCIB	39	100	139	-61
BAY	11	70	80	-59

ตลาดอาจมีการ rebound บ้างในช่วงปลายสัปดาห์ จากปัจจัยต่างประเทศที่เริ่มนิ่งขึ้น ขณะที่ความกังวลเรื่องการยุบสภาอาจลดลง หลังจากการที่นายกฯ ออกมายืนยันว่าไม่มีการยุบสภา อย่างไรก็ตามยังไม่สามารถวางใจได้ เนื่องจากการที่ทางการจีนควบคุมสินค้า และการที่ทางการสหรัฐฯ จะควบคุมการลงทุนของสถาบันการเงิน จะลดสภาพคล่องในตลาดโลกให้ลดลงในระยะกลาง ซึ่งนั่นหมายถึงว่านักลงทุนต่างประเทศจะยังคงขายหุ้นต่อไป อีกทั้งความกังวลเรื่องการเมืองในประเทศคงจะร้อนแรงขึ้นตลอดเดือนก.พ. ดังนั้นเหมือนเดิมเรายังมอง downside risk ของ SET index ไว้ที่ 670 จุด 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 เพื่อลดความเสี่ยงเมื่อตลาดหุ้น rebound ขึ้นมา อย่างไรก็ตามเรายังมองเหมือนเดิมว่าในปีนี้ SET index จะทะลุ 800 จุดขึ้นไปได้ แต่เป็นในช่วงครึ่งปีหลัง ดังนั้นการปรับฐานคือโอกาสในการสะสมหุ้น รอเพียงสัญญาณซื้อเท่านั้น ซึ่งยังไม่ใช้ตอนนี้

ECONOMICS & POLITICS

- 1 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) ระบุเศรษฐกิจไทยมีสัญญาณฟื้นตัวชัดเจนมากขึ้น จากดีมานด์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทำให้คาดว่าในไตรมาส 4 ปี 2552 จะมีอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจไม่ต่ำกว่า 3.5% จากผลบวกการส่งออกดีขึ้นและเศรษฐกิจโลกฟื้นตัว ส่วนทั้งปี 2552 คาดว่าเศรษฐกิจไทยติดลบ 2.8% ดีกว่าที่หลายฝ่ายคาดไว้
- 1 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมเดือนธ.ค. 2552 อยู่ที่ระดับ 194.66 เพิ่มขึ้น 30.7% เทียบช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่อัตราการใช้กำลังการผลิตอยู่ที่ 61.3% ส่วนตัวเลขเฉลี่ยทั้งปี 2552 ดัชนีอุตสาหกรรมติดลบ 7.2% ซึ่งต่ำกว่าที่คาดที่ติดลบ 8% ถึงลบ 9% เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก นักลงทุนเชื่อมั่นขยายกำลังผลิตหลังจากได้รับคำสั่งซื้อกลับเข้ามา
- ➔ นายกรัฐมนตรีเปิดเผยว่า จาก 30 โครงการในมาบตาพุด มี 4-5 โครงการที่สามารถดำเนินโครงการได้ตามปกติ ส่วนที่เหลือกำลังดำเนินการใน 2 ส่วน คือ ทำตามรัฐธรรมนูญมาตรา 67 วรรค 2 โดยมีเลขาธิการนายกรัฐมนตรีดูแล อีกส่วนกำลังหารืออยากร่วมมือของทางอะไรเพิ่มเติมสำหรับบางโครงการหวังว่าอีกประมาณ 6-8 เดือนน่าจะเรียบร้อย
- ➔ สำนักงานเศรษฐกิจการคลังกล่าวถึงการปรับลดภาษีนิติบุคคลตามที่ นายไตรรงค์ สุวรรณคีรี รองนายกรัฐมนตรีฝ่ายเศรษฐกิจ เสนอนั้นต้องพิจารณาให้รอบคอบและเหมาะสม หากจะต้องทำพร้อมกันทั้งระบบ เพราะหากภาษีนิติบุคคลลดลง 5% จาก 30% เหลือ 25% จะทำให้รัฐสูญเสียรายได้ถึง 7 หมื่นล้านบาท ซึ่งต้องหารายได้มาเสริม
- ➔ สำนักงานเศรษฐกิจการคลังประเมินว่าหากไม่สามารถแก้ปัญหา มาบตาพุดได้ในเวลาอันสั้น จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยในปี 2553 ขยายตัวต่ำกว่าเป้าหมายที่คาดไว้ราว 0.5% หรือจะขยายตัวได้เพียง 3% ต่อปี จากที่คาดไว้ 3.5% แต่หากแก้ปัญหาได้เร็วไม่ปล่อยให้ลากยาว ก็มีโอกาสดังเศรษฐกิจจะขยายตัวปีนี้ได้ถึง 4%

▶▶ INDUSTRY NEWS

- 📌 **กลุ่มธนาคาร:** บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (บสภ.) พร้อมรับซื้อเอ็นพีแอลจากสถาบันการเงินต่าง ๆ มาบริหารดูแลให้มากกว่า 25,834 ล้านบาท เพื่อให้เอ็นพีแอลของระบบให้ต่ำกว่า 5% ในปี 2553 ตามเป้าหมายของธปท. จากปัจจุบันอยู่ที่ 5.34%
- 📌 **กลุ่มธนาคาร:** ธนาคารไทยพาณิชย์ลงนามสนับสนุนวงเงินสินเชื่อประเภทหนังสือค้ำประกันวงเงินประมาณ 3,000 ล้านบาท ให้กับบริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์คอนสตรัคชัน เพื่อสานต่อโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีม่วง ส่วนต่อขยายบางใหญ่-บางซื่อ (สัญญาที่ 2) มูลค่าโครงการทั้งสิ้น 1.31 หมื่นล้านบาท
- 📌 **กลุ่มนิคมฯ:** ผู้ว่าการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.) เปิดเผยว่า ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 53 (ต.ค.-ธ.ค.52) มีนักลงทุนเข้ามาซื้อหรือเช่าพื้นที่ในนิคมอุตสาหกรรมทั่วประเทศ 829 ไร่ เงินลงทุน 91,521 ล้านบาท เพิ่มจากช่วงเดียวกันของปีก่อนกว่า 5.4 เท่าตัว หรือเพิ่มถึง 74,715 ล้านบาท เนื่องจากนักลงทุนให้ความสนใจไทยเป็นฐานการผลิตสินค้าแม้ว่าจะเป็นช่วงที่มีปัญหาการระงับลงทุนชั่วคราวในโครงการมาตามทุกก็ตาม ส่วนใหญ่เป็นชิ้นส่วนยานยนต์, เกษตรแปรรูป เครื่องมือทางการเกษตร, อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นต้น
- 📌 **กลุ่มยานยนต์:** ยอดจำหน่ายรถยนต์รวมทุกประเภท ตลอดในปี 2552 จำหน่ายได้ทั้งสิ้น 548,871 คัน ลดลง 10.79% จากปีที่ผ่านมา โดยทุกตลาดมีการหดตัวลง ยกเว้นตลาดรถยนต์นั่งส่วนบุคคลที่เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 1.43% ตลาดที่หดตัวสูงสุด คือ ตลาดรถตู้และรถขนาดครึ่งตันอื่นๆ โดยหดตัวลงถึง 25.78% สำหรับยอดจำหน่ายรถยนต์รวมทุกประเภทในเดือนธันวาคม คือ 72,085 คัน เพิ่มขึ้น 26.40% MoM

▶▶ EXTERNAL FACTOR

- 📌 **DJ ปรับเพิ่มขึ้น 41.87 จุด หรือ 0.41% และระดับ 10,236.16 จุด ดัชนี S&P 500 เพิ่มขึ้น 5.33 จุด หรือ 0.49% ปิดที่ 1,097.50 จุด และดัชนี Nasdaq ปรับตัวขึ้น 17.68 จุด หรือ 0.80% และที่ 2,221.41 จุด** หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 0-0.25% พร้อมระบุว่าเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัวปานกลาง และยืนยันว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับต่ำต่อไปเพื่อฟื้นฟูภาวะเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นนิวยอร์กดีดตัวขึ้นในรอบที่จำกัดเนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับภาวะชบเซาในตลาดอสังหาริมทรัพย์ หลังจากกระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ยอดขายบ้านใหม่เดือนธ.ค.ปี 2552 ร่วงลง 7.6% และที่ 342,000 ยูนิิต จากเดือนพ.ย.ที่ระดับ 370,000 ยูนิิต และสวนทางกับที่นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดว่าจะยอดขายบ้านใหม่จะเพิ่มขึ้นแตะระดับ 370,000 ยูนิิตในเดือนธ.ค.
- 📌 **ราคาน้ำมัน Nymex ส่งมอบเดือนมี.ค. ลดลง USD1.04/bbl ปิดที่ USD73.67/bbl** เนื่องจากนักลงทุนยังคงเทขายทำกำไรอันเนื่องมาจากความวิตกกังวลที่ว่าดีมานด์พลังงานในสหรัฐจะหดตัวลง แม้กระทรวงพลังงานสหรัฐเปิดเผยว่าสต็อกน้ำมันดิบในรอบสัปดาห์ที่แล้วร่วงลงเหนือความคาดหมายก็ตาม
- 📌 **ค่าระวางเรือปรับลดลง 87 จุด หรือ 2.71% เป็น 3118 ขณะที่ค่าระวางเรือล่วงหน้า 1 เดือน ลดลง 85 จุด อยู่ที่ 2950**
- 📌 **รัฐบาลเยอรมันปรับเพิ่มคาดการณ์จีดีพีปี 2553 เพิ่มขึ้น 1.4% จาก 1.2%**
- 📌 **การส่งออกของญี่ปุ่นขยายตัว 12.1% ในเดือน ธ.ค. 52 เพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 15 เดือน**

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

ชื่อบริษัท	วันประกาศ	ช่วงการดำเนินงาน	ประมาณการผล (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

