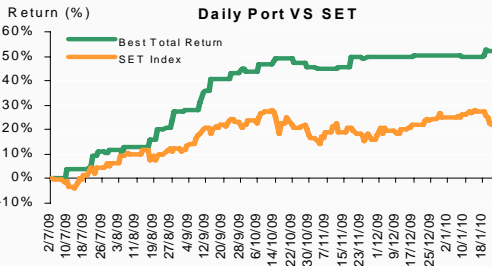




1 กุมภาพันธ์ 2553



Daily Trading

BUY

SELL

Technical Analysis



ยังคงต้องระวัง SET ลงต่อไปทดสอบแนวรับ 670-660 ที่แสดงอยู่ในรูป A ซึ่งถ้า SET หลุดแนวรับก็ให้สังเกตว่า จะเกิดลักษณะ Double top ซึ่งอันตรายในระยะเวลา ปานกลาง และในกรณีนั้น SET อาจลงต่อไปถึง Low เดิม ที่ 560-550 Property ที่กำลังถดถอยลงจากแนวต้าน ล้ำค่าในระยะกลางระวังจะอ่อนกว่าตลาดได้

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)	15,856.71
SET Market Cap. (Bt bn)	5,571.55
PER (x)	24.22
PBV (x)	1.48
Dividend yield (%)	3.86

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายของ NVDR (ล้านบาท)				
PTTCH	512	209	721	303
PTT	209	74	283	136
BBL	634	515	1,149	119
KBANK	152	67	219	85
DTAC	85	8	92	77
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิของ NVDR (ล้านบาท)				
BANPU	162	677	839	-515
PTTEP	38	127	165	-89
CPF	21	99	119	-78
TTA	5	81	85	-76
LH	14	69	83	-55

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

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

Daily View

ตลาดไม่สนใจข่าวดี

นักลงทุนต่างประเทศยังคงขายหุ้นเพื่อลดความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง เห็นได้จาก แม้ว่าตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะออกมาดี และทำให้ช่วงเปิดตลาด DJ ขึ้นกว่า 100 จุด ในวันศุกร์ที่ผ่านมา แต่สุดท้ายนักลงทุนก็กังวลว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวได้ ยั่งยืนแค่ไหน และทำให้ตลาดหุ้นปรับตัวลดลงมาติดลบในที่สุด ในขณะที่ปัจจัย การเมืองในประเทศ แม้ว่าจะมีหลายฝ่ายออกมายืนยันว่าไม่มีการยุบสภาหรือ ปฏิวัติแต่นักลงทุนก็ยังกังวลว่าการเมืองในช่วงเดือนก.พ. จะร้อนแรงขึ้น เรายัง มอง downside risk ของ SET index ไว้ที่ 670 จุด โดยหากนักลงทุนมีพอร์ตการ ลงทุนระยะยาว อาจเลือก Short SET50 Futures เพื่อลดความเสี่ยง หรือหันมา ลด beta ของพอร์ต ด้วยการขายหุ้นที่มี beta สูง และหันมาซื้อหุ้นที่มี beta ต่ำ และมีอัตราจ่ายปันผลสูงเช่น GLOW EGCO MAKRO CPALL BEC MCOT GRAMMY TUF CPF BAFS SCCC TICON TPC TTW และ BECL อย่างไรก็ตาม ในระยะยาวเรายังมองเหมือนเดิมว่าในปีนี้ SET index จะทะลุ 800 จุดขึ้นไปได้ แต่เป็นในช่วงครึ่งปีหลัง ดังนั้นการปรับฐานคือโอกาสในการสะสมหุ้น รอเพียง สัญญาณซื้อเท่านั้น

ECONOMICS & POLITICS

- ➔ ในวันนี้กระทรวงพาณิชย์จะประกาศตัวเลขอัตราเงินเฟ้อเดือน ม.ค. ซึ่งทาง KResearch คาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 4.0% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือน ธ.ค. 52 ที่ระดับ 3.5% ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 0.5% เพิ่มขึ้นจากระดับ 0.3% ในเดือน ธ.ค. 52 ซึ่งจะเป็นการเพิ่มแรงกดดันด้านเงินเฟ้อและน่าจะทำให้ ropic ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในครึ่งปีหลังได้
- ➔ ropic. รายงานภาวะเศรษฐกิจในเดือน ธ.ค. 52 ปรับตัวดีขึ้นทุกรายการ ทั้งการ อุปโภคบริโภคภาคเอกชนการส่งออก นำเข้า การลงทุน การท่องเที่ยวและการผลิต เป็น ผลมาจากการขยายตัวของอุปสงค์จากทั้งในประเทศและต่างประเทศนอกจากนี้พบว่า ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมอยู่ระดับสูงถึง 214.1 หรือเพิ่มขึ้น 35.7%สูงสุดเป็น ประวัติการณ์นับจากทำฐานข้อมูลในปี 30 เป็นการขยายตัวทุกหมวดสินค้า และยอด คำสั่งซื้อสูงต่อเนื่อง เช่นเดียวกับการผลิตหมวดรถยนต์ โดยผู้ประกอบการได้ทยอย เปิดตัวรถยนต์รุ่นใหม่เพิ่มขึ้น
- ➔ นายกรณ์ จาติกวณิช รมว.คลัง เปิดเผยถึงกรณีที่ropic. ผ่อนคลายเกณฑ์การ ดูแลเงินทุนไหลออกกว่า จะช่วยให้เงินบาทอ่อนค่าลงได้ ซึ่งส่งผลดีต่อผู้ส่งออก สามารถแข่งขันทางการค้ากับคู่แข่งได้โดยที่ไม่เสียเปรียบประเทศเพื่อนบ้าน และเห็นว่า การออกมาตรการของropic. ถือเป็นเรื่องที่ถูกต้อง และที่ผ่านมาได้มีการหารือกับ นางธรริษา วัฒนเกษผู้ว่าropic. ต่อเนื่อง
- ➔ อัยการสูงสุดชี้มีช่องทางยื่นอุทธรณ์ 23 โครงการในมาบตาพุดได้ อาศัย เทียบเคียง 11 โครงการเก่าที่เคยได้รับอนุญาตไปแล้ว เตรียมยื่น 23 โครงการขอผ่อน ผันเฉพาะงานก่อสร้าง อ้างยังไม่ถือว่าสร้างมลพิษ หวังเดินหน้าโครงการต่อ คาดเสนอ ศาลปกครองพิจารณาใน 2 สัปดาห์
- ➔ รัฐบาลภายใต้ทีมไทยแลนด์ เตรียมที่จะไปนำเสนอข้อมูลให้กับนักลงทุนใน ประเทศญี่ปุ่น เพื่อสร้างความมั่นใจและชี้แจงข้อเท็จจริงกรณีที่เกิดขึ้นในนิคม อุตสาหกรรมมาบตาพุด พร้อมทั้งทำความเข้าใจและสะท้อนให้เห็นว่ารัฐบาลให้ความสำคัญ และสร้างความสมดุลต่อการพัฒนาเศรษฐกิจควบคู่กับการดูแล สิ่งแวดล้อมและคุณภาพของประชาชน

