

Market View

SET Index (08/03/2012) ปิด 1168.31 +15.15 จุด มูลค่าการซื้อขาย 35,758 ล้านบาท

...ตลาดหุ้นบ้านเราในวันวานมีแรงซื้อผลักดันให้ตลาดปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศ หลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาดี รวมทั้งความคาดหวังว่ากรีซจะบรรลุข้อตกลงในการแลกเปลี่ยนพันธบัตรกับเจ้าหนี้เอกชน โดยตลาดหุ้นบ้านเราปรับตัวขึ้นแรงด้วยมูลค่าซื้อขายหนาแน่นราว 3.6 หมื่นลบ. แต่นักลงทุนต่างชาติก็กลับมาเป็นฝ่ายขายสุทธิ ส่วนทิศทางในวันนี้ ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นจากความคาดหวังว่ากรีซจะสามารถบรรลุข้อตกลงในการ

แลกเปลี่ยนพันธบัตรกับเจ้าหนี้เอกชน และการที่กรีซประสบความสำเร็จในกรณีดังกล่าวช่วยให้ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวขึ้นเช่นกัน ส่งผลให้ตลาดหุ้นในภูมิภาคในช่วงเช้าส่วนใหญ่ปรับตัวอยู่ในแดนบวก และจะยังผลให้ตลาดหุ้นบ้านเราจะมีแรงซื้อเก็งกำไรหนุนตลาดให้แกว่งตัวขึ้นต่อเนื่องจากการปรับตัวขึ้นในวันวาน แต่ถึงอย่างไรแรงขายระยะสั้นหลังการปรับตัวขึ้นแรงจะสร้างความผันผวนในระหว่างวัน...

กลยุทธ์: ตลาดยังมีแนวโน้มจะแกว่งตัวขึ้นต่อ แต่ก็ต้องระวังความผันผวน

ระยะสั้น: เก็งกำไรด้วยความระมัดระวัง มีโอกาสให้ขายทำกำไรก่อน

ระยะกลาง: รอซื้อหุ้นกลุ่มนำตลาดช่วงที่ตลาดอ่อนตัวลง

SCB : ชื่อเก็งกำไร

ราคาปิด: 136

แนวรับ: 134

แนวต้าน: 140

กำไรสุทธิปี 54 เติบโตขึ้นถึง 50% yoy ที่ 36,300 ล้านบาท จากรายได้จากสินเชื่อที่โตถึง 27% บวกกับกำไรพิเศษอีกกว่า 5,000 ล้านบาท ทำการตั้งสำรองในไตรมาส 4/54 ที่ 3,070 ล้านบาท (+64% qoq) เพื่อป้องกัน NPL ที่อาจเพิ่มขึ้นสูงขึ้นจากผลกระทบน้ำท่วม... ROE มีการปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 16% ในปี 53 เป็น 18% ในปี 54... **ราคาพื้นฐาน 138 บาท**



กราฟแนวโน้มราคาหุ้น SCB

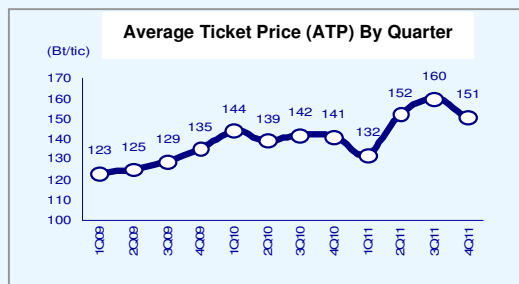
MAJOR : ชื่อเก็งกำไร

ราคาปิด: 16.20

แนวรับ: 16.0-15.90

แนวต้าน: 16.50-16.60

คาดว่ารายรับจะกลับมาแข็งแกร่งในปี 55 จากการเพิ่มจำนวนโรงภาพยนตร์ระบบดิจิตอลเพื่อแทนที่โรงภาพยนตร์ระบบฟิล์ม ซึ่งคาดว่าจะช่วยเพิ่มรายได้ราคาบัตรเข้าชมเฉลี่ย จะเพิ่มอัตราการเข้าชมในโรงภาพยนตร์โดยการเพิ่มช่องทางการจำหน่ายบัตรที่สะดวกสบายมากยิ่งขึ้น และมีภาพยนตร์ฟอร์มยักษ์ที่เข้าฉายในปี 55 อาทิ Underworld, Men In Black III, The Amazing Spider-Man, James Bond 23 รวมทั้งการที่รายรับจากบริษัทฯ ในเครือมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากบริษัท สยาม พิวเจอร์ ดีเวลอปเม้นท์... **ราคาพื้นฐาน 17.0 บาท**



CPF : ชื่อเก็งกำไร

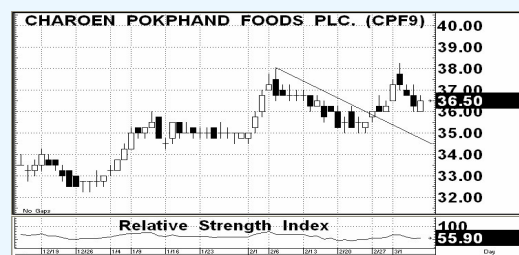
ราคาปิด: 36.50

แนวรับ: 36.0-35.75

แนวต้าน: 37.25-37.50

กำไรสุทธิปี 54 อยู่ที่ 15,837 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17% yoy... แม้ราคาเนื้อสัตว์ในไตรมาส 1/55 คงที่จากไตรมาส 4/54 ซึ่งอาจเพิ่มแรงกดดันให้กับ gross margin แต่คาดว่าผลประกอบการไตรมาส 1/55 ยังคงแข็งแกร่งด้วยแรงหนุนจากการรวมกิจการของ C.P.Phokpan ที่คาดแล้วเสร็จในเดือน มี.ค.55 รวมทั้งรับรู้รายได้จากการประเมินราคาทรัพย์สินใหม่ของ CPV ซึ่งคาดว่าจะมีมูลค่ารวมมากกว่า 1,000 ล้านบาท ซึ่งถ้าข้อตกลงดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์เมื่อไหร่ คาดรายรับจากต่างประเทศจะพุ่งขึ้น 51% จาก 25% ในปี 54...

ราคาพื้นฐาน 40.0 บาท



กราฟแนวโน้มราคาหุ้น CPF

For Internal Used Only

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำของลงหนังสือในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมวลผลการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน