Forecast & Focus

www.uobkayhian.co.th

UOBKH Today Release

Company : Focus / Update (TG = Target price)

SFT50-fitty Commodities Guide

QA Report : Daily QA

Action Page	แนวด้าน
ктв ¬	15.30-15.40
KTB SAMART IVL Trading	5.5
IVL J	32.50-33.0

Index	Close	+ / -	% Chg
SET	1,062.55	+ 3.89	0.37%
SET50	741.67	+ 2.11	0.29%
SET100	1,614.44	+5.50	0.34%
DJIA	12,708.82	-11.66	-0.09%
NASDAQ	2,784.17	-2.53	-0.09%
FTSE	5,782.56	+54.01	0.59%
HANG SENG	ปิดทำการ		
NIKKEI	8,765.90	-0.46	-0.01%
SET-VAL (Btm)	15,397.47		-41.59%
Mkt cap (Btm)	8,715		
PER (x)	12.52		
PBV (x)	1.94		
<u>Key Indicators</u>			
THB / Dollar	31.36	-0.15	-0.48%
Yen / Dollar	76.99	+0.05	0.06%
CRUDE price (\$)	99.58	+1.25	1.27%
Baltic Dry Index	841	-21.00	-2.44%
Gold(Spot)	1,676.90	+19.14	1.15%
Short Sales(Btm)	109.18	-211.09	-65.91%
นักลงทุน	ซื้ อ	ขาย	สุทธิ
สถาบัน	878	1,006	-128
บัญ ซึบริษัทหลักทรัพย์	1,442	1,284	158
ต่างประเทศ	1,754	1,937	-183
รายย่อย	11,324	11,171	153
Month to date			
สถาบัน	29,597	26,893	2,704
บัญ ซึบริษัทหลักทรัพย์	43,532	40,534	2,998
ต่างประเทศ	81,676	83,694	-2,018
รายย่อย	171,481	175,165	-3,684
Top Active			
Value (Btm)	Volu	me (m sha	re)
ESSO		RAIMON	

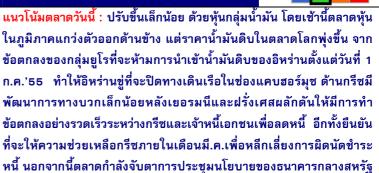
ESSO	RAIMON	
RAIMON	SSI	
ADVANC	JTS	
STA	TGPRO	
INTUCH	LOXLEY	
Top Active Sector	23 - Jan	20 – Jan
ENERCY		
ENERGY	15.42%	15.08%
ICT	15.42% 14.84%	15.08% 17.13%
ICT	14.84%	17.13%

สีและความหมายแสดงภาวะตลาด

COLD: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยลบ

WARM: ปัจจัยบวก : ปัจจัยลบ ประมาณ 50: 50 HOT: ปัจจัยบวก: ปัจจัยลบ ประมาณ 70:30 SIZZLING: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยบวก

ปรับขึ้นเล็กน้อย



แนวรับ : 1055-1056 แนวต้าน :1070-1071

(FED) ในวันอังคารและพุธนี้ ซึ่งมีความเป็นไปได้ว่า FED จะยังไม่ปรับขึ้น

อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0-0.25% จนกว่าจะถึงครึ่งแรกของปี 2557

COLD SIZZLING

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นกลุ่มพลังงานและอสังหาริมทรัพย์

เล่นตามกรอบแนวรับ-แนวต้าน โดยเน้นเก็งกำไรหุ้นกลุ่มพลังงาน และหุ้น กลุ่มอสังหาริมทรัพย์

- ระยะสั้น: เก็งกำไร PTT, BANPU, TOP , LH และ PTTGC
- ระยะยาว: ทยอยซื้อ BBL, KTB, STEC และ ITD ที่บริเวณแนวรับ

จับข่าวมาเก็งกำไร

กนง. เตรียมประชุมพรุ่งนี้ โดยตลาดคาดว่าจะลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

ความเห็น เก็งกำไรกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ แนะนำ AP, SPALI, LH

🔔 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ เปิดเผยว่าสัดส่วนงบชำระหนี้ต่องบประมาณ รายจ่ายปีงบประมาณ 55 อยู่ที่ 9.3% ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในระยะ 10 ปี ที่อยู่ที่ ระดับ 11-12%

ปัจจัยต่างประเทศ

- ดัชนีดาวโจนส์ ปิดปรับตัวลดลง 11.66 จุด ปิดที่ 12,702.82 จุด หลังนัก ลงทุนจับตาดูผลหารือของสหภาพยุโรปในการลดหนี้ของกรีซ และรอการ เปิดเผยผลประกอบการไตรมาสที่ 4/54
- ตลาดน้ำมันล่วงหน้า NYMEX ส่งมอบเดือน มี.ค. ปิดเพิ่มขึ้น 1.25 ดอลลาร์ อย่ที่ ระดับ 99.58 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล หลังอียูมีมติห้ามนำเข้าน้ำมันจากอิหร่านตั้งแต่ 1 ก.ค. 55 และความคาดหวังต่อข้อตกลงปรับโครงสร้างหนึ้กรีซ

นักวิเคราะห์ : ธัญญา สุทวีปราโมชานนท์(เลขที่ 019635), อาศิส ภมรานนท์ (เลขที่ 026965)



Forecast & Focus

www.uobkayhian.co.th

24 January 2012

		คำแนะนำ		<u>ข่าวที่น่าสนใจ</u>
•	TMB	ชาย ราคาพื้นฐาน 1.10 บาท	-	TMB ธนาคารตั้งเป้าสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (corporate)เติบโต 10-15% ในปีนี้จากปีก่อนที่ เติบโต 12% ตามเป้าหมาย ซึ่งเป็นการเติบโตจากการขยายฐานลูกค้าเป็นหลัก โดยปีนี้ จะเน้นบริษัทที่มีขนาดย่อมลงมาจากปกติที่จะมีขนาดประมาณ 500-5,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพ เพราะกลุ่มเหล่านี้กำลังเติบโตและมีความคล่องตัวสูง โดยมี ขนาดที่ไม่เล็กและไม่ใหญ่เกินไป
•	KBANK	ซื้อ ราคาพื้นฐาน 169 บาท	-	KBANK ธนาคาร และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับปี 54 จำนวน 24,226 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปีก่อนจำนวน 4,179 ล้านบาท หรือ 20.85% โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นจากการ ขยายตัวของสินเชื่อ ซึ่งการจัดการโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินให้สอดคล้องกับทิศทาง ของอัตราดอกเบี้ย ทำให้มีอัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NIM) อยู่ ที่ระดับ 3.75% และรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 19.78% ซึ่งสอดคล้องกับ ยุทธศาสตร์การยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง (Customer Centricity) ในขณะที่อัตราส่วน ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ ต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Efficiency Ratio) อยู่ที่ 47.53% ซึ่งปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อน
•	ITD	ซื้อ ราคาพื้นฐาน 5.00 บาท	-	บริษัทจะระดมทุนจำนวน 8.5 พันล้านดอลลาร์เพื่อรองรับการก่อสร้างสาธารณูปโภค และโครงสร้างพื้นฐานในการก่อสร้างโครงการท่าเรือน้ำลึกทวายในระยะแรก ซึ่งคาดว่า จะเสร็จสิ้นภายใน 3 ปีครึ่ง โดยเม็ดเงินจำนวนดังกล่าวจะมาจากการขายหุ้น, การออก ตราสารหนี้, การกู้เงิน และจากพันธมิตรในการลงทุน โดยอิตาเลียนไทยกำลังมองหา พันธมิตรที่จะเข้าร่วมโครงการ โดยคาดว่าพันธมิตรหลักจะมาจากจีน, ญี่ปุ่น และเกาหลี ใต้ ทั้งนี้ คาดว่าจะได้รับเงินเร็วสุดกลางปีนี้ และอย่างข้าไม่เกินปลายปี