

Market View

SET Index (08/02/2012) ปิด 1116.08 +14.96 จุด มูลค่าการซื้อขาย 45,369 ล้านบาท

...ตลาดหุ้นบ้านเราในวันวานยังคงมีแรงซื้อผลักดันตลาดอย่างต่อเนื่อง ตามทิศทางตลาดหุ้นในภูมิภาคที่ปรับตัวขึ้นและตลาดหุ้นยุโรปที่ปรับตัวอยู่ในแดนบวก หลังนักลงทุนคาดหวังในทางบวกถึงการท่าข้อตกลงเพื่อหลีกเลี่ยงการผิดชำระหนี้ของกรีซ โดยตลาดบ้านเราปรับตัวขึ้นแรงด้วยมูลค่าซื้อขายหนาแน่นราว 4.5 หมื่นลบ. ส่วนทิศทางในวันนี้ ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลงขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐปิดตลาดในระดับทรงตัว โดยตลาดยังรอผลการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้

ของกรีซที่ยังไม่ได้ข้อสรุป หลังกรีซยังไม่ตัดสินใจยอมรับการปฏิรูปที่เข้มงวด ส่งผลให้ตลาดหุ้นในภูมิภาคในช่วงเช้าส่วนใหญ่ปรับตัวอยู่ในแดนลบ รวมทั้งตลาดหุ้นบ้านเราที่ทิศทางในระยะสั้นปรับตัวขึ้นมาอย่างต่อเนื่องตามแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติ ยังคงไม่มีปัจจัยหนุนนำตลาดอย่างชัดเจน คาดว่าแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติจะชะลอลง ขณะที่แรงขายทำกำไรจะถ่วงภาวะตลาด ตลาดจึงมีแนวโน้มผันผวนหรือพักตัวปรับฐานได้เช่นกัน ...

กลยุทธ์ : แรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติที่หนุนตลาด น่าจะชะลอลงตัวลงในระยะสั้น

ระยะสั้น: การเก็งกำไร ให้เพิ่มความระมัดระวังมากขึ้น ขายได้ขายก่อน

ระยะกลาง: ทยอย Short Port

HEMRAJ : ซื้อเก็งกำไร เมื่อราคาอ่อนตัว

ราคาปิด: 2.60

แนวรับ: 2.56

แนวต้าน: 2.68-2.70

โรงไฟฟ้า Gheco-One ขนาด 660MW ซึ่ง HEMRAJ ถือหุ้นอยู่ 35% เตรียมเริ่มการผลิตในเดือน ก.พ.55 โดยคาดว่าจะสร้างกำไรถึงปีละ 1,400 ล้านบาทซึ่งจะช่วยหนุนให้กำไรในปีนี้ของ HEMRAJ เติบโตขึ้นถึง 366%... HEMRAJ จะได้รับประโยชน์อย่างมากจากการฟื้นตัวของธุรกิจยานยนต์ โดยคาดว่าจะลดการผลิตรถยนต์จะกลับมาฟื้นตัวอีกครั้งที่ 25% yoy อยู่ที่ 1.9 ล้านคันในปี 55 และ 2.2 ล้านคันในปี 56... **ราคาพื้นฐาน 2.83 บาท**



ภาพแนวโน้มราคาหุ้น HEMRAJ

KTB : ซื้อเก็งกำไร เมื่อราคาอ่อนตัว

ราคาปิด: 16.0

แนวรับ: 15.90-15.80

แนวต้าน: 16.40-16.60

กำไรสุทธิปี 54 เพิ่มขึ้น 14% มาอยู่ที่ 17,000 ล้านบาท ด้วยแรงหนุนจากยอดสินเชื่อที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งถึง 14% รวมทั้ง NIM ที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ (+0.33% yoy อยู่ที่ 2.9%) ซึ่งเป็นผลมาจากนโยบายของธนาคารในการเพิ่มสินเชื่อธุรกิจเอกชน/SME ที่มีอัตราผลตอบแทนที่สูงขึ้น...

ราคาพื้นฐาน 20.50 บาท

	2009	2010	%YoY	2011	2012F
Net Profit(Btm)	12,189	15,207	24.76	17,012	24,317
EPS(Baht)	1.10	1.40		1.50	2.20
DPS	0.40	0.51		0.68	0.86

KTB - Financial Highlight

TRUE : ซื้อเก็งกำไร เมื่อราคาอ่อนตัว

ราคาปิด: 3.42

แนวรับ: 3.40-3.38

แนวต้าน: 3.48-3.52

โปรโมชันส่งเสริมด้านการตลาดที่ออกมา ณ เวลานี้ ทำให้ โทร อินเทอร์เน็ต มีภาพรวมเหนือกว่าคู่แข่ง นอกจากนี้ โทร อินเทอร์เน็ต เตรียมเงินลงทุนในธุรกิจบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตกว่า 1,500 ล้านบาทในปีนี้ และการที่ลูกค้าของ DTAC ยกเลิกการเป็นสมาชิก จากปัญหาเครือข่ายสัญญาณล่ม ส่งผลดีกับ True Move เป็นอย่างมาก ... **ราคาพื้นฐาน 4.60 บาท**



ภาพแนวโน้มราคาหุ้น TRUE

For Internal Used Only

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำของลงมติในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวัติกิจการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน