

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ปรับขึ้น



ตลาดไทยเมื่อวานนี้ปรับขึ้นตรงตามที่เราคาดการณ์ไว้ เหตุผลหลักคือนักลงทุนเก็งกำไรเรื่องการประชุมของ FOMC ของสหรัฐอเมริกาซึ่งถ้าสหรัฐตัดสินใจขยายวงเงิน QE3 ก็จะทำให้มีเงินเข้ามาลงทุนในตลาดไทยมากขึ้น หุ่นกลุ่มหลักที่ขึ้นเมื่อวานคือกลุ่มพลังงานเพราะยังถือว่าถูกอยู่ถ้าเทียบกับกลุ่มอื่น (เช่น PTTGC +1.5 %,PTTEP +2.6%) สำหรับวันนี้ทางเราคาดว่าตลาดไทยจะแกว่งตัวในกรอบแคบแต่มีโอกาสปิดในแดนบวกเนื่องจากดัชนีในภูมิภาคแกว่งตัวออกด้านข้างแต่เมื่อวานนี้ต่างชาติซื้อค่อนข้างสูงและราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นอีกทั้งเมื่อวานนี้ FOMC ตัดสินใจใช้ QE4

แนวรับ/แนวต้าน: 1330/1350

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีข่าวดีสนับสนุน

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 40%: พอร์ตหุ้น 60%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร KBANK,BCP, BBL,MINT, ITD

นักลงทุนระยะยาว: ทอยยซื้อหุ้นกลุ่มธนาคารและหุ้นที่ให้ปันผลสูง และหุ้นที่แนะนำให้อ้อและถ้อยยาว คือ

TTW, BCH, PJW, ILINK, PTTEP



จับข่าวมาเก็งกำไร

ผู้บริหาร KBANK เผยว่า ธนาคารตั้งเป้าหมายรุกตลาดต่างประเทศอย่างจริงจังด้วยการเป็นเอเชียนแบงก์ (Asian Bank) ที่มีความเชี่ยวชาญด้านการค้าการลงทุนในภูมิภาคเอเชีย ซึ่งพร้อมจะเป็นพันธมิตรดูแลลูกค้าทั้งที่เป็นผู้ประกอบการไทยที่ต้องการลงทุนต่างประเทศ และผู้ประกอบการต่างประเทศที่ต้องการมาลงทุนในประเทศไทย ปัจจุบันธนาคารมีพันธมิตรทั้งสิ้น 35 แห่ง ใน 9 ประเทศ และในปี 2556 ธนาคารเตรียมขยายพันธมิตรเพิ่มใน 3 ประเทศ คือ มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ และบรูไน (แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 242 บาท)

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- + ธปท. ประเมินว่าในปี 56 ทิศทางของนโยบายการเงินรวมถึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายน่าจะเป็นไปในทิศทางที่ผ่อนคลายต่อเนื่องหลังตั้งกรอบเงินเฟ้อที่ 0.5-3% รวมถึงเงินเฟ้อพื้นฐานที่ 1.7% และประเทศไทยมีความเสี่ยงด้านการเติบโตจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกมากกว่าเสถียรภาพของราคา
- + บีโอไอประเมินว่าแนวโน้มการลงทุนไทยในต่างประเทศจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นผลมาจากการแข็งค่าของเงินบาท โดยเป็นการลงทุนในรูปแบบซื้อกิจการมากขึ้น และมีการขยายตัวไปยังประเทศอินเดีย ออสเตรเลียและตะวันออกกลางมากขึ้นหากเดิมที่จะเน้นที่อาเซียนและจีน

ปัจจัยต่างประเทศ

- ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ ปิดลดลง 2.99 จุด หรือ 0.02% สู่ 13,245.45 จุด หลังประธานธนาคารกลางให้ความเห็นในเชิงลบต่อผลกระทบของ fiscal cliff ซึ่งมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจไม่เพียงพอที่จะชดเชยความเสียหาย fiscal cliff และมีการลดการคาดการณ์การเติบโตในปีหน้าระหว่าง 2.3-3% จากอย่างน้อย 2.5% แต่มีการตั้งเป้าอัตราการว่างงานที่ 6.5%
- + ราคาน้ำมันดิบส่งมอบเดือน ม.ค.'56 ในตลาดล่วงหน้า NYMEX ปิดที่ 86.77 ดอลลาร์/บาร์เรล เพิ่มขึ้น 0.98 ดอลลาร์ หรือ 1.1% หลังได้รับแรงหนุนจากแผนการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ของธนาคารกลางสหรัฐและการปรับเพิ่มการคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันในปีหน้า 1% ประกอบกับโรงกลั่นในสหรัฐใหม่ แม้ว่าสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น 843,000 บาร์เรลมากกว่าที่คาด

Today release

Company: Focus / Update (TG = Target price)

QA report : Daily QA
: รายงานคาดการณ์หุ้น Turnover List

ประเภทสินค้าที่

Commodities Guide

Action Page	Trading	แนวต้าน
TOP	}	69.0-69.50
LH		10.0
BECL		32.50-33.0

Market statistic

Thailand

Index	Close	+/-	%chg
SET	1,354.57	+13.24	0.99%
SET50	921.70	+10.33	1.13%
SET100	2,026.62	+22.50	1.12%
SET-VAL (Btm)	43,485.08		
Mkt cap (Btm)	11,376.81		
PER (X)	17.51		
PBV (X)	2.32		

Oversea

DJIA	13,245.45	-2.99	-0.02%
NASDAQ	3013.81	-8.49	-0.28%
FTSE	5,945.85	+20.88	0.35%
HANG SENG	22,503.35	+179.41	0.80%
NIKKEI	9,581.46	+56.14	0.59%

Key indicators

THB / Dollar	30.58	+0.00	0.00%
Yen / Dollar	83.22	+0.71	0.86%
CRUDE price (\$)	86.77	+0.98	1.10%
Baltic dry index	826	-74.00	-8.22%
Gold (Spot)	1,711.50	+1.80	0.11%
Short sales (Btm)	398.57	67.45	20.4%

Investor type

	Net buy/ Net sell (Btm)		
	12 Dec'12	MTD	YTD
สถาบัน	151	-2,535	-28,941
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-903	2,302	6,248
ต่างชาติ	4,387	10,732	64,605
รายย่อย	-3,636	-10,500	-41,912

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
1.BEAUTY	1.IEC
2.CPF	2.N-PARK
3.KBANK	3.IEC-W1
4.BBL	4.AIM
5.PTTEP	5.BLAND

	12 Dec'12	11 Dec'12
BANK	18.76%	28.86%
PROP	13.50%	15.93%
ICT	13.05%	10.38%
COMM	12.93%	9.11%
ENERG	11.70%	11.67%

2012 Target

SET	1,320
-----	-------

สีและความหมายแสดงภาวะตลาด

COLD: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยลบ

WARM: ปัจจัยบวก : ปัจจัยลบ ประมาณ 50: 50

HOT: ปัจจัยบวก: ปัจจัยลบ ประมาณ 70:30

SIZZLING: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยบวก

หุ้น/คำแนะนำ

ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ

ADVANC

ถือ

ราคาพื้นฐาน 223 บาท

ADVANC เปิดเผยว่า บริษัทได้เตรียมความพร้อมมาอย่างต่อเนื่องในการให้บริการ 3G โดยเน้นการส่งมอบบริการอย่างมีคุณภาพสูงสุดในทุกด้าน ทั้งการพัฒนางานด้าน Customer Service หรือบริการลูกค้า อาทิ การเสริมศักยภาพงานบริการของ AIS Shop, AIS Call Center และร้านเทเลวิซ โดยได้เตรียมเงินลงทุนไว้กว่า 2,000 ล้านบาท ในปี 56 เพื่อพัฒนาศักยภาพรองรับการใช้งาน Data ของลูกค้า ประเดิมด้วยการเปิดตัว AIS Flagship Store ในวันที่ 12 ธันวาคม 2555 นอกจากนี้ ยังได้ร่วมมือกับพันธมิตร Smart Device พร้อมการพัฒนา Application เพื่อตอบพฤติกรรมใช้งาน 3G มีการขออนุมัติเลขหมายจากสำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) เพื่อพร้อมต่อการให้บริการได้อย่างรวดเร็วในช่วงของการเปิดตัวอย่างเป็นทางการ ขณะนี้บริษัทได้เร่งติดตั้งเครือข่าย 3G คลื่น 2.1 GHz เพื่อเตรียมพร้อมในการเปิดตัวการให้บริการ 3G อย่างรวดเร็วที่สุด และคาดว่าจะสามารถให้บริการได้ภายในครึ่งปีแรกของปี 56 และคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติงบลงทุนเบื้องต้นในการเปิดให้บริการในเฟสแรกเป็นเงินประมาณ 13,000 ล้านบาท

KBANK

ซื้อ

ราคาพื้นฐาน 242 บาท

ผู้บริหาร **KBANK** เผยว่า ธนาคารตั้งเป้าหมายรุกตลาดต่างประเทศอย่างจริงจังด้วยการเป็นเอเชีย แบงก์ (Asian Bank) ที่มีความเชี่ยวชาญด้านการค้าการลงทุนในภูมิภาคเอเชีย ซึ่งพร้อมจะเป็นพันธมิตรดูแลลูกค้าทั้งที่เป็นผู้ประกอบการไทยที่ต้องการลงทุนต่างประเทศ และผู้ประกอบการต่างประเทศที่ต้องการมาลงทุนในประเทศไทย ปัจจุบันธนาคารมีพันธมิตรทั้งสิ้น 35 แห่ง ใน 9 ประเทศ และในปี 2556 ธนาคารเตรียมขยายพันธมิตรเพิ่มใน 3 ประเทศ คือ มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ และบรูไน

TRUE

ขาย

ราคาพื้นฐาน 3 บาท

TRUE เปิดเผยว่า ตามที่บริษัท เร็ล ฟิวเจอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ **TRUE** ถือหุ้นอยู่ 99.99% เป็นผู้ชนะการประมูลใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ สำหรับกิจการโทรคมนาคมเคลื่อนที่สากล (International Mobile Telecommunications-IMT) ย่านความถี่ 2.1 GHz ในแถบย่านความถี่ 1935 MHz ถึง 1950 MHz คู่กับ 2125 MHz ถึง 2140 MHz และมีหน้าที่ต้องดำเนินการตามเงื่อนไขการดำเนินการก่อนรับใบอนุญาตอย่างครบถ้วน และถูกต้อง ภายใน 90 วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งการเป็นผู้ชนะการประมูลจากคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) กล่าวคือ ต้องชำระเงินค่าประมูลใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ IMT ย่าน 2.1 GHz วงที่ 1 พร้อมจัดส่งหนังสือค้ำประกันจากสถาบันการเงินประเภทธุรกิจธนาคารพาณิชย์ตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 เพื่อค้ำประกันการชำระเงินค่าประมูลใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ IMT 2.1 GHz วงที่ 2 และวงที่ 3 นั้น

ทั้งนี้ บริษัทขอแจ้งให้ทราบว่า เร็ลฟิวเจอร์ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการดำเนินการก่อนรับใบอนุญาตดังกล่าว ครบถ้วน และถูกต้องแล้ว และกสทช.ได้ออกใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ IMT ย่าน 2.1 GHz และใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคมแบบที่ 3 ลงวันที่ 7 ธันวาคม 2555 ให้แก่เร็ลฟิวเจอร์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งเร็ลฟิวเจอร์ ได้รับใบอนุญาตฯ ดังกล่าว เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2555

IVL

ซื้อ

ราคาพื้นฐาน 35 บาท

เราได้ไปเยี่ยมชมโรงงานของ **IVL** ที่จ.ลพบุรี ซึ่งมีจำนวน 3 โรงงาน และ 1 โซลาร์ฟาร์ม ขนาด 2 MW ยอดขายจากโรงงานทั้ง 3 แห่งอยู่ในระดับแข็งแกร่งหลังกลับมาดำเนินการผลิตภายหลังประสบปัญหาน้ำท่วมเมื่อปลายปีก่อน (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)

ปฏิทินเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ที่สำคัญในรอบ 2 สัปดาห์

วันที่	เหตุการณ์	ตัวเลข
วันศุกร์ที่ 7 ธ.ค.'55	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนพ.ย. -US: รอยเตอร์/มหาวิทยาลัยมิชิแกนเปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคช่วงต้นเดือนธ.ค.	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 146,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ย. สูงกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ก่อนหน้านี้ว่าจะเพิ่มขึ้น 93,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 138,000 ตำแหน่งในเดือนต.ค. รัฐบาลระบุว่าพายุเฮอริเคนแซนดี้ไม่มีผลกระทบต่อการทำงานในเดือนพ.ย.
วันจันทร์ที่ 10 ธ.ค.'55	-US: Conference Board เปิดเผยดัชนีการจ้างงานเดือนพ.ย.	
วันอังคารที่ 11 ธ.ค.'55	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลการค้าระหว่างประเทศเดือนต.ค. -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลสต็อกสินค้าภาคค้าส่งเดือนต.ค. -US: คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เริ่มการประชุมกำหนดนโยบายการเงินวันแรก	-US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขสต็อกสินค้าภาคค้าส่งเพิ่มขึ้นเกินคาด 0.6% สู่ 4.971 แสนล้านดอลลาร์ หลังเพิ่มขึ้น 1.1% ในเดือนก.ย. แต่ยอดค้าส่งร่วงลง 1.2% ในเดือนต.ค. โดยลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน หลังจากเพิ่มขึ้น 1.9% ในเดือนก.ย. -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดขาดดุลการค้าของสหรัฐเพิ่มขึ้น 4.9% สู่ 4.22 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนต.ค. ขณะที่การส่งออกร่วงลงมากที่สุดในรอบเกือบ 4 ปี ซึ่งบ่งชี้ว่า อุปสงค์ที่ชะลอตัวทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะถ่วงการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐในไตรมาส 4
วันพุธที่ 12 ธ.ค.'55	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยราคานำเข้าและส่งออกเดือนพ.ย. -US: สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ -US: คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประกาศมติการประชุมกำหนดนโยบายการเงิน -US: กระทรวงการคลังสหรัฐเปิดเผยงบประมาณของรัฐบาลกลางเดือนพ.ย.	-US: ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประกาศคงเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น (fed funds rate) อยู่ในกรอบ 0-0.25% ในการประชุมวานนี้ ซึ่งเป็นระดับที่ได้กำหนดไว้ในการประชุมเดือนธ.ค.2008 โดยย้ำว่าเฟดจะยังคงรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับต่ำเป็นพิเศษต่อไปจนกว่าอัตราการว่างงานจะลดลงและระดับ 6.5% จากขณะนี้ซึ่งอยู่ที่ 7.7% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนธ.ค.2008 -US: เฟดประกาศใช้มาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณรอบ 4 (QE4) โดยระบุว่า จะเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐรอบใหม่ในวงเงิน 4.5 หมื่นล้านดอลลาร์เพื่อทดแทนการซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐในโครงการ Operation Twist ในวงเงินเดียวกันที่จะหมดอายุลงในสิ้นปีนี้
วันพฤหัสบดีที่ 13 ธ.ค.'55	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ -US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ย. -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยยอดค้าปลีกเดือนพ.ย. -US: กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขสต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนต.ค.	
วันศุกร์ที่ 14 ธ.ค.'55	-US: กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ย. -US: ธนาคารกลางสหรัฐเปิดเผยข้อมูลการผลิตภาคอุตสาหกรรมและอัตราการใช้จ่ายผลิตเดือนพ.ย.	

มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)		WTD Net (Mil USD)		MTD Net (Mil USD)		YTD Net (Mil USD)	
India	259.58	11-Dec	404.16	11-Dec	1336.76	11-Dec	21438.04	11-Dec
Indonesia	12.12	12-Dec	-25.12	12-Dec	-159.85	12-Dec	1530.46	12-Dec
Philippines	-6.51	12-Dec	0.68	12-Dec	110.74	12-Dec	2275.32	12-Dec
South Korea	208.10	12-Dec	0.68	12-Dec	110.74	12-Dec	2275.32	12-Dec
Taiwan	339.47	12-Dec	650.30	12-Dec	1475.09	12-Dec	13245.19	12-Dec
Thailand	143.25	12-Dec	211.01	12-Dec	352.07	12-Dec	2102.11	12-Dec
Vietnam	0.87	12-Dec	4.83	12-Dec	7.21	12-Dec	93.90	12-Dec

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close	12-Dec	%MTD	%YTD	Day PE	12-Dec PBV
SET	1,354.57		2.31%	32.11%	17.51	2.32
SET50	921.70		2.55%	28.30%	15.59	2.52
FOOD	12,507.52		2.05%	34.75%	15.86	3.06
BANK	526.04		3.70%	39.90%	14.12	1.99
PETRO	947.67		2.40%	4.14%	12.08	1.56
CONMAT	10,618.92		4.37%	31.83%	25.08	2.87
PROP	250.58		1.31%	73.40%	23.49	2.61
ENERG	20,751.57		1.57%	3.99%	10.76	1.72
COMM	27,274.04		3.24%	65.26%	33.23	7.26
HEALTH	2,545.09		1.35%	47.57%	21.18	4.51
MEDIA	81.58		4.00%	46.99%	26.99	5.97
TRANS	126.30		0.81%	47.93%	19.18	1.26
ICT	186.22		1.32%	52.86%	21.68	8.32

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

SOURCE: SETSMART

ชื่อ	กลุ่มที่รับผิดชอบ	การติดต่อ
1. อรรถพร อารยะสันติภาพ, CFA	กลยุทธ์/สื่อสาร	โทร 02-659-8305 athaporn@uobkayhian.co.th
2. ธนชัย จิตตบุญญ	ธนาคาร/ค้าปลีก	โทร 02-659-8303 thananchai@uobkayhian.co.th
3. โกวิท พงศ์วิญญู	รับเหมาก่อสร้าง/โรงพยาบาล	โทร 02-659-8304 kowitz@uobkayhian.co.th
4. พรทิภา ระเบียบแสงเดือน	อสังหาริมทรัพย์/โรงแรม	โทร 02-659-8302 pornthipa@uobkayhian.co.th
5. ชัยวัฒน์ อาศิระวิชัย	พลังงาน/ตราสารอนุพันธ์	โทร 02-659-8301 chaiwat@uobkayhian.co.th
6. ยศพล แสงนิล, CFA	กลยุทธ์/small cap	โทร 02-659-8154 yotsaphon@uobkayhian.co.th
7. ธัญญา สุทวีปราโมชานนท์	อาหาร/หลักทรัพย์/บันเทิง	โทร 02-659-8031 thunya@uobkayhian.co.th
8. อาศิร ภมรานนท์	ปิโตรเคมี/โรงกลั่น/เหล็ก/ยาง	โทร 02-659-8317 arsit@uobkayhian.co.th
9. สิทธิชัย ดวงรัตนฉายา	ยานยนต์/อิเล็กทรอนิกส์/ขนส่ง	โทร 02-659-8033 sittichai@uobkayhian.co.th
10. ชุณห โภโคศวรรย์	small cap	โทร 02-659-8025 chun@uobkayhian.co.th
11. สุเมธา จันทร์หอม	วิเคราะห์เชิงปริมาณ(ฝ่ายขายย่อย)	โทร 02-659-8034 sumetha@uobkayhian.co.th
12. ไพบุลย์ เจนสาธิต	สนับสนุนข้อมูล (ฝ่ายสถาบัน)	โทร 02-659-8311 paiboon@uobkayhian.co.th
13. เสาวนีย์ เจริญสุข	สนับสนุนข้อมูล(ฝ่ายขายย่อย)	โทร 02-659-8306 saowanee@uobkayhian.co.th
14. นันทน์ภัส ธรรมจินดา	แปลภาษา	โทร 02-659-8027 nantnapat@uobkayhian.co.th