

# Morning Note

 Thailand Equities Research  
 18 ธันวาคม 2555

## กลยุทธ์การลงทุน: Selective Trading

### แนวโน้มตลาดวันนี้: ผันผวนในกรอบ 1350-1365

การติดตัวของดัชนีดาวโจนส์กว่า 100 จุด ท่ามกลางความคาดหวังทางบวกจากการเจรจาของสภาองค์การเพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาหน้าผากการคลังได้ทันกำหนดภายในสิ้นปี น่าจะช่วยหนุนการฟื้นตัวของตลาดหุ้นไทยในวันนี้ ขณะที่ค่าเงินบาททรงตัวด้านแข็งค่าต่อไป โดยเข้านี้ (7.55 น.) อยู่ที่ระดับ 30.59 บาท/ดอลลาร์ ยังสอดคล้องกับภาพการไหลเข้าของเงินลงทุน โดยต่างชาติซื้อสุทธิในหุ้นไทยต่อเนื่องอีก 1.3 พันล้านบาท วานนี้ อย่างไรก็ตาม พบว่าเริ่มมีการปิดทำกำไรในตลาดอนุพันธ์ออกไปบ้าง โดยถือสถานะด้านขายสุทธิวานนี้ไปราว 700 กว่าสัญญา จึงน่าจะวังแรงขายทำกำไรระยะสั้นที่อาจมีตามมาได้ อีกทั้งการเจรจาเรื่อง fiscal cliff ยังมีความไม่แน่นอนในระหว่างทางก่อนถึงกำหนดเวลา จึงน่าจะวังข่าวที่เข้ามาเป็นระยะจะสร้างความผันผวนให้กับตลาดได้ตลอดทาง มองกรอบเคลื่อนไหวของ SETI วันนี้ระหว่าง 1350-1365 จุด

**กลยุทธ์การลงทุนระยะสั้น:** เน้นการเลือกหุ้นรายตัว อิงกับหุ้นที่ยัง laggard กลุ่ม/ตลาด และเน้นถือการใช้จ่ายปลายปีเป็นหลัก

แนวต้าน : 1365, 1370      แนวรับ : 1357, 1350

### ปัจจัยเด่นวันนี้:

- + นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 1,289.05 ล้านบาท เมื่อวานนี้
- + ตลาดหุ้นสหรัฐปิดพุ่ง 100.38 จุด มาที่ 13,235.39 จุด ในวันจันทร์ จากความหวังว่าการเจรจาเรื่อง fiscal cliff มีความคืบหน้า และจะสามารถบรรลุข้อตกลงได้ในไม่กี่วันนี้
- + ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ปิดปรับขึ้น 47 เซนต์ มาที่ 87.20 ดอลลาร์/บาร์เรล จากข่าวที่ว่า การขยายท่อส่งน้ำมันดิบซีเวียร์จะเสร็จสิ้นลงในเดือนหน้า กำลังการจัดส่งน้ำมันที่เพิ่มขึ้นนี้จะส่งผลให้มีการจัดส่งน้ำมันดิบออกจากเมืองคูซชิง รัฐโอกลาโฮมา ไปยังชายฝั่งกัลฟ์โคสต์ของสหรัฐได้มากยิ่งขึ้น
- + รมว.อุตสาหกรรม+ปิโจะเดินทางไปโรดโชว์ที่ประเทศอินเดียและบังคลาเทศระหว่างวันที่ 19-23 ธ.ค. นี้ เพื่อนำเสนอข้อมูลเชิงการลงทุน และพบปะกับนักธุรกิจทั้งสองประเทศ
- + กท.พาณิชย์คาดการณ์ส่งออกในปี 2556 จะเติบโต 8-9% ขณะคาดปี 2555 การส่งออกโต 4.17%
- + พม่าเลี้ยงแกะกฎหมายดึงดูดลงทุนเข้าทวาย ไทยเผยแพร่รัฐบาลไทยมีแนวคิดในการจัดตั้งบริษัทร่วมทุน/Consortium มาถือสัมปทานทวายร่วมกับ ITD เพื่อขับเคลื่อนโครงการทวายที่ต้องใช้เงินลงทุนถึง 2-3 แสนลพ.

### การจัดพอร์ตระยะสั้น\* - หุ้น 50% : เงินสด 50%

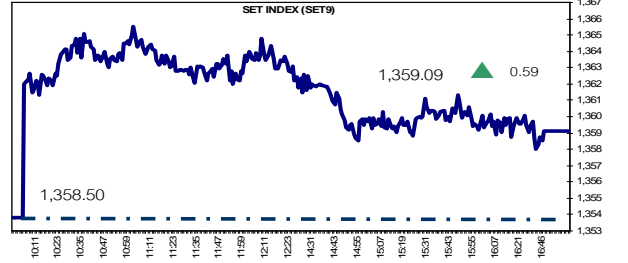
ถือออปพอร์ต :	หุ้นที่ปรับออก :
SAT, RML, TCAP, BIGC, CPF	DTAC
หุ้นที่แนะนำ :	
ITD	รอดูประเด็นทวายต่อไป อาจเก็งกำไรระยะสั้นไปแถว 4.50 บาท รอรับแถว 4.24 และ Cut loss 4.18 บาท

\* ผลการดำเนินงานของพอร์ตล่าสุดของปีนี้ (YTD) เมื่อสิ้นสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา อยู่ที่ +51.52% เทียบกับตลาดที่ +32.50%

### ตลาดเมื่อวานนี้

SETI H: 1,366.01 (+0.55%)

L: 1,357.74 (-0.06%)



	ปิด	+/-	% +/-
SETI	1,359.09	0.59	0.04%
SET50	922.78	-0.08	-0.01%
มูลค่าตลาด (พันล้านบาท)			11,416.15
มูลค่าการซื้อขายวานนี้ (ล้านบาท)			35,040.08
P/E ตลาด (เท่า)			17.57
P/BV ตลาด (เท่า)			2.33
Div. Yield (%)			3.09

	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
ต่างชาติ	10,113.36	8,824.32	1,289.04
สถาบัน	2,901.69	2,829.39	72.30
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	3,659.46	4,153.09	-493.63
รายย่อย	18,365.56	19,233.28	-867.72
<b>สะสม (ธ.ค.)</b>	<b>ซื้อ</b>	<b>ขาย</b>	<b>สุทธิ</b>
ต่างชาติ	98,470.21	84,595.59	13,874.62
สถาบัน	24,223.97	27,103.05	-2,879.08
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	41,924.87	39,940.11	1,984.76
รายย่อย	163,104.19	176,084.52	-12,980.33

ดัชนีต่างประเทศ	ปิด	+/-	% +/-
DJIA	13,235.39	100.38	0.76%
NASDAQ	3,010.60	39.27	1.32%
NIKKEI	9,828.88	91.32	0.94%
Hang Seng	22,513.61	-92.37	-0.41%
FTSE	5,912.15	-9.61	-0.16%
DAX	7,604.94	8.47	0.11%
CAC40	3,638.10	-5.18	-0.14%

อัตราแลกเปลี่ยน	ปิด	+/-	% +/-
Baht/US\$	30.60	0.0000	0.0000%
Yen/US\$	83.85	0.3800	0.4553%
US\$/Euro	1.3158	-0.0003	-0.0228%
ดัชนีดอลลาร์ (DXYO)	79.5680	-0.0120	-0.0151%
น้ำมัน US\$/barrel		+/-	% +/-
NYMEX - Crude (ม.ค.)	87.20	0.47	0.54%
ICE - Brent (ม.ค.)	107.64	-0.54	-0.49%
ค่าการกลั่น (สิงคโปร์)	5.67	0.17	3.09%
ทองคำ COMEX (US\$/oz.)	1,698.20	1.20	0.07%
BDI Index	766.00	-18.00	-2.30%

ธีรดา ชาญยิ่งยงค์ นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ #9501  
 โทร : 66 2 635 1700 ต่อ 487