

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ปรับลง



ตลาดไทยเมื่อวานนี้ปรับลงเล็กน้อยตรงตามที่เราคาดการณ์ สำหรับวันนี้ทางเราคาดว่าตลาดไทยจะแกว่งตัวในกรอบแคบแต่มีโอกาสปิดเป็นลบ เพราะดัชนีในภูมิภาคส่วนใหญ่ ปรับลงค่อนข้างสูง เนื่องจากนักลงทุนเริ่มมีความกังวลเรื่องปัญหา Fiscal cliff มากขึ้น ทางเราแนะนำให้ลงทุนในหุ้นที่ให้ปันผลสูง, กลุ่มพลังงาน และกลุ่มธนาคารเป็นหลัก

แนวรับ/แนวต้าน: 1370/1390

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่มีข่าวดีสนับสนุน

สัดส่วนการลงทุน: เงินสด 40%: พอร์ตหุ้น 60%

นักลงทุนระยะสั้น: เก็งกำไร KCE , TOP , KBANK , TTW , GUNKUL

นักลงทุนระยะยาว: ทอยยซื้อหุ้นกลุ่มธนาคารและหุ้นที่ให้ปันผลสูง และหุ้นที่แนะนำให้ซื้อและถือยาว คือ

BCP , THAI , DTAC , PTTEP , ILINK



จับข่าวมาเก็งกำไร

ผู้บริหารบริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด(มหาชน) หรือ DTAC เผยว่าผลประกอบการของ DTAC ในปีหน้าจะเติบโตในหลักเดียว และมีนโยบายจ่ายปันผลให้กับผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ โดยหลังจากเปิดให้บริการ 3G แล้ว มันใจว่าจะมีการเติบโตกว่าเดิมและจะส่งผลดีกับผู้ถือหุ้นแน่นอน ส่วนการให้บริการ 3G DTAC ไม่สามารถลดราคาค่าบริการเป็นต้นทุนลง 20% ตามเงื่อนไขที่คณะกรรมการกิจการโทรคมนาคม (กทค.) และสำนักงานคณะกรรมการการกระจายเสียงกิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) กำหนด แต่จะเพิ่มแพ็คเกจด้านเสียง ข้อมูล SMS ซึ่งจะทำให้ผู้ใช้บริการได้รับบริการที่ถูกลงอยู่แล้ว (แนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 120 บาท)

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุน

ปัจจัยภายในประเทศ

- + ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมเดือน พ.ย. 55 อยู่ที่ 95.2 เพิ่มขึ้นจากเดือน ต.ค. 55 ที่อยู่ที่ 93.0 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน เนื่องจากคำสั่งซื้อ ยอดขายและปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้น ส่วนปัจจัยลบเช่นสถานการณ์เศรษฐกิจโลกและการเมืองภายในประเทศจะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่น
- + ในปี 56 คาดว่าดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมจะขยายตัว 3.5%-4.5% โดยจะได้รับแรงหนุนจากการบริโภคและการลงทุนของภาคเอกชนยังขยายตัวและนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ แม้ว่าเศรษฐกิจโลกยังไม่ฟื้นตัวและการฟื้นตัวของบางอุตสาหกรรมที่อาจจะล่าช้าไปถึงปีหน้า

ปัจจัยต่างประเทศ

- + ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ ปิดเพิ่มขึ้น 59.75 จุด หรือ 0.45% ที่ 13,311.72 จุด หลังเศรษฐกิจสหรัฐในไตรมาสที่ 3/55 ขยายตัว 3.1% และยอดขายบ้านมือสองเพิ่มขึ้น 5.9% สูงสุดในรอบ 3 ปี และดัชนีกิจกรรมทางธุรกิจเพิ่มขึ้นในเดือน พ.ย. 55 แม้ว่าการแก้ไข fiscal cliff ยังอยู่ในระหว่างเจรจาและจำนวนผู้ขอสวัสดิการว่างงานเพิ่มขึ้น
- + ราคาน้ำมันดิบส่งมอบเดือน ก.พ.'56 ในตลาดล่วงหน้า NYMEX ปิดที่ 90.13 ดอลลาร์/บาร์เรล เพิ่มขึ้น 0.15 ดอลลาร์ หรือ 0.2% หลังได้รับแรงหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจในภาคการผลิตและอสังหาริมทรัพย์สหรัฐแข็งแกร่งเกินคาด และกำลังการผลิตส่วนเกินทั่วโลกเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

Today release

Company: Focus / Update (TG = Target price)

QA report : Daily QA
: รายงานคาดการณ์หุ้น Turnover List

Action Page	แนวต้าน
BAY	32.75-33.0
MAJOR	20.0-20.20
BEC	70.0

Market statistic

Thailand			
Index	Close	+/-	%chg
SET	1,377.40	-1.00	-0.07%
SET50	935.97	-2.74	-0.29%
SET100	2,058.2	+3.38	0.16%
SET-VAL (Btm)	41,931.03		
Mkt cap (Btm)	11,671.13		
PER (X)	17.98		
PBV (X)	2.38		
Oversea			
DJIA	13,311.72	+59.75	0.45%
NASDAQ	3050.39	6.03	0.20%
FTSE	5,958.34	-3.25	-0.05%
HANG SENG	22,659.78	+36.41	0.16%
NIKKEI	10,039.33	-121.07	-1.19%

Key Indicators

THB / Dollar	30.60	+0.04	0.13%
Yen / Dollar	84.37	-0.03	-0.04%
CRUDE price (\$)	90.13	+0.15	0.20%
Baltic dry index	708	-12.00	-1.67%
Gold (Spot)	1,647.04	-19.52	-1.17%
Short sales (Btm)	276.79	-113.16	-29.00%

Investor type

	Net buy/ Net sell (Btm)		
	20 Dec'12	MTD	YTD
สถาบัน	-544	-3,286	-29,692
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	475	2,708	6,655
ต่างชาติ	1,651	19,173	73,046
รายย่อย	-1,582	-18,595	-50,008

Top Active

Value (Btm)	Volume (M.Share)
UV	N-PARK
BAY	KMC
NMG	NMG
CPALL	PAE
PTTEP	KMC-W2

	20 Dec'12	19 Dec'12
BANK	20.56%	22.72%
PROP	20.32%	18.67%
ENERG	10.79%	14.92%
COMM	10.29%	9.21%
ICT	8.25%	7.59%

2013 Target

SET	1,450
-----	-------

สีและความหมายแสดงภาวะตลาด

COLD: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยลบ

WARM: ปัจจัยบวก : ปัจจัยลบ ประมาณ 50: 50

HOT: ปัจจัยบวก: ปัจจัยลบ ประมาณ 70:30

SIZZLING: ตลาดเต็มไปด้วยปัจจัยบวก

หุ้น/คำแนะนำ

ข่าวหุ้นรายตัวที่น่าสนใจ

MAJOR

ซื้อ

ราคาพื้นฐาน 26 บาท

MAJOR เปิดเผยว่า บริษัทได้ลงนามสัญญาร่วมเป็นพันธมิตรกับบริษัท เป๊ปซี่ โคล่า (ไทย) เทรตดิง จำกัด ต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 5 ปี ตั้งแต่ปี 2556-2560 เพื่อบริการเครื่องดื่มเป๊ปซี่แก่ลูกค้าโรงพยาบาลนครและ โบว์ลิงในเครือเมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ ทุกสาขา ตลอดจนทำกิจกรรมการตลาดภาพยนตร์และการใช้สื่อโฆษณาใน โรงพยาบาลนคร เพื่อเข้าถึงลูกค้ากลุ่มคนรุ่นใหม่ ทั้งวัยทำงาน และครอบครัว

SCC

ซื้อ

ราคาพื้นฐาน 426 บาท

SCC เปิดเผยว่า บริษัท เอสซีจี ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้บรรลุข้อตกลงในสัญญาซื้อขาย หุ้นแบบมีเงื่อนไข กับผู้ถือหุ้นในปัจจุบันของบริษัท Prime Group Joint Stock Company (Prime Group) ในการ เข้าซื้อธุรกิจกระเบื้องเซรามิกและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องของ Prime Group ในเวียดนาม โดยรายการดังกล่าวจะ เกิดขึ้น เมื่อได้บรรลุเงื่อนไขต่าง ๆ แล้ว ซึ่งคาดว่าจะสรุปได้ภายในไตรมาส 1/56 กลุ่ม SCC จะใช้เงินลงทุน ประมาณ 7.2 พันล้านบาท เพื่อถือหุ้นใน PrimeGroup จำนวน 85% ขณะที่ผู้ก่อตั้งบริษัทยังคงสัดส่วนถือหุ้นที่ เหลืออีก 15% โดยหลังการเข้าซื้อหุ้นในบริษัทดังกล่าวแล้ว จะทำให้กลุ่ม SCC มีกำลังการผลิตกระเบื้องเซรา มิกรวมทั้งสิ้น 225 ล้านตารางเมตร ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนในไทย 48%, เวียดนาม 33%, อินโดนีเซีย 14% และ ฟิลิปปินส์ 5% ด้าน Prime Group ทำธุรกิจโดยมีโรงงานกระเบื้องเซรามิก 6 โรงงาน ซึ่งมีกำลังการผลิตรวมทั้ง สิ้น 75 ล้านตารางเมตร และเป็นหนึ่งในผู้ผลิตกระเบื้องเซรามิกชั้นนำในเวียดนาม โดยมีส่วนแบ่งตลาดใน ประเทศประมาณ 20%

TRT

ถือ

Consensus 5.00 บาท

TRT เปิดเผยว่าบริษัทตั้งเป้ารายได้ ปี 56 เด็บโต 20-25% จากปีนี้ ขณะที่บริษัทได้เข้าประมูลงานในพม่า มูลค่ากว่า 300 ล้านบาท แบ่งเป็นงานการผลิตหม้อแปลงไฟฟ้าระบบจำหน่าย มูลค่า 100 ล้านบาท และ หม้อแปลงไฟฟ้ากำลังขนาด 150 เมกะวัตต์ มูลค่า 100 ล้านบาท และผลิตตู้คอนเทนเนอร์ นี้อคตาว์น 200 ยูนิท มูลค่า กว่า 100 ล้านบาท ซึ่งบริษัทมีโอกาสได้รับงานค่อนข้างแน่นอนแล้ว ส่วนอัตรากำไรสุทธิ (net margin) ในปี 56 คาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 10% สูงกว่าปีนี้ที่คาดว่าจะทำได้ระดับต่ำกว่า 10% ขณะที่ตั้งบลงทุนปี หน้าที่ 600 ล้านบาท เพื่อขยายกำลังการผลิต

FORTH

FORTH แจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ป้ายวันนี้อ่า กิจการร่วมค้า Genius ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ที่ บริษัทถือหุ้น 100% เป็นผู้ชนะประมูลงานจำนวน 4 โครงการของสำนักการจราจร และขนส่งมูลค่ารวม 1.42 พันล้านบาท สำหรับ 4 โครงการ ประกอบด้วย งานโครงการปรับปรุงระบบกล้องโทรทัศน์วงจรปิด (CCTV) ในเขตพื้นที่เขตพระนครและเขตดุสิต มูลค่าโครงการ 197 ล้านบาท ซึ่งได้ลงนามในสัญญาแล้วเมื่อวันที่ 19 ธ.ค.55 นอกจากนี้ มีงานโครงการปรับปรุงระบบการบันทึกภาพและบริหารจัดการกล้อง CCTV มูลค่า โครงการ 193 ล้านบาท และโครงการเชื่อมโยงสัญญาณภาพกล้อง CCTV ไปที่สำนักงานเขต และสถานีตำรวจ ในพื้นที่กรุงเทพฯ มูลค่าโครงการจำนวน 414 ล้านบาท และโครงการเชื่อมโยงสัญญาณภาพ กล้อง CCTV บริเวณสถานศึกษา และชุมชนไปที่สำนักงานเขต และสถานีตำรวจในพื้นที่กรุงเทพฯ มูลค่าโครงการ 615 ล้านบาท ทั้งนี้ 3 โครงการที่เหลือคาดว่าจะสามารถลงนามในสัญญาได้ภายในปี 55

ปฏิทินเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ที่สำคัญในรอบ 2 สัปดาห์

วันที่	เหตุการณ์	ตัวเลข
วันอังคารที่ 18 ธ.ค.'55	--กระทรวงพาณิชย์เปิดเผยข้อมูลดุลบัญชีเดินสะพัด ไตรมาส 3/2012 --สมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB) เปิดเผยดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนธ.ค.	- สหรัฐเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้สร้างบ้านเดือนธ.ค.เพิ่มสูงสุดในรอบ 6 ปี นิวยอร์ก สมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB) ของสหรัฐดัชนีความเชื่อมั่นผู้สร้างบ้าน สหรัฐปรับตัวดีขึ้นในเดือนธ.ค.สู่ระดับแข็งแกร่งที่สุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2006 ทั้งนี้ ดัชนี NAHB/Wells Fargo Housing Market เพิ่มขึ้นตามคาดสู่ 47 ในเดือนธ.ค.จากระดับ 45 ในเดือนพ.ย. นักเศรษฐศาสตร์ที่ได้รับการสำรวจโดยรอยเตอร์คาดไว้ว่า ดัชนีดังกล่าวจะอยู่ที่ระดับ 47 ในเดือนธ.ค. - สหรัฐเผยยอดขาดดุล/ชเดินสะพัด Q3/12 ร่วงต่ำสุดในรอบเกือบ 2 ปี กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขดุลบัญชีเดินสะพัดประจำไตรมาส 3/2012 ร่วงลงสู่ 1.075 แสนล้านดอลลาร์ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ไตรมาส 4 ของปี 2010 จาก 1.181 แสนล้านดอลลาร์ในไตรมาส 2/2012 นักเศรษฐศาสตร์ที่ได้รับการสำรวจโดยรอยเตอร์คาดไว้ว่าสหรัฐจะขาดดุลบัญชีเดินสะพัด 1.034 แสนล้านดอลลาร์ในไตรมาส 3/2012
วันพุธที่ 19 ธ.ค.'55	--กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยข้อมูลการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนพ.ย. --สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของสหรัฐ (EIA) เปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์	- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขการการอนุญาตก่อสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 3.6% สู่ 899,000 ยูนิตในเดือนพ.ย.ซึ่งเป็นอัตราสูงสุดในรอบเกือบ 4 ปีครั้งนับตั้งแต่เดือนก.ค. 2008 ส่วนการเริ่มสร้างบ้านร่วงลง 3.0% สู่ 861,000 ยูนิตในเดือนพ.ย. นักเศรษฐศาสตร์ที่ได้รับการสำรวจโดยรอยเตอร์คาดไว้ว่า ตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านจะอยู่ที่ 873,000 ยูนิตในเดือนพ.ย. ลดลงจาก 888,000 ยูนิตในเดือนต.ค. ขณะที่การอนุญาตก่อสร้างจะอยู่ที่ 875,000 ยูนิต ในเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้นจาก 868,000 ยูนิตในเดือนต.ค. - สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงาน (EIA) ของสหรัฐจะเปิดเผยข้อมูลสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 14 ธ.ค.ลดลง 964,000 บาร์เรลสู่ 371.65 ล้านบาร์เรล, สต็อกน้ำมันกลั่นลดลง 1.09 ล้านบาร์เรลสู่ 116.97 ล้านบาร์เรล, สต็อกน้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้น 2.21 ล้านบาร์เรล สู่ 219.32 ล้านบาร์เรล และอัตราการใช้กำลังการผลิตน้ำมันพุ่งขึ้น 1.1% สู่ 91.5%
วันพฤหัสบดีที่ 20 ธ.ค.'55	--กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่สามของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (จีดีพี) ที่แท้จริงประจำไตรมาส 3/2012 --สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติรายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนพ.ย. --Conference Board เปิดเผยดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจสหรัฐเดือนพ.ย. --ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาฟิลาเดลเฟียเปิดเผยผลสำรวจแนวโน้มธุรกิจเดือนธ.ค.	- สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติเปิดเผยยอดขายบ้านมือสองเพิ่มขึ้น 5.9% สู่ระดับ 5.04 ล้านยูนิตในเดือนพ.ย. - Conference Board เปิดเผยดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจสหรัฐลดลงเล็กน้อยในเดือนพ.ย.ซึ่งบ่งชี้ถึงการขยายตัวที่ชะลอลงในระยะใกล้ - กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกรายสัปดาห์เพิ่มขึ้น 17,000 ราย สู่ 361,000 รายในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 15 ธ.ค. - กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่สามของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (จีดีพี) ที่แท้จริงขยายตัว 3.1% ในไตรมาส 3/2012 เพิ่มขึ้นจากตัวเลขประมาณการครั้งที่สองที่ 2.7%
วันศุกร์ที่ 21 ธ.ค.'55	--กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยรายได้ส่วนบุคคลเดือนพ.ย.	

มูลค่าซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาคเอเชีย

Country	Day (Mil USD)		WTD Net (Mil USD)		MTD Net (Mil USD)		YTD Net (Mil USD)	
India	286.32	19-Dec	709.67	19-Dec	2960.92	19-Dec	23062.20	19-Dec
Indonesia	14.64	20-Dec	58.42	20-Dec	-35.95	20-Dec	1654.36	20-Dec
Philippines	48.39	20-Dec	56.75	20-Dec	310.42	20-Dec	2475.00	20-Dec
South Korea	284.32	20-Dec	56.75	20-Dec	310.42	20-Dec	2475.00	20-Dec
Taiwan	-95.76	20-Dec	620.79	20-Dec	2669.81	20-Dec	14439.91	20-Dec
Thailand	53.90	20-Dec	216.93	20-Dec	627.71	20-Dec	2377.75	20-Dec
Vietnam	-0.46	20-Dec	1.49	20-Dec	11.61	20-Dec	98.30	20-Dec

Source: Bloomberg

อัตราผลตอบแทนของ SET และกลุ่มอุตสาหกรรม

Sector	Day Close	20-Dec	%MTD	%YTD	Day PE	20-Dec PBV
SET	1,377.40		4.03%	34.34%	17.98	2.38
SET50	937.52		4.31%	30.50%	16.04	2.6
FOOD	12,727.00		3.84%	37.12%	16.16	3.11
BANK	538.50		6.15%	43.21%	14.45	2.04
PETRO	955.44		3.24%	4.99%	12.17	1.58
CONMAT	10,750.45		5.66%	33.46%	25.39	2.91
PROP	252.71		2.17%	74.87%	23.7	2.63
ENERG	21,174.16		3.64%	6.11%	11.46	1.84
COMM	28,690.83		8.61%	73.85%	34.96	7.64
HEALTH	2,544.40		1.32%	47.53%	21.17	4.51
MEDIA	87.62		11.70%	57.87%	28.99	6.41
TRANS	128.15		2.28%	50.09%	19.49	1.28
ICT	180.42		-1.83%	48.10%	21.01	8.06

SOURCE: SETSMART

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

ชื่อ	กลุ่มที่รับผิดชอบ	การติดต่อ
1. อรรถพร อารยะสันติภาพ, CFA	กลยุทธ์/สื่อสาร	โทร 02-659-8305 athaporn@uobkayhian.co.th
2. ธนชัย จิตตบุญ	ธนาคาร/ค้าปลีก	โทร 02-659-8303 thananchai@uobkayhian.co.th
3. โกวิท พงศ์วิญญู	รับเหมาก่อสร้าง/โรงพยาบาล	โทร 02-659-8304 kowit@uobkayhian.co.th
4. พรทิภา ระยั้งแสงเดือน	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 สุทธิปราโมชานนท์	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. ชุณหะ โกโคศวรรย์	small cap	โทร 02-659-8025 chun@uobkayhian.co.th
11. สุเมธา จันทร์หอม	วิเคราะห์เชิงปริมาณ(ฝ่ายขายย่อย)	โทร 02-659-8034 sumetha@uobkayhian.co.th
12. ไพบุญย์ 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