



5 พฤศจิกายน 2552

Day Trade Picks

CPF, CK, TCAP, KK, BBL

Stock in Focus (1M)

TCAP, SCIB, ADVANC, CPF, CK, TSTH

Market Summary

ดัชนีสำคัญ	ปิด	+/-	%Chg
SET	686.41	+ 17.93	+ 2.68
SET50	483.69	+ 14.19	+ 3.02
SET 100	1,046.31	+ 30.29	+ 2.98
MAI	213.75	+ 3.37	+ 1.60
Dow Jones	9,802.14	+ 30.23	+ 0.31
Nasdaq	2,055.52	- 1.80	- 0.09
Nikkei	9,844.31	+ 41.36	+ 0.42
Hang Seng	21,614.77	+ 374.71	+ 1.76
SET Mkt. Cap (Bt mn)	5,483,930		
SET Turnover (Bt mn)	18,780		
PER (x)	26.54		

ข่าวร้าย 3G มา Overhang ขึ้นขาย

ภาพตลาดวันนี้: ตลาดต่างประเทศวันนี้ คาดยั้งดีต่อเนื่องจากผลของค่าเงินเหรียญสหรัฐ ที่กลับลงมาอ่อนสู่ 75.8 จุด จากพีคของช่วงเมื่อ 3 พ.ย. ที่ 76.8 จุด ราคาน้ำมันที่ปรับขึ้น 80 เหรียญ และทองคำขึ้นต่อ หลังจากเฟดประกาศคงอัตราดอกเบี้ย 0% ไปอีกนาน ตลาดหุ้นในประเทศไทยเราคาดคงมีช็อกกลับทำ Short Covering (ซื้อหุ้นกลับปิดสถานะที่กระทำกร Short ไปก่อนหน้า) ซึ่งอาจทำให้ตลาดหุ้นขึ้นยืน 700 จุดได้ แต่ข่าวร้ายในประเทศกลับปะทุขึ้นอีกจากกรณี Overhang ในกลุ่มสื่อสารกระทบหนัก ที่กลับล่า 3G อันมีเหตุต้องเลื่อนไปอย่างไร้ความชัดเจน ชั่วรอยเฉกเช่น Overhang กรณีของมาบตาพุด

หุ้นที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด

PTTEP	PTT	SCB	KBANK	PTTAR
-------	-----	-----	-------	-------

กลุ่มหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด

1) ENER	2) BANK	3) PROP
---------	---------	---------

กลุ่มนักลงทุนที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด SET

4 Nov. 09	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
Institution	1,943.95	1,197.31	746.64
Foreign	4,203.36	4,495.55	-292.19
Local	9,212.71	9,760.65	-547.94
2-4 Nov. 09	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
Institution	4,215.25	4,792.53	-577.28
Foreign	10,976.41	16,181.33	-5,204.92
Local	33,006.44	26,748.27	6,258.17

กลุ่มนักลงทุนที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด TFX

4 Nov. 09	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
Institution	2,906.95	2,222.24	684.71
Foreign	1,558.64	957.80	600.84
Local	5,924.27	7,209.82	-1,285.55
2-4 Nov. 09	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
Institution	8,099.89	6,859.90	1,239.99
Foreign	2,606.52	1,767.44	839.08
Local	14,550.90	16,629.97	-2,079.07

ตลาดเงิน & โภคภัณฑ์

รายการ	4 Nov.	3 Nov.	Chg	%chg
อัตราแลกเปลี่ยน Bt/US\$	33.41	33.48	-0.07	-0.2%
เงิน US\$/CY (หยวน)	6.8274	6.8278	0.00	0.0%
US Bond Yield 10ปี (%)	3.52	3.47	0.05	1.5%
น้ำมัน Brent (US\$/bbl)	78.02	77.13	0.89	1.2%
น้ำมัน Nymex (US\$/bbl)	80.06	79.60	0.46	0.6%
ทองคำ (US\$/oz)	1,092.50	1,083.85	8.65	0.8%
ค่าระวางเรือ (จุด)	3,295.00	3,247.00	48.00	1.5%
ค่าการกลั่น (US\$/bbl)	0.76	2.57	-1.81	-70.4%
Dollar Index (DXYO)	75.64	76.39	-0.74	-1.0%

วชิราลักษณ์ แสงเลิศศิลป์ (ID: 17385)

E-mail: vajiralux@trinitythai.com

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด, 179 อาคารบางกอก ซิตี้ ทาวเวอร์ ชั้น 25-26, 29 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2286-3999 โทรสาร 0-2670-9312

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้ นักลงทุนทำการซื้อขาย หลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

กลยุทธ์: มองกลุ่มดีวันนี้ น่าจะเป็นธนาคารประเภทเน้นธุรกิจเข้าซื้อ เหตุจาก 1.มี Story เรื่องการควบรวม 2.ดอกเบี้ยตกต่ำสุด และจะอยู่ในสถานะด้านอีกนาน เป็นบวกกับธุรกิจเข้าซื้อ เลือกได้ครบทั้ง TCAP, KK, TISCO อีกกลุ่มที่น่าจะมีกำลังซื้อกลับ เนื่องจากถูก Short ไปหนัก คือ BBL, BANPU, IRPC, PTTAR น่าจะปรับราคาได้สวยงาม ส่วนกลุ่มที่ได้รับปัจจัยลบวันนี้ อันดับหนึ่งต้องเป็นสื่อสาร โดยเฉพาะ ADVANC, DTAC, TRUE จาก Overhang เรื่อง 3G นอกจากนี้ หุ้นที่รอรับผลบวก 3G แล้วเสียโอกาสไป เช่น AIT, INET, JTS, ILINK, FORTH, SAMTEL ก็จะถูกปรับขึ้นตามไปด้วย การลงทุนวันนี้ จึงควรรอขายเมื่อหุ้นปรับตัวขึ้นไป ระยะสั้นเล่นรอบควรรอขาย 690-700 จุด รอรับซื้อใหม่เมื่อพบการอ่อนตัวที่โซน 666 จุดอีก ระยะยาว แนะนำทยอยเก็บของตลอดทางในหุ้น CPF, TCAP, CK, SCIB, TSTH

กรอบวันนี้ แนวรับ 675-662 แนวต้าน 690-700

ปัจจัยวันนี้

( - ) ตลาดต่างประเทศ-ผลการประชุมเฟด: ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทะยานขึ้นหลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) แถลงว่าเฟดจะตรึงอัตราดอกเบี้ยใกล้ 0% ต่อไป "เป็นเวลานาน" ("an extended period") ถึงแม้เฟดแสดงความเชื่อมั่นในการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ ถือเป็นข่าวดีเกินความคาดหมาย แต่ในช่วงท้ายตลาดหุ้นสหรัฐฯ ถูกเทขายลงมาเนื่องด้วยทางการสหรัฐฯ เตรียมออกมาตรการเข้มงวดการใช้บัตรเครดิต ควบคุมการปล่อยบัตรเครดิตใหม่ และให้อำนาจธนาคารขึ้นอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต

( 0 ) คาดการณ์เหตุผลที่สหรัฐฯ จะตรึงอัตราดอกเบี้ยต่ำไปอีกนาน: เราคาดว่าเกิดจากการแก้ปัญหาวิกฤติเศรษฐกิจรอบนี้ รัฐบาลเป็นเจ้าของภาระเงินออกมาอัดฉีดเอง หากปล่อยให้ดอกเบี้ยขึ้นตามวิถีทางเศรษฐกิจ เท่ากับรัฐบาลต้องเผชิญต้นทุนการเงินที่เพิ่มขึ้นเสียเอง การเป็นเจ้ามือเองในครั้งนี้หากยังเรียกเงินที่อัดฉีดออกไปกลับคืนมาได้ ก็คงไม่ปล่อยให้ต้นทุนการเงินของตัวเองเพิ่มขึ้น

( - ) 3G ถอยหลังอีก รุดแหวกคว่ำหน้าบ้าน: ล่าสุด ครม.เศรษฐกิจ มีมติให้ กทข. หรือ กทช. ศึกษาคำขอเกี่ยวกับอำนาจของ กทช. ในการออกใบอนุญาต 3G โดยที่ประเด็นไว้ว่าเป็นหน้าที่ของ คณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) หรือไม่ ซึ่ง กสทช. ยังไม่ได้จัดตั้ง แต่เท่าที่เรารู้แล้ว กทช. มีอำนาจได้ตามรัฐธรรมนูญปี 2550 แต่ก็มีคำท้วงติงว่าต้องดำเนินการเกี่ยวกับการแปรรูปสัมปทานให้เสร็จก่อนให้ใบอนุญาตใหม่หรือไม่ ถ้าเป็นเรื่องนี้ได้ตีความยาว และพร้อมถอยหลังกลับไปเริ่มต้นใหม่ไกลกว่าจุดเริ่มต้นเดิม เราจึงถือเป็นปัจจัยลบกระทบหนักที่กำลังมีแผนยื่นประมูลใบอนุญาต 3G

( + ) TCAP, SCIB: TBANK มีแนวโน้มสูงได้ตีลซื้อ SCIB แม้ตีลยังไม่สิ้นสุดการตัดสินใจออกหุ้นกู้และเพิ่มทุนของ TBANK เป็นข่าวบวกมากกว่าข่าวลบ