


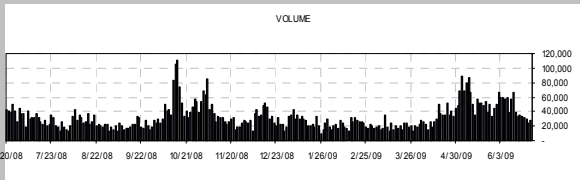
MORNING CALL ACTION NOTES

GLOBLEX RESEARCH DEPARTMENT

June 24 , 2009

MARKET SUMMARY-Jun23, 2009

SET			
CLOSE	569.85	VOLUME	Bt 16,832.62bn
CHANGE	-12.44	P/E	19.10
% CHG.	-2.14%	P/BV	1.24

WORLD INDICES			
DJIA	8,322.91	-16.10	-0.19%
NASDAQ	1,764.92	-1.27	-0.07%
FTSE	4,230.02	-4.03	-0.10%
NIKKEI	9,549.61	-276.66	-2.82%
H. SENG	17,538.37	-521.18	-2.89%

CURRENCIES		
BT / \$	34.13	0.02
\$ / EURO	1.4073	0.0214
YEN / \$	95.19	-0.74

COMMODITIES		
Oil Brent \$/bbl	68.80	1.82
Gold HK \$/oz	925.15	3.25

แนวโน้มตลาดวันนี้

ตลาดหุ้นไทยวันนี้ร่วงลงแรงต่อจากวันก่อนจากความกังวลเศรษฐกิจโลกอาจฟื้นตัวช้ากว่าที่คาด ดัชนี SET ลดลง 12.44 จุด(-2.14%) มาปิดที่ 569.85จุด มูลค่าการซื้อขายหนาแน่นปานกลางที่ 1.6 หมื่นล้านบาท นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับเป็นขายสุทธิ 2 พันล้านบาท

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยในวันนี้ทางฝ่ายวิจัย บล.โกลเบล็กคาดมีแนวโน้มกลับตัวขึ้นทางเทคนิคหรือแกว่งตัวในกรอบ 566(560)-575 จุด ตลาดขาดปัจจัยบวกเข้ามากระตุ้นตลาด ในขณะที่ปัจจัยลบแนวโน้มการปรับตัวตลาดต่างประเทศ ความกังวลเกี่ยวกับการฟื้นตัวเศรษฐกิจโลก ดังนั้นตลาดวันนี้ปรับตัวมีแนวรับ 560 เป็นจุดซื้อเก็งกำไร

กลยุทธ์ กลุ่มพลังงานมีโอกาสกลับตัวขึ้นทางเทคนิคและราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นเป็นจังหวะในการขายทำรอบระยะสั้น เน้นเล่นรอบเฉพาะ PTT PTTEP กลุ่มธนาคาร ปรับตัวหาจังหวะซื้อ

ดัชนี SET มีการกลับตัวทางเทคนิคหลังทดสอบยืนแนวรับ 560 พร้อมกลับตัวขึ้นมาปิดยืนเหนือ 566 ปิดที่จุดสูงของวันเป็นสัญญาณบวกต่อการกลับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยมีกรอบแนวต้าน 570 ผ่านเป็นสัญญาณซื้อระหว่างวัน และเป็นการปิดGAP 581 ซื้อเก็งกำไรตามเมื่อผ่าน 570 ขึ้นไป ปรับตัวซื้อเก็งกำไรเมื่อยืน 560

หุ้นแนะนำพิเศษ: SCB (ราคาปิด 71 กลยุทธ์วันนี้-ซื้อเมื่ออ่อนตัว ราคาเหมาะสม 64 บาท) มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) สูงสุดในกลุ่มธนาคารที่ 18% ในปี 51 และคาดจะอยู่ที่ระดับราว 16% ในปี 52 คุณภาพสินทรัพย์ที่ยังอยู่ในระดับดีจากการตั้งสำรองหนี้สูญที่แข็งแกร่งเพื่อรองรับแนวโน้ม NPL ที่จะสูงขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจจะชะลอตัว ด้านฐานะเงินกองทุนยังคงแข็งแกร่งที่ 15.6% ราคาตกกำไรสุทธิปี 52 ราว 2.17 หมื่นล้านบาทซึ่งเติบโตราว 1.4% จากปีที่แล้ว

Stocks in trend

แนะนำ ซื้อ ADVANC (ราคาปิด 88.75 เป้าหมาย 97), DTAC (ราคาปิด 31 เป้าหมาย 34) จากความคืบหน้ามากขึ้นของ กทข.ในการเปิดประมูล 3G ในปลายปีนี้ และคาดว่าผลประกอบการจะเริ่มฟื้นตัวใน 2H52 สำหรับ TRUE แนะนำ ซื้อเก็งกำไร แม้ฐานะการเงินไม่ดีและมีเงินทุนไม่เพียงพอต่อการลงทุน 3G แต่คาดว่าจะมีความคืบหน้าในการหาพันธมิตรเพื่อร่วมลงทุน ส่วนบขฯ 2Q52 ของ TRUE จะดีเนื่องจากจะมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

MLINK (ราคาปิด 1.27 แนะนำ ซื้อ) หุ้นขายโทรศัพท์มือถือที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์หากมีการเปิดให้บริการ 3G เต็มรูปแบบ ซึ่งจะทำให้ผู้บริโภคปรับเปลี่ยนโทรศัพท์ใหม่ รองรับการใช้บริการ 3G ได้อีกเป็นจำนวนมาก

แนะนำ ซื้อ BCP (ราคาปิด 13.10 เป้าหมาย 15), BCP-DR1 (ราคาปิด 13 เป้าหมาย 15) คาดผลประกอบการ 2Q52 ยังคงดีต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน และคาดว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกลางงวด 1H52 คิดเป็นอัตราผลตอบแทนเงินปันผลเฉพาะงวดไม่ต่ำกว่า 4%

ทยอยสะสม หุ้นที่คาดว่าจะจ่ายเงินปันผลงวด 2Q52 ดี เช่น BCP, SVI, SPALI, AIT, MCS