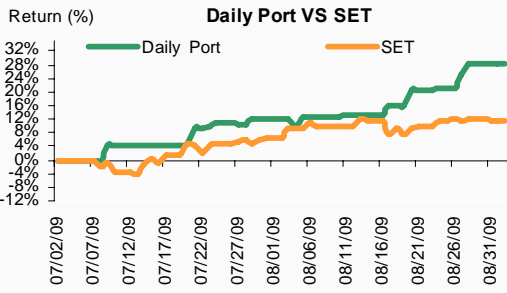


3 กันยายน 2552

Daily View



Daily Trading

- BUY** ADVANC (cut loss below 85.0) CPN (cut loss below 20.5) TTA (cut loss 22.2)
- SELL** TICON (take profit below 8.55) IRPC (take profit below 3.70)

Technical Analysis



Cycle ในวันที่ 4 ยังคงกดดันการปรับขึ้นของ SET อยู่ โดยต้องดูว่า Nikkei, Hang Seng และน้ำมัน จะหลุดแนวรับสำคัญหรือไม่ เพราะถ้าหากหลุดอาจต้องแบ่งขาย และถ้า SET หลุด 638 ระหว่างวัน อาจต้องขายอีกที สำหรับหุ้นหมวดหลัก ธนาคาร, property และ transportation กำลังอยู่ที่แนวรับ ซึ่งต้องระวังให้ดี

Medium to Long Term Play

แม้ว่า SET index ปรับขึ้นเหนือ 600 จุดตามเร็วกว่าที่คาดไว้ ระวังการปรับฐานที่อาจเกิดขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 3/52 ซึ่งอาจลงมูที่ระดับ 600 ต้นๆ อีกครั้ง เนื่องจากเศรษฐกิจโลกจะไม่ฟื้นตัวเร็วตามที่ตลาดคาด แต่ก็ยังมองว่าเป็นโอกาสในการซื้อหุ้น เป้าหมายสิ้นปี 700

SET turnover (Bt mn)	14,173.80
SET Market Cap. (Bt bn)	5,201.98
PER (x)	24.86
PBV (x)	1.41
Dividend yield (%)	4.20

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
KBANK	779	280	1,059	499
DTAC	129	7	137	122
BANPU	63	28	91	35
ACL	35	1	36	34
SCIB	25	4	29	22
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
PTT	13	427	440	-415
BBL	22	80	102	-57
PTTEP	3	39	42	-36
THAI	0	32	32	-32
CPF	4	30	34	-27

ปรับฐานเป็นเรื่องของราคาหุ้นแพง ไม่ใช่พื้นฐานไม่ดี

ความเสี่ยงระยะสั้นของตลาดหุ้นตอนนี้ คือการคาดหมายของนักลงทุนส่วนใหญ่ ว่าตลาดหุ้นมักจะมีการปรับฐานในเดือนก.ย. ประกอบกับดัชนีหุ้นทั่วโลกปรับเพิ่มขึ้นมามาก และรับข่าวดีด้านเศรษฐกิจไปมากพอสมควร โดยยังไม่มีการปรับฐานขนาดใหญ่ (5-8%) เลย ดังนั้นช่วงนี้การลงทุนเน้นไปที่หุ้นกลุ่ม Defensive เช่น กลุ่ม ICT กลุ่มโรงพยาบาล กลุ่มโรงไฟฟ้า เป็นต้น อย่างไรก็ตามเหมือนเดิมเราเชื่อว่าการปรับฐานของตลาดหุ้น ในขณะที่เศรษฐกิจยังอยู่ในช่วงของการฟื้นตัว โดยตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ เมื่อวานยังคงเติบโตเป็นบวก อัตราการว่างงานก็ลดลง แต่ต่ำกว่าที่คาดเท่านั้น ดังนั้นเรายังคงเป้าหมายสิ้นปีนี้-ต้นปีหน้าไว้ที่ 710 จุด เช่นเดิม เรายังมองว่าการปรับฐานคือโอกาสในการซื้อสะสม

ECONOMICS & POLITICS

1 คลังคาดปี 52 จัดเก็บภาษีต่ำเป้าเพียง 1.7 แสนล้านบาท

รมว.คลังเปิดเผยว่า ภาวะเศรษฐกิจช่วง 3-4 เดือนที่ผ่านมา มีสัญญาณที่เป็นบวก ทำให้การจัดเก็บรายได้ในปีงบประมาณ 52 อาจต่ำกว่าเป้าหมายเพียง 170,000 ล้านบาท เท่านั้น จากเดิมที่คาดว่าจะต่ำกว่าเป้าหมายเกือบ 300,000 ล้านบาท แสดงว่าฐานะการคลังด้านการจัดเก็บรายได้ปรับตัวดีขึ้น และเชื่อว่าภาวะการจัดเก็บรายได้จะเข้าสู่ภาวะปกติตั้งแต่ปลายปีนี้ พร้อมทั้งมั่นใจว่าในงบประมาณปี 53 จะจัดเก็บรายได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ 1.35 ล้านล้านบาท ซึ่งเป็นผลดีต่อการกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยก่อนหน้านี้นรัฐบาลได้นำเงิน 1 แสนล้านบาทมาเพิ่มในโครงการไทยเข้มแข็งเรียบร้อยแล้ว เพราะจัดเก็บรายได้มากกว่าที่คาดการณ์ไว้เดิม

1 กรมบัญชีกลางปรับนโยบายการจัดซื้อจัดจ้าง ภายใต้โครงการไทยเข้มแข็ง

กรมบัญชีกลางได้ปรับนโยบายเกี่ยวกับการเบิกจ่ายและกระบวนการต่างๆ ในการใช้จ่ายงบประมาณโครงการตามแผนปฏิบัติการไทยเข้มแข็ง 2555 โดยขณะนี้ กรม. มีมติเห็นชอบเมื่อวันที่ 28 ก.ค. โดยลดขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างเหลือเพียง 28 วัน จากเดิม 85 วัน ซึ่งคงเป็นผลดีต่อการกระตุ้นเศรษฐกิจ ที่เม็ดเงินจะเข้ามาได้เร็วขึ้น ซึ่งเป็นปัญหาที่เกิดขึ้นในอดีตว่าการเบิกจ่ายงบประมาณมีความล่าช้ามาก ทำให้ไม่ทันมากกระตุ้นเศรษฐกิจ

2 คลังยังไม่ปรับลดภาษีนิติบุคคลตอนนี้

รมว.คลังเปิดเผยว่า รัฐบาลจะลดภาษีเงินได้นิติบุคคลจาก 30% เหลือ 25% ในช่วงที่เศรษฐกิจฟื้นได้แล้ว และไม่กระทบกับการจัดเก็บรายได้ของรัฐบาล ดังนั้นการลดภาษีช่วงนี้จึงยังทำไม่ได้ เนื่องจากรายได้จากงบประมาณปี 2553 ยังไม่พอรายจ่าย รัฐบาลต้องตั้งงบประมาณขาดดุลในจำนวนที่สูง อย่างไรก็ตามเราเชื่อว่าการลดภาษีนิติบุคคลคงเกิดขึ้นได้ แต่อย่างเร็วคงเป็นปี 2554 ดังนั้นในระยะสั้นคงไม่มีปัจจัยบวกเรื่องนี้ ต้องรอไปในระยะยาว

2 ติดตามบริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

หุ้นปันผลยังคงเป็นหุ้นที่น่าสนใจในการเก็งกำไรอยู่ ในขณะที่ตลาดหุ้นยังไม่มีทิศทางที่ชัดเจน โดยเราได้รวบรวมบริษัทที่จะขึ้นเครื่องหมาย XD และบริษัทที่จะประกาศจ่ายเงินปันผลไว้ในตารางด้านล่าง โดยเราให้ความสนใจกับบริษัทที่ยังไม่ประกาศจ่ายเงินปันผลมากกว่า

▶▶ EXTERNAL FACTOR

① ADB เตรียมปรับเพิ่มประมาณการขยายตัวเศรษฐกิจของประเทศเอเชียตะวันออก

ธนาคารเพื่อการพัฒนาแห่งเอเชีย (เอดีบี) เตรียมปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียตะวันออก ในรายงานแนวโน้มเศรษฐกิจเอเชียซึ่งจะเผยแพร่ในวันที่ 22 กันยายนนี้ หลังเศรษฐกิจในภูมิภาคฟื้นตัวจากวิกฤตเศรษฐกิจโลกเร็วเกินคาด โดยได้รับอานิสงส์จากเศรษฐกิจจีนที่ขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง โดยก่อนหน้านี้เอดีบีคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจเอเชียตะวันออกจะขยายตัวเพียง 3% ในปีนี้ แต่ตอนนี้ทางธนาคารมีมุมมองในแง่บวกมากขึ้นกว่าเมื่อเดือนมีนาคม ซึ่งเราคาดว่ามุมมองที่เป็นบวกของเอดีบีนี้ จะเป็นปัจจัยบวกต่อความเชื่อมั่นนักลงทุนและตลาดหุ้นในระยะกลาง

① ประธาน FED สาขาเซ็นหลุยส์เปิดเผยว่าอีกนานกว่า FED จะขึ้นดอกเบี้ย

นายเจมส์ บูลลาร์ด ประธานธนาคารกลางสหรัฐ สาขาเซ็นหลุยส์ กล่าวว่า อาจต้องใช้เวลาอีกนานก่อนที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยการที่เฟดให้สัญญาณว่าจะตรึงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ระดับต่ำผิดปกติเป็นเวลานาน มีจุดประสงค์เพื่อเพิ่มแรงกระตุ้นให้แก่เศรษฐกิจ แต่ทั้งนี้เฟดจะพยายามหลีกเลี่ยงการกระตุ้นเศรษฐกิจมากเกินไปจนส่งผลให้เกิดภาวะเงินเฟ้อดังเช่นในปี 2003-2004 ซึ่งการที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินยังคงนิ่งอยู่เป็นโอกาสที่นักลงทุนจะย้ายเงินทุนจากตลาดเงินมาลงทุนในตลาดหุ้น ซึ่งเป็นผลดีต่อตลาดหุ้นในระยะกลาง

① เกาหลีใต้อาจปรับทบทวนอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจ ในไตรมาส 2 ขึ้นสู่ระดับ 2.6-5.7%

กระทรวงการคลังเกาหลีใต้เปิดเผยว่า อาจปรับทบทวนการเติบโตทางเศรษฐกิจไตรมาส 2/52 ขึ้นเป็น 2.6-2.7% QoQ จากเดิมที่คาดไว้ที่ 2.3% โดยทางธนาคารกลางจะประกาศตัวเลขอย่างเป็นทางการวันนี้

① DJ ลดลง 29.93 จุด หรือ 0.32% เป็น 9280.67 จุด

ADP Employment รายงานว่าการว่างงานเดือนส.ค. ลดลง 298,000 ตำแหน่ง น้อยกว่าที่คาดการณ์ที่ 360,000 ตำแหน่ง รวมถึงยอดสั่งซื้อหน้าโรงงาน (Factory Order) ในเดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 1.3% ต่ำกว่าที่คาดการณ์ที่ 2.2% ทำให้นักลงทุนกังวลถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และหนุนให้ราคาทองปรับเพิ่มขึ้น

① ราคาน้ำมัน Nymex ส่งมอบเดือนต.ค. ทรงตัวที่ USD68.05/bbl

สต็อกน้ำมันดิบลดลงเล็กน้อย

① ค่าระวางเรือลดลง 10 จุด หรือ 0.41% มาอยู่ที่ระดับ 2413

และค่าระวางเรือล่วงหน้า 1 เดือน ลดลง 65 จุด มาอยู่ที่ 2170 ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันต่อหุ้นกลุ่มเดินเรือ

ตารางสรุปหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

วันสิ้นสุดXD	บริษัท	เงินปันผลจ่าย (บาท)	วันที่จ่าย	ราคาหุ้น(บาท)	อัตราปันผล (%)
3-Sep-09	EASTW	0.10	23-Sep-09	3.82	2.62
3-Sep-09	EGCO	2.50	17-Sep-09	79.00	3.16
3-Sep-09	IRPC	0.08	21-Sep-09	3.84	2.08
3-Sep-09	THRE	0.18	18-Sep-09	5.20	3.46
3-Sep-09	TIP	0.40	22-Sep-09	14.50	2.76
4-Sep-09	ASP	0.06	21-Sep-09	1.80	3.33
7-Sep-09	PHATRA	0.60	21-Sep-09	17.80	3.37
8-Sep-09	BANPU	8.00	25-Sep-09	400.00	2.00
8-Sep-09	BAY	0.15	22-Sep-09	17.90	0.84
8-Sep-09	BBL	1.00	25-Sep-09	110.00	0.91
8-Sep-09	BECL	0.55	24-Sep-09	18.50	2.97
8-Sep-09	KBANK	0.50	24-Sep-09	73.50	0.68
9-Sep-09	ZMICO	0.15	24-Sep-09	2.28	6.58
10-Sep-09	SVI	0.9529	23-Sep-09	2.86	33.32
11-Sep-09	ESSO	0.25	28-Sep-09	6.95	3.60
11-Sep-09	PRANDA	0.10	28-Sep-09	4.36	2.29
11-Sep-09	FANCY	0.08	29-Sep-09	2.02	3.96

11-Sep-09	DRT	0.15	-	2.82	5.32
14-Sep-09	JCT	2.00	1-Oct-09	45.25	4.42
12-Oct-09	HMPRO	0.10	27-Oct-09	6.95	1.44
12-Oct-09	KH	0.10	27-Oct-09	8.55	1.17
21-Oct-09	DIMET	0.015	12-Nov-09	0.51	2.94
5-Nov-09	SIAM	0.04	30-Nov-09	1.77	2.26

Source: KS

ตารางสรุปหุ้นที่คาดว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

บริษัท	ราคาหุ้น (บาท)	คาดการณ์เงินปันผลจ่าย			อัตรา (%)
		ปันผล/หุ้น (Bt)	วัน XD	วันจ่ายปันผล	
	27/8/09				
PTTCH	66.00	0.50	Sep-09	Sep-09	0.8%
BBL	112.00	1.00	Sep-09	Sep-09	0.9%
BAY	18.10	0.15	Sep-09	-	0.8%
TVO	16.80	0.83	Sep-09	Oct-09	4.9%
KH	8.70	0.10	Sep-09	Sep-09	1.1%
MAJOR	7.45	0.06	Sep-09	Sep-09	0.8%
MCOT	19.40	0.70	Oct-09	Oct-09	3.6%
TCAP	14.30	0.50	Oct-09	Oct-09	3.5%
PTTCH	66.00	0.50	Sep-09	Sep-09	0.8%

Source: KS

▶▶ INDUSTRY

📌 กลุ่มสื่อสาร: กทข. เตรียมสรุปเรื่องการให้ใบอนุญาตประกอบกิจการมือถือ 3G ในวันที่ 9 ก.ย. นี้ นายสุรนนท์ วงศ์วิทยากาจร เลขาธิการคณะกรรมการกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กทข.) กล่าวว่า ในวันที่ 9 ก.ย. นี้ คณะกรรมการ กทข. จะมีข้อสรุปเรื่องการให้ใบอนุญาตประกอบกิจการโทรศัพท์มือถือ 3จี ทั้งระยะเวลาการดำเนินงาน การจัดหลักเกณฑ์การเปิดประมูล รวมถึงการออกเอกสารเชิญชวนนักลงทุนต่างประเทศที่สนใจเข้าร่วมประมูล 3 จี นอกจากนี้ยังได้เตรียมความพร้อมการประมูล ด้วยการแต่งตั้งคณะกรรมการขึ้นมาดูแลเฉพาะอีก 3-4 ชุด เช่น คณะกรรมการด้านการประมูล คณะกรรมการกำกับดูแล เป็นต้น หากขั้นตอนที่วางไว้ เป็นไปตามเป้าหมายทุกประการ ก็คงจะเปิดประมูลใบอนุญาตประกอบกิจการโทรศัพท์มือถือ 3 จี ได้ในปลายปีนี้อย่างแน่นอน ส่วนระยะเวลาการประมูลจะช้าหรือเร็วนั้น ขณะนี้ยังตอบไม่ได้ เพราะต้องรอดูรายละเอียดอีกครั้งก่อน เราคาดว่าข่าวดังกล่าวคงเป็นประเด็นการเก็งกำไรในกลุ่มนี้ได้ในระยะสั้น แนะนำ ADVANC ที่เราเชื่อว่าจะได้ประโยชน์มากที่สุดจากเทคโนโลยี 3G

📌 กลุ่มยานยนต์: ผู้บริหารค่ายนิสสันคาดยอดขายรถยนต์เพิ่มขึ้นมากกว่าที่คาด นายโคจิ โองุตะ รองผู้จัดการใหญ่อาวุโสการตลาดและขายบริษัท นิสสัน มอเตอร์ (ประเทศไทย) เปิดเผยว่า ภาพรวมเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปีน่าจะกลับมาดีอีกครั้ง ทำให้ผู้ผลิตรถยนต์เตรียมเปิดตัวรถใหม่ และอัดแคมเปญเพื่อรุกตลาดอย่างต่อเนื่อง ทำให้ตลาดรถยนต์ภายในประเทศปีนี้น่าจะอยู่ที่ 5.2 แสนคันเพิ่มขึ้นจากที่คาดการณ์ไว้ช่วงต้นปีอยู่ที่ 5 แสนคัน ซึ่งสอดคล้องกับแนวคิดเราว่าอุตสาหกรรมรถยนต์กำลังอยู่ในช่วงของการฟื้นตัว ดังนั้นที่เคยให้สะสมหุ้น SAT และ STANLY ไปก่อนหน้านี้ ให้ถือต่อไปได้ เรายังเชื่อเศรษฐกิจโลกและไทยกำลังฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง

➔ **กลุ่มผู้ผลิตเอทานอล: ผู้ประกอบการเตือนเอทานอลขาดตลาด**

บริษัทน้ำตาลขอนแก่นออกมาเตือนว่าตอนนี้กากน้ำตาลที่นำมาผลิตเอทานอลหายากมากขึ้น ทำให้มีโอกาสเห็นราคาเอทานอลปรับเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามเราไม่คิดเช่นนั้นด้วย 2 เหตุผล 1) เราเชื่อว่าในไตรมาสที่ 4/52 จะมีเอทานอลที่ผลิตจากมันสำปะหลังเข้ามาในตลาด เพื่อทดแทนส่วนที่ขาดในช่วงนี้ และ 2) หากราคาเอทานอลแพงเกินไปผู้ผลิตน้ำมันจะไม่รับ และหันไปนำเข้าจากประเทศบราซิลแทน ซึ่งตอนนี้ผู้ผลิตน้ำมันก็กำลังขอ ครม. ที่จะนำเข้าเอทานอล ดังนั้นเราเชื่อว่าช่วงดังกล่าวไม่ได้เป็นผลดีต่อผู้ผลิตเอทานอลในปัจจุบัน การที่หุ้น KSL ปรับเพิ่มขึ้นมา น่าจะมาจากเหตุราคาน้ำตาลปรับเพิ่มขึ้นมาอย่างมีนัยสำคัญ

▶▶ **TODAY'S REPORT**

📌 **BBL: จีนอนุมัติให้ BBL เป็นสำนักหักบัญชีเงินสกุลหยวนรายแรกและรายเดียวในประเทศไทย**

จีนได้อนุมัติให้ BBL เป็นสำนักหักบัญชีเงินสกุลหยวนรายแรกและรายเดียวในประเทศไทย ซึ่งเราเชื่อว่าปัจจัยนี้จะเพิ่มความสามารถทางการแข่งขันของธนาคารในระยะยาว โดยเฉพาะกับกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และรายได้จากอัตราแลกเปลี่ยนที่จะเพิ่มขึ้น เรายังคงคำแนะนำ Buy จากปัจจัยบวก ได้แก่ 1) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย 2) การขยายตัวของเศรษฐกิจจีนจะเป็นผลดีต่อ BBL เนื่องจากมีธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเงินมากกว่าคู่แข่ง 3) ธนาคารมีการสำรองเงินหนี้เสียมากที่สุดในกลุ่ม และ 4) ความคาดหวังจากการขายหุ้น ACL โดยเรายังคงมูลค่าพื้นฐานที่ 125.00 บาท/หุ้น

📌 **กลุ่มค้าปลีก: กระทรวงพาณิชย์เตรียมพิจารณา พรบ. ค้าปลีกค้าส่ง**

กระทรวงพาณิชย์เตรียมจัดทำประชาพิจารณ์เกี่ยวกับ พรบ. ค้าปลีกค้าส่ง โดยจะขอความเห็นจากประชาชนใน 9 จังหวัดของไทย เช่น กทม. อุบลราชธานี พิษณุโลก ตรัง ชลบุรี สุพรรณบุรี และ สุราษฎร์ธานี ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในระยะเวลา 2 เดือน ก่อนนำร่างเข้าหารืออีกครั้งในสภากฎหมายสำหรับประเด็นที่จะหารือกับประชาชนนั้นประกอบด้วย 1) รูปแบบของโมเดิร์นเทรดที่จะอยู่ภายใต้ พรบ.นี้ 2) ขั้นตอนการอนุมัติ 3) มาตรการช่วยเหลือผู้ค้าปลีกทั่วไป และ 4) โทษของความผิดในการฝ่าฝืน พรบ. โดยเราคาดว่า ถ้า พรบ. ผ่านจะเป็นปัจจัยลบต่อ BIGC และ MAKRO แต่ CPALL และ HMPRO ยังไม่แน่นอนว่าจะเข้าเกณฑ์หรือไม่ โดยเฉพาะหากมีการกำหนดเวลาเปิดปิด อาจส่งผลกระทบต่อ CPALL

▶▶ **ALTERNATIVE INVESTMENT STRATEGY**

เขียนโดย: **สุชีล นารุลา** (Susheel.n@kasikornsecurities.com, +662 696-0021)

Gold Futures: เล็งขึ้นไปทำกำไรที่ 15,500-15,580 แต่ให้ stop หากหลุด 15,160

ราคาทองโลก (RTXGL) ระยะกลางยังอยู่ในเขต High risk - High return แต่ในระยะสั้นอาจปรับตัวขึ้นไปที่ \$962 และ/หรือ \$977-\$978 แต่ถ้าหลุด \$938 อาจกลับลงไปที่ \$925 และ/หรือ \$906 หรือต่ำกว่านั้น สำหรับ Gold futures บ้านเรา ถือที่ Long GFV09 ไว้ก่อน ลุ้นทะลุด่านที่ 15,460-15,490 ขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 15,600-15,700 แต่มี stop loss ระหว่างวันที่ 15,250

SET50 Futures: ถือที่ Long ไว้ แต่ cut loss หากหลุด 449 ระหว่างวัน

ถือที่ให้ Long ไว้แต่ cut loss หากหลุด 449 ระหว่างวัน

Stock Futures: Cut loss ที่ถือ Long PTT ครึ่งหนึ่ง แต่ถือ Long PTTEP ต่อไป

ช่วงนี้ราคาน้ำมันยังผันผวน แต่ระยะยาวเรายังมองว่าราคาน้ำมันยังมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้น โดยระยะสั้นที่เราแนะนำให้ถือ Long PTT ให้ cut loss ครึ่งหนึ่ง และ cut ที่เหลือหาก PTT spot หลุด 230 ระหว่างวัน ส่วน PTTEP ที่ Long ไปแล้วถือจนแกว่งสั้นรีบาวด์ โดย stop loss ขออัปเดตอีกที

Pair Trade Strategy: เหมือนเดิม

วันนี้ถือ Long BH Short BBL, Long PTTEP Short SCC

▶▶ STOCK NEWS

KBANK: ธนาคาร กสิกรไทย ออกโปรโมชันเด็ด กระตุ้นสินเชื่อบ้านโค้งสุดท้ายของปี กู้เงินซื้อบ้าน แถมออกแบบ ตกแต่งทั้งหลังฟรี พร้อมคูปองส่วนลดสำหรับซื้อสินค้าจากเอสบี เฟอร์นิเจอร์ โยมเวรีค และที่พักโรงแรมริสอร์ทหรู 150 แห่ง ตั้งเป้าปล่อยกู้ 4 เดือนสุดท้ายอีก 10,000 ล้านบาท (กระแสหุ้นออนไลน์)

①PS: ผู้บริหารเปิดเผยว่า รายได้ปีนี้จะเป็นไปตามเป้าหมายที่ 1.7 หมื่นล้านบาทหลังจากในช่วงครึ่งปีแรกได้มียอดโอนไปแล้วถึง 7.4 พันล้านบาทและคาดการณ์ครึ่งปีหลังจะมียอดโอนเข้ามาประมาณ 9,000-10,000 ล้านบาท จาก Backlog ที่มีอยู่ในมือ 1.4-1.5 หมื่นล้านบาท ขณะที่ยอดขายในช่วง 8 เดือนที่ผ่านมา อยู่ที่ 1.3 หมื่นล้านบาท จึงน่าจะทำให้ยอดขายในปีนี้เป็นไปตามเป้าหมายหรืออาจดีกว่าเป้าหมายที่วางไว้ 1.8 หมื่นล้านบาท (กระแสหุ้นออนไลน์)

①TSTH: ผู้บริหารเปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานไตรมาส 2/52 (สิ้นสุด 30 ก.ย.) น่าจะพลิกเป็นกำไร และรายได้เพิ่มขึ้นจากไตรมาสแรก หลังจากที่ราคาเหล็กในตลาดโลกเริ่มฟื้นตัว โดยความต้องการใช้เหล็กของจีนและอินเดียยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทั้งนี้ ราคาราคายเหล็กเส้นในประเทศควรขยับขึ้นมาอยู่ที่ 2.6 หมื่นบาท/ก.ก. จากปัจจุบันที่ 2.4 หมื่นบาทต่อกิโลกรัม เพื่อให้สอดคล้องกับราคาต้นทุน โดยปัจจุบันราคาบิลเลต 500 เหรียญสหรัฐต่อตัน ราคาเศษเหล็กอยู่ที่ 350 เหรียญสหรัฐ/ตัน เพิ่มขึ้นจากต้นปีที่ราคาบิลเลต 410 เหรียญสหรัฐ/ตัน ราคาเศษเหล็กอยู่ที่ 290 เหรียญสหรัฐ/ตัน (กระแสหุ้นออนไลน์)

①SCIB: นายกรณ์ จาติกวณิช รมว.คลัง กล่าวว่า การขายหุ้นธนาคารนครหลวงไทยที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินถืออยู่ สามารถดำเนินการได้ทันที โดยไม่ต้องรอหนังสือหรือคำตอบอย่างเป็นทางการจากกระทรวงการคลัง เพราะที่ผ่านมากองทุนฟื้นฟูฯก็มีการหารือกับกระทรวงการคลังซึ่งเข้าใจถึงแนวทางดำเนินการที่ตรงกันแล้ว และคลังก็ชัดเจนว่าพร้อมสนับสนุนในแนวทางที่กองทุนฯเสนอมา (แนวหน้า)

①MCOT: เอ็มดีใหม่มั่นใจรายได้ทั้งปีต้องโตถึง 5% ซึ่งไตรมาส 4 รายได้ที่เพิ่มขึ้นมาก เนื่องจากเป็นช่วงไฮซีซั่น ส่วนสัมปทาน BEC ยังอยู่ในระหว่างเจรจา วงในเชื่อขอ 3 มีสิทธิต้องจ่ายส่วนแบ่งในรูปเปอร์เซ็นต์ของรายได้แทน (ข่าวหุ้น)

➔KSL: บริษัทเปิดเผยว่าปริมาณเอทานอลในช่วงเดือนพ.ย. นี้มีโอกาสจะขาดแคลนค่อนข้างสูง เนื่องจากไม่มีวัตถุดิบโดยเฉพาะกากน้ำตาล(โมลาส) ขณะเดียวกันผู้ผลิตส่วนใหญ่เริ่มหยุดเดินเครื่องผลิตเอทานอลบ้างแล้ว และขณะนี้ราคาเอทานอลปรับขึ้นมาอยู่ที่ 24 บาทต่อลิตรและมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นอีกในช่วงเดือนที่เหลือของปี และคาดว่าเฉลี่ยราคาเอทานอลในช่วงครึ่งหลังของปีน่าจะอยู่ที่ 24-25 บาทต่อลิตร (สยามรัฐ)

➔CCET: บริษัทรายงานยอดขายเดือนส.ค. มีมูลค่า 8,866 ล้านบาท ลดลง 8% MoM และ 30% YoY และยอดขายในช่วง 7 เดือนแรกของปีมีมูลค่า 70,405 ล้านบาท ลดลง 6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

➔KK: ธนาคารออกโปรโมชันพิเศษ “YES KK” เงินฝากประจำ 14 เดือน ดอกเบี้ย 2% ต่อปี รับวงเงินฝากที่ 5 แสน – 30 ล้านบาท พร้อมรับดอกเบี้ยทุกเดือน มั่นใจจะได้รับการตอบรับอย่างดี เนื่องจากขณะนี้โปรโมชันเงินฝากระยะยาวในตลาดเป็นจำนวนมาก การที่ธนาคารหันมาเน้นทอม 14 เดือนนี้ จะเป็นทางเลือกที่ดีให้กับลูกค้าและผู้สนใจ และอัตราดอกเบี้ยที่ 2% นับเป็นผลตอบแทนที่ดีมากในปัจจุบัน คาดว่าจะระดมเงินฝากได้ราว 5,000 ล้านบาท (กระแสหุ้นออนไลน์)

➔MDX: บริษัทเตรียมลงนามในสัญญาขายที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมเกตเวย์ ซิตี้ ราว 16 ไร่ให้กับบริษัท พี.อี.ที. พลัส จำกัด วันพรุ่งนี้

▶▶ MARKET EVENT

➔5/09/09 กลุ่มเสื้อแดงนัดชุมนุมกันอีกครั้ง หลังจากเลื่อนมาจากในวันที่ 30 ส.ค.

➔09/09/09 ประชุม OPEC คาดว่าคงไม่เพิ่มกำลังการผลิต ส่งผลดีต่อราคาน้ำมัน

➔10/09/09 ม.หอการค้าประกาศดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนส.ค.

Market Summary (as of 1 Sep 2009)

	Current Index	%Change				52 week	
		1D	1W	1M	YTD	High	Low
World Stock Index							
Down Jones	9280.67	-0.32%	-2.75%	1.19%	5.75%	11,532.88	6,547.05
S&P 500	994.75	-0.33%	-3.25%	0.74%	10.13%	1,274.98	676.53
Nasdaq	1967.07	-0.09%	-2.83%	-0.58%	24.73%	2,333.73	1,268.64
FTSE 100	4817.55	-0.04%	-1.49%	4.54%	8.65%	5,499.70	3,512.09
DAX	5319.84	-0.14%	-3.66%	-0.23%	10.59%	6,467.49	3,666.41
CAC	3573.13	-0.29%	-2.60%	4.29%	11.04%	4,447.13	2,519.29
NIKKEI	10280.46	-2.37%	-3.38%	-0.74%	16.04%	12,689.59	7,054.98
Hang Seng	19522.00	-1.76%	-4.57%	-5.11%	35.69%	21,074.21	11,015.84
MSCI Ex JP	244.98	-1.02%	-1.60%	-3.09%	48.59%	255.87	131.75
S&P Volatility (VIX index)	28.90	-0.86%	15.83%	11.50%	-27.75%	80.86	21.43
Dow Jones Real Estate	146.48	-1.87%	-6.78%	4.73%	0.58%	261.77	85.52
Dow Jones Financial Sector	243.60	-1.01%	-5.12%	5.38%	7.54%	387.72	119.48
Dow Jones Construction Material	247.72	-1.00%	-5.46%	1.00%	6.79%	355.39	150.50
Dow Jones Energy	439.82	-0.53%	-4.54%	-1.99%	2.38%	611.59	341.83
Dow Jones Technology	555.02	-0.02%	-2.15%	0.39%	38.69%	596.59	340.25
Dow Jones Health Care	288.31	-0.08%	-2.29%	0.61%	7.29%	333.46	221.08
Dow Jones Consumer Services	245.39	-0.28%	-3.06%	2.60%	15.79%	298.77	166.78
SET Indices							
SET Index	654.12	0.00%	-0.63%	4.83%	45.37%	665.66	384.15
SET 100 Index	1003.22	-0.04%	-0.76%	4.56%	49.43%	1,012.90	557.90
SET 50 Index	467.06	-0.10%	-0.79%	3.81%	47.59%	475.51	261.30
MAI Index	186.10	0.36%	3.22%	-0.65%	14.22%	238.83	148.96
ENERGY	15218.08	-0.88%	-2.36%	1.91%	37.63%	15,870.79	8,521.05
BANK	250.10	0.46%	-0.00%	2.28%	76.36%	254.09	125.19
PROPERTY	101.57	0.10%	-3.40%	16.84%	69.40%	105.14	48.89
TRANSPORTATION	85.28	1.72%	-1.54%	17.73%	80.68%	86.61	38.45
CONSTRUCTION MAT	4981.87	-0.06%	-0.29%	6.84%	75.26%	5,100.17	2,348.67
COMMUNICATIONS	72.81	1.73%	2.96%	4.45%	17.70%	78.13	48.72
ELECTRONICS	615.73	0.14%	-1.52%	10.97%	69.31%	625.21	306.74
COMMERCE	5240.77	-0.52%	1.93%	1.90%	30.98%	5,286.71	3,100.73
HOSPITALITY & LEISURE	203.00	-0.61%	-2.13%	8.53%	5.21%	282.89	177.54
Fixed Income and FX							
US 2-Y yield	0.90	-0.88%	-14.38%	-19.29%	17.35%	2.30	0.65
US 5-Y yield	2.27	-2.16%	-6.99%	-9.91%	46.24%	3.05	1.26
US 10-Y yield	3.31	-1.69%	-3.71%	-5.00%	49.42%	4.08	2.05
US Ted Spread	0.20	-2.13%	-11.32%	-33.79%	-85.08%	4.64	0.20
Thai 2-Y yield	1.97	0.51%	0.00%	6.49%	-0.51%	4.09	1.16
Thai 5-Y yield	3.07	-1.29%	-2.85%	4.42%	38.29%	4.51	2.06
Thai 10-Y yield	3.91	0.00%	-1.26%	3.44%	45.35%	4.75	2.40
Thai TED Spread	0.16	0.00%	-25.14%	-38.50%	-80.72%	0.93	0.08
USD : EURO	0.70	0.47%	0.53%	-0.64%	-1.14%	0.80	0.68
USD : POUND	0.62	-0.11%	0.33%	2.07%	-10.46%	0.74	0.54
USD : Yen	92.72	-0.49%	-1.45%	-3.07%	2.78%	108.82	88.25
USD : Yuan	6.83	0.01%	-0.01%	-0.01%	0.12%	6.89	6.81
Commodity							
Nymex Futures 1 M (USD/bbl)	68.05	0.00%	-4.73%	-2.02%	52.58%	120.92	33.87
GRM (USD/bbl)	4.15	-13.36%	-9.39%	26.91%	-57.74%	12.52	-1.28
Newcastle Coal Price	70.50	0.00%	-5.11%	-8.20%	-11.32%	162.75	60.20
BDI (USD/tonne)	2413.00	-0.41%	-0.58%	-27.97%	211.76%	6,146.00	663.00
BDI Futures 1 M (USD/tonne)	2170.00	-2.91%	-9.21%	-23.19%	88.70%	7,600.00	900.00
Gold (USD/ounce)	975.80	2.13%	3.30%	2.11%	10.70%	990.40	695.40
Silver (USD/troy ounce)	1491.00	1.15%	4.12%	9.39%	38.18%	1,597.00	888.00
CRB	249.63	0.26%	-2.56%	-3.04%	8.75%	376.66	200.34
Zinc (USD/tonne)	1829.00	-1.35%	-0.92%	4.51%	51.41%	1,925.00	1,065.00
Crude Palm Oil (MYR/tonne)	2410.00	0.00%	14.03%	14.03%	55.18%	2,742.50	1,516.50
Sugar Price (US cent/lb)	24.22	-1.90%	6.74%	24.27%	89.96%	25.02	11.63
Soy bean (US cent/lb)	31.12	-1.30%	-6.99%	-1.39%	-1.74%	48.98	26.89
Rubber (SGD/kg)	305.00	-0.49%	0.00%	7.21%	51.55%	427.50	165.25
Ethylene (USD/tonne)	980.00	0.00%	0.51%	4.81%	81.48%	1,310.00	330.00
Propylene (USD/tonne)	1040.00	0.00%	-3.26%	-2.35%	131.11%	1,525.00	270.00
HDPE (USD/tonne)	1290.00	0.00%	0.78%	-0.77%	55.42%	1,730.00	750.00
Naptha (USD/tonne)	66.95	-3.11%	-4.29%	1.52%	128.89%	102.55	25.25
Ethylene Spread (Olefin)	913.05	0.24%	0.88%	5.06%	78.77%	1,209.35	295.55
Propylene Spread (Olefin)	973.05	0.22%	-3.18%	-2.60%	131.27%	1,424.35	235.55
HDPE Spread (Olefin)	1223.05	0.18%	1.07%	-0.89%	52.74%	1,629.35	719.35
Hot Rolled Coil (USD/tonne)	567.50	0.00%	-2.16%	0.89%	23.37%	975.00	400.00
Rebar (USD/tonne)	545.00	0.00%	1.87%	10.10%	29.76%	950.00	405.00
Slab (USD/tonne)	490.00	0.00%	0.00%	7.69%	20.99%	975.00	355.00
Scrap (USD/tonne)	362.50	0.00%	0.69%	11.54%	39.42%	515.00	210.00
Spread Rebar-Scrap (USD/tonne)	182.50	0.00%	4.29%	7.35%	14.06%	435.00	147.50
Spread HRC-Slab (USD/tonne)	77.50	0.00%	-13.89%	-27.91%	40.91%	125.00	-60.00
Related Stocks							
PTT, PTTEP							
PTTAR, TOP, IRPC, ESSO							
BANPU, LANNA, UMS							
TTA, PSL							
THL							
PDI							
TVO, UVAN, UPOIC							
KSL							
TVO, UVAN, UPOIC							
STA, TRUBB							
PTTCH							
PTTCH, SCC							
TSTH							
SSI							

Market Summary (as of 1 Sep 2009)

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USD mn)

	02-Sep-09	01-Sep-09	31-Aug-09	5 Days	30 Days	YTD	2008
Thailand	-13.72	-18.71	-6.60	-36.83	268.93	934.67	-4,942.27
Indonesia	-47.33	-22.87	0.50	-142.64	521.68	952.32	1,801.09
Philippine	-8.68	-1.01	0.00	-19.68	26.56	255.60	-1,135.29
India	0.00	0.00	-17.60	480.20	1,508.90	8,196.00	-12,918.30
Taiwan	74.78	373.77	36.48	933.32	1,224.44	7,724.70	-16,363.82
S. Korea	-217.86	7.04	-25.43	142.65	4,491.78	15,062.18	-36,742.48
Vietnam	0.00	1.43	1.82	8.36	48.13	117.44	340.30
Total	-212.80	339.64	-10.83	1,365.38	8,090.42	33,242.91	-69,960.77

Trading Activities (Btmn)

SET	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	2,598	2,718	-120	-1,518	-4,482	-18,989	46,100
Foreign Investors	3,821	4,288	-467	-1,253	9,877	31,126	-162,346
Local Investors	7,755	7,168	587	2,771	-5,395	-12,138	116,246
FUTURES	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	4,230	5,372	-1,142	1,071	6,681	4,392	-3,807
Foreign Investors	915	424	491	1,677	3,187	10,215	5,953
Local Investors	2,543	1,892	651	-2,748	-9,868	-14,607	-2,146

NVDR Trading Net Buy/Sell (Btmn)

	02-Sep-09	01-Sep-09	31-Aug-09	5Days	MTD	YTD	Y2008	Y2009
Top Buy								
KBANK	498.51	200.36	72.34	895.85	698.86	16,119.16	9.67	17.70
DTAC	121.58	73.43	220.79	621.83	195.01	2,323.91	4.98	6.56
BANPU	35.42	-93.56	-111.89	-533.96	-58.13	12,383.93	11.85	19.13
ACL	34.10	2.64	12.84	43.04	36.74	168.61	3.18	3.83
SCIB	21.58	6.31	-0.69	37.41	27.89	21.44	12.02	11.43
Top Sell								
PTT	-414.72	-6.33	278.89	656.17	-421.05	8,478.63	1.26	2.09
BBL	-57.29	-60.81	-29.77	-294.02	-118.10	4,120.32	21.82	24.52
PTTEP	-36.07	-3.38	-8.50	-25.37	-39.45	3,897.13	1.25	1.43
THAI	-32.10	-31.80	16.51	-112.74	-63.90	833.52	3.38	3.79
CPF	-26.58	-11.63	72.69	52.04	-38.21	179.78	2.79	2.78

Director Trade

Transaction Date	Stock	Types of Securities	Name of Management	Transaction	Average Price (Bt)	Amount (shrs)	Total (Bt)	Remark
31-Aug-09	BGH	Common share	Prasert Prasarttong-Osoth	Sell	25.00	2,400,000	60,000,000	
01-Sep-09	BGH	Common share	Prasert Prasarttong-Osoth	Sell	24.80	2,600,000	64,480,000	
01-Sep-09	CCET	Common share	Shyh-Yong Shen	Buy	3.45	230,000	793,500	
01-Sep-09	CCET	Warrant 2	Shyh-Yong Shen	Sell	2.67	300,000	801,000	
31-Aug-09	CPALL	Common share	Piyawat Titasattavorakul	Sell	16.80	24,000	403,200	
27-Aug-09	EMC	Warrant	Chanachai Leenabanchong	Sell	0.52	1,145,300	595,556	
31-Aug-09	PREB	Common share	Sittiporn Srinualnad	Buy	0.99	4,004,700	3,964,653	
01-Sep-09	RAM	Common share	Aurchat Kanjanapitak	Buy	509.33	300	152,799	Buying on behalf of company
01-Sep-09	S & J	Common share	Patchara Pongwichan	Buy	14.50	6,000	87,000	
01-Sep-09	S & J	Common share	Simon Rhoderick Knight	Buy	14.50	6,000	87,000	
01-Sep-09	S & J	Common share	Sumeth Surachartchairit	Buy	14.50	1,000	14,500	
01-Sep-09	S & J	Common share	Thongsuk Upathambhakul	Buy	14.50	6,000	87,000	

Calendar of Event

Sep 2009

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
	1	2	3	4
	ENGY - XD@0.15 TOP - XD@1.05	AYUD - XD@0.50 PTT - XD@4.00 PTTCH - XD@0.60	EASTW - 0.10 EGGO - XD@2.50 IRPC - XD@0.08 THRE - XD@0.18 TIP - XD@0.40	ASP - XD@0.06
7	8	9	10	11
PHATRA - XD@0.60	BANPU - XD@8.00 BAY - XD@0.15 BECL - XD@0.55 KBANK - XD@0.50	ZMICO - XD@0.15	SVI - XD@0.9529	
14	15	16	17	18
21	22	23	24	25
28	29	30		

DISCLAIMER

The information, statements, forecasts and projections contained herein, including any expression of opinion, are based upon sources believed to be reliable, but their accuracy, completeness or correctness are not guaranteed. Expressions of opinion herein were arrived at after due and careful consideration and they were based upon the best information known to us then, and in our opinion are fair and reasonable in the circumstances prevailing at the time. Expressions of opinion contained herein are subject to change without notice.