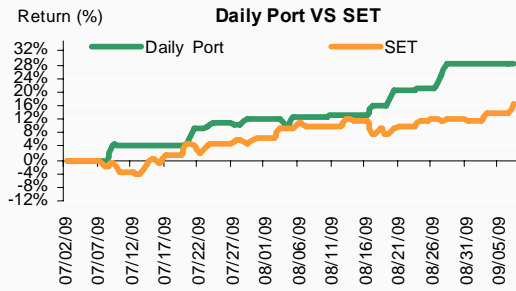


8 กันยายน 2552

Daily View



Daily Trading

- BUY** TSTH (cut below 1.90)
- SELL** TICON (take profit below 9.10) IRPC (take profit below 4.20) ADVANC (take profit below 91.75) CPN (take profit below 21.70) TTA (take profit below 23.9)

Technical Analysis



ในภาพใหญ่หุ้นหลักของ SET ยังมีแนวโน้มขึ้นต่อ ถึงแม้จะมี XD ในช่วงสัปดาห์นี้ เช่นเดียวกับ Dow Jones มีลุ้นขึ้นไปทดสอบแนวต้านสำคัญ แต่ยังคงให้ระวัง Nikkei อาจจะทำ double top แต่เป็นการเสี่ยงที่ดูมีลุ้นสำหรับตอนนี้หุ้นหมวดโรงกลั่นยังคง outperform SET ในขณะที่ property และ transportation มีลุ้นขึ้นต่อ

Medium to Long Term Play

เรายังคงให้เป้าหมาย SET index ปลายปีนี้ - ต้นปีหน้าที่ 710-735 จุด แม้ว่าอาจมีการปรับฐานระหว่างทางบ้าง แต่คาดว่าจะปรับฐานไม่มาก (5%-8%) และยังคงมองเป็นโอกาสในการซื้อหุ้น ดังนั้นระยะยาวแนะนำให้นักลงทุนถือหุ้นต่อไป

SET turnover (Bt mn)	30,257.99
SET Market Cap. (Bt bn)	5,316.49
PER (x)	25.58
PBV (x)	1.44
Dividend yield (%)	4.11

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
BANPU	218	56	274	162
TTA	167	30	198	137
PTTAR	107	9	117	98
IRPC	89	12	101	77
DTAC	67	7	74	60
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
BAY	22	116	138	-95
PTTEP	33	97	131	-64
LH	30	78	108	-48
CPALL	13	42	55	-29
SCC	48	65	113	-17

เก็งกำไรด้วยจุด stop แต่ระยะกลางไปถึง 700 จุด

แม้ว่าสภาวะตลาดจะยังแสดง momentum ในเชิงบวกอย่างต่อเนื่อง และมีความเป็นไปได้ว่าราคาน้ำมันน่าจะ rebound ขึ้นมาหลังจากการประชุมโอเปคในวันพรุ่งนี้ ซึ่งจะส่งผลดีต่อหุ้นขนาดใหญ่ทั้ง PTT และ PTTEP รวมถึงยังมีเก็งกำไรในประเด็นการควบรวมกิจการได้ต่อไปอีก ไม่ว่าจะเป็น PTTAR PITCH IRPC รวมถึง SCIB และ ACL แต่ให้นักลงทุนเก็งกำไรด้วยความระมัดระวังด้วย โดยทางเทคนิคมีจุด stop ไว้ให้แล้ว อย่างไรก็ตามเหมือนเดิมเราเชื่อว่าการปรับฐานของตลาดหุ้นเป็นการปรับฐานในตลาดขา Bull เศรษฐกิจยังอยู่ในช่วงของการฟื้นตัว ดังนั้นนักลงทุนระยะกลางยังคงสามารถถือหุ้นทนแกว่งต่อไปได้ เรายังคงเป้าหมายสิ้นปี-ต้นปีหน้าที่ 710-735 จุด เช่นเดิม เรายังมองว่าการปรับฐานคือโอกาสในการซื้อสะสม

ECONOMICS & POLITICS

1 สศค. เตรียมปรับตัวเลขคาดการณ์เศรษฐกิจไทยใหม่

สภาพัฒน์เปิดเผยรายงานความเคลื่อนไหวทางสังคมในช่วงไตรมาส 2 ปี 2552 ว่าผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) เปิดเผยว่า หากปัจจัยบวกทางเศรษฐกิจยังทรงตัว และไม่มีปัจจัยที่เลวร้ายไปกว่านี้ คาดว่าเศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ของปีนี้ จะหดตัวในอัตราที่ชะลอลงน้อยกว่าไตรมาส 2 และไตรมาส 4 เศรษฐกิจจะเติบโตได้อย่างน้อย 3% ทำให้คาดว่าจีดีพีในปีนี้จะติดลบราว 3% ทั้งนี้ กระทรวงการคลังจะทบทวนเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจในช่วงปลายเดือน ก.ย. นี้ ซึ่งปัจจุบันคาดว่าจีดีพีปี 2552 จะติดลบราว 2.5-3.5% โดยเรามองว่าการปรับตัวเลขประมาณการณ์ใหม่ คงไม่มีผลต่อตลาดหุ้นในระยะสั้น เนื่องจากตลาดได้รับรู้ข่าวดังกล่าวไปพอสมควรแล้ว แต่จะเป็นบวกต่อตลาดหุ้นในระยะกลาง เพราะเราเชื่อว่านักวิเคราะห์จะมีการปรับลดประกอบการของบริษัทจดทะเบียนขึ้น ตามตัวเลขเศรษฐกิจที่ดีขึ้น

1 คลังเร่งให้สถาบันการเงินรัฐปล่อยสินเชื่อให้ได้ตามแผน

นายกรณ์ จาติกวณิช รมว.คลังเปิดเผยว่า จะเรียกประชุมสถาบันการเงินของรัฐ 6 แห่ง ที่ร่วมโครงการปล่อยสินเชื่อเพื่ออุตสาหกรรมในวันที่ 9 ก.ย. เพื่อประเมินผลและติดตามปัญหา เพื่อให้ปล่อยสินเชื่อได้ตามเป้า 9 แสนล้านบาทในปี 2552 ซึ่งขณะนี้ได้รับรายงานเบื้องต้นแล้วว่าการปล่อยสินเชื่อมีความคืบหน้ามาก เรายังมองว่ามีส่วนช่วยกระตุ้นการขยายตัวของเศรษฐกิจ แต่คงไม่มากนัก

1 ส.ว. และ ส.ส. 152 คน เสนอเรื่องแก้รัฐธรรมนูญแล้ว นายกษัตริย์เปิดอภิปราย 16-18 ก.ย.

เราเชื่อว่าเรื่องการแก้รัฐธรรมนูญจะกลับมาเป็นประเด็นลอบต่อตลาดหุ้น เพราะกลุ่มสื่อเหลืองประกาศชัด คัดค้านการแก้รัฐธรรมนูญ ดังนั้นเราคงต้องระมัดระวังประเด็นทางการเมืองมากขึ้นและคงต้องติดตามอย่างใกล้ชิด และอาจเป็นสาเหตุทำให้หุ้นปรับฐานได้ในระยะสั้น

1 ติดตามบริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

หุ้นปันผลยังคงเป็นหุ้นที่น่าสนใจในการเก็งกำไรอยู่ ในขณะที่ตลาดหุ้นยังไม่มีทิศทางที่ชัดเจน โดยเราได้รวบรวมบริษัทที่จะขึ้นเครื่องหมาย XD และบริษัทที่จะประกาศจ่ายเงินปันผลไว้ในตารางด้านล่าง โดยเราให้ความสนใจกับบริษัทที่ยังไม่ประกาศจ่ายเงินปันผลมากกว่า

EXTERNAL FACTOR

1 นักวิเคราะห์คาดว่าเศรษฐกิจจีนในเดือน ส.ค. จะขยายตัวต่อเนื่อง

รอยเตอร์เปิดเผยผลสำรวจนักเศรษฐศาสตร์ 31 รายบ่งชี้ว่า ข้อมูลเศรษฐกิจของจีนในเดือน ส.ค. จะยังคงขยายตัวต่อเนื่องจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล โดยคาด

ว่าผลผลิตภาคอุตสาหกรรมจะขยายตัวที่ระดับสูงที่สุดในรอบ 12 เดือน ที่ระดับ 12.0% YoY ในขณะที่การลงทุนในสินทรัพย์คงที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 32.5% ในช่วง 8 เดือนแรกเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งการที่เศรษฐกิจจีนสามารถขยายตัวต่อเนื่องในไตรมาสที่ 3 จะยังเป็นการเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนและศักยภาพของเศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชียและเป็นผลดีต่อตลาดหุ้นในภูมิภาค

① ธนาคารกลางจีนจะใช้นโยบายกำกับดูแลการอนุมัติสินเชื่อครั้งปีหลัง

รองผู้ว่าการธนาคารกลางจีนเปิดเผยว่า ธนาคารกลางจีนจะควบคุมการออกสินเชื่อและดำเนินการในรูปแบบที่ไม่เป็นไปตามวงจรมากขึ้นในอนาคตอันใกล้นี้ เพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับระบบการกำกับดูแลความเสี่ยง นอกจากนี้ ธนาคารยังได้พิจารณาเรื่องการจัดระบบการควบคุมการอัดฉีดสภาพคล่อง เพื่อให้สอดคล้องกับความเสี่ยงด้านการเงินด้วยเช่นกัน ซึ่งการใช้นโยบายควบคุมการอนุมัติสินเชื่อเป็นการลดความเสี่ยงของการเกิดหนี้เสีย และการเพิ่มปริมาณเงินในระบบ เป็นผลดีต่อเสถียรภาพทางเศรษฐกิจของจีน

➔ DJ ตลาดปิดทำการเนื่องในวันแรงงานแห่งชาติ

➔ ราคาน้ำมัน Nymex ส่งมอบเดือนต.ค. ใน electronic trade ลดลง USD0.02/bbl ที่ USD68.00/bbl

นักลงทุนระมัดระวังการลงทุน จากตัวเลขเศรษฐกิจที่ยังมีทิศทางที่ไม่ชัดเจน และรอผลการประชุมโอเปคในวันพรุ่งนี้

➔ ค่าระวางเรือเพิ่มขึ้น 14 จุด หรือ 0.58% มาอยู่ที่ระดับ 2429

แต่ค่าระวางเรือล่วงหน้า 1 เดือน ลดลง 35 จุด มาอยู่ที่ 2260 คาดว่าค่าระวางเรือมีความเสี่ยงน้อยแล้ว ซื้อสะสม TTA และ PSL ได้

ตารางสรุปหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

วันสิ้นสุดXD	บริษัท	เงินปันผลจ่าย (บาท)	วันที่จ่าย	ราคาหุ้น(บาท)	อัตราปันผล (%)
8-Sep-09	BANPU	8.00	25-Sep-09	418.00	1.91
8-Sep-09	BAY	0.15	22-Sep-09	18.10	0.83
8-Sep-09	BBL	1.00	25-Sep-09	110.50	0.90
8-Sep-09	BECL	0.55	24-Sep-09	18.90	2.91
8-Sep-09	KBANK	0.50	24-Sep-09	72.50	0.69
9-Sep-09	ZMICO	0.15	24-Sep-09	2.36	6.36
10-Sep-09	SVI	0.9529	23-Sep-09	2.86	33.32
11-Sep-09	ESSO	0.25	28-Sep-09	7.25	3.45
11-Sep-09	PRANDA	0.10	28-Sep-09	4.56	2.19
11-Sep-09	FANCY	0.08	29-Sep-09	2.12	3.77
11-Sep-09	DRT	0.15	-	2.98	5.03
14-Sep-09	JCT	2.00	1-Oct-09	47.50	4.21
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	2.10	1.90

Source: KS

ตารางสรุปหุ้นที่คาดว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

บริษัท	ราคาหุ้น (บาท)	คาดการณ์เงินปันผลจ่าย			อัตรา (%)
		ปันผล/หุ้น(Bt)	วัน XD	วันจ่ายปันผล	
TVO	0.83	Sep-09	Oct-09	4.7%	0.83
KBANK	0.50	Sep-09	Sep-09	0.7%	0.50
MCOT	0.70	Oct-09	Oct-09	3.3%	0.70
TCAP	0.50	Oct-09	Oct-09	3.1%	0.50
HEMRAJ	0.02	Nov-09	Dec-09	2.2%	0.02
AMATA	0.05	Nov-09	Dec-09	0.6%	0.05
AOT	0.70	Jan-10	Feb-10	1.9%	0.70

Source: KS

▶▶ INDUSTRY

📌 **กลุ่มสื่อสาร: กทข. เสร็จร่างกฎหมาย 3G วันที่ 9 ก.ย. นี้**

วันที่ 9 ก.ย. นี้ กทข. จะประกาศร่างกฎหมาย 3G ซึ่งจะครอบคลุมถึงเงื่อนไขและข้อบังคับทั้งหมดสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจโทรคมนาคม โดยในวันที่ 10 ก.ย. ทาง กทข. จะส่งร่างกฎหมาย 3G ต่อกรม. และจะเปิดให้มีการทำประชาพิจารณ์ในวันที่ 30 ก.ย. เพื่อนำความเห็นของเอกชนมาปรับปรุงในร่างกฎหมาย และจากนั้น ในเดือน ต.ค. จะส่งพรบ. 3G ฉบับสมบูรณ์ต่อกรม. ซึ่งคาดว่าจะเปิดประมูลได้ในเดือน พ.ย. นี้ โดยการประมูลใบอนุญาตธุรกิจ 3G นั้นคาดว่าจะเปิดประมูลได้ 3 คือ ADVANC DTAC และ TRUE จะได้รับใบอนุญาตทุกราย เนื่องจากทาง กทข. มีใบอนุญาตให้ถึง 4 ใบ ในขณะที่ผู้ประกอบการที่มีศักยภาพในประเทศไทยมีเพียง 3 รายเท่านั้น

📌 **กลุ่มหลักทรัพย์: ก.ล.ต. ยืนยันใช้อัตราค่าธรรมเนียมแบบขั้นบันได ด้วยอัตราเดิม**

นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล กล่าวว่า ก.ล.ต. และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ได้หารือร่วมกัน เรื่องการกำหนดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์แบบขั้นบันไดที่จะเริ่มใช้ตั้งแต่ปี 2553 ที่สมาคมขอแก้ไขอัตรานั้น ก.ล.ต. เห็นว่าได้มีการประกาศล่วงหน้าเพื่อให้ บล.ทราบแนวทางและอัตราค่าธรรมเนียมที่ชัดเจนแล้ว และ บล.หลายแห่งก็ได้เริ่มปรับตัวทางธุรกิจไปแล้ว ก.ล.ต.จึงได้แจ้งสมาคมว่ายังไม่เห็นเหตุที่ต้องเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าว ซึ่งคงเป็นปัจจัยลบต่อกำไรของบริษัทหลักทรัพย์ ดังนั้นการแก้ไขอัตราในขณะนี้ ให้ทำด้วยความระมัดระวัง ส่วนการลงทุนระยะกลาง เราแนะนำให้หลีกเลี่ยง

▶▶ TODAY'S REPORT

📌 **กลุ่มโรงกลั่นและปิโตรเคมี: ปรับราคาพื้นฐานของ PTTAR, PTTCH และ IRPC ขึ้น โดยใช้วิธีกระแสเงินสดคิดลด (DCF)**

เราคาดว่าค่าการควบคุมกิจการของเครือ ปตท. จะใช้วิธี รวมบริษัท PTTAR, PTTCH และ IRPC เข้าเป็นบริษัทเดียวกันคือ PTTPR โดยใช้การวิเคราะห์สับเปลี่ยนหุ้น (swap ratio) ซึ่งคาดว่าวิธีกระแสเงินสดคิดลดจะเป็นวิธีเหมาะสมที่สุดในการคำนวณหาอัตราส่วนการสับเปลี่ยนหุ้น ซึ่งหากใช้วิธีนี้ มูลค่าพื้นฐานของ PTTAR จะปรับขึ้นเป็น 32.7 บาท จาก 22.7 บาท มูลค่าพื้นฐานของ PTTCH จะเพิ่มขึ้นเป็น 89.90 บาท จาก 56.00 บาท และมูลค่าพื้นฐานของ IRPC จะเพิ่มขึ้นเป็น 4.5 บาท จาก 3.9 บาท ทำให้เราปรับคำแนะนำ PTTAR เป็น Buy และ PTTCH เป็น Outperform ในขณะที่ IRPC เป็น Neutral ซึ่งวิธีกระแสเงินสดคิดลดนี้จะไม่รวมผลประโยชน์ที่แต่ละบริษัทจะได้จากโครงการใหม่ จึงทำให้ IRPC ได้ประโยชน์ไม่มากนัก สำหรับอัตราส่วนการสับเปลี่ยนหุ้นคาดว่า 1 หุ้น PTTAR จะเท่ากับ 0.66 หุ้น PTTPR, 1 หุ้น PTTCH เท่ากับ 1.8 หุ้น PTTPR และ 1 หุ้น IRPC จะเท่ากับ 0.09 หุ้น PTTPR นอกจากนี้เราคาดว่าค่าการควบคุมกิจการในเครือปตท. จะได้ข้อสรุปกลางเดือน ต.ค. และ PTTPR จะขึ้นทะเบียนและสามารถซื้อ-ขายได้ในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2553

▶▶ ALTERNATIVE INVESTMENT STRATEGY

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

Gold Futures: รออัปเดตอีกทีหลังจากแบ่งทำกำไรไปแล้ว

ราคาทองโลก (RTXGL) ระยะกลางยังอยู่ในเขต High risk - High return แต่ในระยะสั้นกำลังปรับตัวขึ้นไปทดสอบด่าน \$989 หากทะลุอาจขึ้นไปทดสอบ \$1,025-\$1,050 หรือสูงกว่า โดยมีแนวรับของการแกว่งที่ \$980 และ \$974 สำหรับ Gold futures บ้านเรา ถือที่ Long GFV09 ที่เหลือหลังจากแบ่งทำกำไรไปแล้ว แต่จะขายหรือถือต่อต้องดูว่าจะทะลุแนวต้านที่ 15,870 และ 15,990 หรือสูงกว่านั้น

SET50 Futures: ถือ Long ที่เหลือหลังจากแบ่งทำกำไรไปแล้ว

ถือ Long ที่เหลือหลังจากแบ่งทำกำไรไปแล้วที่ 485 โดยจุดทำกำไรจะอัปเดตอีกที แต่ถ้าทะลุ 493-494 อาจขึ้นไปต่อที่ 520

Stock Futures: **ถือ Long PTT ที่เหลือครึ่งหนึ่ง และถือ Long PTTEP ต่อไป**

ช่วงนี้ราคาน้ำมันยังผันผวน แต่ระยะยาวเรายังมองว่าราคาน้ำมันยังมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้น โดยระยะสั้นเราแนะนำให้ถือ Long PTT ที่เหลือหลังจาก cut loss ออกมาครึ่งหนึ่ง และจะอัปเดตอีกที ส่วน PTTEP ที่ Long ไปแล้วถือทนแกว่งลุ้นรีบัวด์ โดย stop loss และ/หรือจุดทำกำไรขออัปเดตอีกที

Pair Trade Strategy: **ปิดคู่ Long BH Short BBL**

วันนี้ให้ถือคู่ Long PTTAR Short PTTCB

STOCK NEWS

- ① **TMB:** นายอารีพงศ์ ภู่ชอุ่ม ผู้อำนวยการ สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กล่าวว่าการตรวจการคลัง ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ ธนาคารทหารไทย พร้อมสนับสนุนแผนงานของธนาคาร ในการลดขาดทุนสะสม ซึ่งจะดำเนินได้ภายหลังจากเดือน พ.ค.2553 แม้ว่าธนาคารอาจจะเลือกใช้การลดมูลค่าทางบัญชี (พาร์) จาก 10 บาท เพราะมองว่าไม่ได้กระทบต่อจำนวนหุ้น อย่างไรก็ตาม ขณะนี้ธนาคารยังติดเงื่อนไขที่การตรวจการคลังถือหุ้นบุริมสิทธิ์ และกำหนดห้ามธนาคารลดพาร์จนกว่าจะครบระยะเวลาการถือหุ้นบุริมสิทธิ์ในเดือน พ.ค.2553 ซึ่งจะมีการแปลงหุ้นบุริมสิทธิ์เป็นหุ้นสามัญ หลังจากนั้นธนาคารจึงสามารถดำเนินการล้างขาดทุนสะสมด้วยการลดพาร์ได้ (เนชั่น)
- ① **SCIB:** นายกรณ์ จาติกวณิช รมว.คลัง ได้ลงนามให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ดำเนินการขายหุ้นธนาคารนครหลวงไทยแล้วเมื่อวานนี้ และได้ส่งหนังสือให้กับทางธนาคารแห่งประเทศไทยไปดำเนินการต่อไป (อินโฟเควสท์)
- ① **SCIB-ACL:** ประธานแบงก์ ICBC เตรียมเข้ามาเจรจากับทางการไทยซื้อหุ้นธนาคารสินเอเซีย (ACL) ด้วยตนเอง เพื่อให้ปิดดีลทันที ต่อจากนั้นจะหารือกับกองทุนฟื้นฟูเพื่อซื้อธนาคารนครหลวงไทย (SCIB) มาควมรวมในภายหลัง (ข่าวหุ้น)
- ① **THAI:** บริษัท การบินไทย ได้รับ 3 รางวัลสายการบินดีเด่นของโลก ประจำปี 2009 ในการจัดอันดับแบบสำรวจความคิดเห็น Best in Travel Poll จากเว็บไซต์ สมาร์ท แทรเวล เอเชีย (SmartTravelAsia.com) ได้แก่รางวัลสายการบินดีเด่น อันดับ 2 ด้านพนักงานต้อนรับบนเครื่องบินดีเด่น รางวัลสายการบินดีเด่นของโลก อันดับ 3 และรางวัลชั้นธุรกิจดีเด่นอันดับ 3 (การบินไทย)
- ① **BSBM:** บริษัทได้สั่งซื้อวัตถุดิบ Billet จำนวน 70,000 ตัน มีราคาเฉลี่ยเพียง 430 เหรียญ/ตัน เทียบกับราคาปัจจุบันได้วิ่งขึ้นไป 505 เหรียญ/ตัน ซึ่งจะทำให้บริษัทมีกำไรจากที่ราคาวัตถุดิบปรับขึ้นถึง 178.5 ล้านบาท โดยล็อตแรกจำนวน 10,000 ตัน จะเข้าในสัปดาห์หน้า ซึ่งจะผลิตและขายในเดือน ก.ย. นี้ มีราคาที่ลูกค้าสั่งจองไว้ล่วงหน้าแล้วที่ 19,500 บาท/ตัน มากกว่าที่ประเมินเมื่อวันที่ 13 ส.ค. 52 (โลกวันนี้)
- ➔ **GEN:** บริษัทมั่นใจครึ่งปีหลังพลิกมีกำไร หลังไม่มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ และผลขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นบริษัทอื่น หันมาเน้นงานฟื้นฟูและผนังมากขึ้น เหตุมาจากรัฐบาลสูงกว่งานเสาะห้เชื่อผลประกอบการจะมีกำไรสุทธิได้ในปีหน้าเป็นต้นไป ส่วนปีนี้คาดมีรายได้ใกล้เคียงปีก่อนที่ 800 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
- ➔ **SABINA:** บริษัทเปิดเผย ยอดส่งออกแยปีนี้หดตัวแล้วกว่า 40-50% และมีแนวโน้มไม่ฟื้นตัวไปถึงปีหน้า ทำให้บริษัทเปลี่ยนไปทำตลาดในประเทศทดแทน เพิ่มคอลเลกชันใหม่ ดีไซน์หลากหลายตลอดปี หรือเปิดสาขาในห้างต่อเนื่อง 4 เดือนสุดท้ายของปี อีก 5-6 สาขา หวังอุดช่องโหว่ เพิ่มยอดขายทั้งปีแตะ 1,200 ล้านบาทเติบโต 20% ตามแผน (ผู้จัดการ)

MARKET EVENT

- ➔ 09/09/09 ประชุม OPEC คาดว่าคงไม่เพิ่มกำลังการผลิต ส่งผลดีต่อราคาน้ำมัน
- ① 09/09/09 กทช. สรุปร่างกฎหมาย 3G
- ➔ 10/09/09 ม.หอการค้าประกาศดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนส.ค.
- ➔ 19/09/09 กลุ่มเสื้อแดงนัดชุมนุมกันอีกครั้ง หลังจากเลื่อนมาจากในวันที่ 5 ก.ย.

Daily Drivers (as of 7 Sep 2009)

	Current Index	%Change				52 week	
		1D	1W	1M	YTD	High	Low
World Stock Index							
Down Jones	9441.27	0.00%	-0.58%	0.76%	7.58%	11,510.74	6,547.05
S&P 500	1016.40	0.00%	-0.41%	0.59%	12.53%	1,267.79	676.53
Nasdaq	2018.78	0.00%	0.48%	0.93%	28.01%	2,273.00	1,268.64
FTSE 100	4933.18	1.68%	0.49%	4.26%	11.25%	5,446.30	3,512.09
DAX	5463.51	1.47%	-0.02%	0.08%	13.58%	6,263.74	3,666.41
CAC	3652.83	1.50%	-0.02%	3.74%	13.51%	4,340.18	2,519.29
NIKKEI	10320.94	1.31%	-1.64%	-0.88%	16.49%	12,624.46	7,054.98
Hang Seng	20629.31	1.53%	4.59%	1.25%	43.38%	21,074.21	11,015.84
MSCI Ex JP	255.07	1.47%	4.31%	2.54%	54.71%	255.87	131.75
S&P Volatility (VIX index)	25.26	0.00%	-2.88%	2.02%	-36.85%	80.86	22.64
Dow Jones Real Estate	150.88	0.00%	-4.12%	-6.84%	3.61%	261.77	85.52
Dow Jones Financial Sector	250.63	0.00%	-3.00%	-1.45%	10.64%	387.72	119.48
Dow Jones Construction Material	255.58	0.00%	-0.63%	-3.08%	10.17%	355.39	150.50
Dow Jones Energy	449.32	0.00%	-0.04%	0.10%	4.59%	611.59	341.83
Dow Jones Technology	568.28	0.00%	0.35%	2.21%	42.01%	579.16	340.25
Dow Jones Health Care	292.01	0.00%	-0.10%	2.73%	8.66%	329.77	221.08
Dow Jones Consumer Services	252.04	0.00%	0.76%	1.25%	18.93%	298.77	166.78
SET Indices							
SET Index	682.57	2.12%	4.49%	5.96%	51.70%	682.57	384.15
SET 100 Index	1049.76	2.34%	4.69%	5.61%	56.37%	1,049.76	557.90
SET 50 Index	488.16	2.33%	4.47%	4.52%	54.26%	488.16	261.30
MAI Index	191.71	0.52%	4.33%	2.62%	17.66%	238.83	148.96
ENERGY	15792.29	2.21%	2.68%	1.55%	42.83%	15,870.79	8,521.05
BANK	258.55	2.85%	3.90%	3.66%	82.32%	258.55	125.19
PROPERTY	107.24	2.56%	6.41%	16.38%	78.85%	107.24	48.89
TRANSPORTATION	88.61	2.37%	6.40%	14.94%	87.73%	88.61	38.45
CONSTRUCTION MAT	5387.68	2.60%	7.67%	10.45%	89.53%	5,387.68	2,348.67
COMMUNICATIONS	78.39	0.32%	9.58%	8.63%	26.72%	78.39	48.72
ELECTRONICS	614.91	0.44%	-0.18%	8.27%	69.08%	625.21	306.74
COMMERCE	5286.33	0.14%	1.37%	2.26%	32.12%	5,310.46	3,100.73
HOSPITALITY & LEISURE	207.01	0.94%	1.55%	10.68%	7.29%	282.89	177.54
Fixed Income and FX							
US 2-Y yield	0.93	-0.01%	-4.16%	-28.49%	21.42%	2.30	0.65
US 5-Y yield	2.35	0.14%	-1.26%	-16.44%	52.04%	3.05	1.26
US 10-Y yield	3.44	0.11%	1.30%	-10.62%	55.56%	4.08	2.05
US Ted Spread	0.18	-3.52%	-17.56%	-37.44%	-86.51%	4.64	0.18
Thai 2-Y yield	1.97	0.51%	0.51%	4.79%	-0.51%	4.09	1.16
Thai 5-Y yield	3.10	0.32%	-0.64%	1.64%	39.64%	4.51	2.06
Thai 10-Y yield	3.91	0.26%	-0.51%	0.51%	45.35%	4.75	2.40
Thai TED Spread	0.13	-13.01%	-23.85%	-52.76%	-84.25%	0.93	0.08
USD : EURO	0.70	-0.58%	-0.46%	0.11%	-1.98%	0.80	0.68
USD : POUND	0.61	-0.44%	-1.43%	1.88%	-11.60%	0.74	0.54
USD : Yen	93.03	0.25%	-0.03%	-2.29%	3.13%	108.82	88.25
USD : Yuan	6.83	-0.01%	-0.03%	-0.04%	0.09%	6.89	6.81
Commodity							
Nymex Futures 1 M (USD/bbl)	68.00	-0.03%	-2.80%	-4.13%	52.47%	120.92	33.87
GRM (USD/bbl)	4.24	-26.77%	1.68%	16.16%	-23.60%	12.52	-1.28
Newcastle Coal Price	67.00	0.00%	-4.96%	-12.76%	-15.72%	161.75	60.20
BDI (USD/tonne)	2429.00	0.58%	0.33%	-12.37%	213.82%	5,492.00	663.00
BDI Futures 1 M (USD/tonne)	2260.00	-1.53%	-5.44%	2.03%	96.52%	7,050.00	900.00
Gold (USD/ounce)	997.90	0.98%	5.20%	3.91%	13.21%	997.90	695.40
Silver (USD/troy ounce)	1621.00	1.63%	11.49%	10.65%	50.23%	1,621.00	888.00
CRB	247.58	0.00%	-2.40%	-6.34%	7.86%	373.44	200.34
Zinc (USD/tonne)	1905.00	-1.04%	1.28%	0.26%	57.70%	1,925.00	1,065.00
Crude Palm Oil (MYR/tonne)	2410.00	0.00%	0.00%	14.03%	55.18%	2,742.50	1,516.50
Sugar Price (US cent/lb)	22.59	0.00%	-9.71%	6.31%	77.18%	25.02	11.63
Soy bean (US cent/lb)	30.65	0.00%	-4.19%	-9.27%	-3.22%	48.42	26.89
Rubber (SGD/kg)	317.00	0.32%	2.92%	11.62%	57.52%	423.50	165.25
Chicken (Bt/kg)	62.50	0.00%	2.46%	2.46%	12.61%	65.50	37.50
Pork (Bt/kg)	107.50	0.00%	0.00%	-12.24%	0.00%	125.00	107.50
Ethylene (USD/tonne)	1010.00	0.00%	3.06%	7.45%	87.04%	1,240.00	330.00
Propylene (USD/tonne)	1030.00	0.00%	-0.96%	-4.63%	128.89%	1,500.00	270.00
HDPE (USD/tonne)	1265.00	0.00%	-1.94%	-3.44%	52.41%	1,690.00	750.00
Naptha (USD/tonne)	67.55	0.75%	-3.15%	-4.79%	130.94%	99.95	25.25
Ethylene Spread (Olefin)	942.45	-0.05%	3.54%	8.45%	84.52%	1,144.45	295.55
Propylene Spread (Olefin)	962.45	-0.05%	-0.80%	-4.62%	128.75%	1,404.45	235.55
HDPE Spread (Olefin)	1197.45	-0.04%	-1.87%	-3.36%	49.54%	1,594.45	719.35
Hot Rolled Coil (USD/tonne)	567.50	0.00%	-2.16%	-2.16%	23.37%	975.00	400.00
Rebar (USD/tonne)	545.00	0.00%	1.87%	7.92%	29.76%	950.00	405.00
Slab (USD/tonne)	490.00	0.00%	0.00%	5.95%	20.99%	975.00	355.00
Scrap (USD/tonne)	362.50	0.00%	0.69%	9.02%	39.42%	515.00	210.00
Spread Rebar-Scrap (USD/tonne)	182.50	0.00%	4.29%	5.80%	14.06%	435.00	147.50
Spread HRC-Slab (USD/tonne)	77.50	0.00%	-13.89%	-34.04%	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							
CPF							
CPF							
PTTCH							
PTTCH							
PTTCH, SCC							
TSTH							
SSI							

Daily Drivers (as of 7 Sep 2009)

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

	07-Sep-09	04-Sep-09	03-Sep-09	5 Days	30 Days	YTD	2008
Thailand	33.15	1.61	4.72	6.45	94.83	973.55	-4,942.27
Indonesia	18.14	-3.05	-10.64	-65.75	142.02	956.77	1,801.09
Philippine	0.00	-0.50	-10.85	-21.04	-37.07	244.25	-1,135.29
India	0.00	-11.60	12.10	-178.60	648.30	8,017.40	-12,918.30
Taiwan	168.50	55.25	192.16	864.46	1,140.39	8,140.61	-16,363.82
S. Korea	45.48	7.51	-118.61	-276.44	2,746.71	14,996.56	-36,742.48
Vietnam	-3.73	2.80	-3.67	-3.17	27.75	112.84	340.30
Total	261.54	52.01	64.61	325.90	4,762.93	33,441.98	-69,960.77

Trading Activities (Btmn)

SET	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	5,811	4,611	1,200	3,728	-1,345	-15,155	46,100
Foreign Investors	4,334	3,206	1,128	219	7,253	32,449	-162,346
Local Investors	18,039	20,367	-2,328	-3,947	-5,908	-17,295	116,246
FUTURES	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	3,285	3,337	-52	-59	7,207	3,786	-3,807
Foreign Investors	1,787	752	1,035	5,179	6,033	13,838	5,953
Local Investors	6,804	7,787	-983	-5,120	-13,240	-17,624	-2,146

NVDR Trading Net Buy/Sell (Btmn)

	07-Sep-09	04-Sep-09	03-Sep-09	5Days	MTD	YTD	Y2008	Y2009
Top Buy								
BANPU	161.52	232.30	-67.21	268.48	268.48	12,710.55	11.85	19.34
TTA	137.17	85.99	0	220.78	220.78	1,442.36	13.28	11.01
PTTAR	98.36	107.03	-2.19	207.63	207.63	497.99	1.49	1.92
IRPC	77.20	-7.54	0.32	59.42	59.42	848.96	1.06	1.51
DTAC	60.10	79.87	319.75	654.74	654.74	2,783.64	4.98	7.05
Top Sell								
BAY	-94.73	17.11	0	-46.11	-46.11	4,257.92	13.60	14.97
PTTEP	-64.24	-154.06	0.59	-257.16	-257.16	3,679.42	1.25	1.38
LH	-47.61	-38.33	22.15	-45.91	-45.91	2,762.71	16.52	20.29
CPALL	-29.41	-1.08	-0.50	-38.59	-38.59	560.34	4.65	3.97
SCC	-17.44	77.88	121.38	145.15	145.15	3,186.51	7.30	8.92

Director Trade

Transaction Date	Stock	Types of Securities	Name of Management	Transaction	Average Price (Bt)	Amount (shrs)	Total (Bt)	Remark
03-Sep-09	ADVANC	Common share	Wichian Mektrakarn	Sell	90.00	10,000	900,000	
03-Sep-09	BLAND	Common share	Anant Kanjanapas	Buy	0.58	50,000	29,000	
01-Sep-09	BLAND	Common share	Anant Kanjanapas	Buy	0.54	50,000	27,000	
03-Sep-09	BMCL	Common share	Witoon Hatairatana	Sell	0.77	500,000	385,000	
03-Sep-09	PAP	Common share	Kriengkrai Rukkulchon	Buy	1.25	180,000	225,000	
04-Sep-09	PAF	Common share	Narong Chokwatana	Buy	1.07	39,000	41,730	
04-Sep-09	PSL	Common share	Stephen Korah	Sell	17.10	7,000	119,700	
03-Sep-09	QH	Common share	Ravee Mongkoltavee	Sell	2.16	295,210	637,654	
02-Sep-09	RAM	Common share	Aurchat Kanjanapitak	Buy	506.00	100	50,600	buying on behalf of company
04-Sep-09	RAM	Common share	Aurchat Kanjanapitak	Buy	506.00	200	101,200	buying on behalf fo company
03-Sep-09	RAM	Common share	Aurchat Kanjanapitak	Buy	506.00	100	50,600	Buying on behalf of company
03-Sep-09	RPC	Common share	Siraporn Krishnakan	Sell	2.77	50,000	138,500	
02-Sep-09	SIRI	Common share	Apichart Chutrakul	Buy	4.10	1,000,000	4,100,000	
03-Sep-09	SGP	Common share	Somchai Koprassobok	Sell	8.10	10,000	81,000	
01-Sep-09	SSE	Warrant	Panithan Pongpairaj	Sell	0.20	9,000	1,800	
03-Sep-09	SMK	Common share	Pradit Rodloytuk	Sell	67.50	2,000	135,000	

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.