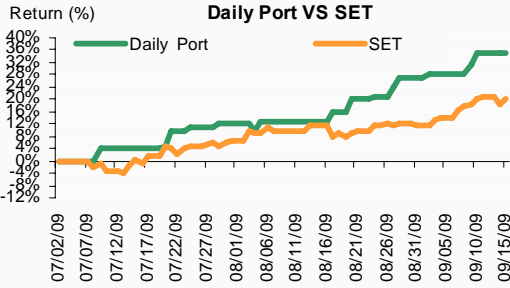


16 กันยายน 2552

Daily View



Daily Trading

- BUY** TSTH (cut below 1.92) PTTAR (cut loss below 23.60)
MCOT (cut below 19.70) KTB (cut below 8.90)
- SELL** CPN (take profit below 22.50)

Fund Flow อาจดัน SET ไปถึง 730 จุด

แม้ว่า SET index จะมีโอกาสขึ้นไปทดสอบ 730 จุดได้ในระยะสั้น ซึ่งเป็นเป้าหมายราคาพื้นฐานของ consensus ที่ 733 จุด แต่เรายังคงมองว่าตลาดหุ้นมีโอกาสปรับฐาน เนื่องจากสถิติที่ผ่านมาตลาดหุ้นมักจะมีการปรับฐานทุกครั้งเมื่อถึงราคาพื้นฐาน ดังนั้นนักลงทุนระยะสั้นสามารถเก็งกำไรได้ แต่ขอให้ทำด้วยความระมัดระวัง และมีจุด stop โดยเลือกลงทุนในหุ้นที่ประเด็นเก็งกำไร อย่างไรก็ตามการปรับฐานของตลาดหุ้นคงไม่มาก (5%) เนื่องจากจากการปรับฐานใน bull market ดังนั้นการปรับฐานคือโอกาสในการซื้อสะสม เรายังมองว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นในระยะกลาง นักลงทุนระยะกลางยังแนะนำให้คงพอร์ตเอาไว้ ถือทนแวง เรายังมองว่าตลาดหุ้นจะซิกแซกขึ้นไปจนถึงต้นปีหน้า และอาจสูงกว่าเป้าหมายด้านปัจจัยพื้นฐานของเราในปีหน้าที่ 765 จุด

Technical Analysis



กลยุทธ์เหมือนเดิม โดย SET มีโอกาสขึ้นต่อแต่ให้มีเส้น stop ไว้เหมือนเดิม โดยถ้า Nikkei ปิดต่ำกว่า 10,142 ให้แบ่งขายออกมาส่วนหนึ่ง สำหรับในภาพใหญ่ดอลลาร์มีโอกาสลงต่อ ซึ่งจะเป็นผลดีต่อ commodity และ น้ำมัน ส่วนหุ้นหมวดหลักอย่างธนาคาร พลังงาน และโรงกลั่นอยู่ที่แนวรับและมีโอกาสปรับขึ้นได้

Medium to Long Term Play

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

SET turnover (Bt mn)	20,809.62
SET Market Cap. (Bt bn)	5,590.77
PER (x)	26.92
PBV (x)	1.52
Dividend yield (%)	3.91

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
KBANK	259	36	295	223
DTAC	160	26	186	134
TOP	139	6	145	133
KTB	124	7	131	117
AP	55	2	57	54
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
SCB	93	265	358	-172
BEC	12	81	92	-69
BANPU	55	95	149	-40
PS	1	28	30	-27
TISCO	15	35	50	-20

ECONOMICS & POLITICS

⇨ ติตอรัโธ ระบุภาวะว่างงานของไทยผ่านพ้นจุดต่ำสุดแล้ว

นายนิพนธ์ พัวพงศกร ประธานสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย หรือ TDRI กล่าวว่า สถานการณ์การว่างงานของประเทศไทยในปัจจุบัน ถือว่าผ่านพ้นจุดต่ำสุดจากในช่วงต้นปี ที่มีอัตราการว่างงานที่ ร้อยละ 2.4 แล้ว แต่อย่างไรก็ตาม รัฐบาลยังคงต้องดูแลปัญหาการว่างงานที่มีผลกระทบต่อผู้มีรายได้น้อยต่อไป ซึ่งเชื่อว่าโครงการซ่อมแซมถนนและสร้างสิ่งอำนวยความสะดวก ในแผนเศรษฐกิจไทยเข้มแข็ง จะส่งผลดีต่อการสร้างงาน ซึ่งเป็นไปตามที่เราคาดว่าจากนี้ไปเศรษฐกิจของไทยจะขยายตัวได้ดีขึ้น จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่งเป็นบวกต่อตลาดหุ้นในระยะกลาง เรายังมองว่าตลาดหุ้นจะสามารถซิกแซกขึ้นไปจนถึงต้นปีหน้า

📌 กระทรวงการคลังมีแผนจะกู้เงิน 8 แสนล้านบาทในปีงบประมาณ 53

กระทรวงการคลังระบุว่า มีแผนจะกู้เงินประมาณ 8 แสนล้านบาท ในปีงบประมาณ 53 เพื่อชดเชยการขาดดุลงบประมาณการคลังตามแผนปฏิบัติการไทยเข้มแข็ง และปรับโครงสร้างหนี้ โดยรัฐบาลกำหนดงบรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 53 ไว้ที่ 1.7 ล้านล้านบาท ซึ่งเป็นขนาดดุลราว 3.5 แสนล้านบาท โดยเราคาดว่าหากการกู้เงินของรัฐบาลในปีหน้าจะเป็นผลดีต่อธนาคารพาณิชย์ในประเทศ เนื่องจากจะช่วยยกระดับสินเชื่อและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยปีหน้าที่เพิ่มขึ้นจะเป็นปัจจัยบวกต่อส่วนต่างดอกเบี้ยของธนาคาร แนะนำ Buy BBL และ KTB

📌 ธปท. คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะใช้เวลา 7 ปี ก่อนจะกลับมาฟื้นตัว

ธปท. คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะใช้เวลาประมาณ 7 ปี ในการฟื้นตัว โดยจะเป็นการฟื้นตัวอย่างช้าๆ โดยวิกฤติเศรษฐกิจโลกครั้งนี้ ทำให้ภาครัฐและธนาคารกลางกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย เพื่อลดแรงกดดันต่อตลาดเงินและช่วยเหลือตลาดสินเชื่อ รวมทั้งการใช้นโยบายการคลัง โดยการใช้จ่ายภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งส่งผลให้หนี้สาธารณะเพิ่มสูงขึ้นมาก ซึ่งถ้าภาคเอกชนไม่สามารถฟื้นตัวได้ทันหากการใช้จ่ายภาครัฐทยอยลดลงในอนาคต อาจมีความเสี่ยงที่เศรษฐกิจจะเข้าสู่ภาวะตกต่ำซ้ำสอง

⇨ เชื่อว่าการชุมนุมประท้วงของกลุ่มเสื้อแดงวันเสาร์นี้ คงไม่มีเหตุการณ์รุนแรง

กลุ่มเสื้อแดงนัดชุมนุมประท้วงเพื่อต่อต้านรัฐบาลในวันเสาร์ที่ 19 ก.ย. นี้ ซึ่งทางรัฐบาลก็มีการประกาศใช้พรบ.ความมั่นคงในพื้นที่ที่ดุสิตในช่วงเวลาการชุมนุมทันที อย่างไรก็ตามเราคาดว่าคงไม่มีเหตุการณ์รุนแรงเกิดขึ้น และคงไม่ยืดเยื้อ เนื่องจากแกนนำกลุ่มเสื้อแดงประกาศว่าจะชุมนุมวันเดียวจบ ผลกระทบต่อตลาดหุ้นคงไม่มี อย่างไรก็ตามคงต้องติดตามดูสถานการณ์ในช่วงสุดสัปดาห์นี้ว่าจะมีเหตุการณ์รุนแรงหรือไม่ ซึ่งหากเป็นเช่นนั้นจะกระทบต่อเศรษฐกิจไทยที่กำลังอยู่ในช่วงของการฟื้นตัว โดยเฉพาะกลุ่มท่องเที่ยว กลุ่มการบิน เป็นต้น.

กวี ชูกิจเกษม Kavee.c@kasikornsecurities.com, +662 696-0030
กุลิศ บุรณกนิษฐกุล Gulis.b@kasikornsecurities.com, +662 696-0049

➔ **ติดตามบริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า**

หุ้นปันผลยังคงเป็นหุ้นที่น่าสนใจในการเก็งกำไรอยู่ ในขณะที่ตลาดหุ้นยังไม่มีทิศทางที่ชัดเจน โดยเราได้รวบรวมบริษัทที่จะขึ้นเครื่องหมาย XD และบริษัทที่จะประกาศจ่ายเงินปันผลไว้ในตารางด้านล่าง โดยเราให้ความสนใจกับบริษัทที่ยังไม่ประกาศจ่ายเงินปันผลมากกว่า

▶▶ **EXTERNAL FACTOR**

📌 มูดีส์คาดธนาคารในอังกฤษ อาจขาดทุนจากการปล่อยสินเชื่อมหาศาล

มูดีส์ อินเวสเตอร์ส เซอร์วิส คาดว่า ธนาคารของอังกฤษมีแนวโน้มที่จะขาดทุนจากธุรกิจปล่อยเงินกู้และหลักทรัพย์มูลค่า 2.40 แสนล้านปอนด์ หรือ 3.98 แสนล้านดอลลาร์ ซึ่งถือเป็นสถานการณ์ที่สะท้อนให้เห็นถึงภาวะอ่อนตัวทางเศรษฐกิจ และคาดว่า ในช่วง 12-18 เดือนข้างหน้า ธนาคารจะขาดทุนถึง 1.30 แสนล้านปอนด์ หลังจากที่ขาดทุนไปแล้วถึง 1.10 แสนล้านปอนด์นับตั้งแต่ที่เกิดวิกฤตสินเชื่อ ทั้งนี้ภาวะแวดล้อมด้านเศรษฐกิจมหภาคของอังกฤษจะอ่อนตัวลงต่อเนื่อง ซึ่งจะสร้างแรงกดดันต่อความสามารถในการทำกำไรและเงินทุน บริษัทคาดว่า ราคาบ้านอังกฤษจะลดลงไปอีก 40% และโครงการอสังหาริมทรัพย์เชิงพาณิชย์จะลดลงไปถึง 60% ซึ่งยังเป็นปัจจัยเสี่ยงระยะกลางที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด เพราะจะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นนักลงทุนและตลาดหุ้นทั่วโลก

📌 ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนเยอรมันเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนเยอรมันของสถาบัน ZEW ขยายตัวสู่ระดับ 57.7 จุดในเดือนก.ย. ซึ่งเพิ่มขึ้นจากระดับ 56.1 จุดในเดือนส.ค. โดยความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจในเยอรมนีมีความแข็งแกร่งจากภาพรวมทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวขึ้น แม้ว่าอัตราการขยายตัวจะเป็นไปอย่างเชื่องช้าก็ตาม ขณะเดียวกัน ผู้เชี่ยวชาญภาคการเงินที่ทำการสำรวจมีมุมมองในแง่บวกต่อการบริโภคภาคเอกชนมากขึ้น แม้ว่าแนวโน้มในไม่กี่เดือนข้างหน้าจะถูกบดบังจากแผนยกเลิกการจ่ายเงินโบนัสของรัฐบาล และกระแสคาดการณ์ที่ว่าอัตราว่างงานจะปรับตัวสูงขึ้น

📌 ยอดการลงทุนจากต่างชาติในจีนเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 7% YoY

กระทรวงพาณิชย์ของจีนเปิดเผยว่า ยอดการลงทุนของต่างชาติในสินทรัพย์ภาคการผลิต และนอกภาคการเงินอื่น ประจำเดือนสิงหาคมมีมูลค่าทั้งสิ้น 7,500 ล้านดอลลาร์ โดยตัวเลขนี้ไม่รวมหุ้น และสินทรัพย์การเงินอื่น ๆ ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นครั้งแรกหลังจากการลงทุนจากต่างชาติหดตัวต่อเนื่องกันมากก่อนหน้านี้ ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณว่าการลงทุนของต่างชาติในจีนได้ผ่านพ้นจุดต่ำสุดแล้ว และน่าจะฟื้นตัวได้ต่อจากนี้

📌 ผู้ว่าธนาคารกลางอังกฤษเปิดเผยว่าเศรษฐกิจของอังกฤษหลุดพ้นภาวะถดถอยในไตรมาส 3

ผู้ว่าธนาคารกลางอังกฤษกล่าวว่า ขณะนี้มีสัญญาณว่าเศรษฐกิจอังกฤษเริ่มกลับมาขยายตัวในไตรมาส 3 หลังจากวิกฤติเศรษฐกิจผ่านมา 1 ปี ในขณะที่เงินเฟ้อมีแนวโน้มผันผวนในช่วงปีหน้า อย่างไรก็ตาม ความแข็งแกร่งและความยั่งยืนของการฟื้นตัวนั้นยังไม่แน่นอนอยู่ในระดับสูง และยังคงมีความเสี่ยงว่าเงินเฟ้อจะลดลงต่ำกว่าระดับเป้าหมายที่ 2% ทั้งนี้ เศรษฐกิจอังกฤษหดตัวลง 5 ไตรมาสติดต่อกัน โดยในไตรมาส 2 ที่ผ่านมา จีดีพีอังกฤษขยายตัวติดลบ 0.8% และนักวิเคราะห์หลายรายคาดว่า เศรษฐกิจอังกฤษจะหดตัวมากกว่า 4% ในปี 2552

📌 DJ เพิ่มขึ้น 56.61 จุด หรือ 0.59% เป็น 9683.41 จุด

ตัวเลขเศรษฐกิจหลายตัวออกมาดีกว่าที่คาด ยอดค้าปลีกเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 2.7% สูงกว่าคาดที่ 2.0% ขณะที่ตัวเลข Empire State Manufacturing เดือนก.ย. เพิ่มขึ้นเป็น 18.9 สูงที่สุดในรอบปี 52 นอกจากนั้นตัวเลขดัชนีผู้ผลิตก็ออกมาสูงกว่าที่คาดเช่นกัน ส่งผลให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ รวมถึงราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้น และดัชนีกลุ่มพลังงานให้ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่หุ้นในกลุ่ม defensive ปรับลดลง นอกจากนี้ DJ ยังได้ปัจจัยบวกจากการที่นายเบน เบอร์นันท์ ประธาน Fed ออกมากล่าวว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ได้ผ่านจุดต่ำสุดแล้ว แต่การฟื้นตัวจะเป็นไปอย่างเชื่องช้า

📌 ราคาน้ำมัน Nymex ส่งมอบเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น USD2.07/bbl ปิดที่ USD70.93/bbl

กลับมาขึ้นเหนือ USD70bbl ได้อีกครั้งหนึ่งหลังจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯออกมาดีกว่าที่คาด

📌 ค่าระวางเรือลดลง 19 จุด หรือ 0.78% มาอยู่ที่ระดับ 2431

และค่าระวางเรือล่วงหน้า 1 เดือน ลดลง 85 จุด มาอยู่ที่ 2020 คาดว่าค่าระวางเรือมีความเสี่ยงน้อยแล้ว ชี้ต่อสมาคม TTA และ PSL เมื่อราคาอ่อนตัว

ตารางสรุปหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

วันสิ้นสุดXD	บริษัท	เงินปันผลจ่าย (บาท)	วันที่จ่าย	ราคาหุ้น(บาท)	อัตราปันผล (%)
17-Sep-09	TVO	0.95	2-Oct-09	18.20	5.22
18-Sep-09	ROJNA	0.25	8-Oct-09	8.40	2.98
21-Sep-09	STPI	1.00	5-Oct-09	12.60	7.94
23-Sep-09	MBK	2.25	27-Nov-09	63.50	3.54
12-Oct-09	HMPRO	0.10	27-Oct-09	6.95	1.44
12-Oct-09	KH	0.10	27-Oct-09	8.40	1.19
21-Oct-09	DIMET	0.015	12-Nov-09	0.51	2.94
5-Nov-09	SIAM	0.04	30-Nov-09	2.12	1.89

Source: KS

ตารางสรุปหุ้นที่คาดว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

บริษัท	ราคาหุ้น (บาท)	คาดการณ์เงินปันผลจ่าย			อัตรา (%)
		ปันผล/หุ้น(Bt)	วัน XD	วันจ่ายปันผล	
	4/9/09				
MCOT	20.80	0.70	Oct-09	Oct-09	3.4%
TCAP	16.20	0.50	Oct-09	Oct-09	3.1%
HEMRAJ	0.91	0.02	Nov-09	Dec-09	2.2%
AMATA	8.40	0.05	Nov-09	Dec-09	0.5%
AOT	40.25	0.70	Jan-10	Feb-10	1.7%

Source: KS

►► INDUSTRY

📌 กลุ่มท่องเที่ยว: ท่องเที่ยวไทยเริ่มฟื้นหลังยอดจองโรงแรมเพิ่มเป็น 80%

นายชุมพล ศิลปอาชา รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา กล่าวว่า สถานการณ์การท่องเที่ยวของประเทศไทยในขณะนี้เริ่มปรับตัวดีขึ้น โดยมียอดจองที่พัก ทั้งใน จ.ภูเก็ต กระบี่ และ เกาะสมุย ถึง 80-90% เนื่องจากนักท่องเที่ยว เริ่มมีความเชื่อมั่นมากขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น และสถานการณ์ทางการเมืองที่มีเสถียรภาพ พร้อมทั้งในหลายๆประเทศ ได้ยกเลิกในการเตือนนักท่องเที่ยวไม่ให้เกิดทางมายังประเทศไทยแล้ว ส่วนสถานการณ์การชุมนุมของกลุ่มคนเสื้อแดง ในวันที่ 19 ก.ย.นี้ เชื่อว่าไม่น่าจะส่งผลกระทบต่อดัชนีความเชื่อมั่นในการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวได้ ซึ่งเรามองว่าภาคการท่องเที่ยวจะสามารถฟื้นตัวได้เร็วจากภาวะเศรษฐกิจถดถอย ในช่วงปลายปีนับตั้งแต่ปีหน้า ยังคงแนะนำ MINT เป็น top pick ในกลุ่มนี้ อย่างไรก็ตามความเสี่ยงคือปัจจัยด้านการเมือง ซึ่งเราคงต้องติดตามอย่างใกล้ชิด แม้ว่าปัจจุบันเราจะมองว่าการชุมนุมประท้วงของกลุ่มเสื้อแดงจะไม่มี ความรุนแรงก็ตาม

📌 กลุ่มยานยนต์: มิตรชุบิชิ ยืนยันผลิตอีโคคาร์ ขณะที่ผู้ประกอบการซื้ออุตสาหกรรมยานยนต์เริ่มฟื้น

"มิตรชุบิชิ" ยืนยันใช้ไทยฐานผลิตรถเล็กแน่นอน โดยโครงการอีโคคาร์ ยังเป็นโครงการหลักในการพิจารณาลงทุนและกำลังอยู่ในขั้นตอนลงรายละเอียดเสนอบีโออีโคคาร์ได้ข้อสรุปภายในมีนาคม 2553 และพร้อมยืดหยุ่นปรับโครงการให้เหมาะสม โดยพิจารณาสิทธิประโยชน์อื่นๆ หรือคุณสมบัติรถที่สอดคล้อง และสามารถต่อยอดได้ เช่น โครงการรถยนต์ไฟฟ้าที่ได้มีการพูดคุยกับคณะรัฐมนตรีของไทยในโอกาสที่ไปเยือนญี่ปุ่น ซึ่งเป็นภาพบวกที่ต่อยอดการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ที่ผู้ประกอบการรถยนต์ทั้ง YNP และ TRU ประสานเสียงยืนยันถึงการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมยานยนต์ ดังนั้นที่แนะนำให้ถือหุ้นในกลุ่มนี้ไปก่อนหน้านี้ ให้ถือต่อไป เรายังคงแนะนำ Overweight โดย SAT และ STANLY เป็น top pick ของเรา

►► ALTERNATIVE INVESTMENT STRATEGY

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

Gold Futures: ถือ Long GFV09 เพื่อเล็งไปทำกำไรที่ 16,020 แต่ stop ถ้างลุด 15,750

ราคาทองโลก (RTXGL) ระยะเวลาที่ยังอยู่ในเขต High risk - High return แต่ในระยะสั้นกำลังแกว่งที่แนวด้าน \$1,007 หากทะลุได้อาจขึ้นไปทดสอบแนวด้านที่ \$1,020 และ/หรือ \$1,050 โดยมีแนวรับที่ \$980 และ \$974 ซึ่งถ้าหลุด \$974 อาจกลับลงไป \$960-\$950 สำหรับ Gold futures บ้านเรา ถือ Long GFV09 ทนแกว่ง เพื่อลุ้นกลับขึ้นไปทำกำไรที่ 16,020 แต่อาจ stop ถ้าหลุด 15,750 ลงมา

SET50 Futures: ถือ Long ที่เหลือรออัปเดตจุดทำกำไร โดยเล็งขึ้นไป 520 หรือสูงกว่า แต่ถ้าหลุด 490 ลงมา อาจแบ่งทำกำไรได้อีก

ถือทุนแกว่ง Long ที่เหลือหลังจากให้ Long เพิ่ม และแบ่งทำกำไรไปแล้ว โดยจุดทำกำไรจะอัปเดตอีกที แต่อาจเล็งขึ้นไปต่อที่ 520 หรือสูงกว่านั้น แต่ให้แบ่งทำกำไรหาก S50U09 หลุด 490 ลงมาระหว่างวัน

Stock Futures: Long PTT เล็งแบ่งทำกำไรที่ 276-280 และ Long PTTEP เล็งแบ่งทำกำไรที่ 156 แต่มีจุด Stoploss ทั้งคู่

ช่วงนี้ราคาน้ำมันยังผันผวน แต่ระยะยาวเรายังมองว่าราคาน้ำมันยังมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้น โดยระยะสั้นเราแนะนำให้ถือ Long PTT ที่เพิ่มไปแล้วเพื่อเล็งขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 276-280 แต่ stoploss ครั้งหนึ่งหาก PTT spot หลุด 253 ระหว่างวัน ส่วน PTTEP ที่ Long ไปแล้วถือเล็งไปแบ่งทำกำไรที่ 156-159 แต่ stoploss ครั้งหนึ่ง ถ้า PTTEP spot ปิดต่ำกว่า 141

Pair Trade Strategy: เหมือนเดิม

ถือคู่ Long BBL Short PS

STOCK NEWS

- ➊ **ADVANC:** บริษัทคาดว่าบริษัทจะต้องใช้เงินลงทุนเครือข่ายระบบ 3G ประมาณกว่า 7 หมื่นล้านบาท ในช่วง 3-5 ปีแรก เพื่อให้ครอบคลุมพื้นที่ให้บริการมากที่สุด โดยปีแรกคาดว่าจะใช้เงินลงทุน 2.5 หมื่นล้านบาท ซึ่งขณะนี้บริษัทได้เตรียมทุนไว้เกินกว่า 1 หมื่นล้านบาทแล้ว (อินโฟเควสตี)
- ➋ **ACL:** บริษัทประชุมบอร์ดวันศุกร์ 18 ก.ย.นี้ เตรียมดันเรื่องขายหุ้นให้แบงก์ ICBC เสนอเข้าที่ประชุม เผย คุณชาติโร โสภณพนิช บิ๊กบอสแบงก์กรุงเทพ รอคั่งไม่ไหว ขอขายตัดหน้าคั้งที่ราคา 11.50 บาท ด้าน ICBC รับซื้อทันที ที่เหลือรอดตั้งโต๊ะซื้อเพิ่มจากรายย่อย (ข่าวหุ้น)
- ➌ **YNP:** บริษัทเริ่มให้พนักงานทำโอทีและเพิ่มรอบเวลาทำงาน(กะ) พร้อมทั้งรับพนักงานเพิ่มเข้ามากว่า 100 รายแล้ว เพื่อรองรับคำสั่งซื้อ(ออร์เดอร์)ของลูกค้าที่เริ่มกลับมาเพิ่มขึ้น ทั้งจากค่ายโตโยต้าที่ออร์เดอร์เพิ่มขึ้นมากกว่า 10% รวมทั้งอิชูซุและฮอนด้า จึงเชื่อว่ายอดขายหรือรายได้ในครึ่งปีหลังน่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับครึ่งปีแรกที่มียอดขายประมาณ 3,000 ล้านบาท (อินโฟเควสตี)
- ➍ **TPOLY:** ผู้บริหารเปิดเผยถึงแนวโน้มรายได้ในครึ่งหลังของปี 2552 ว่ามีทิศทางเติบโตอย่างแข็งแกร่ง โดยล่าสุดบริษัทได้ลงนามกับกรมการขนส่งทางอากาศ และกิจการร่วมค้า ไทยโพลีคอนส์ พี. เอส. เอ็ม. ในสัญญาดำเนินงานก่อสร้าง ส่วนต่อเติมความยาวทางวิ่งสนามบินนราธิวาส ในลักษณะการขยายทางวิ่งจาก 2,000 ม. เป็น 2,500 ม. พร้อมทั้งระบบไฟฟ้าสนามบินภายใน ระบบระบายน้ำ ระยะเวลาก่อสร้างประมาณ 700 วัน มูลค่างานรวม 474,150,000 บาท ส่งผลให้งานในมือ (Backlog) เพิ่มขึ้นเป็น 1,900 ล้านบาท ซึ่งงานดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้เข้ามาอย่างต่อเนื่อง (กระแสหุ้นออนไลน์)
- ➎ **AGE:** บริษัทคาดครึ่งหลังรายได้หดหลังออเดอร์ทยอยเข้าเดือนก.ย.52 เพิ่มขึ้นถึง 30%และชัดเจนไตรมาส 4/52 จากลูกค้าเก่า-ใหม่หันกลับมาผลิต ส่วนผลประกอบการทั้งปีแตะ 2.3 พันล้านบาท โต 10-20% ด้านยอดขายถ่านหินมั่นใจทำได้ 1 ล้านตัน โรงงานศรีราชเปิดพาณิชย์ก.ย.นี้ สร้างรายได้เพิ่มอีก 10-14% (ข่าวหุ้น)
- ➏ **SCIB:** นางธรริษา วัฒนเกส ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย ในฐานะประธานกรรมการกองทุนเพื่อการพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน เปิดเผยว่า การประชุมบอร์ดคณะกรรมการกองทุนฟื้นฟูฯวานนี้ มีมติให้ดำเนินการจัดจ้างบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน หรือเอฟไอ เพื่อเสนอกลยุทธ์และแผนการขายหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ที่กองทุนถือหุ้น อยู่ 47.58% ซึ่งการดำเนินการขายหุ้นธนาคารนครหลวงไทยคงจะเสร็จไม่ทัน ภายในปีนี้ คาดว่าจะสามารถเสร็จทันภายในไตรมาส 2 ปี 2253 (ไทยรัฐ)
- ➐ **TMB:** นายกรณ์ จาติกวณิช รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง เปิดเผยถึงกรณีการแต่งตั้งประธานคณะกรรมการธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ว่า ได้มอบหมายให้ไอเอ็นจี กรุ๊ป ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ดำเนินการแต่งตั้งประธานคณะกรรมการดังกล่าว โดยกระทรวงการคลังจะดำเนินการพิจารณาแต่งตั้งประธานบอร์ดบริหาร

ธนาคารทหารไทยเท่านั้น ซึ่งขณะนี้อยู่ในขั้นตอนของการพิจารณาผู้ที่เหมาะสมกับตำแหน่งดังกล่าว ทั้งนี้ยังไม่ได้กำหนดระยะเวลาการพิจารณา เนื่องจากต้องดำเนินการอย่างรอบคอบ (กระแสหุ้นออนไลน์)

- ➔ **KCAR:** ผู้บริหารเปิดเผยว่า แนวโน้มรายได้ในไตรมาส 3/52 มีโอกาสเติบโตต่อเนื่องจากไตรมาส 2/52 เนื่องจากจำนวนลูกค้าที่เข้ามาใช้บริการรถยนต์ให้เขายังคงขยายตัวในทิศทางที่ดี ซึ่งสวนทางกับภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่ชะลอตัว โดยคาดว่าในปีนี้อาจได้จะขยายตัว 5-10% จากปีก่อนที่มีรายได้อยู่ที่ 1,455.19 ล้านบาท โดยสัดส่วนรายได้หลักยังคงมาจากรถยนต์ให้เช่าหลังบริษัท (กระแสหุ้นออนไลน์)
- ➔ **JAS:** ทริปเปิดทีในกลุ่มจัดมิน สร้างชื่อ 3BB นุกตลาดบรอดแบนด์กทม. เปิดตัว 2 เดือนยอดพุ่ง 4.5 หมื่นรายคาดสิ้นปีฐานทั้งแม็กซ์เน็ตในตจว.กับ 3BB ในกทม.รวมกว่า 6 แสนราย ทุ่ม 3.5 พันล้านวางโครงข่ายให้บริการพร้อมเปิดบริการใหม่ 3BB HDTV ขยายพ่วงคนชื่อจอโซนี่ ไตชิบา (ผู้จัดการรายวัน)
- ➔ **BLISS:** บลิส-เทล ขอแขวน SP หุ้น BLISS ตั้งแต่ 25 ก.ย.เป็นต้นไป จนกว่าการลดทุนจดทะเบียนเพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมแล้วเสร็จ ให้นักลงทุนทราบราคาหุ้นในกระดาน โดยให้ 29 ก.ย.เป็นวัน Record Date เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่จะถูกลดทุนสัดส่วน 4 หุ้นเดิมเหลือ 1 หุ้นและปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น 30 ก.ย.นี้ (ผู้จัดการรายวัน)
- ➔ **THAI:** รมว.คมนาคม สั่งบอร์ดบริษัท การบินไทยตรวจสอบรายละเอียดการสรรหาและคุณสมบัติกรรมการผู้อำนวยการใหญ่คนใหม่ นายปิยสวัสดิ์ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดหรือไม่ และให้ชะลอการเซ็นสัญญาว่าจ้างจนกว่าจะได้รับคำตอบจากสำนักงานอัยการสูงสุด เนื่องจากที่ผ่านมามีผู้ร้องเรียนไปยังคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (ป.ป.ช.) โดยระบุ เคยเป็นกรรมการ บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ (บาฟส์) ซึ่งตามระเบียบกำหนดว่าต้องพ้นจากตำแหน่งอย่างน้อย 3 ปี จึงจะดำรงตำแหน่งกรรมการผู้อำนวยการใหญ่การบินไทยได้ (เดลินิวส์)

▶▶ MARKET EVENT

- ➔ 19/09/09 กลุ่มสื่อแดงนัดชุมนุมกันอีกครั้ง เลื่อนมาจาก 5 ก.ย.
- ➔ 20/09/09 พาณิชยประภาศตัวเลขส่งออกเดือน ส.ค.
- ➔ 30/09/09 ธปท. ประกาศตัวเลขเศรษฐกิจเดือน ส.ค.
- ➔ 01/10/09 กระทรวงพาณิชย์ประกาศตัวเลขเงินเพื่อเดือนก.ย.

Daily Drivers (as of 15 Sep 2009)

	Current Index	%Change				52 week	
		1D	1W	1M	YTD	High	Low
World Stock Index							
Dow Jones	9,683.41	0.59%	1.96%	3.88%	10.33%	11,388.44	6,547.05
S&P 500	1,052.63	0.31%	2.66%	4.83%	16.54%	1,255.08	676.53
Nasdaq	2,102.64	0.52%	3.18%	5.90%	33.33%	2,273.90	1,268.64
FTSE 100	5,042.13	0.46%	1.92%	6.96%	13.71%	5,311.30	3,512.09
DAX	5,628.98	0.16%	2.69%	6.02%	17.02%	6,189.53	3,666.41
CAC	3,752.21	0.58%	2.49%	7.35%	16.60%	4,324.87	2,519.29
NIKKEI	10,217.62	0.15%	-1.69%	-3.58%	15.33%	12,115.03	7,054.98
Hang Seng	20,866.37	-0.31%	-0.97%	-0.13%	45.03%	21,161.42	11,015.84
MSCI Ex. JP	260.28	0.74%	0.59%	3.16%	57.87%	261.58	131.75
S&P Volatility (VIX Index)	23.42	-1.84%	-8.59%	-3.50%	-41.45%	80.86	23.09
Dow Jones Real Estate	168.03	1.79%	7.82%	9.60%	15.38%	261.77	85.52
Dow Jones Financial Sector	260.36	0.15%	3.10%	3.69%	14.94%	387.72	119.48
Dow Jones Construction Material	271.71	0.73%	3.72%	6.15%	17.13%	355.39	150.50
Dow Jones Energy	477.03	0.88%	3.35%	7.14%	11.04%	611.59	341.83
Dow Jones Technology	588.57	0.59%	2.67%	5.75%	47.08%	588.57	340.25
Dow Jones Health Care	296.05	-0.75%	1.69%	3.61%	10.17%	323.10	221.08
Dow Jones Consumer Services	260.87	0.34%	2.84%	6.05%	23.09%	287.85	166.78
SET Indices							
SET Index	703.16	1.27%	1.65%	7.48%	56.27%	707.81	384.15
SET 100 Index	1,082.84	1.38%	1.59%	7.25%	61.29%	1,091.51	557.90
SET 50 Index	503.92	1.40%	1.46%	6.47%	59.24%	508.20	261.30
MAI Index	191.31	0.37%	-0.15%	6.14%	17.42%	226.15	148.96
Energy	16,495.31	2.31%	2.29%	6.12%	49.18%	16,673.13	8,521.05
Bank	262.35	0.03%	-0.34%	3.25%	85.00%	264.92	125.19
Property	109.47	2.17%	3.60%	10.93%	82.57%	109.47	48.89
Transportation	92.26	0.27%	3.33%	14.13%	95.47%	94.64	38.45
Construction Materials	5,581.86	1.67%	0.26%	9.44%	96.36%	5,596.86	2,348.67
ICT	82.39	0.00%	4.15%	15.13%	33.19%	82.96	48.72
Electronic	605.34	1.58%	-1.00%	6.59%	66.45%	625.21	306.74
Commerce	5,382.10	1.62%	2.11%	1.80%	34.51%	5,382.10	3,100.73
Hospitality & Leisure	204.47	0.40%	-0.80%	6.30%	5.97%	276.64	177.54
Fixed Income and FX							
US 2-Y yield	0.94	1.74%	-0.06%	-10.80%	22.37%	2.17	0.65
US 5-Y yield	2.40	1.14%	0.14%	-4.46%	54.63%	3.05	1.26
US 10-Y yield	3.45	0.97%	-0.81%	-3.21%	56.13%	4.08	2.05
US Ted Spread	0.17	2.11%	-6.38%	-35.88%	-87.49%	4.64	0.16
Thai 2-Y yield	2.07	1.97%	4.55%	8.95%	4.55%	4.09	1.16
Thai 5-Y yield	3.14	1.62%	1.62%	0.96%	41.44%	4.51	2.06
Thai 10-Y yield	3.96	1.02%	1.28%	-1.25%	47.21%	4.75	2.40
Thai TED Spread	0.11	0.00%	0.00%	-58.26%	-86.61%	0.93	0.08
USD : EURO	0.68	-0.25%	-1.19%	-3.10%	-4.67%	0.80	0.68
USD : POUND	0.61	0.58%	0.02%	0.33%	-11.46%	0.73	0.54
USD : Yen	91.04	0.12%	-1.39%	-4.10%	0.40%	107.45	87.24
USD : Yuan	6.83	0.00%	0.02%	-0.08%	0.05%	6.89	6.81
Commodities							
Nymex Futures 1 M (USD/bbl)	70.93	3.01%	-0.24%	5.07%	59.04%	120.92	33.87
GRM (USD/bbl)	3.05	-3.48%	-19.95%	-19.95%	-71.76%	12.52	-1.28
Newcastle Coal Price (USD/tonne)	66.85	0.00%	-0.22%	-10.03%	-15.91%	152.00	60.20
BDI (USD/tonne)	2,431.00	-0.78%	-1.26%	-11.66%	214.08%	4,975.00	663.00
BDI Futures 1 M (USD/tonne)	2,020.00	-4.04%	-11.21%	-25.19%	75.65%	6,800.00	900.00
Gold (USD/ounce)	1,008.68	0.11%	1.65%	6.34%	14.69%	1,008.68	712.30
Silver (USD/troy ounce)	1,652.00	1.04%	-1.37%	10.28%	53.10%	1,689.00	888.00
CRB Index	252.67	0.00%	0.04%	-1.81%	10.08%	373.44	200.34
Zinc (USD/tonne)	1,858.00	1.47%	-6.16%	1.81%	53.81%	1,980.00	1,065.00
Crude Palm Oil (MYR/tonne)	2,410.00	0.00%	0.00%	14.03%	55.18%	2,742.50	1,516.50
Sugar Price (US cent/lb)	22.40	-0.36%	3.08%	-0.04%	75.69%	25.02	11.63
Soy bean (US cent/lb)	31.81	3.38%	1.86%	-6.93%	0.44%	48.42	26.89
Rubber (SGD/kg)	302.25	-3.20%	-5.40%	-0.25%	50.19%	411.00	165.25
Chicken (Bt/kg)	63.50	0.00%	1.60%	4.10%	14.41%	63.50	37.50
Pork (Bt/kg)	107.50	0.00%	0.00%	-12.24%	0.00%	125.00	107.50
Ethylene (USD/tonne)	970.00	0.00%	-3.96%	3.74%	79.63%	1,160.00	330.00
Propylene (USD/tonne)	1,000.00	0.00%	-2.91%	-8.68%	122.22%	1,190.00	270.00
HDPE (USD/tonne)	1,235.00	0.00%	-2.37%	-5.73%	48.80%	1,670.00	750.00
Naptha (USD/tonne)	66.95	0.00%	0.30%	-5.10%	128.89%	92.85	25.25
Ethylene Spread (Olefin)	903.05	0.00%	-4.26%	4.47%	76.81%	1,074.75	295.55
Propylene Spread (Olefin)	933.05	0.00%	-3.14%	-8.92%	121.76%	1,104.75	235.55
HDPE Spread (Olefin)	1,168.05	0.00%	-2.52%	-5.76%	45.87%	1,584.75	719.35
Hot Rolled Coil (USD/tonne)	550.00	-2.65%	-2.65%	-7.56%	19.57%	875.00	400.00
Rebar (USD/tonne)	530.00	-0.93%	-0.93%	4.95%	26.19%	825.00	405.00
Slab (USD/tonne)	480.00	0.00%	0.00%	2.13%	18.52%	925.00	355.00
Scrap (USD/tonne)	355.00	-1.39%	-1.39%	4.03%	36.54%	435.00	210.00
Spread Rebar-Scrap (USD/tonne)	175.00	0.00%	0.00%	6.87%	9.38%	390.00	147.50
Spread HRC-Slab (USD/tonne)	70.00	-17.65%	-17.65%	-44.00%	27.27%	125.00	-60.00
Related Stocks							
PTT, PTTEP							
PTTAR, TOP, IRPC, ESSO							
BANPU, LANNA, UMS							
TTA, PSL							
TTA, PSL							
THL							
PDI							
TVO, UVAN, UPOIC							
KSL							
TVO, UVAN, UPOIC							
STA, TRUBB							
CPF							
CPF							
330.00							
270.00							
750.00							
25.25							
295.55							
235.55							
719.35							
400.00							
405.00							
355.00							
210.00							
147.50							
SSI							

Source : Bloomberg, SET Smart

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)

	15-Sep-09	14-Sep-09	11-Sep-09	5 Days	30 Days	YTD	2008
Thailand	32.88	38.67	50.11	284.36	302.53	1,380.49	-4,942.27
Indonesia	15.54	-0.07	40.06	218.16	193.54	1,201.67	1,801.09
Philippine	-5.80	-5.37	-11.28	-34.65	-93.58	202.86	-1,135.29
India	0.00	0.00	68.20	238.10	1,529.50	8,712.30	-12,918.30
Taiwan	178.36	-73.70	163.32	1,400.18	3,347.47	10,136.60	-16,363.82
S. Korea	314.51	164.16	493.56	1,424.93	3,215.38	16,481.86	-36,742.48
Vietnam	-9.46	-3.74	-0.84	-19.82	-8.23	90.37	340.30
Total	526.03	119.94	803.13	3,511.26	8,486.61	38,206.15	-69,960.77

Trading Activities (Btmn)

SET	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	3,478	4,864	-1,387	-3,398	188	-17,299	46,100
Foreign Investors	4,434	3,320	1,115	9,661	11,606	46,279	-162,346
Local Investors	12,898	12,626	272	-6,263	-11,794	-28,980	116,246
FUTURES	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	3,161	2,762	399	-3,217	732	-1,097	-3,807
Foreign Investors	679	344	335	1,240	9,115	15,919	5,953
Local Investors	5,738	6,472	-734	1,977	-9,847	-14,822	-2,146

NVDR Trading Net Buy/Sell (Btmn)

	15-Sep-09	14-Sep-09	11-Sep-09	5Days	MTD	YTD	Y2008	Y2009
Top Buy								
KBANK	223.48	282.25	187.59	716.47	2,236.12	17,656.42	9.67	18.46
DTAC	133.95	-55.94	9.61	633.67	1,265.93	3,394.82	4.98	7.67
TOP	132.53	44.25	114.08	569.66	716.72	2,782.55	2.60	3.86
KTB	117.31	7.30	-4.39	141.87	136.11	565.46	3.24	4.02
AP	53.52	0.58	11.36	124.45	105.81	863.52	9.81	12.09
Top Sell								
SCB	-172.21	-18.56	47.33	-88.06	320.07	4,076.83	4.00	2.42
BEC	-69.05	13.22	-3.22	-47.04	-40.20	-117.53	3.03	2.32
BANPU	-39.70	-20.69	88.01	109.09	320.96	12,763.03	11.85	19.31
PS	-27.35	0	0	-26.41	-35.17	30.88	0.83	0.68
TISCO	-20.24	53.48	109.24	246.52	441.56	1,434.96	6.28	8.69

Director Trade

Transaction Date	Stock	Types of Securities	Name of Management	Transaction	Average Price (Bt)	Amount (shrs)	Total (Bt)	Remark
10-Sep-09	ADVANC	Common share	Vikrom Sriprataks	Sell	97.50	30,000	2,925,000	
28-Aug-09	AMAC	Common share	Siriwat Torachirakul	Buy	0.68	15,056,300	10,238,284	
14-Sep-09	PRIN	Common share	Kwanchai Mongkolkittaveepol	Sell	1.72	30,000	51,600	
07-Sep-09	PTTCH	Common share	Athavudhi Hirunburana	Sell	74.00	23,100	1,709,400	
14-Sep-09	SPPT	Common share	Prawin Srisutto	Sell	2.66	16,000	42,560	
11-Sep-09	TAPAC	Common share	Soros Tangnaitam	Sell	1.30	50,000	65,000	
11-Sep-09	TICON	Common share	Pornthep Pisalangkul	Sell	9.40	200,000	1,880,000	
11-Sep-09	TRT	Warrant	Charuvit Suanmalee	Sell	3.00	60,000	180,000	
31-Aug-09	TRU	Common share	Wuttichai Phaoenchoke	Buy	2.04	1,000,000	2,040,000	
10-Sep-09	TRU	Common share	Wuttichai Phaoenchoke	Buy	2.47	321,800	794,846	
11-Sep-09	UTP	Common share	Wachara Chinsetawong	Buy	3.08	100	308	
14-Sep-09	UTP	Common share	Wachara Chinsetawong	Buy	3.04	1,500	4,560	

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 BBL - XD@1.00 BECL - XD@0.55 KBANK - XD@0.50 TDEX - XD@0.06	ZMICO - XD@0.15 <i>Share Listing</i> ACL - 922,889 Shrs. AIT - 689,500 Shrs. BSEC - 465,200 Shrs.	SVI - XD@0.9529 <i>Share Listing</i> MFEC - 1,732,101 Shrs. EASON - 916,676 Shrs.	DRT - XD@0.15 ESSO - XD@0.25 FANCY - XD@0.08 PRANDA - XD@0.10 <i>Share Listing</i> MINT - 2,984,000 Shrs.
14	15	16	17	18
JCT - XD@2.00 <i>Share Listing</i> HMPRO - 5,849,640 Shrs.	AIM - XW@2:1 <i>Share Listing</i> PRANDA - 2,409,882 Shrs.	<i>Share Listing</i> FSS - 309,048 Shrs.	TVO - XD@0.95	ROJNA - XD@0.25
21	22	23	24	25
STPI - XD@1.00		MBK - XD@2.25		
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.