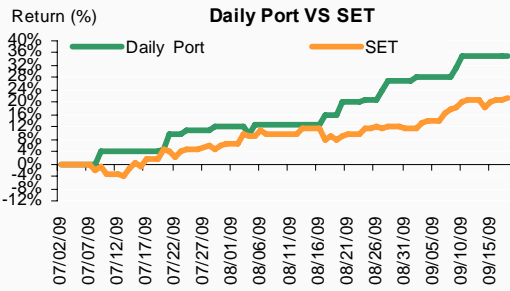


21 กันยายน 2552

Daily View



Daily Trading

BUY ITD (cut below 3.2) TSTH (cut below 1.96) PTTAR (cut loss below 23.60) MCOT (cut below 19.70) KTB (cut below 8.90)

SELL CPN (take profit below 23.0)

Technical Analysis



SET กำลังอยู่ที่หัวเลี้ยวหัวต่อ ซึ่งถ้าหากทะลุแนวต้าน 719-725 จุด อาจไปต่อกถึง 800 แต่ถ้าไม่ทะลุจะเป็นสัญญาณของ bear market ที่อาจกินเวลาได้ถึง 2 เดือน แต่จากสัญญาณหุ้นโลกที่ Hang Seng ทะลุขึ้นมาจึงทำให้มีลุ้น สำหรับกลยุทธ์ตอนนี้ยังให้จำกัดพอร์ตจนกว่าจะมีสัญญาณว่าทะลุด้านใต้

Medium to Long Term Play

เราปรับเพิ่มเป้าหมาย SET index ปลายปีนี้ - ต้นปีหน้า เป็น 765 จุด จากเดิมที่ 710-735 จุด แม้ว่าอาจมีการปรับฐานระหว่างทางบ้าง แต่คาดว่าจะปรับฐานไม่มาก (5%-8%) และยังคงเป็นโอกาสในการซื้อหุ้น ดังนั้นระยะยาวแนะนำให้ลงทุนถือหุ้นต่อไป

SET turnover (Bt mn)	28,438.72
SET Market Cap. (Bt bn)	5,638.56
PER (x)	27.15
PBV (x)	1.53
Dividend yield (%)	3.88

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
PTTEP	118	4	122	114
BANPU	119	11	130	108
KBANK	117	33	150	83
PTT	118	57	176	61
TISCO	37	0	37	37
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
KTB	5	135	140	-130
TTA	22	87	109	-65
CPALL	42	98	140	-56
PTTCH	23	76	99	-52
DTAC	6	51	56	-45

พื้นฐานเศรษฐกิจและพื้นฐานเงิน ยังหนุนตลาดหุ้น

SET index ก็ยังมีโอกาสขึ้นไปทดสอบ 733 จุดได้ในระยะสั้น ซึ่งเป็นเป้าหมายราคาพื้นฐานของ consensus ที่ 733 จุด เนื่องจากกระแสเงินไหลเข้าที่ยังมีอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจทั่วโลก ยังแสดงสัญญาณในเชิงบวก แม้ว่าตลาดหุ้นจะมีการปรับฐานระยะสั้นบ้าง เนื่องจาก SET index ใกล้เข้าถึงราคาเป้าหมายของ consensus ที่ 733 จุดแล้ว ขณะที่หุ้นขึ้นรอบนี้เป็นผลจาก fund flow เป็นหลัก ทำให้มีความเสี่ยงว่าจะปรับฐานได้ทุกเมื่อ อย่างไรก็ตามการปรับฐานของตลาดหุ้นคงไม่มาก (5%) เรายังมองว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นในระยะกลาง นักลงทุนระยะกลางยังแนะนำให้คงพอร์ตเอาไว้ ถือทนแกว่ง เรายังมองว่าตลาดหุ้นจะซิกแซกขึ้นไปจนถึงต้นปีหน้า และอาจสูงกว่าเป้าหมายด้านปัจจัยพื้นฐานของเราในปีหน้าที่ 765 จุด

ECONOMICS & POLITICS

▶▶ KRsearch คาดมีคนว่างงานปีนี้ 6.4 – 6.8 แสนคน น้อยกว่าคาดการณ์เดิม

จากรายงานผลการสำรวจภาวะการจ้างงานของประชากร โดยสำนักงานสถิติแห่งชาติ ล่าสุดตัวเลขผู้มีงานทำในเดือน ก.ค. 2552 เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยขยายตัวเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกัน ทำให้อัตราการว่างงานขยับลงมาอยู่ที่ 1.2% เมื่อเทียบกับ 1.7% และ 1.4% ในเดือน พ.ค. และ มิ.ย. 2552 ซึ่งทาง KResearch มองว่า อัตราการว่างงานเฉลี่ยในปี 2552 น่าจะอยู่ในกรอบ 1.6-1.8% จากเดิมที่คาดว่าจะมีอัตราการว่างงาน 2.1-2.5% ซึ่งโดยจำนวนผู้ว่างงานปี 2552 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 640,000-680,000 คน จากในปี 2551 ที่มีผู้ว่างงานอยู่ที่ 520,000 คน ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยบวกต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจของไทยในระยะกลาง และเป็นผลดีต่อหุ้นในกลุ่มพาณิชย์ อาหาร สื่อสาร และบันเทิง ซึ่งได้รับผลบวกโดยตรง จากอัตราการว่างงานที่ต่ำกว่าที่คาด

▶▶ ค่าเงินบาทมีโอกาสแข็งค่าขึ้น หลังเงินสำรองเพิ่มขึ้นอีก

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เปิดเผยว่า ฐานะเงินสำรองระหว่างประเทศล่าสุดวันที่ 11 ก.ย. อยู่ที่ 1.306 แสนล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้น 2,200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 7.48 หมื่นล้านบาท สะท้อนว่าธปท. มีการเข้าซื้อเงินเหรียญสหรัฐเข้าเก็บในทุนสำรองอย่างหนัก เพื่อดูแลค่าเงินบาทไม่ให้แข็งค่าขึ้นต่ำกว่าระดับ 34 บาท ต่อเหรียญสหรัฐ ซึ่งทำให้ธปท. มีความสามารถในการแทรกแซงค่าเงินบาทลดลง และอาจต้องปล่อยให้ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ซึ่งเป็นผลดีต่อตลาดหุ้น โดยเรายังคาดการณ์ค่าเงินบาทสิ้นปีที 33 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

▶▶ ปริมาณการใช้ไฟเดือน ส.ค. เพิ่มขึ้น 3-4% แสดงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ปริมาณการใช้ไฟฟ้าช่วง 8 เดือนแรกของปีนี้ มีอัตราการใช้ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ 3.7% แต่เมื่อพิจารณาเฉพาะเดือนสิงหาคม 2552 กลับมีอัตราการใช้ไฟฟ้าเพิ่มสูงขึ้นประมาณ 3-4% เทียบเดือนสิงหาคม 2551 แสดงให้เห็นว่าภาวะเศรษฐกิจเริ่มจะฟื้นตัว โดยปริมาณการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นนั้นมาจากภาคอุตสาหกรรมและภาคธุรกิจ

▶▶ วันนี้ติดตามผลการตัดสินคดีกล้วย ซึ่งจะมีผลถึงนายเนวิน แกนนำพรรคภูมิใจไทย ส่วนการประชุมประท้วงของกลุ่มเสื้อแดงผ่านไปได้ด้วยดี

วันนี้ศาลฎีกาแผนกคดีอาญาทางการเมืองจะมีการอ่านคำพิพากษาคดีกล้วย ซึ่งมีผลต่อนายเนวิน ชิดชอบ แกนนำพรรคภูมิใจไทย ในฐานะพรรคร่วมรัฐบาล อย่างไรก็ตามเชื่อว่าไม่ว่าผลการตัดสินจะเป็นอย่างไร คงไม่มีผลกระทบต่อเสถียรภาพของรัฐบาล และคงไม่มีผลลบต่อตลาดหุ้น ส่วนการประชุมประท้วงของกลุ่มเสื้อแดงที่ผ่านมาได้ด้วยดีตามคาด และแกนนำนัดชุมนุมกันใหม่เดือนต.ค. เพื่อรอดูผลการตัดสินคดีทางการเมืองต่างๆ ว่าเป็นอย่างไรไม่ว่าจะเป็นคดีกล้วย คดีห้วยออนไลน์ ฯลฯ

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 โดยต่อนี้ที่น่าสนใจที่สุดคงเป็น MCOT ที่คาดว่าจะประกาศจ่ายปันผล 0.70 บาทต่อหุ้นในช่วง 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า

▶▶ **EXTERNAL FACTOR**

➔ **ติดตามผลการประชุมของ FED ในวันที่ 22 ก.ย.**

สัปดาห์นี้ FED จะมีการประชุมเพื่อหารือถึงทิศทางดอกเบี้ย ซึ่งเราคาดว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 0-0.25% ตามเดิม เนื่องจากถึงแม้เศรษฐกิจสหรัฐส่งสัญญาณฟื้นตัวต่อเนื่อง แต่ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพในระยะกลาง ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อปีนี่ยังอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ ซึ่งน่าจะจูงใจให้ FED คงดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับต่ำเพื่อกระตุ้นการกู้ยืมเงินและกระตุ้นเศรษฐกิจ

🔴 **อุปสงค์พลังงานไฟฟ้าภาคอุตสาหกรรมเดือน ส.ค. ของญี่ปุ่น ลดลง 14.1% YoY**

อุปสงค์พลังงานไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมของญี่ปุ่นเดือนส.ค.ปรับตัวลดลง 14.1% YoY ซึ่งทำสถิติลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 ทั้งนี้อุปสงค์พลังงานไฟฟ้าปรับตัวลดลงมาก แม้ว่าญี่ปุ่นจะผ่านจุดต่ำสุดของวิกฤตเศรษฐกิจถดถอยไปได้แล้ว แต่ปัจจัยทางการผลิตยังคงเลวร้าย ทั้งนี้ อุปสงค์พลังงานไฟฟ้าปรับตัวลดลงในทุกภาคอุตสาหกรรมหลัก 7 แห่ง ได้แก่ ภาคอุตสาหกรรมเหล็กและโลหะที่ลดลง 26.7% ภาคเครื่องมือเครื่องจักรลดลง 16.5% และภาคอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ลดลง 13.7%

➔ **DJ เพิ่มขึ้น 36.28 จุด หรือ 0.37% เป็น 9820.20 จุด**

DJ เคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ ไม่มีตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญประกาศออกมา ขณะที่หุ้นกลุ่มที่เคย laggard ก็กลับมา Outperform ตลาด เช่นกลุ่มสื่อสาร และกลุ่มสินค้าอุปโภค บริโภค (บริษัทพรอคเตอร์ แอนด์ แกมเบิล) เป็นต้น นอกจากนี้ เจ พี มอร์แกน ปรับน้ำหนักการลงทุนหุ้นในกลุ่มก่อสร้างบ้าน ทำให้หุ้นในกลุ่มนี้ปรับเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามตลาดได้แรงถ่วงจากหุ้นในกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ หลังจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้น ประกอบกับหุ้นในกลุ่มนี้ปรับเพิ่มขึ้นมาระดับหนึ่งแล้ว จึงมีแรงขายทำกำไรออกมาเป็นระยะ

➔ **ราคาน้ำมัน Nymex ส่งมอบเดือนต.ค. ลดลง USD0.43/bbl ปิดที่ USD72.04/bbl**

มีแรงขายทำกำไรออกมา หลังจากปรับเพิ่มขึ้นมามาก ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้น

🔴 **ค่าระวางเรือลดลง 34 จุด หรือ 1.42% มาอยู่ที่ระดับ 2356**

และค่าระวางเรือล่วงหน้า 1 เดือน ลดลง 85 จุด มาอยู่ที่ 1960 เป็นปัจจัยลบต่อหุ้นกลุ่มเดินเรือ

ตารางสรุปหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

วันสิ้นสุดXD	บริษัท	เงินปันผลจ่าย (บาท)	วันที่จ่าย	ราคาหุ้น(บาท)	อัตราปันผล (%)
18-Sep-09	ROJNA	0.25	8-Oct-09	8.60	2.91
21-Sep-09	STPI	1.00	5-Oct-09	12.80	7.81
23-Sep-09	MBK	2.25	27-Nov-09	64.75	3.47
25-Sep-09	TF	14.75	12-Oct-09	616.00	2.39
29-Sep-09	PB	2.50	15-Oct-09	135.50	1.85
29-Sep-09	PR	5.51	14-Oct-09	2.00	3.20
12-Oct-09	HMPRO	0.10	27-Oct-09	7.25	1.38
12-Oct-09	KH	0.10	27-Oct-09	8.55	1.17
21-Oct-09	DIMET	0.015	12-Nov-09	0.53	2.83
5-Nov-09	SIAM	0.04	30-Nov-09	2.30	1.74

Source: KS

ตารางสรุปหุ้นที่คาดว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

บริษัท	ราคาหุ้น (บาท)	คาดการณ์เงินปันผลจ่าย			อัตรา (%)
		ปันผล/หุ้น(Bt)	วัน XD	วันจ่ายปันผล	
MCOT	20.90	0.70	Oct-09	Oct-09	3.3%
TCAP	16.20	0.50	8-Oct-09	24-Oct-09	3.1%
HEMRAJ	0.93	0.02	Nov-09	Dec-09	2.2%
AMATA	9.05	0.05	Nov-09	Dec-09	0.5%
AOT	42.75	0.70	Jan-10	Feb-10	1.6%

Source: KS

▶▶ INDUSTRY

📍 กลุ่มท่องเที่ยว: ทวีร์จีนช่วงวันชาติจีนลดลง

นายศิษฏ์วิฑูร ชีวรัตน์พร นายกสมาคมประกอบการธุรกิจท่องเที่ยวสัมพันธ์ไทย-จีน เปิดเผยมว่า ช่วงวันชาติจีนต้นเดือน ต.ค.นี้ คนจีนยังคงซื้อแพคเกจท่องเที่ยวมาไทยน้อยมาก ลดลงกว่า 30% ส่วนรายได้ลดลง 50% เมื่อเทียบกับปี 50 ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่เกิดการประท้วง โดยมีตัวชี้วัดจากเที่ยวบินปกติจากจีน มายังกรุงเทพฯ มีการจองที่นั่งไม่เต็มขณะที่เที่ยวบินเช่าเหมาลำ (ชาร์เตอร์ไฟลต์) มายังกรุงเทพฯ มีเพียงชาร์เตอร์ไฟลต์เข้ามาจังหวัดภูเก็ตบ้าง อย่างไรก็ตามเรามองว่าการท่องเที่ยวของไทยจะกลับเข้าสู่ภาวะปกติในช่วงสิ้นปี ส่วนนักท่องเที่ยวจีนที่ลดลง คงไม่มีผลกระทบต่อโรงแรมที่จดทะเบียนในตลาดฯ เนื่องจากทั้ง MINT CENTEL เน้นลูกค้ายุโรปและสหรัฐฯ มากกว่า ซึ่งปัจจุบันตอนนี้สถานการณ์การท่องเที่ยวจากกลุ่มยุโรปเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติแล้ว

📍 กลุ่มรับเหมา: สนข. เร่งสรุปแบบรถไฟฟ้าสายสีเขียวเข้ม ส่วนกรณีใจก้าให้นำเรื่องอนุญาโตตุลาการเข้าไว้ในสัญญาสายสีม่วงสัญญาที่ 1 คงไม่มีปัญหาอะไร

นายชาญชัย สุวิสุทธิกุล วิศวกรผู้ชำนาญการสำนักพัฒนาระบบการขนส่งและจราจร (สนข.) เปิดเผยมถึงงานออกแบบรายละเอียดสำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวเข้ม ส่วนต่อขยายช่วงสะพานใหม่-ลำลูกกาตลอด 4 กิโลเมตร หลังจากนั้นจะมีการนำข้อมูลที่ได้ไปสรุปการดำเนินงานของโครงการ เพื่อนำเสนอผู้ที่เกี่ยวข้องต่อไป ซึ่งจากผลสรุปการออกแบบรายละเอียดจะมีจุดเริ่มต้นโครงการเชื่อมต่อกับจุดสิ้นสุดของโครงการส่วนต่อขยาย ช่วงหมอชิต-สะพานใหม่ บริเวณด้านหน้าตลาดยิ่งเจริญและสะพานข้ามคลองบางเขน เรามองว่าหุ้นในกลุ่มรับเหมาเริ่มมีเรื่องให้เก็งกำไรมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการเริ่มก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีม่วง การประมูลรถไฟฟ้าสายสีแดง และสายสีน้ำเงิน และนี่เป็นการพูดถึงรถไฟฟ้าสายสีเขียวเข้มอีก ดังนั้นมีความเป็นไปได้ว่าหุ้นในกลุ่มนี้จะซิกแซกขึ้นได้ในระยะกลาง

▶▶ TODAY'S REPORT

📍 TTA: ประกาศการเพิ่มทุนในบริษัท Mermaid Maritime

บริษัท Mermaid Maritime บริษัทลูกของ TTA ซึ่ง TTA ถือหุ้นอยู่ 57.14% ประกาศเพิ่มทุนมูลค่า 156 ล้านบาท ดอลลาร์สิงคโปร์ (3.71 พันล้านบาท) โดยจะทำการออกหุ้นจำนวน 541.2 ล้านหุ้นในอัตราส่วน 9 หุ้นใหม่ต่อ 20 หุ้นเดิม ในราคา 0.64 ดอลลาร์สิงคโปร์/หุ้น ทั้งนี้เราได้สอบถามทาง Mermaid เกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้แต่ทางบริษัทไม่ได้ถึงจุดประสงค์ในการเพิ่มทุน เพียงแต่คาดหวังว่าด้วยฐานะทางการเงินที่ดีขึ้นจะช่วยเพิ่มความสามารถในการซื้อสินทรัพย์ในการประกอบธุรกิจช่วงตลาดขาลง โดยบริษัทยังคงมุ่งเน้นในธุรกิจชุดเจาะน้ำมันและบริการด้านวิศวกรรมทางทะเล โดยรายได้จากทั้ง 2 ธุรกิจอยู่ในสัดส่วน 50:50 เรายังคงแนะนำ Neutral TTA ที่ราคาพื้นฐาน 26.60 บาท/หุ้น

📍 กลุ่มธนาคาร: สินเชื่อเดือนส.ค. ของธนาคารพาณิชย์ส่วนใหญ่ลดลง

สินเชื่อเดือนส.ค. ของ KBANK และ SCB เพิ่มขึ้น 0.9% และ 0.8% MoM ตามลำดับ แสดงถึงการฟื้นตัวของภาคธุรกิจ SMEs ตามสภาพเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตามถ้ามองย้อนกลับจากปลายปี 2551 ยอดสินเชื่อของ BBL ลดลงมากที่สุดในบรรดาธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ที่ 7.8% YoY ในขณะที่ยอดสินเชื่อของ TISCO และ KTB เพิ่มขึ้น 6.1% และ 3.1% ตามลำดับ โดยภาพรวมยอดสินเชื่อของกลุ่มธนาคารในปีนี้น่าจะน้อยกว่าที่เราคาดไว้ 5-6% ทั้งนี้เราคาดว่ายอดสินเชื่อของ BBL ในปีนี้จะลดลง 2.7% YoY ของ SCB และ KTB จะเพิ่มขึ้น 4% และ 8% ตามลำดับ

▶▶ ALTERNATIVE INVESTMENT STRATEGY

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

Gold Futures: กลับไป Long GFV09 อีกครั้งโดยลงไปทำกำไรที่ 16,250-16,300 แต่ stop ถ้าหลุด 15,900

ราคาทองโลก (RTXGL) ระยะกลางยังอยู่ในเขต High risk - High return ส่วนระยะสั้นมีโอกาสขึ้นไปทดสอบแนวต้านที่ \$1,020 และ/หรือ \$1,050 โดยมีแนวรับที่ \$1,000 และ \$996 สำหรับ Gold futures บ้านเราที่ถือ Long GFV09 เพื่อเล็งขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 16,250-16,300 โดยมี stoploss ราคาปิดที่ 15,900

SET50 Futures: ถือ Long S50U09 ที่เหลือโดยเล็งขึ้นไปที่ 530-533 และ Long S50Z09 เพิ่มได้ แต่ stoploss ถ้าหลุด 492 ลงมาระหว่างวัน

ถือทนแกว่ง Long S50U09 ที่เหลือ และ Long S50Z09 เพิ่มได้ เพื่อเล็งไปแบ่งทำกำไรที่ 530-533 แต่ stoploss หาก S50Z09 หลุด 492 ลงมาระหว่างวัน

Stock Futures: Long PTT เล็งแบ่งทำกำไรที่ 280-282 และ Long PTTEP เล็งแบ่งทำกำไรที่ 156-159 แต่มีจุด Stoploss ทั้งคู่

ช่วงนี้ราคาน้ำมันยังผันผวน แต่ระยะยาวเรายังมองว่าราคาน้ำมันยังมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้น โดยระยะสั้นเราแนะนำให้ถือ Long PTT ที่เพิ่มไปแล้วเพื่อเล็งขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 280-282 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: ยังไม่มีคู่ pair trade เปิด

▶▶ STOCK NEWS

- ① **GLOW:** ผู้บริหารเปิดเผยว่าผลประกอบการไตรมาส 3/52 ทั้งในส่วนของรายได้และกำไร น่าจะดีต่อเนื่องจากไตรมาส 2/2552 และคาดว่ากำไรสุทธิไม่รวมอัตราแลกเปลี่ยนในปีนี้น่าจะต่ำกว่าปีก่อนที่มีกำไรสุทธิไม่รวมอัตราแลกเปลี่ยนอยู่ที่ 3.8 พันล้านบาท โดยตั้งแต่เดือน พ.ค. และเดือน มิ.ย. ความต้องการใช้ไฟฟ้าเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ขณะที่ต้นทุนในการดำเนินงานดีขึ้น หลังจากต้นทุนด้านเชื้อเพลิงลดลงจากปีก่อน (กระแสหุ้นออนไลน์)
- ① **CPN:** บลจ.ไทยพาณิชย์ ประกาศเพิ่มทุนของ "ซีพีเอ็น รีเทล โกรท" ไม่เกิน 5,680 ล้านบาท เสนอขายนักลงทุนใหม่-เก่าสัดส่วน 50:50 พร้อมจ่ายปันผลไตรมาส 3 และไตรมาส 4 ก่อนลงทุนในเซ็นทรัลปิ่นเกล้า (กรุงเทพฯธุรกิจ)
- ① **SGP:** ผู้บริหารเปิดเผยว่า การเข้าซื้อกิจการก๊าซในเวียดนามล่าช้ากว่าแผนเล็กน้อย โดยคาดว่าจะเสร็จเรียบร้อยภายในสิ้นปีนี้ จากเดิมคาดว่าจะเสร็จกลางปี เนื่องจากติดปัญหาขั้นตอนของทางการเวียดนามที่ไม่อนุญาตให้ซื้อเฉพาะทรัพย์สินของกิจการ ดังนั้น บริษัทจึงต้องเปลี่ยนแผนมาซื้อหุ้นทั้งหมด(100%)โดยประเมินว่าอาจจะใช้เงินลงทุนไม่เกิน 400 ล้านบาทจากที่ได้ตั้งเป้าหมายไว้ (อินโฟเควสท์)
- ① **TRC:** บริษัทฯรับโครงการไทยเข้มแข็ง ช่วยกระตุ้นงานก่อสร้างพื้น ย้ำเป้ารายได้ปีนี้ทะลุ 2,000 ล้านบาท จากงานในมือกว่า 1,800 ล้านบาท ลุ้นชนะประมูลงานวางท่อก๊าซ เส้นที่ 4 ของปตท.มูลค่า 2-3 พันล้านบาท ดันรายได้ปี 53 เติบโตกว่า 18.5% (ข่าวหุ้น)
- ① **SOLAR:** บริษัทฯร่วมมือ "กรูนด์ฟอส" ประเทศเดนมาร์ก ผลิตแผงเซลล์แสงอาทิตย์ สำหรับระบบสูบน้ำพลังงานแสงอาทิตย์ เพื่อรุกขยายตลาดส่งออกต่างประเทศ คาดปีแรกได้งานกว่า 500 ล้านบาท ส่วนรายได้ครึ่งปีหลังดีกว่าครึ่งแรกของปีนี้ เนื่องจากมงานต่างประเทศมากขึ้นขณะที่ทั้งปีคาดขยายตัวจากปีก่อนที่มีรายได้ 435.96 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
- ➔ **MINT:** ผู้บริหารเปิดเผยว่าผลประกอบการไตรมาส 3/52 น่าจะชะลอตัวเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/52 เนื่องจากเป็นช่วง Low season ของธุรกิจโรงแรม รวมทั้งได้รับผลกระทบจากการลดแพ็คเกจด้วย โดยคาดการณ์ว่าอัตราการเข้าพักเฉลี่ยในไตรมาสนี้น่าจะอยู่ที่ 50% อย่างไรก็ตาม ในส่วนของธุรกิจอาหารยังสามารถเติบโตได้เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน นอกจากนี้ บริษัทยังคงเป้ารายได้ในปีนี้ เติบโต 8% จากปีก่อน เนื่องจากในส่วนของธุรกิจอาหารยังสามารถเติบโตได้ ส่วนกำไรน่าจะลดลง 10-20% จากปีก่อน เพราะได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว (กระแสหุ้นออนไลน์)

- ➔ TTA: บริษัทเปิดเผยว่า บมจ. เมอร์เมด มาร์ไทม์ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จะเพิ่มทุน 243.54 ล้านบาท โดยจะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นในสัดส่วน 9 หุ้นเดิมต่อ 20 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 0.64 ดอลลาร์สิงคโปร์ (รอยเตอร์)
- ➔ CENTEL: ผู้บริหารคาดว่า รายได้ปี 53 จะเติบโตราว 10-15% สูงกว่าปีนี้ที่โต 2-3% โดยกลุ่มธุรกิจอาหารและโรงแรมจะฟื้นตัวอีกทั้งมีแผนที่จะเปิดโรงแรมแห่งใหม่เพิ่มที่พัทยา (รอยเตอร์)
- ➔ TMB: "บุญทักษ์" ยืนยันพ.ศ.ปี 53 แบงก์"ทหารไทย"พร้อมล้างขาดทุนสะสมกว่า 1 แสนล้านบาททันที มองผลประกอบการ Q3 จะดีกว่าไตรมาสก่อนหน้า หลังหมดปัญหาการตั้งสำรองและแนวโน้มเศรษฐกิจดีขึ้น ยอมรับสิ้นปีนี้พลิกเป็นบวกลำบาก เหตุครั้งแรกติดลบเยอะเกินหรือ 11% ย้ำช่วง 1 ปีข้างหน้าไม่มีภาวะการเพิ่มทุน ขณะที่เงินกองทุน(BIS)ระดับ 14%ถือว่าแข็งแกร่งปล่อยสินเชื่อได้อีก 3-4 แสนล้านบาท (ข่าวหุ้น)
- ➔ TWZ: ผู้บริหารเปิดเผยว่า ปีหน้าตั้งเป้ารายได้ขยายตัวอย่างน้อย 10-20% จากปีนี้ที่คาดว่าทำได้ 3,500 ล้านบาท หลังจากยอดขายมือถือภายใต้แบรนด์ TWZ และแบรนด์ต่างๆ ที่บริษัทเป็นตัวแทนจำหน่าย เติบโตในทิศทางที่ดี โดยเฉพาะในไตรมาส 4/2552 ซึ่งเป็นช่วงไฮซีซั่นของทุกปี (กระแสหุ้นออนไลน์)

▶▶ MARKET EVENT

- ➔ 21/09/09 พืพากษาคดีกัฉ่ายาง
- ➔ 28/09/09 กทช. ทำประชาพิจารณ์ 3G
- ➔ 29/09/09 คลังเสนอเรื่องกู้เงิน 1 แสนล้านบาท เข้า ครม. ตามแผนไทยเข้มแข็ง
- ➔ 30/09/09 ธปท. ประกาศตัวเลขเศรษฐกิจเดือน ส.ค.
- ➔ 01/10/09 กระทรวงพาณิชย์ประกาศตัวเลขเงินเพื่อเดือนก.ย.



Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)

	18-Sep-09	17-Sep-09	16-Sep-09	5 Days	30 Days	YTD	2008
Thailand	16.52	73.26	54.28	215.61	458.48	1,524.55	-4,942.27
Indonesia	0.00	-6.89	17.36	25.94	203.04	1,212.14	1,801.09
Philippine	-2.71	-5.03	-8.72	-27.64	-88.83	186.40	-1,135.29
India	0.00	555.20	242.70	1,034.90	2,293.20	9,747.20	-12,918.30
Taiwan	177.26	457.94	377.82	1,118.74	4,329.16	11,150.68	-16,363.82
S. Korea	1,204.02	643.96	748.50	3,075.15	5,174.37	19,078.34	-36,742.48
Vietnam	-4.93	-9.60	-7.42	-35.15	-28.80	68.42	340.30
Total	1,390.16	1,708.83	1,424.53	5,407.55	12,340.62	42,967.73	-69,960.77

Trading Activities (Btmn)

SET	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	2,510	3,119	-609	-3,125	846	-16,361	46,100
Foreign Investors	3,880	3,323	557	7,284	15,854	51,136	-162,346
Local Investors	12,112	12,060	52	-4,159	-16,700	-34,776	116,246

FUTURES	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	2,807	3,086	-279	-2,673	-2,878	-3,272	-3,807
Foreign Investors	232	365	-133	766	9,343	16,501	5,953
Local Investors	5,312	4,900	412	1,907	-6,465	-13,229	-2,146

NVDR Trading Net Buy/Sell (Btmn)

	18-Sep-09	17-Sep-09	16-Sep-09	5Days	MTD	YTD	Y2008	Y2009
Top Buy								
PTTEP	113.75	209.86	17.26	332.82	343.36	4,279.94	1.25	1.50
BANPU	108.24	163.48	212.98	424.31	805.66	13,247.73	11.85	19.75
KBANK	83.28	570.66	-1.80	1,157.87	2,888.26	18,308.56	9.67	18.64
PTT	60.80	313.83	34.75	828.20	3,279.01	12,178.69	1.26	2.45
TISCO	36.98	72.22	6.02	148.47	556.78	1,550.18	6.28	9.41
Top Sell								
KTB	-129.94	28.19	0.08	22.94	34.44	463.79	3.24	3.92
TTA	-65.24	3.92	-120.89	-155.89	291.17	1,512.76	13.28	9.61
CPALL	-55.85	-5.80	-92.50	-158.49	-236.32	362.62	4.65	3.72
PTTCH	-52.39	-34.76	-3.54	-77.27	-131.62	360.60	0.58	0.93
DTAC	-45.12	27.21	-27.79	32.31	1,220.22	3,349.12	4.98	7.68

Director Trade

Transaction Date	Stock	Types of Securities	Name of Management	Transaction	Average Price (Bt)	Amount (shrs)	Total (Bt)	Remark
17-Sep-09	BAFS	Common share	Navee Lertpanichkul	Buy	7.73	31,200	241,176	
16-Sep-09	BLAND	Common share	Anant Kanjanapas	Buy	0.64	30,000	19,200	
16-Sep-09	BMCL	Common share	Pornpimol Chirtchoochai	Sell	0.84	1,000,000	840,000	
17-Sep-09	BMCL	Common share	Sombat Kitjalaksana	Sell	0.84	1,000,000	840,000	
16-Sep-09	BMCL	Common share	Sombat Kitjalaksana	Sell	0.85	1,000,000	850,000	
16-Sep-09	BMCL	Common share	Sombat Kitjalaksana	Sell	0.84	1,000,000	840,000	
17-Sep-09	CPALL	Common share	Suwit Kingkaew	Sell	19.00	50,000	950,000	
16-Sep-09	CCET	Warrant 2	Lai Chi-Tien	Sell	2.68	692,800	1,856,704	
16-Sep-09	DRACO	Common share	Jung Kun Chen	Buy	2.35	520,000	1,222,000	
17-Sep-09	EASON	Common share	Mum Anoppoong	Sell	1.74	16,800	29,232	
14-Sep-09	EASON	Common share	Pismai Boonyakiat	Sell	1.69	12,000	20,280	
17-Sep-09	EASON	Common share	Pismai Boonyakiat	Sell	1.73	19,900	34,427	
16-Sep-09	EASON	Common share	Pismai Boonyakiat	Sell	1.69	12,100	20,449	
17-Sep-09	PAF	Common share	Narong Chokwatana	Buy	1.12	50,000	56,000	
17-Sep-09	PATKL	Common share	Sombatt Srichainont	Sell	0.54	100,000	54,000	
17-Sep-09	PS	Common share	Rattana Promsawad	Sell	11.60	100,000	1,160,000	
17-Sep-09	PS	Common share	Rattana Promsawad	Sell	11.60	200,000	2,320,000	
15-Sep-09	SH	Common share	Tida Chonlavorn	Buy	0.58	100,000	58,000	
16-Sep-09	TSC	Common share	Sarit Patanatmarueng	Buy	6.30	25,100	158,130	

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 <i>Share Listing</i> FSS - 79,000,000 Shrs.
21	22	23	24	25
STPI - XD@1.00	<i>Change SYMBOL</i> <i>From TDT to A-PAO</i>	MBK - XD@2.25		TF - XD@14.75 BLISS - XR1:2 @0.05
28	29	30		
PB - XD@2.50	PR - XD@2.00			

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.