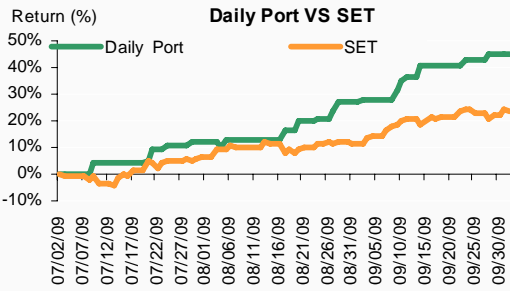


5 ตุลาคม 2552

Daily View



Daily Trading

- BUY** TSTH (cut below 1.96) KTB (cut below 8.90) KSL (cut loss below 13.5)
- SELL** MCOT (take profit below 24.10) CENTEL (take profit below 4.46)

Technical Analysis



SET กำลังทดสอบแนวต้านระยะสั้น โดยอาจลดพอร์ตลงได้หากดูไม่ดี แต่ถ้า SET ทะลุ 732 อาจเพิ่มพอร์ตได้ แต่ภาพรวม SET น่าจะ outperform ตลาดเอเชียได้ถึงกลางเดือนต.ค. สำหรับหุ้นเป็นหมวด หุ้นกลุ่มรับเหมา ยังมีลุ้นชีกแซงขึ้นต่อในขณะที่บ้านกำลังตั้งหลัก ส่วนธนาคารมีแนวรับที่ 280-279 และ 276

Medium to Long Term Play

เราปรับเพิ่มเป้าหมาย SET index ปลายปีนี้ - ต้นปีหน้า เป็น 800 จุด จากเดิมที่ 765 จุด แม้ว่าอาจมีการปรับฐานระหว่างทางบ้าง แต่คาดว่าจะปรับฐานไม่มาก (5%-8%) และยังคงมองเป็นโอกาสในการซื้อหุ้น ดังนั้นระยะยาวแนะนำให้ลงทุนถือหุ้นต่อไป

SET turnover (Bt mn)	22,618.29
SET Market Cap. (Bt bn)	5,783.72
PER (x)	27.68
PBV (x)	1.57
Dividend yield (%)	3.78

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายของ NVDR (ล้านบาท)				
SCB	297	89	387	208
BBL	396	197	593	200
PTT	182	26	208	156
ACL	149	18	168	131
KBANK	160	70	230	89
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิของ NVDR (ล้านบาท)				
BANPU	153	297	450	-143
PTTEP	135	216	351	-81
SCIB	17	71	88	-54
TRUE	12	56	68	-45
TTA	12	43	55	-31

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

ตลาดยังคงแกว่งตัวขึ้น

ในสัปดาห์นี้คาดว่าตลาดยังสามารถแกว่งตัวขึ้นได้ โดยมีแนวต้านที่ 732 ไม่มีตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่สำคัญประกาศออกมา ตลาดจะจับตาที่ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ขณะที่ปัจจัยในประเทศให้จับตามผลการออกธรรณีการลงทุนในมาบตาพุด ซึ่งเราเชื่อว่าจะเป็นข่าวดี ขณะที่เม็ดเงินจากโครงการไทยเข้มแข็งจะเข้าเต็มในเดือนนี้ ซึ่งเป็นผลดีต่อหุ้นในกลุ่มรับเหมา และกลุ่มธนาคาร ช่วงนี้แนะนำให้ลงทุนในกลุ่มที่เป็น Domestic play และกลุ่มธุรกิจบริการเช่นโรงแรม โรงพยาบาลและบันเทิง ไปก่อน เรายังมองตลาดในระยะกลางเป็นบวก SET index มีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นไปถึง 800 จุด ในช่วงปลายปีนี้ถึงต้นปีหน้า ดังนั้นการปรับฐานจึงเป็นโอกาสในการซื้อสะสมสำหรับนักลงทุนระยะกลาง ส่วนในระยะสั้นให้นักลงทุนระวัง SET index หลุด 705 จุด

ECONOMICS & POLITICS

- 1 นายกรัฐมนตรีเตรียมนำเรื่องการอนุมัติโครงการไทยเข้มแข็งเพิ่มเติม 1.5 แสนล้านบาท เข้า ครม. วันที่ 13 ต.ค. นี้ โดยจะหันมาลงทุนโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจจะระยะยาวให้มากขึ้น
- 1 รัฐบาลยื่นอุทธรณ์คำสั่งศาลปกครองกลางที่มีคำสั่งให้ชะลอการลงทุนในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดทั้ง 76 โครงการแล้ว เชื่อว่าจะไม่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นนักลงทุนต่างชาติ ขณะที่กรณี รัฐมนตรีคลังยืนยันการลงทุนไม่ผิดรัฐธรรมนูญ ส่วนสอท. เตรียมหาเรืออายุ 8 ต.ค.นี้
- 1 กระทรวงแรงงานเปิดเผยว่าสถานการณ์การว่างงานขณะนี้ ถือว่ากลับเข้าสู่ภาวะปกติแล้ว โดยยอดการว่างงานเดือน ส.ค.-ก.ย. อยู่ที่ 5 แสนคนหรือคิดเป็น 1.2%
- 1 พรรคประชาธิปัตย์มั่นใจว่าตั้งแต่เดือนต.ค. จนถึงปลายปี 2552 เศรษฐกิจไทยจะกลับมาเป็นบวกอีกครั้ง จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจตามแผนไทยเข้มแข็ง ส่งผลโดยตรงต่อดัชนี 4 ตัวที่ปรับตัวสูงขึ้นคือ การบริโภค การส่งออกการลงทุน และการท่องเที่ยว
- 1 ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทเจเอพีเอสตีล จากญี่ปุ่นยืนยันจะเข้ามาลงทุนในไทยต่อไป แม้ไทยยังมีปัญหาการลงทุนในมาบตาพุด เนื่องจากเห็นว่าไทยเป็นพื้นที่เหมาะสมในการลงทุนตั้งโรงถลุงเหล็ก เพราะมีอุตสาหกรรมยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า และอิเล็กทรอนิกส์ รองรับ
- 1 สลากกินแบ่งรัฐบาลกำลังพิจารณา จะนำเงินจากการขายหยวนดินที่ฝากธนาคารพาณิชย์รวมเงินต้นและดอกเบี้ยกว่า 18,500 ล้านบาทเข้ามาเป็นรายได้แผ่นดิน หลังจากที่ ศาลฎีกาแผนกคดีอาญาของผู้ดำรงตำแหน่งทางการเมืองพิพากษาคดีดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว
- ➔ พรรคร่วมรัฐบาลเห็นพ้องแก้รัฐธรรมนูญ 6 ประเด็น ทำประชามติเมื่อผ่านวาระแรก ส่วนนายฯ คาดว่าการแก้รัฐธรรมนูญจะใช้เวลา 9 เดือน

INDUSTRY NEWS

- 1 กลุ่มอสังหาริมทรัพย์: ธปท. เปิดเผย ภาวะอสังหาริมทรัพย์เดือน ส.ค. 52 ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งเป็นผลจากความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ดีขึ้น รวมทั้งมาตรการกระตุ้นอสังหาฯ ของรัฐบาล ทำให้ค่าเฉลี่ยเฉลี่ยที่ 3 เดือนของการซื้อขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างทั่วประเทศในเขตกทม. และปริมณฑลมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ในขณะที่ไม่มีสัญญาณกำลังการผลิตส่วนเกิน

- ➔ **กลุ่มพลังงาน:** ซีอีโอเอ็กซ์อน โมบิล เปิดเผยว่าความต้องการใช้น้ำมันเบนซินในสหรัฐได้แตะระดับสูงสุดแล้วในปี 2007 และจะลดลงในอนาคต ขณะที่ประสิทธิภาพและการพัฒนาเชื้อเพลิงชีวภาพรวมทั้งรถยนต์ไฮบริด เป็นไปอย่างรวดเร็ว
- 📌 **กลุ่มยางพารา:** ดีลเลอร์เปิดเผยว่า เหตุแผ่นดินไหวในเมืองปาดัง ซึ่งเป็นเมืองท่าของอินโดนีเซีย อาจส่งผลให้การส่งมอบยาวราว 1 – 2 หมื่นตัน ในเดือน ต.ค. ประสบภาวะล่าช้า ซึ่งก่อนหน้านี้ 1-2 เดือน ก็เกิดภาวะขาดแคลนวัตถุดิบมาแล้ว
- ➔ **ไอซีที** ค้านกทช. กรณี ปิดกั้นไม่ให้ทีโอทีและ กสท เข้าร่วมประมูล 3G แต่กลับเปิดกว้างให้ต่างชาติเข้าร่วมประมูลได้ซึ่งถือว่ามีผลกระทบต่อทีโอทีและ กสท อย่างมาก อันจะส่งผลกระทบต่อรายได้ของรัฐด้วย
- ➔ **กทช. ประกาศเกณฑ์ผูกขาดเหนือตลาดในกิจการโทรคมนาคมมีผลบังคับแล้ว** ผู้ประกอบการที่มีส่วนแบ่งตลาดเกิน 40% โดนทันที ส่วนที่เกิน 25% อาจโดนด้วย เอกชนที่ไม่เกิดประโยชน์ เหตุต้องรายใหม่ร่วมแข่งขัน

▶▶ EXTERNAL FACTOR

- 📉 **DJ ลดลง 21.61 จุด หรือ 0.23%** เป็น 9487.67 จุด จำนวนคนตกงานเดือนก.ย. เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด ทำให้ อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 9.8% จาก 9.7% ในเดือนก่อนหน้า
- ➔ **ราคาน้ำมัน Nymex ส่งมอบเดือนพ.ย. ลดลง USD0.87/bbl ปิดที่ USD69.95/bbl**
- 📈 **ค่าระวางเรือเพิ่มขึ้น 73 จุด หรือ 3.19%** มาอยู่ที่ระดับ 2357 แต่ค่าระวางเรือล่วงหน้า 1 เดือน ลดลง 75 จุด อยู่ที่ 2140
- ➔ **ราคาถ่านหินนิวกาสเชิลส์ปาดาล่าสุดอยู่ที่ 69.85 USD/tonne** ทรงตัวจากสัปดาห์ก่อนหน้า
- 📈 **ราคาบ้านในอังกฤษเดือน ก.ย. ปรับเพิ่มขึ้น 0.9%** เพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน เนื่องจากตลาดขาดแคลนจำนวนบ้านพร้อมขาย
- 📌 **ผลสำรวจธนาคารกลางอังกฤษในไตรมาสที่ 3/52** เปิดเผยว่าปริมาณการปล่อยกู้ในภาคครัวเรือนและภาคเอกชนจะเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 4/52 จากแนวโน้มเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวและราคาบ้านที่สูงขึ้น
- ➔ **ธนาคารโลกเตือนเศรษฐกิจเอเชียตะวันออกโตเร็วเสี่ยงเผชิญเงินเฟ้อ** ในปีหน้า หากอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับต่ำ เพราะมีการปล่อยสินเชื่อในระดับสูง
- ➔ **โจเซฟ สติกลิทซ์** เจ้าของโนเบลเศรษฐศาสตร์ปี 2544 หวันสหรัฐเผชิญภาวะเงินฝืดครั้งแรกในรอบกว่า 50 ปี กลายเป็นภัยคุกคามกดดันเฟดคงดอกเบี้ยต่ำใกล้ศูนย์ในปี 2553 สอดรับบลูมเบิร์กห่วงเศรษฐกิจฟื้นยากเป็นผลจากจีดีพีขยายตัวเชื่องช้านานนับทศวรรษ ก่อปัญหาว่างงานเช่นเดียวกับญี่ปุ่น
- ➔ **อัตราการว่างงานของญี่ปุ่นเดือน ส.ค. ลดลงอยู่ที่ระดับ 5.5%** จากระดับ 5.7% ในเดือน ก.ค. แต่แนวโน้มยังคงดูไม่แน่นอน
- ➔ **จับตามลประกอบกิจการของบริษัทในสหรัฐ** เริ่มตั้งแต่ Mosaic ในวันจันทร์ Yum ในวันอังคาร Monsanto และ Alcoa ในวันพุธ และ Marriot ในวันพฤหัสบดี ซึ่งจะเป็นดัชนีชี้วัดการฟื้นตัวของเศรษฐกิจได้ดี

ตารางสรุปหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

วันสิ้นสุดXD	บริษัท	เงินปันผลจ่าย (บาท)	วันที่จ่าย	ราคาหุ้น(บาท)	อัตราปันผล (%)
5-Oct-09	SGP	0.20	20-Oct-09	8.45	2.37
6-Oct-09	MCOT	0.75	20-Oct-09	25.00	3.00
6-Oct-09	AEONTS	1.05	20-Oct-09	33.00	3.18
8-Oct-09	TTTM	1.00	27-Oct-09	52.00	1.92
9-Oct-09	PRG	1.75	25-Nov-09	47.50	3.68
12-Oct-09	HMPRO	0.10	27-Oct-09	7.55	1.32
12-Oct-09	KH	0.10	27-Oct-09	8.75	1.14
12-Oct-09	MODERN	1.00	22-Oct-09	29.25	3.42
12-Oct-09	TCAP	0.35	28-Oct-09	18.10	1.93

12-Oct-09	TCAP-P	0.35	28-Oct-09	1,404.55	0.02
21-Oct-09	DIMET	0.015	12-Nov-09	0.56	2.68
5-Nov-09	SIAM	0.04	30-Nov-09	2.32	1.72
30-Nov-09	TNH	0.43	24-Dec-09	8.65	4.97
15-Dec-09	CITY	0.11	30-Dec-09	1.86	5.91

Source: KS

ตารางสรุปหุ้นที่คาดว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

บริษัท	ราคาหุ้น (บาท)	คาดการณ์เงินปันผลจ่าย			อัตรา (%)
		ปันผล/หุ้น(Bt)	วัน XD	วันจ่ายปันผล	
	25/9/09				
TCAP	17.10	0.50	Oct-09	Oct-09	2.9%
HEMRAJ	0.91	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

▶▶ TODAY'S REPORTS

① KTB: ยอดสินค้าไตรมาส 4/52 น่าจะฟื้นตัวจากการเบิกจ่ายงบไทยเข้มแข็งของรัฐ

เรายังคงคำแนะนำ Buy ที่มีมูลค่าพื้นฐาน 10.50 บาท/หุ้น โดย KTB มีอ็อปไซด์และอัตราการจ่ายปันผลมากที่สุดในบรรดาธนาคารขนาดใหญ่ เราคาดว่ายอดขายสินค้าที่ลดลงในไตรมาส 3 จากการจ่ายคืนเงินของรัฐบาลน่าจะเป็นเพียงระยะสั้น ทั้งนี้เราคาดว่ายอดขายสินค้าจะเพิ่มขึ้นตั้งแต่เดือน ต.ค. เป็นต้นไปจากการเบิกจ่ายงบไทยเข้มแข็งของรัฐบาล นอกจากนี้สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมต่อรายได้รวมของ KTB ณ ครึ่งปีแรกอยู่ที่ 16.5% ซึ่งถือว่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 22% จึงเป็นไปได้ที่รายได้ค่าธรรมเนียมจะเพิ่มขึ้นในอนาคต นอกจากนี้เราคาดว่าธนาคารจะมีกำไรสุทธิไตรมาส 3/52 เพิ่มขึ้น 45% QoQ แต่ลดลง 3.6% YoY

① TVO: โรงงานใหม่เพิ่มความสามารถในการขยายตัวของธุรกิจ

เราปรับเพิ่มกำไรสุทธิปี 2552 ขึ้น 27% แต่ลดปี 2553 ลง 9% และ ลดปี 2554 ลง 4% ในขณะที่ปรับมูลค่าพื้นฐานขึ้นเป็น 20 บาท/หุ้น และคงคำแนะนำ Buy เช่นเดิม จากโรงงานใหม่ที่จะเริ่มดำเนินการในไตรมาส 2/52 เราคาดว่า TVO จะมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานธุรกิจหลักเติบโตอัตราปีละ 41% ในช่วงปี 2552-2554 จากส่วนแบ่งการตลาดที่มากขึ้นในธุรกิจส่งออกน้ำมันถั่วเหลือง ในขณะที่ต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายด้านภาษีลดลง นอกจากนี้เราคาดว่าบริษัทจะมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2553-2554 เพิ่มขึ้นจากส่วนต่างราคาขายและต้นทุนวัตถุดิบที่มากขึ้น

▶▶ ALTERNATIVE INVESTMENT STRATEGY

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

Gold Futures: ถือ Long GFV09 แต่ stop ถ้าหลุด 15,800 ตอนปิด

ราคาทองโลก (RTXGL) ระยะเวลาที่ยังอยู่ในเขต High risk - High return ส่วนระยะสั้นกำลังรีบาวด์ทดสอบ \$1,020 และ/หรือ \$1,050 และมีแนวรับที่ \$984-982 และ \$974 สำหรับ Gold futures บ้านเราถือทองแกว่ง Long GFV09 เพื่อลุ้นรีบาวด์กลับไป 16,250-16,300 แต่ stop ถ้าปิดต่ำกว่า 15,800

SET50 Futures: ถือ Long ที่เหลือโดยเล็งขึ้นไปทำกำไรที่ 530 - 536

ถือหลังจากที่ Long เพิ่มไปแล้ว ในส่วนที่เล่นแบบ Hi-risk-hi-return โดย เล็งฝาด่าน 524 ขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 530-536 โดย stoploss เปลี่ยนมาขอจุดจบปิด

Stock Futures: ถือ Long PTT เล็งขึ้นไปทำกำไรที่ 280 แต่ stoploss ถ้าหลุด 251 และถือ Long PTTEP แต่ stoploss ครั้งหนึ่งถ้าปิดต่ำกว่า 141

ช่วงนี้ราคาน้ำมันยังผันผวน แต่ระยะยาวเรายังมองว่าราคาน้ำมันยังมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้น สำหรับระยะสั้นเราแนะนำให้ถือ Long PTTZ09 โดยตั้งขึ้นไปทำกำไรที่ 280 แต่ stoploss ถ้า PTT futures ปิดต่ำกว่า 251 ส่วน PTTEP ที่ Long ไปแล้ว ถือจนแกว่งล้นรีบาวด์ แต่ stoploss ครั้งหนึ่ง ถ้า PTTEP spot ปิดต่ำกว่า 141

Pair Trade Strategy: Long PTTEP Short PTT

ถือคู่ Long PTTEP Short PTT

▶▶ MARKET EVENT

- ➔ 08/10/09 ม.หอการค้าประกาศตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ก.ย.
- ➔ 11/10/09 นปช. ชุมนุมที่อนุสาวรีย์ประชาธิปไตย
- ➔ 17/10/09 นปช. ชุมนุมที่หน้าทำเนียบรัฐบาล
- ➔ 19/10/09 กระทรวงพาณิชย์ประกาศตัวเลขส่งออกเดือนก.ย.
- ➔ 21/10/09 ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินกำหนดทิศทางอัตราดอกเบี้ย
- ➔ 24/10/09 นปช. นัดอภิปรายนอกสภา
- ➔ 31/10/09 ธปท. ประกาศตัวเลขเศรษฐกิจเดือน ก.ย.



Daily Drivers (as of 2 Oct 2009)

	Current Index	%Change				52 week		
		1D	1W	1M	YTD	High	Low	
World Stock Index								
Dow Jones	9,487.67	-0.23%	-1.84%	1.53%	8.10%	10,325.38	6,547.05	
S&P 500	1,025.21	-0.45%	-1.84%	2.19%	13.50%	1,099.23	676.53	
Nasdaq	2,048.11	-0.46%	-2.05%	3.27%	29.87%	2,146.30	1,268.64	
FTSE 100	4,988.70	-1.17%	-1.84%	4.00%	12.51%	5,172.89	3,512.09	
DAX	5,467.90	-1.56%	-2.03%	3.14%	13.67%	5,797.03	3,666.41	
CAC	3,649.90	-1.90%	-2.39%	2.71%	13.42%	4,080.75	2,519.29	
NIKKEI	9,731.87	-2.47%	-5.20%	-4.73%	9.85%	10,938.14	7,054.98	
Hang Seng	20,375.49	-2.77%	-3.09%	3.11%	41.62%	21,768.51	11,015.84	
MSCI Ex. JP	261.79	-1.48%	-1.12%	5.71%	58.79%	268.72	131.75	
S&P Volatility (VIX Index)	28.68	1.45%	11.99%	5.83%	-28.30%	80.86	23.08	
Dow Jones Real Estate	157.34	-0.89%	-4.17%	5.43%	8.04%	209.78	85.52	
Dow Jones Financial Sector	252.53	-0.19%	-2.05%	1.48%	11.48%	322.54	119.48	
Dow Jones Construction Material	249.06	-1.92%	-4.07%	-1.26%	7.36%	281.25	150.50	
Dow Jones Energy	457.04	-0.70%	-2.75%	3.38%	6.39%	510.73	341.83	
Dow Jones Technology	574.73	-0.33%	-2.08%	2.93%	43.62%	597.08	340.25	
Dow Jones Health Care	290.33	-0.27%	-1.10%	0.70%	8.04%	304.14	221.08	
Dow Jones Consumer Services	255.03	-0.84%	-1.09%	2.54%	20.34%	266.08	166.78	
SET Indices								
SET Index	724.56	-0.32%	0.41%	8.87%	61.03%	730.52	384.15	
SET 100 Index	1,115.85	-0.38%	0.53%	9.24%	66.21%	1,125.40	557.90	
SET 50 Index	517.83	-0.38%	0.60%	8.99%	63.64%	521.47	261.30	
MAI Index	201.57	-0.67%	-1.48%	6.37%	23.72%	212.08	148.96	
Energy	16,380.66	-0.44%	-1.33%	6.72%	48.15%	16,914.29	8,521.05	
Bank	282.16	-1.07%	3.77%	11.20%	98.97%	285.22	125.19	
Property	119.17	0.60%	1.55%	14.14%	98.75%	121.61	48.89	
Transportation	94.96	0.04%	1.09%	9.30%	101.19%	96.98	38.45	
Construction Materials	5,745.51	-1.01%	-2.68%	12.22%	102.12%	6,054.46	2,348.67	
ICT	82.19	0.50%	-0.34%	7.06%	32.86%	83.47	48.72	
Electronic	614.86	-0.58%	0.52%	-1.28%	69.07%	625.21	306.74	
Commerce	5,683.73	0.22%	-1.11%	7.03%	42.05%	5,771.04	3,100.73	
Hospitality & Leisure	221.70	1.88%	4.52%	7.80%	14.90%	256.46	177.54	
Fixed Income and FX								
US 2-Y yield	0.86	-0.07%	-12.13%	-5.24%	13.15%	1.81	0.65	
US 5-Y yield	2.21	1.04%	-6.75%	-4.05%	42.38%	3.01	1.26	
US 10-Y yield	3.22	1.25%	-3.00%	-3.74%	45.50%	4.08	2.05	
US Ted Spread	0.20	3.04%	5.19%	-2.16%	-85.48%	4.64	0.16	
Thai 2-Y yield	2.01	-0.50%	-4.29%	2.03%	1.52%	3.68	1.16	
Thai 5-Y yield	3.33	-1.19%	-1.48%	8.12%	50.00%	4.08	2.06	
Thai 10-Y yield	4.12	-0.96%	-1.44%	5.37%	53.16%	4.49	2.40	
Thai TED Spread	0.14	0.00%	14.87%	-14.50%	-83.52%	0.93	0.11	
Dollar Index	77.00	-0.24%	0.25%	-1.86%	-5.29%	89.11	76.05	
USD : EURO	0.69	0.07%	1.09%	-1.62%	-3.28%	0.80	0.68	
USD : POUND	0.63	0.83%	1.07%	3.37%	-8.30%	0.74	0.56	
USD : Yen	89.35	-0.71%	-0.89%	-3.38%	-0.95%	104.98	88.25	
USD : Yuan	6.83	0.04%	0.01%	-0.02%	0.09%	6.89	6.81	
Commodities								
Nymex Futures 1 M (USD/bbl)	69.95	-1.23%	5.95%	2.93%	56.84%	93.88	33.87	PTT, PTTEP
GRM (USD/bbl)	1.63	-17.26%	-26.91%	-67.07%	-77.94%	10.25	-1.28	PTTAR, TOP, IRPC, ESSO
Newcastle Coal Price (USD/tonne)	70.40	0.00%	0.00%	-0.14%	-11.45%	130.00	60.20	BANPU, LANNA, UMS
BDI (USD/tonne)	2,357.00	3.20%	7.97%	-2.36%	204.52%	4,291.00	663.00	TTA, PSL
BDI Futures 1 M (USD/tonne)	2,140.00	-3.39%	7.81%	-2.95%	86.09%	4,425.00	900.00	TTA, PSL
Gold (USD/ounce)	1,002.78	0.56%	1.20%	1.47%	13.76%	1,018.59	695.40	THL
Gold (USD/ounce)	1,621.00	-2.05%	0.06%	3.05%	50.23%	1,738.00	888.00	
CRB Index	252.87	-1.05%	0.95%	1.66%	10.16%	326.51	200.34	
Zinc (USD/tonne)	1,880.00	-1.73%	0.00%	-0.69%	55.63%	1,980.00	1,065.00	PDI
Crude Palm Oil (MYR/tonne)	2,227.00	0.00%	-7.59%	-7.59%	43.40%	2,742.50	1,516.50	TVO, UVAN, UPOIC
Sugar Price (US cent/lb)	24.30	-0.16%	4.38%	2.70%	90.59%	25.02	11.63	KSL
Soy bean (US cent/lb)	30.48	-1.68%	-0.20%	-1.93%	-3.76%	41.25	26.89	TVO, UVAN, UPOIC
Rubber (SGD/kg)	313.25	0.16%	3.30%	1.70%	55.65%	350.50	165.25	STA, TRUBB
Chicken (Bt/kg)	63.50	0.00%	0.00%	1.60%	14.41%	63.50	37.50	CPF
Pork (Bt/kg)	107.50	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	125.00	107.50	CPF
Ethylene (USD/tonne)	855.00	0.00%	0.00%	-12.76%	58.33%	1,030.00	330.00	
Propylene (USD/tonne)	925.00	0.00%	0.00%	-11.06%	105.56%	1,095.00	270.00	
HDPE (USD/tonne)	1,160.00	0.00%	0.00%	-10.08%	39.76%	1,450.00	750.00	
Naptha (USD/tonne)	63.65	-0.16%	0.79%	-7.89%	117.61%	80.35	25.25	
Ethylene Spread (Olefin)	791.35	0.01%	-0.06%	-13.12%	54.94%	971.75	295.55	PTTCH
Propylene Spread (Olefin)	861.35	0.01%	-0.06%	-11.28%	104.72%	1,026.95	235.55	PTTCH
HDPE Spread (Olefin)	1,096.35	0.01%	-0.05%	-10.20%	36.92%	1,380.75	719.35	PTTCH, SCC
Hot Rolled Coil (USD/tonne)	525.00	0.00%	-3.67%	-7.49%	14.13%	865.00	400.00	
Rebar (USD/tonne)	522.50	0.00%	-0.48%	-4.13%	24.40%	800.00	405.00	
Slab (USD/tonne)	485.00	0.00%	0.00%	-1.02%	19.75%	885.00	355.00	
Scrap (USD/tonne)	350.00	0.00%	-1.41%	-3.45%	34.62%	435.00	210.00	
Spread Rebar-Scrap (USD/tonne)	172.50	0.00%	1.47%	-5.48%	7.81%	365.00	147.50	TSTH
Spread HRC-Slab (USD/tonne)	40.00	0.00%	-33.33%	-48.39%	-27.27%	125.00	-50.00	SSI

Source : Bloomberg, SET Smart

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)

	02-Oct-09	01-Oct-09	30-Sep-09	5 Days	30 Days	YTD	2008
Thailand	-6.25	76.08	30.29	130.15	742.76	1,716.32	-4,942.27
Indonesia	-57.15	-2.04	-13.66	-114.76	26.29	1,055.72	1,801.09
Philippine	6.26	-0.36	-2.57	10.15	208.06	474.03	-1,135.29
India	0.00	0.00	314.10	543.60	4,348.30	12,170.30	-12,918.30
Taiwan	-391.52	351.29	397.51	872.67	4,960.23	11,796.72	-16,363.82
S. Korea	0.00	-206.79	3.17	-377.59	4,107.20	19,219.06	-36,742.48
Vietnam	-9.66	-1.78	0.75	-25.03	-119.41	-9.27	340.30
Total	-458.32	216.40	729.59	1,039.19	14,273.42	46,422.88	-69,960.77

Trading Activities (Btmn)

SET	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	3,840	4,350	-510	-5,021	-6,332	-23,443	46,100
Foreign Investors	4,502	4,711	-209	4,361	25,513	57,563	-162,346
Local Investors	14,277	13,557	719	661	-19,182	-34,121	116,246

FUTURES	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	2,114	2,490	-376	-1,738	-8,078	-4,078	-3,807
Foreign Investors	845	687	158	2,486	8,547	13,367	5,953
Local Investors	6,476	6,258	218	-748	-469	-9,585	-2,146

NVDR Trading Net Buy/Sell (Btmn)

	02-Oct-09	01-Oct-09	30-Sep-09	5Days	MTD	YTD	% NVDR of paid up capital	
							Y2008	Y2009
Top Buy								
SCB	208.18	172.64	113.78	650.48	380.82	5,080.15	4.00	2.73
BBL	199.81	541.14	133.43	1,154.19	740.95	7,433.11	21.82	25.97
PTT	156.33	321.02	40.16	518.06	477.35	12,996.88	1.26	2.60
ACL	131.10	153.38	-1.58	358.75	284.48	655.27	3.18	7.97
KBANK	89.26	462.17	230.68	916.18	551.43	20,675.03	9.67	19.86
Top Sell								
BANPU	-143.44	-83.11	-146.73	-401.94	-226.56	13,781.34	11.85	20.06
PTTEP	-80.82	-162.72	33.45	-248.51	-243.54	4,186.31	1.25	1.39
SCIB	-53.61	29.93	2.96	-11.71	-23.68	-79.22	12.02	6.25
TRUE	-44.53	-0.94	0.63	-44.62	-45.47	9.92	11.78	4.11
TTA	-30.50	76.49	-33.02	49.23	45.98	2,131.46	13.28	11.79

Director Trade

Transaction Date	Stock	Types of Securities	Name of Management	Transaction	Average Price (Bt)	Amount (shrs)	Total (Bt)	Remark
30-Sep-09	CCET	Warrant 2	Hsu Sheng Hsiung	Buy	2.52	2,000,000	5,040,000	
30-Sep-09	CCET	Warrant 2	Hsu Sheng Hsiung	Buy	2.52	1,200,000	3,024,000	
30-Sep-09	CPF	Common share	Pong Visedpaitoon	Buy	7.76	2,500,000	19,400,000	
30-Sep-09	CPF	Common share	Somma Tachasirinugune	Buy	7.74	400,000	3,096,000	
01-Oct-09	RS	Common share	Surachai Chetchotisak	Buy	1.76	184,000	323,840	
01-Oct-09	SALEE	Warrant	Lerpong Wongthaweeepat	Sell	0.86	100,000	86,000	
30-Sep-09	SPORT	Common share	Dussadee Laorworakiat	Sell	3.08	27,300	84,084	
30-Sep-09	SPORT	Common share	Dussadee Laorworakiat	Sell	3.06	17,100	52,326	
30-Sep-09	SPORT	Common share	Dussadee Laorworakiat	Sell	3.10	15,000	46,500	
01-Oct-09	SPORT	Common share	Dussadee Laorworakiat	Sell	3.32	15,000	49,800	
01-Oct-09	SPORT	Common share	Laddawan Poophanich	Sell	3.16	10,000	31,600	
01-Oct-09	SPORT	Common share	Laddawan Poophanich	Sell	3.34	10,000	33,400	
01-Oct-09	SPORT	Common share	Wiluck Lohtong	Buy	3.29	265,000	871,850	
01-Oct-09	SLC	Common share	Wantanee Maneesilasan	Sell	3.50	9,000,000	31,500,000	
30-Sep-09	SMK	Common share	Reungvit Dusdeesurapat	Buy	70.00	5,000	350,000	
30-Sep-09	TICON	Common share	Virapan Pulges	Buy	8.58	156,400	1,341,912	
29-Sep-09	TRT	Warrant	Ouichai Siriwijana	Sell	3.25	300,000	975,000	
30-Sep-09	TRT	Warrant	Ouichai Siriwijana	Sell	3.24	100,000	324,000	
01-Oct-09	TRT	Warrant	Ouichai Siriwijana	Sell	3.25	197,600	642,200	
30-Sep-09	TISCO	Common share	Kittipong Tiyaboonchai	Sell	22.45	40,000	898,000	
29-Sep-09	TTCL	Common share	Suratana Trinratana	Buy	7.55	200,000	1,510,000	

Calendar of Event

Oct 2009

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
			1	2
			CPNRF - XW@1:0.25 New listed share - MOONG	
5	6	7	8	9
SGP - XD@0.20 <i>Share Listing</i> PTT - 1,283,300 Shrs.	AEONTS - XD@1.05 MCOT - XD@0.75	SIRI - XW@2:1	TTM - XD@1.00	PRG - XD@1.75
12	13	14	15	16
HMPRO - XD@10:9 HMPRO - XD@0.10 KH - XD@4:3 KH - XD@0.10 MODERN - XD@1.00 TCAP - XD@0.35 TCAP-P - XD@0.35				
19	20	21	22	23
		DIMET - XD@0.015		
26	27	28	29	30
				DEMCO - XW@7:1

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.