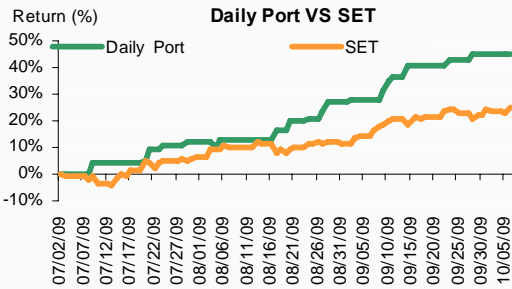


7 ตุลาคม 2552

Daily View



Daily Trading

BUY TSTH (cut below 1.99) KTB (cut below 9.30) KSL (cut loss below 13.5) DRT (cut below 2.80)

SELL MCOT (take profit below 24.00) CENTEL (take profit below 4.70)

Technical Analysis



SET มีลุ้นขึ้นต่อ โดยหากยืนเหนือ 732 ได้ อาจขึ้นไปที่ 759 ซึ่งถ้าทะลุ 732 จริง เราแนะนำให้เพิ่มพอร์ตสำหรับสัญญาณโลก S&P, Hang Seng และ Nikkei กำลังรีบาวด์จากแนวรับ ในขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารกำลังขึ้นไปทดสอบแนวต้านที่ 300 และอาจขึ้นไปได้ถึง 312 ในขณะที่พลังงานที่ oversold กำลังกลับขึ้นมา

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)	25,880.70
SET Market Cap. (Bt bn)	5,838.72
PER (x)	27.95
PBV (x)	1.59
Dividend yield (%)	3.74

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
KBANK	785	107	892	678
SCB	358	44	401	314
TTA	210	9	219	200
BANPU	155	4	159	151
DTAC	158	63	221	95
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิ ของ NVDR (ล้านบาท)				
SCIB	5	144	149	-140
LH	40	89	128	-49
PTTCH	13	41	54	-28
PTTAR	12	30	42	-18
GOLD	3	18	21	-15

มีลุ้นซิกแซกขึ้นไปที 760 กลุ่มพลังงานจะมาช่วยตลาด

ตลาดหุ้น DJ ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 100 จุด ขณะที่ธนาคารกลางออสเตรเลียปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ทำให้มีการคาดหวังเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัว และทำให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง ซึ่งเป็นผลดีต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ขณะที่ปัจจัยในประเทศให้จับตามผลการอุทธรณ์กรณีการลงทุนในมาบตาพุด ซึ่งเราเชื่อว่าจะเป็นข่าวดี ขณะที่เม็ดเงินจากโครงการไทยเข้มแข็งจะเข้าเต็มทีในเดือนนี้ ซึ่งเป็นผลดีต่อหุ้นในกลุ่มรับเหมาฯ และกลุ่มธนาคาร ทำให้เรายังคงคาดว่าตลาดยังสามารถแกว่งตัวขึ้นได้ โดยมีแนวต้านที่ 732 ซึ่งหากทะลุก็มีโอกาสซิกแซกขึ้นไปที 760 จุด ส่วนในระยะกลางเรายังมองว่า SET index มีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นไปถึง 800 จุด ในช่วงปลายปีนี้ถึงต้นปีหน้า

ECONOMICS & POLITICS

ศูนย์วิจัยมหาวิทยาลัยกรุงเทพ (กรุงเทพโพลล์) เผยผลสำรวจความคิดเห็นนักเศรษฐศาสตร์ จาก 14 องค์กรชั้นนำของไทย เกี่ยวกับการคาดการณ์เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4/52 พบว่าจะขยายตัวเป็นบวก 1.45% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐ คาดว่าเงินเฟ้อจะอยู่ที่ระดับติดลบ 0.7% ส่วนทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธปท.นั้น นักเศรษฐศาสตร์สัดส่วน 97.4% เห็นว่าธปท.จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 1.25% จนถึงสิ้นปีนี้เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

ในวันที่ 8 ต.ค. นายกฯ จะเรียกประชุมทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อหาแนวทางเพื่อรองรับในทุกกรณีของค่าวินิจัยของศาลปกครองสูงสุด กรณีที่ศาลปกครองกลางวินิจัยให้ระงับโครงการอุตสาหกรรม 76 โครงการในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด ขณะที่คณะกรรมการร่วมภาคเอกชนเตรียมเสนอ 5 มาตรการ แก้ปัญหา

INDUSTRY NEWS

กลุ่มพลังงาน: รวม. น้ำมันของคูเวต เผยว่า กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันในอาหรับไม่ได้มีการหารือประเด็นเกี่ยวกับการยกเลิกการใช้เงินสกุลดอลลาร์สหรัฐในการซื้อขายน้ำมัน และคาดว่าราคาน้ำมันจะอยู่ในช่วง 60-80 ดอลลาร์/บาร์เรล ในช่วงที่เหลือของปีนี้

กลุ่มธนาคาร: มูดีส์ยังคงแนวโน้มของภาคธนาคารพาณิชย์ไทย 11 แห่งในเชิงลบ เนื่องจากยังคงประสบกับความผันผวนทางการเมืองและความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ และคาดว่าอุปสงค์ในประเทศยังคงชะลอตัว รวมถึงบรรยากาศการลงทุนจะได้รับผลกระทบต่อไป ซึ่งจะเพิ่มความเสี่ยงให้การขยายตัวทางเศรษฐกิจอยู่ในช่วงขาลงมากขึ้น

กลุ่มพาณิชย์: ครม.เห็นชอบให้ทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเร่งดำเนินการตามข้อเสนอของคณะกรรมการปฏิรูปกฎหมาย กรณีการยกร่างกฎหมายประกอบธุรกิจค้าปลีกหรือค้าส่ง หลังจากได้ค้างคังมาเป็นเวลานานโดยกำหนดให้แล้วเสร็จใน 90 วัน ก่อนผลักดันในกระบวนการทางรัฐสภาต่อไป

EXTERNAL FACTOR

DJ เพิ่มขึ้น 131.50 จุด หรือ 1.37% เป็น 9731.25 จุด ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง ทำให้ราคาน้ำมันเพิ่มขึ้น ขณะที่ธนาคารกลางออสเตรเลียปรับดอกเบี้ยขึ้น แสดงถึงความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจ นอกจากนี้ YUM รายงานผลกำไรออกมาดีกว่าคาด

กวี ชูกิจเกษม Kavee.c@kasikornsecurities.com, +662 696-0030

กุลิศ บุรณกนิษฐ Gulis.b@kasikornsecurities.com, +662 696-0049

- ➔ ราคาน้ำมัน Nymex ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น USD0.47/bbl ปิดที่ USD70.88/bbl ขึ้นตามตลาดหุ้น DJ และค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่อ่อนค่าลง แต่นักลงทุนยังระมัดระวังการลงทุน เนื่องจาก EIA จะประกาศตัวเลขสต็อกน้ำมันคืนนี้ ซึ่งมีการคาดการณ์กันว่าจะปรับเพิ่มขึ้น
- ① ค่าระวางเรือเพิ่มขึ้น 79 จุด หรือ 3.34% มาอยู่ที่ระดับ 2441 และค่าระวางเรือล่วงหน้า 1 เดือน เพิ่มขึ้น 130 จุด อยู่ที่ 2285
- ① ราคาเฉลี่ยบ้านในอังกฤษเดือน ก.ย. เพิ่มขึ้น 1.6% MoM ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน
- ① ยอดขายรถใหม่ในอังกฤษปรับตัวเพิ่มขึ้น 11.4% YoY ในเดือน ก.ย. จากมาตรการกระตุ้นตลาดยานยนต์ของรัฐบาลที่สนับสนุนเงิน 2,000 ปอนด์ในการขายรถอายุเกิน 10 ปีเพื่อแลกรถใหม่
- ➔ รัฐบาลญี่ปุ่นต้องการให้ธนาคารกลางดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลาย เพื่อช่วยเหลือภาคเอกชนต่อไป เนื่องจากเศรษฐกิจของญี่ปุ่นยังไม่มีเสถียรภาพ
- ➔ ธนาคารกลางออสเตรเลียปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ทำให้อัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ 3.25% โดยทางธนาคารมองว่าเศรษฐกิจถดถอยได้ผ่านพ้นไปแล้ว และเศรษฐกิจมีแนวโน้มขยายตัว ทำให้ธนาคารกลางต้องลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ
- ① JP Morgan คาด ตลาดแรงงานในสหรัฐอาจต้องใช้เวลา 4 ปีกว่าจะฟื้นตัวจากภาวะถดถอย หลังจากอัตราการว่างงานเดือน ก.ย. แต่ระดับ 9.8%
- ① ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของอังกฤษเดือน ส.ค. ลดลง 1.9% MoM ชะลอลดตัวมากกว่าที่ consensus คาดว่าจะขยายตัว 0.3% โดยดัชนีลดลงไปอยู่ที่ระดับ 87.8 จุด นับเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 17 ปี

ตารางสรุปบริษัทของสหรัฐที่รายงานผลประกอบการไตรมาส 3/52 ในวันที่ 5-9 ต.ค. 52

บริษัท	วันที่	ประมาณการผลประกอบการไตรมาส 3	ผลประกอบการไตรมาส 2/52	ผลประกอบการไตรมาส 1/52
Mosaic Co/The	05/10/2009	129.7	146.9	58.8
AMERIGROUP Corp	05/10/2009	30.2	49.6	36.9
Yum! Brands Inc	06/10/2009	287.9	303.0	218.0
Family Dollar Stores Inc	07/10/2009	58.0	87.7	84.1
Monsanto Co	07/10/2009	3.0	694.0	1092.0
Alcoa Inc	07/10/2009	-82.0	-454.0	-497.0
Centennial Communications Corp	07/10/2009	18.9	37.1	19.4
Costco Wholesale Corp	07/10/2009	336.2	210.0	239.0
Marriott International Inc/DE	08/10/2009	45.1	37.0	-23.0
PepsiCo Inc/NC	08/10/2009	1626.6	1660.0	1135.0

Source: Bloomberg

ตารางสรุปหุ้นไทยที่มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

วันสิ้นสุด XD	บริษัท	เงินปันผลจ่าย (บาท)	วันที่จ่าย	ราคาหุ้น(บาท)	อัตราปันผล (%)
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	8.85	1.13
12-Oct-09	MODERN	1.00	22-Oct-09	29.25	3.42
12-Oct-09	TCAP	0.35	28-Oct-09	18.20	1.92

12-Oct-09	TCAP-P	0.35	28-Oct-09	1,404.55	0.02
13-Oct-09	MNIT	0.18	2-Nov-09	9.85	1.83
13-Oct-09	MNIT2	0.16	2-Nov-09	9.95	1.61
13-Oct-09	MNRF	0.19	3-Nov-09	9.85	1.93
13-Oct-09	M-STOR	0.176	3-Nov-09	10.50	1.68
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	8.70	4.94
15-Dec-09	CITY	0.11	30-Dec-09	1.86	5.91

Source: KS

ตารางสรุปหุ้นไทยที่คาดว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

บริษัท	ราคาหุ้น (บาท)	คาดการณ์เงินปันผลจ่าย			อัตรา (%)
		ปันผล/หุ้น(Bt)	วัน XD	วันจ่ายปันผล	
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

📌 CPALL: ปรับราคาพื้นฐานขึ้นเป็น 21.50 บาท

เราปรับราคาพื้นฐานของ CPALL ขึ้นเป็น 21.50 จากการเปลี่ยนเป็นราคาพื้นฐานสิ้นสุดเดือนธ.ค. 53 และยังคงคำแนะนำซื้อ เพราะเราเชื่อในกลยุทธ์การทำธุรกิจของบริษัท ที่จะนำบริษัทไปสู่การเติบโตในระยะยาว โดยล่าสุด CPALL มีแผนที่จะลงลึกไปในกาวิเคราะห้ระดับสาขาทั้งรูปแบบและทำเลที่ตั้ง หลังจากประสบความสำเร็จในการพัฒนากลยุทธ์ระดับองค์กรมาแล้ว โดยคาดว่าจะการปรับปรุงสาขาให้เหมาะกับพฤติกรรมผู้บริโภคจะทำให้ยอดขายสาขาเดิมเพิ่มขึ้น ต่อยอดจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดสาขา 400-500 สาขาต่อปี ส่วนด้านฐานะทางการเงิน CPALL ยังมีสถานะที่แข็งแกร่ง ประกอบกับมีผลตอบแทนผู้ถือหุ้นสูงถึง 25.0% ในปี 2552 และจะสูงขึ้นเป็น 25.7% ในปีหน้า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มพาณิชย์ที่ประมาณเพียง 19% เท่านั้น

📌 TTA: แนวโน้มบริษัทยังไม่ชัดเจน

เราปรับเพิ่มมูลค่าพื้นฐานของ TTA จาก 26.60 ขึ้นเป็น 28.0 บาท/หุ้น แต่ยังคงคำแนะนำ Neutral ทั้งนี้เราปรับคาดการณ์กำไรสุทธิของบริษัทในปีงบประมาณ 2553 และ 2554 ขึ้น 22% และ 13% เพื่อสะท้อนถึงรายได้ที่ดีขึ้นจาก Mermaid สำหรับในสวนแนวโน้มของธุรกิจขนส่งยังคงไม่เปลี่ยนแปลง โดยในอีก 2 ปีข้างหน้าจะมีปริมาณของกองเรือใหม่เข้าในตลาด ซึ่งจะกดดันปริมาณอุปทาน ในขณะที่ค่าระวางเรือที่ปรับตัวขึ้นมาอย่างคงอยู่ในช่วงขาลง ซึ่งบริษัทได้หยุดการขยายธุรกิจด้านเดินเรือ แต่ขยายด้านที่เกี่ยวข้องกับพลังงานและโครงสร้างพื้นฐานแทน เราคาดว่าบริษัทจะมีผลประกอบการในปีงบประมาณ 4/52 ต่ำกว่า ไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากค่าระวางเรือลดลงจากความต้องการจากจีนที่ลดลง

📌 PS: กลยุทธ์การขยายธุรกิจดูดี

เราปรับมูลค่าพื้นฐานของ PS ขึ้นเป็น 16.50 บาท/หุ้น และคงคำแนะนำ Buy ทั้งนี้คาดว่าผลประกอบการของบริษัทในปี 2552-2554 จะขยายตัว 12%, 22%, และ 21% ตามลำดับ นอกจากนี้คาดว่ากำไรสุทธิของบริษัทในไตรมาสที่ 3/52 จะขยายตัวดีเมื่อเทียบกับ 2 ไตรมาสก่อนหน้า และจะขึ้นไปสูงสุดไตรมาส 4/52 เนื่องจาก backlog และมาตรการช่วยเหลือด้านภาษีที่หมดอายุลง ในสวนของแนวโน้มธุรกิจ ทางบริษัทตั้งเป้าจะมีรายได้ 1 แสนล้านบาท ในปี 2560 ซึ่งทำให้บริษัทจะขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศ โดยอินเดียและเวียดนามเป็นที่แรกที่จะเข้าไป ในขณะที่จีนและอินโดนีเซียจะเป็นเป้าหมายต่อไป

📌 กลุ่มธนาคาร: คาดการณ์ผลประกอบการไตรมาสที่ 3/52

เราคาดว่าธนาคารพาณิชย์จะรายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 3/52 เพิ่มขึ้น 3.4% QoQ แต่ลดลง 2.2% YoY ทั้งนี้การเพิ่มขึ้น QoQ มาจาก BAY TMB SCB และ KTB ที่คาดว่าจะมีส่วนต่างดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะ KTB และ SCB ที่จะได้รับเงินปันผลจากวายุักษ์ฯ ขณะที่เชื่อว่ารายได้ค่าธรรมเนียมของกลุ่มธนาคารจะเพิ่มขึ้น

ด้วย ส่วนที่ลดลง YoY มาจากส่วนต่างดอกเบี้ยรับที่ลดลงตามสินเชื่อที่ยังขยายตัวลดลง YoY แม้ว่าจะเพิ่มขึ้น QoQ ก็ได้ ทั้งนี้โดยสรุปเรามองว่าธนาคารที่มีโมเมนตัมในเชิงบวกมากที่สุดในเรื่องผลประกอบการคือ BAY และ SCIB ขณะที่ธนาคารที่ดูดี้อยที่สุดจะเป็น BBL

▶▶ ALTERNATIVE INVESTMENT STRATEGY

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

Gold Futures: ถือ Long GFV09 ไปแบ่งทำกำไรที่ 16,300 แต่ stop ถ้าหลุด 15,800 ตอนปิด

ราคาทองโลก (RTXGL) ระยะเวลาที่ยังอยู่ในเขต High risk - High return ส่วนระยะสั้นกำลังทดสอบแนวต้านที่ \$1,032 ทะลุได้มีลุ้นขึ้นไปต่อที่ \$1,048 - \$1,050 และมีแนวรับที่ \$986 และ \$974 สำหรับ Gold futures บ้างเราถือทองแถว Long GFV09 เพื่อลุ้นรับवादไปแบ่งทำกำไรที่ 16,300 แต่ stop ถ้าปิดต่ำกว่า 15,800

SET50 Futures: ถือ Long โดยเล็งขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 536 - 538

ถือหลังจากที่ Long เพิ่มไปแล้ว ในส่วนที่เล่นแบบ Hi-risk-hi-return โดย เล็งฝาด่าน 524 ขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 536-538 โดย stoploss เปลี่ยนมาขอจุดจบปิด

Stock Futures: ถือ Long PTT เล็งขึ้นไปทำกำไรที่ 280 แต่ stoploss ถ้าหลุด 251 และถือ Long PTTEP แต่ stoploss ครั้งหนึ่งถ้าปิดต่ำกว่า 143.50

ช่วงนี้ราคาน้ำมันยังผันผวน แต่ระยะยาวเรายังมองว่าราคาน้ำมันยังมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้น สำหรับระยะสั้นเราแนะนำให้ถือ Long PTTZ09 โดยเล็งขึ้นไปทำกำไรที่ 280 แต่ stoploss ถ้า PTT futures ปิดต่ำกว่า 251 ส่วน PTTEP ที่ Long ไปแล้ว ถือทองแถวลุ้นรับवाद ถ้าทะลุ 150 ได้ก็มีลุ้นขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 161-162 แต่ stoploss ครั้งหนึ่ง ถ้า PTTEP spot ปิดต่ำกว่า 143.50

Pair Trade Strategy: เพิ่มคู่ Long PTTEP Short BANPU

เพิ่มคู่ Long PTTEP Short BANPU และ ถือคู่ Long PTTEP Short PTT

▶▶ MARKET EVENT

- ➔ 08/10/09 ม.หอการค้าประกาศตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ก.ย.
- ➔ 11/10/09 นปช. ชุมนุมที่อนุสาวรีย์ประชาธิปไตย
- ➔ 13/11/09 ครม. พิจารณางบประมาณเข้าโครงการไทยเข้มแข็งเพิ่มอีก 1.5 แสนล้านบาท
- ➔ 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 6 Oct 2009)

	Current Index	%Change				52 week		
		1D	1W	1M	YTD	High	Low	
World Stock Index								
Dow Jones	9,731.25	1.37%	-0.11%	3.07%	10.88%	9,829.87	6,547.05	
S&P 500	1,054.72	1.37%	-0.56%	3.77%	16.77%	1,071.66	676.53	
Nasdaq	2,103.57	1.71%	-0.96%	4.20%	33.39%	2,146.30	1,268.64	
FTSE 100	5,137.98	2.26%	-0.42%	5.90%	15.87%	5,172.89	3,512.09	
DAX	5,657.64	2.70%	-0.98%	5.07%	17.62%	5,736.31	3,666.41	
CAC	3,770.21	2.59%	-1.15%	4.76%	17.16%	3,835.27	2,519.29	
NIKKEI	9,691.80	0.18%	-4.04%	-4.86%	9.39%	10,639.71	7,054.98	
Hang Seng	20,811.53	1.87%	-0.96%	2.43%	44.65%	21,768.51	11,015.84	
MSCI Ex. JP	264.91	1.57%	0.03%	5.38%	60.68%	268.72	131.75	
S&P Volatility (VIX Index)	25.70	-4.25%	2.02%	1.74%	-35.75%	80.86	23.08	
Dow Jones Real Estate	161.74	0.01%	-3.36%	7.20%	11.06%	199.41	85.52	
Dow Jones Financial Sector	262.80	1.11%	-0.79%	4.86%	16.02%	294.46	119.48	
Dow Jones Construction Material	258.01	1.64%	-3.18%	0.95%	11.22%	281.25	150.50	
Dow Jones Energy	477.48	2.19%	0.20%	6.27%	11.15%	487.91	341.83	
Dow Jones Technology	591.44	1.91%	-0.25%	4.08%	47.79%	597.08	340.25	
Dow Jones Health Care	294.38	0.81%	-1.13%	0.81%	9.54%	299.41	221.08	
Dow Jones Consumer Services	262.09	1.48%	-0.50%	3.99%	23.67%	266.08	166.78	
SET Indices								
SET Index	731.39	1.80%	2.25%	9.42%	62.55%	731.39	384.15	
SET 100 Index	1,126.49	1.91%	2.33%	9.82%	67.79%	1,126.49	557.90	
SET 50 Index	522.71	1.98%	2.30%	9.58%	65.18%	522.71	261.30	
MAI Index	202.17	0.45%	-0.24%	6.01%	24.08%	204.74	148.96	
Energy	16,520.94	1.85%	1.02%	6.93%	49.42%	16,914.29	8,521.05	
Bank	289.32	2.90%	6.51%	15.09%	104.02%	289.32	125.19	
Property	120.48	2.25%	3.24%	15.23%	100.93%	121.61	48.89	
Transportation	95.25	0.81%	2.71%	10.04%	101.80%	96.98	38.45	
Construction Materials	5,836.13	2.28%	-0.26%	11.14%	105.31%	6,054.46	2,348.67	
ICT	81.25	1.35%	0.86%	3.98%	31.34%	83.47	48.72	
Electronic	618.25	0.51%	1.44%	0.98%	70.00%	625.21	306.74	
Commerce	5,679.09	0.23%	-0.77%	7.58%	41.93%	5,771.04	3,100.73	
Hospitality & Leisure	226.13	0.93%	4.84%	10.26%	17.20%	240.55	177.54	
Fixed Income and FX								
US 2-Y yield	0.90	3.63%	-8.85%	-2.56%	18.32%	1.81	0.65	
US 5-Y yield	2.24	1.50%	-4.00%	-4.67%	44.72%	3.01	1.26	
US 10-Y yield	3.26	1.08%	-1.08%	-5.31%	47.14%	4.08	2.05	
US Ted Spread	0.22	9.80%	27.26%	14.04%	-84.06%	4.64	0.16	
Thai 2-Y yield	2.05	1.99%	-2.38%	4.59%	3.54%	3.68	1.16	
Thai 5-Y yield	3.42	2.09%	0.88%	10.68%	54.05%	4.08	2.06	
Thai 10-Y yield	4.18	1.21%	0.24%	7.18%	55.39%	4.49	2.40	
Thai TED Spread	0.15	-1.65%	5.31%	-3.25%	-82.49%	0.93	0.11	
Dollar Index	76.34	-0.40%	-1.02%	-2.30%	-6.12%	89.11	76.05	
USD : EURO	0.68	-0.66%	-1.15%	-3.17%	-4.53%	0.80	0.68	
USD : POUND	0.63	0.14%	0.29%	2.78%	-8.73%	0.74	0.57	
USD : Yen	89.06	-0.98%	-0.99%	-4.03%	-1.27%	102.65	88.25	
USD : Yuan	6.83	0.00%	-0.02%	-0.05%	0.05%	6.89	6.81	
Commodities								
Nymex Futures 1 M (USD/bbl)	70.88	0.67%	6.25%	4.20%	58.92%	90.06	33.87	PTT, PTTEP
GRM (USD/bbl)	1.18	-5.60%	-62.18%	-72.17%	-88.49%	10.20	-1.28	PTTAR, TOP, IRPC, ESSO
Newcastle Coal Price (USD/tonne)	70.15	0.00%	-0.36%	4.70%	-11.76%	130.00	60.20	BANPU, LANNA, UMS
BDI (USD/tonne)	2,441.00	3.34%	11.72%	1.08%	215.37%	4,291.00	663.00	TTA, PSL
BDI Futures 1 M (USD/tonne)	2,285.00	6.03%	10.65%	-0.44%	98.70%	3,650.00	900.00	TTA, PSL
Gold (USD/ounce)	1,038.24	1.26%	3.55%	5.06%	17.79%	1,038.24	695.40	THL
Silver (USD/ounce)	1,695.00	4.44%	5.48%	6.27%	57.09%	1,738.00	888.00	
CRB Index	259.47	1.26%	2.91%	4.80%	13.04%	312.81	200.34	
Zinc (USD/tonne)	1,922.00	2.67%	2.07%	-0.16%	59.11%	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)	24.31	0.83%	-1.46%	7.61%	90.67%	25.02	11.63	KSL
Soy bean (US cent/lb)	30.76	1.59%	2.64%	0.36%	-2.87%	38.70	26.89	TVO, UVAN, UPOIC
Rubber (SGD/kg)	313.75	0.16%	3.46%	-0.71%	55.90%	330.00	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)	775.00	0.00%	-9.36%	-23.27%	43.52%	1,030.00	330.00	
Propylene (USD/tonne)	880.00	0.00%	-4.86%	-14.56%	95.56%	1,095.00	270.00	
HDPE (USD/tonne)	1,130.00	0.00%	-2.59%	-10.67%	36.14%	1,450.00	750.00	
Naptha (USD/tonne)	65.85	2.49%	5.11%	-1.79%	125.13%	73.95	25.25	
Ethylene Spread (Olefin)	709.15	-0.23%	-10.50%	-24.79%	38.84%	971.75	295.55	PTTCH
Propylene Spread (Olefin)	814.15	-0.20%	-5.59%	-15.45%	93.50%	1,026.95	235.55	PTTCH
HDPE Spread (Olefin)	1,064.15	-0.15%	-3.03%	-11.17%	32.89%	1,380.75	719.35	PTTCH, SCC
Hot Rolled Coil (USD/tonne)	515.00	-1.90%	-1.90%	-9.25%	11.96%	840.00	400.00	
Rebar (USD/tonne)	522.50	0.00%	0.00%	-4.13%	24.40%	750.00	405.00	
Slab (USD/tonne)	480.00	-1.03%	-1.03%	-2.04%	18.52%	845.00	355.00	
Scrap (USD/tonne)	350.00	0.00%	0.00%	-3.45%	34.62%	420.00	210.00	
Spread Rebar-Scrap (USD/tonne)	172.50	0.00%	0.00%	-5.48%	7.81%	330.00	147.50	TSTH
Spread HRC-Slab (USD/tonne)	35.00	-12.50%	-12.50%	-54.84%	-36.36%	125.00	-50.00	SSI

Source : Bloomberg, SET Smart

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)

	06-Oct-09	05-Oct-09	02-Oct-09	5 Days	30 Days	YTD	2008
Thailand	40.56	-11.92	-6.25	128.76	771.26	1,744.96	-4,942.27
Indonesia	27.17	-38.59	-57.15	-84.27	22.22	1,044.30	1,801.09
Philippine	-194.28	1.51	6.26	-189.44	15.96	281.26	-1,135.29
India	0.00	-2,374.50	0.00	-1,773.70	2,036.90	10,082.50	-12,918.30
Taiwan	298.83	-316.47	-391.52	339.64	4,539.41	11,779.08	-16,363.82
S. Korea	-28.52	-281.94	0.00	-514.08	3,610.17	18,908.60	-36,742.48
Vietnam	0.50	-0.72	-9.66	-10.90	-123.68	-9.49	340.30
Total	144.26	-3,022.63	-458.32	-2,104.00	10,872.25	43,831.21	-69,960.77

Trading Activities (Btmn)

SET	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	4,863	5,078	-215	-2,535	-5,852	-24,118	46,100
Foreign Investors	6,362	5,009	1,353	4,305	26,068	58,517	-162,346
Local Investors	14,656	15,794	-1,138	-1,770	-20,215	-34,399	116,246

FUTURES	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2008
Institutions	2,367	2,216	151	-3,065	-8,052	-5,019	-3,807
Foreign Investors	1,912	596	1,316	3,174	8,552	15,266	5,953
Local Investors	6,197	7,664	-1,467	-109	-500	-11,962	-2,146

NVDR Trading Net Buy/Sell (Btmn)

	06-Oct-09	05-Oct-09	02-Oct-09	5Days	MTD	YTD	% NVDR of paid up capital	
							Y2008	Y2009
Top Buy								
KBANK	677.95	178.53	89.26	1,638.59	1,407.92	21,531.52	9.67	20.26
SCB	314.12	51.02	208.18	859.74	745.96	5,445.28	4.00	2.83
TTA	200.47	200.54	-30.50	413.97	446.99	2,532.48	13.28	13.30
BANPU	151.31	56.24	-143.44	-165.73	-19.00	13,988.89	11.85	20.20
DTAC	95.31	-75.80	39.02	13.43	-5.65	3,278.71	4.98	7.59
Top Sell								
SCIB	-139.75	-57.82	-53.61	-218.29	-221.25	-276.78	12.02	5.87
LH	-49.26	17.56	16.69	65.69	40.44	2,934.71	16.52	20.53
PTTCH	-28.20	7.92	13.62	34.03	-7.08	406.83	0.58	0.95
PTTAR	-18.09	16.72	26.87	37.06	27.69	701.17	1.49	2.31
GOLD	-14.94	-0.39	0	-19.07	-19.07	-26.35	37.58	27.76

Director Trade

Transaction Date	Stock	Types of Securities	Name of Management	Transaction	Average Price (Bt)	Amount (shrs)	Total (Bt)	Remark
02-Oct-09	BLAND	Warrant 2	Anant Kanjanapas	Sell	0.26	30,000,000	7,800,000	
05-Oct-09	BLAND	Common share	Anant Kanjanapas	Buy	0.67	100,000	67,000	
02-Oct-09	BLAND	Common share	Anant Kanjanapas	Buy	0.69	100,000	69,000	
01-Oct-09	BLAND	Warrant 2	Sakorn Kanjanapas	Sell	0.24	5,000,000	1,200,000	
02-Oct-09	CK	Common share	Plew Trivisvavet	Sell	7.00	500,000	3,500,000	
05-Oct-09	EASON	Common share	Mum Annoppong	Sell	1.70	17,500	29,750	
24-Sep-09	MILL	Common share	Suttirat Leeswadtrakul	Sell	1.70	1,000,000	1,700,000	
02-Oct-09	PAF	Common share	Narong Chokwatana	Buy	1.15	50,000	57,500	
05-Oct-09	PICO	Common share	Amara Banditakon	Sell	1.00	20,000	20,000	
01-Oct-09	UV	Common share	Khumpol Poonsonee	Sell	2.22	20,000	44,400	
01-Oct-09	UV	Common share	Khumpol Poonsonee	Sell	2.20	30,000	66,000	

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 <i>Share Listing</i> ADVANC - 1,992,867 Shrs. CSL - 49,224 Shrs. KEST - 128,900 Shrs. PTTCH - 4,204,400 Shrs.	SIRI - XW@2:1	TTTM - XD@1.00 BLISS-Decrease capital from Bt 315 mn to Bt 78.75 mn <i>Share Listing</i> IEC - 100,000 Shrs.	PRG - XD@1.75 New listed share - SST
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	MNIT - XD@0.18 MNIT2 - XD@0.16 MNRF - XD@0.19 M-STOR - XD@0.176			
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.