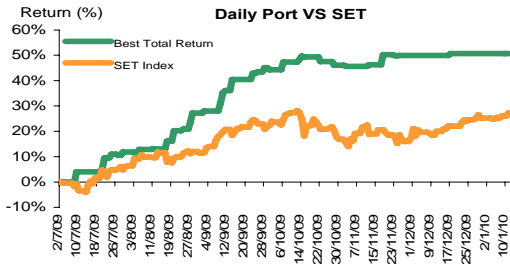


12 มกราคม 2553

Daily View



Kick off Earnings Season

เรามองว่าตลาดยังคงมี sentiment เป็นบวกหลังจาก SET index ทะลุ 742 ขึ้นมาตามที่เราคาดเมื่อวานนี้ จากตัวเลขส่งออกและนำเข้าของจีนเดือนธ.ค. ออกมาดีมาก โดยคาดว่าตลาดจะได้รับปัจจัยบวกจากการเก็งกำไรผลประกอบการกลุ่มธนาคารพาณิชย์ รวมถึงผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ที่คาดว่าส่วนใหญ่จะประกาศออกมาดีกว่าที่คาด อีกทั้งตัวเลขส่งออกของไทยในอาทิตย์หน้าก็คาดว่าจะขยายตัวมากกว่า 20% หลังจากจีนประกาศตัวเลขนำเข้าเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้นถึง 56% นอกจากนี้เรายังเชื่อว่านักลงทุนต่างประเทศยังคงเพิ่มพอร์ตหุ้น แม้ว่าเมื่อวานนี้จะขายหุ้นออกมาก็ตาม จากตัวเลขหลายตัวที่บ่งชี้ว่าการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมีความน่าสนใจขึ้น เช่น VIX index หรือค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่ลดลง ดังนั้นยังแนะนำให้ทยอยลดพอร์ตเมื่อ SET index ถึงเป้าหมายของเราที่ 760 จุด อาทิตย์นี้แนะนำให้เก็งกำไรหุ้นที่คาดว่าผลประกอบการจะออกมาดีเช่น กลุ่มธนาคาร (TMB SCB KTB BBL TISCO) กลุ่มอสังหาฯ (QH, PS) กลุ่มโรงแรม (CENTEL) และกลุ่มยานยนต์ (STANLY SAT) เก็งกำไรต่อเรื่องการควบรวมกิจการ (PTTAR IRPC) หุ้นพลังงานและพลังงานทดแทน (PTTEP KSL TVO) กลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ (STA PDI)

Daily Trading

- BUY** BBL (cut loss below 109) LST (cut loss below 3.66) TASCO (cut loss below 35) CENTEL (cut loss below 4.20)
- SELL** PTTEP (take profit below 147.0) MCOT (take profit below 23.80)

Technical Analysis



การที่ SET ทะลุ ด้าน 742 เป็นบวกและอาจไปได้ถึง 762 หรือสูงกว่า แต่คำแนะนำยังคงเหมือนเดิมคือ ให้แบ่งทำกำไรที่ 758 และอาจเพิ่มพอร์ตได้อีกเมื่อทะลุเหนือ 758 หุ้นหมวดหลักกำลังนำตลาดขึ้นต่อ โดยพลังงานอาจขึ้นไป 17,300-17,400 หรือ 18,130 ธนาคารทะลุ 301.76 ได้ ก็อาจมีแรงหนุนตามมา

Medium to Long Term Play

คาดว่าตลาดหุ้นจะมีการปรับฐานในช่วงไตรมาสที่ 1/53 โดยมี Downside ที่ 600 จุด ดังนั้นการเกิด January effect ในช่วงต้นปี เป็นโอกาสขายทำกำไร แต่ปรับฐานเป็นโอกาสในการสะสมหุ้นอีกครั้งหนึ่ง เนื่องจากเป้าหมาย SET index ปีนี้อยู่ที่อยู่ที่ 840 จุด

SET turnover (Bt mn)	23,152.55
SET Market Cap. (Bt bn)	5,971.11
PER (x)	26.00
PBV (x)	1.59
Dividend yield (%)	3.58

Ticker	Buy	Sell	Total	Net
5 อันดับ มูลค่าการซื้อขายของ NVDR (ล้านบาท)				
TTA	615	47	662	569
BANPU	274	118	392	155
TMB	96	8	103	88
CPF	111	46	157	64
BLA	64	4	67	60
5 อันดับ มูลค่าการขายสุทธิของ NVDR (ล้านบาท)				
KBANK	62	243	305	-181
SCC	130	214	344	-85
DTAC	64	99	164	-35
LH	40	71	111	-31
ACL	0	21	21	-21

ECONOMICS & POLITICS

- ▶ **กระทรวงการคลังเตรียมแถลงสรุปผลการดำเนินงานในรอบปี 2552 ในสัปดาห์หน้า** รวมถึงการแถลงทิศทางและนโยบายการทำงานในปี 2553 ซึ่งจะเน้นการดูแลเศรษฐกิจให้มีความเข้มแข็ง รวมถึงความชัดเจนเกี่ยวกับแนวทางการปรับโครงสร้างภาษีทั้งระบบ
- ▶ **กระทรวงการคลังเตรียมออกพันธบัตรไทยเข้มแข็งรอบ 2 ในวงเงินประมาณ 5 - 8 ล้านล้านบาท ในปลายไตรมาสที่ 1/53** โดยยังคงเป็นการระดมเงินทุน เพื่อการกระตุ้นเศรษฐกิจตามพระราชกำหนด อย่างไรก็ตาม ยอดหนี้สาธารณะในปี 52 ได้มีการกู้ยืมไปทั้งสิ้น 1.125 ล้านล้านบาท ซึ่งถือว่าต่ำกว่าเป้าที่วางไว้ที่ 1.375 ล้านล้านบาท ซึ่งถือว่า เป็นผลที่น่าพอใจ และเพียงพอต่อการแก้ไขปัญหา วิกฤตเศรษฐกิจในปีที่ผ่านมา ส่วนในปี 2553 ทางกระทรวงการคลัง ได้ตั้งเป้าหมายหนี้สาธารณะไว้ที่ 1.68 ล้านล้านบาท
- ▶ **ในเดือน ธ.ค.2552 กรมสรรพากรสามารถจัดเก็บได้ 72,600 ล้านบาท สูงกว่าช่วงเดียวกันปีก่อน 6,813 ล้านบาท คิดเป็น 10.35% และสูงกว่าประมาณการ 12,400 ล้านบาท คิดเป็น 20.54%** โดยภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจัดเก็บได้เพิ่มขึ้นเนื่องจากภาษีหัก ณ ที่จ่าย จากเงินเดือนและดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น ส่วนภาษีเงินได้นิติบุคคลจัดเก็บได้เพิ่มขึ้น จากค่าบริการและการจำหน่ายเงินกำไร และภาษีมูลค่าเพิ่มจัดเก็บได้เพิ่มขึ้นจากการนำเข้าและการบริโภคภายในประเทศที่มีแนวโน้มดีขึ้นต่อเนื่อง
- ▶ **คณะกรรมการร่วมเอกชน 3 สถาบัน มีมติส่งหนังสือถึงนายกรัฐมนตรี เกรงรัดการแก้ปัญหาหนี้คروضสหกรณ์มาพบตาพูดให้แล้วเสร็จภายใน 4-5 เดือน** เนื่องจากองค์การส่งเสริมการค้าต่างประเทศของญี่ปุ่น หรือเจโทร และทูตญี่ปุ่น แสดงความหวังไว้อาจส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติไม่เชื่อมั่น ซึ่งจะมีปัญหาและมีผลกระทบในระยะยาว อย่างไรก็ตามมองว่า หากรัฐบาลไม่สามารถแก้ปัญหาให้จบภายใน 5 เดือน จะทำให้นักลงทุนหนีไปลงทุนยังประเทศอื่นได้
- ▶ **เจ้าสัวธนินท์ มองจีดีพีไทยปีนี้พุ่ง 10% แต่การเมืองต้องนิ่ง** แก้ปัญหาขาดทุนได้ ระบุพื้นฐานเศรษฐกิจไทยดีกว่าเพื่อนบ้าน นำลงทุน ชีราคาเกษตรดีกำลังซื้อขยายตัว เจริญรัฐดึงเงินแบงก์ 4 ล้านล้านช่วยภาคเกษตร

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

▶▶ INDUSTRY NEWS

- 📌 **กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์:** ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดว่า การส่งออกอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ของไทยอาจเติบโตได้ในช่วง 5.4% - 10.4% คิดเป็นมูลค่า 44,542-46,656 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ดีขึ้นจากปีก่อนที่คาดว่าจะหดตัว 14% หลังวิกฤติเศรษฐกิจโลกเริ่มคลี่คลาย และอีกส่วนหนึ่งเนื่องจากผลของฐานของปีก่อนที่อยู่ในระดับต่ำ
- 📌 **กลุ่มผู้ประกอบการที่อยู่อาศัย:** สมาคมธุรกิจบ้านจัดสรร สมาคมอสังหาริมทรัพย์ไทย และสมาคมอาคารชุด จะยื่นหนังสือต่อสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) กระทรวงการคลังภายในปลายเดือน ม.ค.นี้ เพื่อพิจารณา ทบทวนต่ออายุมาตรการกระตุ้นอสังหาริมทรัพย์ที่จะหมดอายุในวันที่ 28 มี.ค.2553 ส่วนด้านสำนักงานเศรษฐกิจการคลังอยู่ระหว่างการศึกษารายละเอียดที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.)
- ➡ **กลุ่มพลังงาน:** นายอนุสรณ์ แสงนิ่มนวล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท บางจากปิโตรเลียม กล่าวว่า แนวโน้มค่าการกลั่นนํ้ามันในตลาดโลกขณะนี้เริ่มปรับตัวขึ้น โดยล่าสุดค่าการกลั่นอยู่ที่ระดับกว่า 4.50 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล เมื่อเทียบกับปลายปีที่ผ่านมามีอยู่ที่ 1-2 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวขึ้น ทำให้ความต้องการใช้นํ้ามันมากขึ้น ส่งผลให้กลุ่มโรงกลั่นนํ้ามันได้รับผลดี ทั้งนี้ คาดว่าค่าการกลั่นของบางจากปีนี้จะเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งเบื้องต้นประมาณการณ้ค่าการกลั่นเฉลี่ยปีนี้จะอยู่ที่ระดับ 4-5 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล พร้อมมั่นใจว่า ค่าการกลั่นช่วงครึ่งปีหลังนี้ดีกว่าช่วงต้นปี เพราะกลุ่มโรงกลั่นมีโอกาสฟื้นตัวตามภาพรวมเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ประกอบกับความต้องการนํ้ามันสำเร็จรูปเพิ่มขึ้น
- 📌 **กลุ่มโรงแรม:** สมาคมโรงแรมไทย คาดว่าอัตราการเข้าพักของธุรกิจโรงแรมไทยปี 2553 จะขยายตัว 15-20% จากปีก่อน หลังเศรษฐกิจโลกเริ่มฟื้นตัว จะช่วยให้นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาในไทยมากขึ้น
- 📌 **กลุ่มโรงแรม:** กรมสรรพากรเตรียมออกมาตรการใหม่เป็นภาษีทางภาษีเพื่อสนับสนุนธุรกิจท่องเที่ยวให้ผู้ประกอบการสามารถดำเนินธุรกิจได้ต่อเนื่อง โดยจะเสนอที่ประชุมคณะรัฐมนตรีภายในเดือน ม.ค.นี้ แต่รายละเอียดยังไม่สามารถเปิดเผยได้
- 📌 **กลุ่มธนาคาร:** ธปท.ตั้งเป้าปี 53 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในระบบของธนาคารพาณิชย์จะขยายตัวเพียง 5% เนื่องจากธนาคารพาณิชย์เร่งรัดให้ลูกหนี้เข้าสู่กระบวนการปรับโครงสร้างหนี้ และเจรจาประนอมหนี้ก่อนที่จะมีปัญหา รวมทั้งนำหนี้เอ็นพีแอลออกขายทำให้เอ็นพีแอลปรับตัวลดลง ขณะที่ตัวเลขในช่วง 10 เดือนที่ผ่านมา (ม.ค. ถึง ต.ค. 52) หนี้เอ็นพีแอลของธนาคารพาณิชย์ขยายตัว 5.65% ทั้งนี้ยืนยันว่าเอ็นพีแอลที่เพิ่มขึ้นไม่ได้กระทบกับการตั้งสำรองของธนาคารพาณิชย์ โดยปัจจุบันธนาคารมีการตั้งสำรองไว้สูงถึง 127% เกินกว่าที่ ธปท. กำหนด

▶▶ EXTERNAL FACTOR

- ➡ DJ บวก 45.80 จุด หรือ 0.43% ปิดที่ 10,663.99 จุด ดัชนี S&P 500 ขยับขึ้น 2.00 จุด หรือ 0.17% ปิดที่ 1,146.98 จุด และดัชนี Nasdaq อ่อนลง 4.76 จุด หรือ 0.21% ปิดที่ 2,312.41 จุด นักลงทุนยังคงรอดตัวเลข ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน โดยเริ่มต้นที่บริษัท Alcoa ในคืนนี้ อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นนิวยอร์กก็คึกคักขึ้นหลังจากทางการจีนรายงานว่ายอดส่งออกเดือนธ.ค.พุ่งขึ้น 17.7% ทำสถิติเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 14 เดือน และยอดนำเข้าพุ่งขึ้น 55.9% โดยยอดส่งออกและนำเข้าที่พุ่งขึ้นอย่างแข็งแกร่งของจีนจะเป็นแรงผลักดันที่ทำให้เศรษฐกิจโลกฟื้นตัวขึ้น
- ➡ **ราคานํ้ามัน Nymex ส่งมอบเดือนก.พ.ลดลง USD0.23/bbl ปิดที่ USD82.52/bbl** หลังจากหน่วยงานของสหรัฐฯคาดการณ์ว่า อุณหภูมิภายในประเทศจะอบอุ่นขึ้นหลังจากเผชิญกับสภาพอากาศที่หนาวจัดในช่วงหลายสัปดาห์ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม สัญญานํ้ามันดิบปิดลบในกรอบแคบๆ เนื่องจากนักลงทุนขาขึ้นรับรายงานยอดนำเข้านํ้ามันดิบที่เพิ่มขึ้นของจีน
- ➡ **ค่าระวางเรือปรับเพิ่มขึ้น 8 จุด หรือ 0.25% เป็น 3148** ขณะที่ค่าระวางเรือล่วงหน้า 1 เดือน เพิ่มขึ้น 30 จุด อยู่ที่ 3185
- 📌 **สำนักงานศุลกากรของจีนรายงานว่ายอดส่งออกเดือนธ.ค.ทะยานขึ้น 17.7%** ทำสถิติเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 14 เดือน และมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 5% ขณะที่ยอดนำเข้าพุ่งขึ้น 55% โดยนักวิเคราะห์ห้มองว่ายอดนำเข้าและส่งออกที่เพิ่มขึ้นของจีนบ่งชี้ถึงดีมานด์ที่แข็งแกร่งทั่วโลก และอาจทำให้จีนต้องตัดสินใจปรับขึ้นค่าเงินหยวนในที่สุด
- 📌 **ไอเอ็มเอฟคาดการณ์ส่งออกจีนอีก 4 ปี จะขยายตัวมากที่สุด 12%** เทียบ 3 ประเทศเศรษฐกิจสำคัญอย่าง สหรัฐ-ญี่ปุ่น-เยอรมนี ส่วนระยะยาวทศวรรษหน้าบักกิ้งยังคงครองแชมป์ด้วยอัตราส่งออกโตแตะ 17%
- 📌 **การโฆษณาจ้างงานในออสเตรเลียเดือน ธ.ค. เพิ่มขึ้นมากสุดในรอบ 31 เดือน** โดยขยายตัว 6%

➔ ตารางสรุปผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนของสหรัฐอเมริกาไตรมาส 4/52 ประจำวันที่ 11-15 ม.ค. 53

ชื่อบริษัท	วันประกาศ	ช่วงการดำเนินงาน	ประมาณการณ (ล้านเหรียญสหรัฐ)
Alcoa Inc	11/01/2010	Q4 2009	78.125
SUPERVALU Inc	12/01/2010	Q3 2010	84.967
KB Home	12/01/2010	Q4 2009	-27.075
Great Atlantic & Pacific Tea Co	12/01/2010	Q3 2010	-26.15
AMR Corp	13/01/2010	Q4 2009	-378.143
Kinder Morgan Energy Partners LP	13/01/2010	Q4 2009	142
Jefferies Group Inc	13/01/2010	Q4 2009	80.775
Intel Corp	14/01/2010	Q4 2009	2533
JPMorgan Chase & Co	15/01/2010	Q4 2009	2652.67
Merrill Lynch & Co Inc	15/01/2010	Q4 2009	

Source: Bloomberg

▶▶ TODAY'S REPORTS

①DTAC: ราคาหุ้นอาจไม่ปรับขึ้นมากในระยะสั้น

ปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น Buy และเพิ่มมูลค่าพื้นฐานขึ้นเป็น 40 บาท/หุ้น จาก 33.6 บาท/หุ้น และปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรสุทธิช่วงปี 2553-2555 ขึ้นอีก 8-12% โดยปัจจัยบวกสำหรับปี 2553 คือ การลดค่าใช้จ่ายและการขยายตัวของธุรกิจ non-voice และถึงแม้ว่า DTAC อาจจะไม่ได้อัปเกรดความถี่ 2.1 GHz แต่บริษัทยังสามารถขยายฐานธุรกิจ 3G ได้บนคลื่นความถี่ 850 MHz ในขณะที่การควบคุมสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลจะถูกปลดล็อกตั้งแต่ปี 2554 เป็นต้นไป

①PS: เบอร์ 1 ในตลาดบ้านไทย แต่เป้าหมายแรกเท่านั้น

เราปรับเพิ่มมูลค่าพื้นฐานของ PS ขึ้น 21% เป็น 20 บาท/หุ้น และคงคำแนะนำ Buy โดยปี 2552 บริษัทประสบความสำเร็จมากซึ่งยอด presale และรายได้ขยายตัวถึง 41% และ 45% ตามลำดับ และเป้าหมายรายได้ 1 แสนล้านบาท/ปีนั้น เป็นเพียงแค่แผนการขั้นแรกของบริษัท ซึ่งเราเชื่อว่า PS จะโตได้อีกมากในช่วง 5 ปีต่อจากนี้ โดยปัจจัยเสี่ยงระยะกลางยังคงเป็น ปัจจัยการเมือง และการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก

➔PTTEP: บริษัทเปิดเผยแผนลงทุนระยะ 5 ปี

PTTEP ประกาศแผนการลงทุนระยะ 5 ปี ตั้งแต่ 2553-2557 มูลค่า 13 พันล้านเหรียญสหรัฐ (429 พันล้านบาท) คงคำแนะนำ Buy ที่มูลค่าพื้นฐาน 196 บาท/หุ้น ทั้งนี้บริษัทคาดว่าจะใช้เงินราว 2 หมื่นล้านบาท ในการก่อสร้างแท่นผลิตที่แหล่งมอทนานาในปี 2553 และคาดว่าจะเปิดใช้ได้ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2554 ในขณะที่ยอดขายน้ำมันในปี 2553 ที่ปรับลง 15.3% เนื่องจากการหยุดผลิตของแหล่งมอทนานาที่เดิมคาดว่าจะเปิดใช้ได้ตั้งแต่ต้นปี ในขณะที่โรงแยกก๊าซที่ 6 คาดว่าจะไม่สามารถเปิดใช้ได้ตลอดทั้งปี 2553 ซึ่งจะทำให้กำไรสุทธิของ PTTEP ลดลง 2.4% จากคาดการณ์ปัจจุบันของเรา และทำให้มูลค่าพื้นฐานลดลง 0.1%

▶▶ ALTERNATIVE INVESTMENT STRATEGY

Gold Futures: ถือ Long GFG10 ต่อหลังจากทะลุ 18,000 ขึ้นมา แบ่งทำกำไรส่วนหนึ่งที่ 18,500 และอีกส่วนที่ 18,900-18,940 แต่ stop ถ้าปิดต่ำกว่า 17,500

ราคาทองโลก (RTXGL) ทะลุ \$1,142 แล้ว ลุ้นรีบาวด์ขึ้นต่อไปทดสอบ \$1,168-1,174 หรือสูงกว่านั้น แต่ระวังเจอแกว่งถ้าหลุด \$1,151 อาจถอยลงไป \$1,139-\$1,137 และ/หรือ \$1,114 เพราะมีด้านทาง Cycle รออยู่ประมาณปลายเดือนนี้ถึงต้นเดือนหน้า จะรีบาวด์ได้แค่ไหนดูยาก คงต้องคอย ๆ เลาะขึ้นไปทีละด้านก่อน สำหรับ Gold futures บ้านเรา ถือทนแกว่ง Long GFG10 ลุ้นรีบาวด์ขึ้นไปแบ่งทำกำไรส่วนหนึ่งที่ 18,500 อีกส่วนเสี่ยงลุ้นทะลุต่อขึ้นไป 18,900-18,940 หรือสูงกว่านั้น แต่ Stop ปิดต่ำกว่า 17,500

SET50 Futures: ถือ Long SET50H10 โดยเล็งไปแบ่งทำกำไรส่วนหนึ่งที่ 540 และเข้าไป Long เพิ่มได้หากทะลุ 527 กลับขึ้นมา

ถือทนแกว่ง เพื่อเล็งฝาด่าน 527-528 ไปแบ่งทำกำไรส่วนหนึ่งที่ 540 ในรูป และกลับเข้าไป Long เพิ่มถ้าทะลุ 540 กลับขึ้นมาระหว่างวัน กรณีนั้น Upside อาจสูงขึ้นไปที 612

SET50 Options: ถือ Long Call S50H10C520 โดยมี premium 15 จุด ดังนั้นจุดคุ้มทุนอยู่ที่ 535

Stock Futures: ถือ Long PTT futures เพื่อเล็งขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 250-252 และถือ Long PTTEP futures เพื่อลุ้นชีกแซกขึ้นไปที 153-154

ช่วงนี้ราคาน้ำมันยังผันผวน แต่ระยะยาวเราคงมองว่าราคาน้ำมันยังมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สำหรับระยะสั้น ถือ Long PTT หลังจาก Long เพิ่มไปแล้วเพื่อเล็งขึ้นไปแบ่งทำกำไรที่ 250-252 ส่วน Stoploss ขอดูจนปิด ส่วน PTTEP ที่ Long เพิ่มไปแล้วที่ ถือลุ้นชีกแซกขึ้นไปที 153-154 หรือสูงกว่านั้น

Pair Trade Strategy: ไม่มีคู่เปิด

▶▶ MARKET EVENT

- ➔ 13/1/10 กนง. ประชุมนโยบายดอกเบี้ย
- 🕒 14-18/1/10 สภาคณยานยนต์ประกาศตัวเลขยอดขายรถยนต์
- 🕒 18/1/10 ธนาคารเริ่มประกาศผลประกอบการไตรมาสที่ 4/52
- 🕒 21/1/10 กระทรวงพาณิชย์ประกาศตัวเลขส่งออก-นำเข้า เดือน ธ.ค. 52
- ➔ 29/1/10 ธปท. ประกาศตัวเลขเศรษฐกิจเดือนธ.ค.
- ➔ 1/2/10 กระทรวงพาณิชย์ประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือนม.ค.
- 🕒 14/2/10 นปช. ชุมนุมประท้วง

Daily Drivers (as of 11 Jan 2010)

	Current Index	%Change				52 week		
		1D	1W	1M	YTD	High	Low	
World Stock Index								
Dow Jones	10,663.99	0.43%	0.76%	1.84%	2.26%	10,663.99	6,547.05	
S&P 500	1,146.98	0.17%	1.23%	3.67%	2.86%	1,146.98	676.53	
Nasdaq	2,312.41	-0.21%	0.17%	5.57%	1.91%	2,317.17	1,268.64	
FTSE 100	5,538.07	0.07%	0.69%	5.26%	2.31%	5,538.07	3,512.09	
DAX	6,040.50	0.05%	-0.13%	4.94%	1.39%	6,048.30	3,666.41	
CAC	4,043.09	-0.05%	0.73%	6.29%	2.71%	4,045.14	2,519.29	
NIKKEI	10,798.32	0.00%	1.35%	6.83%	2.39%	10,798.32	7,054.98	
Hang Seng	22,411.52	0.51%	2.70%	2.33%	2.46%	22,943.98	11,344.58	
MSCI Ex. JP	292.95	0.80%	2.47%	4.87%	3.26%	292.95	139.31	
S&P Volatility (VIX Index)	17.55	-3.20%	-12.43%	-18.71%	-19.05%	56.65	17.55	
Dow Jones Real Estate	179.64	0.51%	0.98%	3.51%	0.57%	184.86	85.52	
Dow Jones Financial Sector	270.87	0.03%	2.95%	5.60%	4.67%	276.08	119.48	
Dow Jones Construction Material	271.67	-0.39%	2.89%	9.97%	5.03%	281.25	150.50	
Dow Jones Energy	520.78	-0.04%	2.36%	7.58%	5.42%	522.74	341.83	
Dow Jones Technology	663.41	-0.43%	-0.85%	5.03%	0.79%	669.27	347.60	
Dow Jones Health Care	328.47	0.43%	1.14%	3.01%	2.48%	328.47	221.08	
Dow Jones Consumer Services	283.07	0.02%	0.65%	1.62%	1.47%	283.09	166.78	
SET Indices								
SET Index	746.95	1.08%	2.00%	6.16%	1.69%	751.86	411.27	
SET 100 Index	1,139.60	1.16%	2.12%	6.84%	1.73%	1,158.37	603.94	
SET 50 Index	529.91	1.19%	2.19%	7.17%	1.77%	537.02	284.25	
MAI Index	224.62	1.82%	4.49%	4.90%	4.33%	224.62	148.96	
Energy	16,811.82	1.45%	3.20%	11.11%	2.66%	17,075.96	9,175.92	
Bank	294.82	-0.25%	1.50%	2.88%	1.17%	300.34	139.16	
Property	118.36	1.61%	2.10%	4.30%	1.92%	124.80	52.56	
Transportation	92.06	1.75%	4.47%	4.03%	4.20%	100.20	41.53	
Construction Materials	6,046.91	3.19%	1.16%	5.52%	0.44%	6,121.89	2,569.45	
ICT	73.38	0.41%	-1.89%	-0.38%	-2.24%	83.47	57.34	
Electronic	632.38	-0.30%	1.47%	4.81%	1.57%	647.54	306.74	
Commerce	6,320.29	0.00%	-0.45%	6.57%	-1.91%	6,452.20	3,848.75	
Hospitality & Leisure	223.00	0.54%	0.19%	-0.46%	0.18%	228.97	177.54	
Fixed Income and FX								
US 2-Y yield	0.94	-4.12%	-12.04%	17.23%	-17.59%	1.40	0.66	
US 5-Y yield	2.56	-1.30%	-2.94%	13.73%	-4.53%	2.92	1.35	
US 10-Y yield	3.82	-0.31%	0.07%	7.56%	-0.49%	3.95	2.20	
US Ted Spread	0.23	9.07%	15.72%	-1.02%	13.81%	1.13	0.16	
Thai 2-Y yield	2.03	0.00%	-7.73%	-6.45%	-6.45%	2.38	1.16	
Thai 5-Y yield	3.43	-0.87%	-5.77%	-3.11%	-4.46%	3.81	2.15	
Thai 10-Y yield	4.22	-0.94%	-3.65%	-2.99%	-2.76%	4.54	3.00	
Thai TED Spread	0.25	4.17%	3.63%	86.92%	18.34%	0.85	0.10	
Dollar Index	77.01	-0.60%	-0.67%	0.56%	-1.10%	89.11	74.27	
USD : EURO	0.69	-1.54%	-1.01%	1.58%	-0.84%	0.80	0.66	
USD : POUND	0.62	-0.91%	0.08%	0.80%	-0.08%	0.74	0.59	
USD : Yen	92.49	-0.83%	-0.48%	3.99%	0.12%	101.21	86.36	
USD : Yuan	6.83	-0.02%	-0.01%	-0.02%	-0.01%	6.85	6.82	
Commodities								
Nymex Futures 1 M (USD/bbl)	82.52	-0.28%	1.24%	18.11%	3.98%	83.18	33.98	Related Stocks
GRM (USD/bbl)	4.95	9.03%	56.15%	139.13%	6.91%	10.20	-0.01	PTT, PTTEP
Newcastle Coal Price (USD/tonne)	96.45	0.00%	9.60%	18.93%	11.83%	96.45	60.20	PTTAR, TOP, IRPC, ESSO
BDI (USD/tonne)	3,148.00	0.25%	0.25%	-12.04%	4.76%	4,661.00	868.00	BANPU, LANNA, UMS
BDI Futures 1 M (USD/tonne)	3,185.00	0.95%	-2.00%	18.84%	2.74%	3,775.00	900.00	TTA, PSL
Gold (USD/ounce)	1,149.75	2.39%	2.40%	0.74%	4.78%	1,216.25	812.60	THL
Silver (USD/ounce)	1,884.00	3.97%	9.73%	7.60%	10.89%	1,918.00	1,051.00	
CRB Index	289.39	-0.47%	0.02%	6.84%	2.12%	293.75	200.34	
Zinc (USD/tonne)	2,573.00	2.06%	-0.04%	11.97%	0.51%	2,718.00	1,096.50	PDI
Crude Palm Oil (MYR/tonne)	2,456.00	0.00%	0.00%	11.92%	0.00%	2,742.50	1,553.00	TVO, UVAN, UPOIC
Sugar Price (US cent/lb)	27.46	-3.17%	-1.47%	13.80%	0.04%	28.86	12.36	KSL
Soybeans (USD/lb)	9.88	-1.15%	-3.75%	-1.94%	-2.88%	12.65	8.46	TVO
Soybean Oil (USD/pound)	36.17	-0.88%	-4.11%	-2.43%	-2.69%	38.70	26.89	TVO
Soybean Meal (USD/short ton)	112.50	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	451.50	274.80	TVO
Rubber (SGD/kg)	434.00	2.60%	5.60%	15.58%	7.43%	434.00	214.75	STA, TRUBB
Chicken (Bt/kg)	65.50	7.38%	7.38%	7.38%	7.38%	65.50	37.50	CPF
Pork (Bt/kg)	112.50	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	125.00	107.50	CPF
Ethylene (USD/tonne)	1,200.00	0.00%	6.19%	6.67%	6.67%	1,200.00	600.00	
Propylene (USD/tonne)	1,190.00	0.00%	3.48%	9.68%	5.31%	1,190.00	575.00	
HDPE (USD/tonne)	1,310.00	0.00%	2.34%	5.22%	3.97%	1,310.00	860.00	
Naptha (USD/tonne)	83.55	1.46%	5.43%	12.53%	5.03%	83.55	40.95	
Ethylene Spread (Olefin)	1,116.45	-0.11%	6.25%	6.25%	6.79%	1,117.65	553.35	PTTCH
Propylene Spread (Olefin)	1,106.45	-0.11%	3.33%	9.47%	5.33%	1,107.65	527.25	PTTCH
HDPE Spread (Olefin)	1,226.45	-0.10%	2.14%	4.76%	3.90%	1,241.95	817.65	PTTCH, SCC
Hot Rolled Coil (USD/tonne)	545.00	0.00%	2.83%	2.83%	2.83%	595.00	400.00	
Rebar (USD/tonne)	520.00	0.00%	0.97%	2.97%	0.97%	545.00	415.00	
Slab (USD/tonne)	470.00	0.00%	1.08%	1.08%	1.08%	490.00	355.00	
Scrap (USD/tonne)	357.50	0.00%	6.72%	6.72%	6.72%	362.50	235.00	
Spread Rebar-Scrap (USD/tonne)	162.50	0.00%	-9.72%	-4.41%	-9.72%	220.00	147.50	TSTH
Spread HRC-Slab (USD/tonne)	75.00	0.00%	15.38%	15.38%	15.38%	125.00	16.25	SSI

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)

	11-Jan-10	08-Jan-10	07-Jan-10	5 Days	30 Days	YTD	2009
Thailand	-6.20	-15.68	32.70	36.83	-142.63	28.41	1,136.77
Indonesia	24.33	33.72	33.03	233.31	556.22	275.07	1,384.29
Philippine	1.43	-1.34	0.30	20.09	50.68	29.08	419.57
India	0.00	32.91	65.86	510.56	1,875.23	625.55	17,675.08
Taiwan	285.56	244.19	322.96	1,514.77	4,608.56	1,784.65	15,616.89
S. Korea	-150.34	65.61	210.13	804.97	2,325.02	1,029.42	24,445.62
Vietnam	0.83	1.49	-2.50	-1.03	6.82	-5.23	70.63
Total	155.61	360.89	662.49	3,119.50	9,279.90	3,766.95	60,748.85

Trading Activities (Btmn)

SET	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2009
Institutions	1,763	1,234	528	97	15,688	-588	-2,303
Foreign Investors	4,176	4,380	-205	1,222	-3,017	37,141	38,231
Local Investors	13,324	14,251	-927	-1,299	-15,488	-37,831	-37,316
Proprietary Trading	3,890	3,287	603	-20	2,818	1,278	1,388
FUTURES	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2009
Institutions	3,908	4,324	-416	-180	-5,475	-13,474	-3,414
Foreign Investors	528	489	39	-121	-2,188	5,011	1,624
Local Investors	7,448	7,071	377	301	7,663	1,772	1,790

NVDR Trading Net Buy/Sell (Btmn)

	11-Jan-10	08-Jan-10	07-Jan-10	5Days	MTD	YTD	% NVDR of paid up capital	
							Y2008	Y2009
Top Buy								
TTA	568.77	148.78	265.94	960.27	922.70	922.70	13.28	18.48
BANPU	155.27	203.11	1,088.89	1,988.48	1,920.04	1,920.04	11.85	26.92
TMB	87.95	65.05	3.43	258.19	246.98	246.98	7.64	8.12
CPF	64.46	100.26	-1.61	216.77	217.08	217.08	2.79	3.63
PTTCH	52.43	214.80	109.33	593.17	591.89	591.89	0.58	1.52
Top Sell								
KBANK	-181.44	319.42	408.53	790.86	757.77	757.77	9.67	19.80
SCC	-84.72	-181.38	-184.65	-626.97	-655.71	-655.71	7.30	10.36
DTAC	-34.69	-108.67	-81.54	-390.06	-381.14	-381.14	4.98	6.52
LH	-31.15	-87.78	-53.84	-175.51	-178.41	-178.41	16.52	20.95
ACL	-21.13	-14.34	86.38	52.87	52.87	52.87	3.18	9.08

Acc % Short Sale Volume Comparing with Main Board

	-1 Day	-1 Week	-1 Month	-3 Month
BBL	1.48	0.91	1.27	2.10
BANPU	1.24	1.37	2.34	2.32
SCB	1.17	0.87	1.33	1.60
PSL	0.76	0.30	0.16	0.30
PTTEP	0.71	1.34	1.05	1.42
KBANK	0.48	2.84	1.96	1.86
PTTCH	0.48	0.84	0.86	3.47
PTTAR	0.40	0.91	1.18	2.49
SCC	0.31	0.81	1.05	1.73
BAY	0.30	0.60	0.41	0.95

Director Trade

Transaction Date	Stock	Types of Securities	Name of Management	Transaction	Average Price (Bt)	Amount (shrs)	Total (Bt)	Remark
6-Jan-10	BSM	Common share	Anek Pichetpongsa	Buy	0.85	860,300	731,255	
7-Jan-10	EASON	Common share	Thipawan Uthaisang	Sell	2.10	130,000	273,000	
7-Jan-10	MINT	Common share	Paul Charles Kenny	Sell	12.00	250,000	3,000,000	
8-Jan-10	PRANDA	Common share	Panidda Tiasuwan	Sell	4.78	98,000	468,440	
11-Jan-10	PTTCH	Common share	Suvit Tinnachote	Sell	80.25	5,000	401,250	
11-Jan-10	PTTCH	Common share	Suvit Tinnachote	Sell	81.75	5,000	408,750	
30-Dec-09	SF	Common share	Porntipa Rujipairoj	Sell	3.32	236,000	783,520	
6-Jan-10	SPALI	Common share	Ajchara Tangmatitham	Buy	5.90	90,000	531,000	
6-Jan-10	SPALI	Common share	Prateep Tangmatitham	Buy	5.90	90,000	531,000	
6-Jan-10	SPPT	Common share	Phapoth Pholpipattanapong	Buy	2.70	180,000	486,000	
11-Jan-10	TPAC	Common share	Jajjai Dhammarungruang	Sell	8.00	20,000	160,000	

Calendar of Event

Jan 2010

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
				1
4	5	6	7	8
TTL - XD@1.00 New listed share - LVT-W2	ASCON - XR 10:1 @3.00	Share Listing EVER - 1,083 Shrs. PTTCH - 6,000 Shrs.	Share Listing KEST - 118,300 Shrs. TISCO - 9,208 Shrs.	
11	12	13	14	15
CAWOW - XR 1:1.34 @0.45 PLE - XR@1:1 @1.00 CEN - Change Par from Bt 5.00 to Bt 1.00 Share Listing SSE - 3,995,000 Shrs.	CEN - XW@4:1 Share Listing DEMCO - 119,940 Shrs. EASON - 3,422,100 Shrs. MINT - 622,600 Shrs. SPORT - 399,966 Shrs. TVO - 4,595,703 Shrs. UMS - 8,558 Shrs.	STEEL - XD@0.20 Share Listing IRPC - 71,112,000 Shrs. SCB - 132,951 Shrs. TICON - 341,832 Shrs. TMB - 3,600 Shrs.	TFI - XR 3.55:1 @1.00	
18	19	20	21	22
		AMATA - XD@0.10	New listed share - SSE-W1	
25	26	27	28	29

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.