

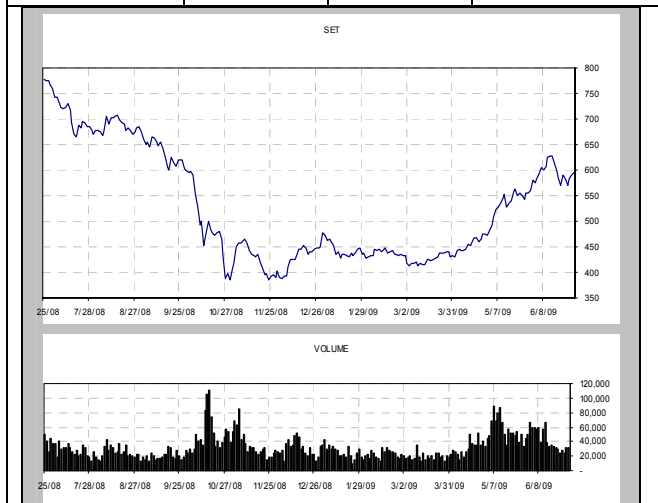
MORNING CALL ACTION NOTES

GLOBLEX RESEARCH DEPARTMENT

June 29, 2009

MARKET SUMMARY-Jun26, 2009

SET			
CLOSE	595.80	VOLUME	Bt18,166.12bn
CHANGE	5.20	P/E	19.97
% CHG.	0.88%	P/BV	1.30



WORLD INDICES

DJIA	8,438.39	-34.01	-0.40%
NASDAQ	1,838.22	8.68	0.47%
FTSE	4,241.01	-11.56	-0.27%
NIKKEI	9,877.39	81.31	0.83%
H. SENG	18,600.26	325.23	1.78%

CURRENCIES

BT / \$	34.04	-0.06
\$ / EURO	1.4058	0.0073
YEN / \$	95.22	-0.68

COMMODITIES

Oil Brent \$/bbl	68.92	-0.86
Gold HK \$/oz	938.05	-0.70

แนวโน้มตลาดวันนี้

ตลาดหุ้นไทยเมื่อวันศุกร์ยังคงเดินหน้าต่อได้อีก ดัชนี SET เพิ่มขึ้น 5.20 จุด(+0.88%) มาปิดที่ 595.80 จุด มูลค่าการซื้อขายหนาแน่นที่ 1.8 หมื่นล้านบาท นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่อง 1.4 พันล้านบาท

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยในวันนี้ทางฝ่ายวิจัย บล.โกลเบล็กคาดมีแนวโน้มแกว่งตัวในกรอบ 590-608 การปรับตัวคาดว่าจะมีแรงซื้อเก็งกำไรกลับขึ้นไป การทำปิดรอบบัญชียังมีโอกาสเกิดขึ้นได้ แต่ไม่มากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เป็นการเล่นเก็งกำไรเป็นส่วนใหญ่ โดยอิงอยู่กับตลาดต่างประเทศ และราคาน้ำมันเป็นหลัก

กลยุทธ์ ซื้อเก็งกำไรเล่นรอบเมื่อปรับตัวขึ้นเหนือแนวรับ 590-587 หรือซื้อเก็งกำไรเมื่อขึ้นเหนือ 600 เนื่องจากในสัปดาห์นี้มีวันหยุดกลางสัปดาห์และวันหยุดยาวสุดสัปดาห์ ซึ่งอาจส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายลดน้อยลง กลุ่มธนาคารได้รับประโยชน์จากการเป็นธนาคารตัวแทนจำหน่ายพันธบัตรออมทรัพย์ไทยเข้มแข็ง ซื้อ กลุ่มพลังงานมีแนวโน้มปรับตัวตามราคาน้ำมันที่ปรับตัวลง

ดัชนี SET ดัชนีมีแนวโน้มที่จะเคลื่อนไหวอยู่ภายในกรอบ 587-600 จุด ในระยะสั้นให้หรือซื้อเก็งกำไรเมื่อดัชนีสามารถปรับตัวขึ้นเหนือแนวต้านมั่นคงที่ 600 จุด หรือรอปรับตัวซื้อเก็งกำไรเมื่อดัชนีขึ้นแนวรับที่ 587 จุด

หุ้นแนะนำพิเศษ: BECL (16.70 ซื้อ เป้าหมาย 21) คาดกำไร 2Q52 จะดีกว่าปีที่ผ่านมา โดยจะมีกำไรบันทึกเงินปันผลรับจาก TTW ราว 74 ล้านบาท ส่วนกำไรปี 52 คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 7% YoY โดยมีปัจจัยบวกจากการปรับเพิ่มค่าทางตั้งแต่ปลายปีก่อน, ถนนวงแหวนใต้ (เส้นทางคู่แข่ง) เริ่มเก็บค่าผ่านทาง และดอกเบี้ยจ่ายที่ลดลง ด้านอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลคาดอยู่ที่ 6.6% ต่อปี นอกจากนั้น ราคาหุ้นยัง laggard เมื่อเทียบกับ SET อย่างมาก

Stocks in trend

MCOT (ราคาปิด 18.20: แนะนำ ซื้อเก็งกำไร ราคาเหมาะสมตาม Consensus 18.83) คาดสัปดาห์นี้ได้ซื้อสรุปตัวเลขปรับขึ้นค่าสัมพัทธ์กับ BEC จากปัจจุบันจ่ายที่ 2% ของรายได้ หรือ 157 ล้านบาทต่อปี เป็น 230 ล้านบาทต่อปี (เท่ากับช่อง 7) หรือหากเท่า True Vision ต้องจ่ายถึง 6.5% ของรายได้

CPF (ราคาปิด 4.70: แนะนำ ซื้อ ราคาเหมาะสมตาม Consensus 5.14) คาดผลการดำเนินงาน 2Q52 เพิ่มขึ้นโดดเด่น เนื่องจากเป็นช่วง high season ประกอบกับราคาขายเนื้อสัตว์มีแนวโน้มสูงขึ้น แต่ต้นทุนวัตถุดิบลดลง

แนะนำ ซื้อ BCP (ราคาปิด 14 เป้าหมาย 18), BCP-DR1 (ราคาปิด 13.70 เป้าหมาย 18) คาดกำไร 2Q52 จะเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน และคาดว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลงวด 1H52 คิดเป็นอัตราผลตอบแทนเฉพาะงวด ไม่ต่ำกว่า 4%

แนะนำ ทอยอัสสะสม หุ้นที่คาดว่าจะจ่ายเงินปันผลงวด 2Q52 ดี เช่น ADVANC, BCP, SVI, SPALI, AIT, MCS, SPALI

TICON-W4 เข้าซื้อขายวันนี้เป็นวันแรก มีจำนวน 609.68 ล้านหน่วย อายุ 2 ปี มีอัตราการใช้สิทธิ 1 วอร์แรนต์ สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ได้ 1 หุ้นราคาหุ้นละ 8 บาท

ปัจจัยบวก

+ ตัวเลขบัญชีเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาดีได้แก่ ยอดการใช้จ่ายผู้บริโภคประจำเดือน