

### แนวโน้มตลาดวันนี้ (3 /07/55) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

#### ตลาดหุ้นไทยวันนี้ "ตอบรับ EU summit "

SET ปรับตัวขึ้นร้อนแรงตอบรับผล EU summit ที่อนุมัติเงิน 1.2 แสนล้านยูโรเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการจ้างงาน พร้อมกับตั้งหน่วยงานดูแลโครงสร้างทุนธนาคารในยุโรป โดยไม่เป็นการเพิ่มหนี้สาธารณะของประเทศ ส่งผลให้ SET ปิดที่ 1,188.74 จุด +16.63 จุด ด้วย Volume 2.6 หมื่นลบ.

#### ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) ความกังวลของนักลงทุนที่ลดลงหลังการอนุมัติออกแผนกระตุ้นเศรษฐกิจของ EU มูลค่า 1.2 แสนล้านยูโร
- (+) ภาพรวมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรของยุโรปและระดับราคา CDS ที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่องแสดงถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่เพิ่มขึ้น
- (+) นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องอีก 1.7 พันล้านบาทรวม 4 วัน Net buy สะสม 9.5 พันล้านบาท
- (-) ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงเล็กน้อยหลังการปรับเพิ่มขึ้นอย่างรุนแรง โดยประเด็นการดำเนินแผนกระตุ้นเศรษฐกิจและการคว่ำบาตรอิหร่านยังคงเป็นปัจจัยบวกที่สำคัญแก่ราคาน้ำมัน
- (-) สหรัฐรายงานตัวเลข ISM ปรับตัวลดลงจาก 53.5 จุดในเดือนพ.ค.มาที่ 49.7 จุดในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงมากกว่าคาด และเป็นการปรับตัวลดลงต่ำสุดตั้งแต่ก.ค.ปี 52
- (-) ยุโรปรายงานตัวเลขอัตราว่างงานของกลุ่มยูโรโซนอยู่ที่ 11.1% ในเดือนพ.ค. โดยสเปนเป็นประเทศที่มีอัตราการว่างงานมากที่สุดที่ 24.6% เป็นผลมาจากปัญหาเศรษฐกิจส่งผลให้เกิดการปรับลดอัตราการจ้างงาน
- (+/-) วานนี้กระทรวงพาณิชย์รายงานเงินเฟ้อมิ.ย.เพิ่มขึ้น 2.56% รวมเงินเฟ้อ 6 เดือนเพิ่ม 2.95%

#### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- (+) การประชุมธนาคารกลางยุโรปในวันที่ 5 คาดหมายการปรับลดดอกเบี้ย 0.25% มาที่ระดับ 0.75%
- (+/-) การ Preview งบไตรมาส 2 ของหุ้นธนาคารในประเทศ

#### กลยุทธ์การลงทุน "อยากไปต่อ แต่ขอจิบน้ำหน่อย"

คาดการณ์การแกว่งตัวแคบพักฐานราคาในวันนี้หลังการปรับตัวขึ้นมากเมื่อวาน โดยตลาดยังคงได้รับผลดีจากความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินแผนกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งผลให้เกิดกระแสเงินไหลเข้า เรายังคงมีมุมมองเป็นบวกต่อหุ้น Domestic Play เป็นหลัก

#### หุ้นเด่นประเด็นร้อน

- \* KTB ราคาปิด 16.20 บาท
  - คาดกำไร Q2/12 6.8 พันลบ. (+6.7% QoQ , 30% YoY)
  - ราคาพื้นฐาน 20 บาท Upside 22% สูงสุดในกลุ่มช.ขนาดใหญ่
  - P/BV 1.32 , P/E 10.05 ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่ม
- \* CPN ราคาปิด 48.00 บาท
  - ตั้งเป้าเปิดศูนย์การค้า 2 แห่งในไตรมาส 4 ปีนี้ที่ จ.สุราษฎร์ฯ และจ.ลำปาง โดยใช้งบลงทุนรวมทั้งสิ้น 5,000 ล้านบาท
  - เตรียมตัวขยายตึกสำนักงานที่ Central world ในไตรมาส 3
  - ภาพรวมผลประกอบการหลังปี 55 ขยายตัวดีตามกำลังซื้อในประเทศ, การขยายสาขา และอัตราภาษีที่ลดลง

#### Stock In Trend

หุ้นปันผล 1H55 (BECL, RATCH, KK, INTUCH)  
วันที่ 6 ก.ค. สรุปดีลซื้อหุ้น COVE Energy (PTTEP)  
แนวโน้มราคาถั่วเหลืองเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง (TVO)  
โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดงสัญญา 2 (ITD, CK)

#### ฝ่ายวิเคราะห์

\*\*\*\*\*  
\*รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆมาประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การชี้แนะแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย  
\*\*\*\*\*