

## แนวโน้มตลาดวันนี้ (6 /08/55) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

### ตลาดหุ้นไทยวันนี้ " ผิดหวัง FED + ECB "

SET วันก่อนปิดในแดนลบเล็กน้อยที่ 1,197.53 จุด (-3.60 จุด) Volume 2.5 หมื่นลบ.เนื่องจากผลของ Fed และ ECB ที่คงดอกเบี้ยระดับต่อไปแต่ไม่ออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ ส่งผลให้มีแรงขายเข้ามาในกลุ่มหลักๆ BANK ENERGETRO ยกเว้น ICT ที่บวกสวนตลาดได้

### ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) กระทรวงแรงงานของสหรัฐรายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคการเกษตรของสหรัฐเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดที่ 1.6 แสนตำแหน่งในเดือนมิถุนายน
- (+) เยอรมันแสดงท่าทีเห็นด้วยต่อการดำเนินแผนการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลประเทศอิตาลีและสเปนของ ECB เพื่อลดอัตราดอกเบี้ยให้ลดลง
- (+) ราคาน้ำมัน WTI ปิดปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.9% จากวันก่อนหน้า หลังตลาดแรงงานส่งสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ และความหวังต่อการแก้ไขปัญหายูโรโซน ติดตามความไม่สงบในตะวันออกกลางและการเคลื่อนไหวของพายุไซรอนแอนเนสโต ว่าจะไปถึงอ่าวเม็กซิโกหรือไม่
- (+) ค่าเงินยูโรและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรส่งสัญญาณบวกหลัง ECB ส่งสัญญาณแทรกแซงตลาดเพื่อทำให้ต้นทุนการกู้ยืมลดลง
- (+) จีนมีท่าทีดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ
- (+) นักลงทุนต่างชาติกลับมา Net Buy อีกครั้ง 2.5 ร้อยล้านบาท
- (-) ความกังวลต่อแนวโน้มผลประกอบการในไตรมาส 2 ของกลุ่มพลังงานหลังได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ลดลงสร้างแรงกดดันต่อการขาดทุนสต็อก
- (+/-) ความผันผวนของ Earning Season ไตรมาส 2

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- (+/-) การประมูลขายพันธบัตรของฝรั่งเศส
- (+/-) แนวทางการเข้าซื้อพันธบัตรของยูโรโซน แม้ว่า ECB จะมีท่าทีในการเข้าแทรกแซงแต่ก็ยังไม่มีความชัดเจนออกมา
- (+/-) การประชุม BOJ ในวันที่ 9

### กลยุทธ์การลงทุน "SET ดันนี้สีเขียว"

คาดหมายปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาด โดยได้รับผลดีจากความหวังของนักลงทุนต่อแผนการเข้าซื้อพันธบัตรของ ECB ซึ่งคาดว่าแผนการดำเนินการจะมีความชัดเจนในช่วงสัปดาห์นี้ และราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น โดยมีความผันผวนจากการรายงานงบไตรมาส 2 ที่เริ่มทยอยประกาศออกมา

### หุ้นเด่นประเด็นร้อน

- \* INTUCH ราคาปิด 64 บาท
  - คาด Q2/12 กำไร 3.5 พันลบ. (+34% YoY)
  - ปีผลเด่นคาดครึ่งปี 2.3 บาท/หุ้น (yield 3.6%)
- \* GRAMMY ราคาปิด 23.60 บาท
  - คาดกำไร Q2/12 +350 ลบ. (+140%QoQ , +39%YoY) จากการขายกล่อง GMMz และค่าโฆษณาในช่วงบอลลูโร
  - ตั้งเป้าขายกล่อง GMMz 2 ล้านกล่องในปีนี้

### Stock in Trend

หุ้นปันผล 1H55 (BECL INTUCH RATCH TVO)  
Earning Play (ADVANC BEC BECL CPN STANLY THCOM TVO)

### ฝ่ายวิเคราะห์

\*\*\*\*\*  
\*รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทั้งด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การขึ้นนำแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุน และผู้ใช้รายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย  
\*\*\*\*\*