

## แนวโน้มตลาดวันนี้ (21 /08/55) บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

### ตลาดหุ้นไทยวันนี้ " ปิดบวก ด้วย Vol แห้งๆ "

วานนี้สภาพัฒน์ประกาศ GDP Q2/55 +4.2% และคาดว่า Q3/55 จะโตใกล้เคียงกับ Q2/55 ซึ่งถือว่าเป็นตัวเลขที่ค่อนข้างดี จึงหนุนต่อบรรยากาศการลงทุนในระยะสั้น ส่งผลให้ SET ปิดที่ 1,229 จุด (+5.09 จุด) แต่ Volume ค่อนข้างบางเพียง 2 หมื่นล้านบาท

### ปัจจัยที่คาดว่าจะมีผลกับตลาดหุ้นวันนี้

- (+) แนวโน้มค่าเงินยูโรแข็งค่าต่อ เช่นเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวลดลง สวนทางความเห็นของเยอรมัน
- (-) ธนาคารกลางเยอรมันแสดงความเห็นต่อแผนการแทรกแซงตลาดพันธบัตรรัฐบาลของ ECB เพื่อช่วยเหลือประเทศยุโรปที่ประสบปัญหานั้นจะก่อให้เกิดความเสี่ยงตามมาในอนาคต ตามที่แสดงความไม่เห็นด้วยมาตลอด
- (-) กระแส Fund Flow ขายต่ออีก 150 ล้านบาท รวม 2 วันล่าสุดต่างชาติมี Net Sell รว 2 พันล้านบาท
- (-) การขึ้นเครื่องหมาย XD ของหุ้น หลังการประกาศงบช่วงครึ่งปีแรก วันนี้มี ADVANC LPN MAKRO SAT ขึ้นเครื่องหมายวันนี้

(+/-) ราคาน้ำมัน WTI ปิดทรงตัว โดยเริ่มมีความกังวลต่อปัญหาเศรษฐกิจโลกหลังท่าทีของธนาคารกลางเยอรมัน และมีความคาดหวังการรายงานตัวเลข Stock น้ำมันดิบเพิ่มขึ้นในวันพรุ่งนี้

(+/-) วานนี้ไทยรายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 2 ออกมาดีกว่าคาดที่ 4.2%YoY แต่ก็ยังคงต่ำกว่าเป้าหมายขยายตัวของปี 55 ของสศช.ที่ 5.5-6%

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- (+/-) US : ตัวเลขยอดขายบ้านมือสองเดือนก.ค. และการเปิดเผยรายงานการประชุมของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินเมื่อวันที่ 31 ก.ค.-1 ส.ค.
- (+/-) การรายงานตัวเลขนำเข้าส่งออกของไทยกลางสัปดาห์
- (+/-) ความคืบหน้าแผนการเข้าแทรกแซงตลาดพันธบัตรของ ECB
- (+/-) การประชุมของผู้นำยุโรปในหลายๆ แห่ง เริ่มที่กรีซในวันที่ 22 นี้

### กลยุทธ์การลงทุน "หนัก น้อย"

คาดการณ์การแกว่งตัวในกรอบแคบต่อ แม้ว่าภาพรวมจะมีสัญญาณบวกจาก Momentum ของ GDP ไตรมาส 2 ของไทยที่ออกมาดีกว่าคาด แต่ด้วยความสนใจของตลาดที่รอความชัดเจนของแผนการแก้ไขปัญหานี้ทำให้ตลาดยังไม่มีกระแส Fund Flow ที่ชัดเจน ขณะที่การให้ความเห็นของธนาคารกลางเยอรมันเป็นท่าทีเดิม ทำให้เรามองว่าจะไม่สร้างความกังวลแก่นักลงทุนเช่นกัน

### หุ้นเด่นประเด็นร้อน

#### DTAC ราคาปิด 82.25 บาท

- \* เปลี่ยนนโยบายจ่ายปันผลเป็นไม่ต่ำกว่า 80% ของกำไรสุทธิ และจ่ายปันผลทุกไตรมาส
- \* ความคืบหน้า 3G ที่เตรียมเสนอบอร์ดกสทช.ในวันพุธ 22/8 และคาดว่าจะประมูลได้ในช่วงเดือนค.ค. 55
- \* มูลค่าพื้นฐาน 100 บาท และ Div yield 5.6%

#### BBL ราคาปิด 197 บาท

- \* สิ้นเชื่อในครึ่งปีหลังยังคงสดใส จาก Corporate ที่ขยายกำลังการผลิตเพื่อรองรับ AEC และ Retail ที่การบริโภคภายในประเทศยังเติบโต
- \* คาดปันผลครึ่งปี 2.40 บาท/หุ้น yield 1.3%

### Stock in Trend

ความคืบหน้าการประมูล 3G (ADVANC DTAC)

### ฝ่ายวิเคราะห์

\*\*\*\*\*  
\*รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณชน ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆประกอบ และได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง แต่ก็ไม่สามารถยืนยันความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ได้พยายามยึดมาตรฐานบนหลักการวิเคราะห์ทั้งด้านปัจจัยพื้นฐานมาเป็นบทสรุปและข้อเสนอแนะโดยมิได้เจตนาที่จะนำไปสู่การขึ้นนำแต่อย่างใด ซึ่งข้อเสนอแนะเหล่านี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ ซึ่งบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้นักลงทุนและผู้ใช้งานรายงานฉบับนี้ควรใช้วิจารณญาณส่วนตัวประกอบด้วย  
\*\*\*\*\*