

Today Selections >> BTS, TMB, TTA, VGI

TRINITY TODAY

Stock	S	R	Comment
BTS	10.20	10.50	คาดงบ 2Q59 สดใสต่อเนื่อง
TMB	2.34	2.46	ประกาศกำไร 2Q58 ดีกว่าคาด
TTA	13.50	14.00	ค่าระวางเรือ BSI BHSI ยังปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
VGI	5.00	5.20	คาดอัตรากำไรพื้นหลังเลิกทำสื่อ Modern Trade ส่วนลือนอกบ้านและสื่อระบบขนส่งมวลชนยังขยายตัวดี

No bad surprise in BANK as expected

- **Greece:** กรีซมีกำหนดชำระหนี้ให้แก่ ECB มูลค่า 3,500 ล้านยูโรในวันนี้ ซึ่งเรคาดว่าน่าจะผ่านพ้นไปได้ด้วยดี หลังล่าสุดกรีซได้รับเงินกู้ฉุกเฉินมูลค่า 7 พันล้านยูโรจากกลุ่มยูโรโซนเป็นที่ยอมรับ หากผ่านพ้นไปได้ คาดว่า ECB น่าจะขยายเพดานวงเงินช่วยเหลือสภาพคล่องฉุกเฉิน (ELA) ให้กับกรีซอีกครั้ง ซึ่งจะทำให้สถาบันการเงินกลับมาเปิดทำการได้ปกติในสัปดาห์นี้
- **Bank:** เป็นไปตามคาดว่าผลประกอบการของหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่เริ่มทยอยออกมาไม่มี Bad surprise ที่น่าตกใจแล้ว โดยมองว่าข่าวรายได้ถูก Price in ไปตั้งแต่ช่วง Preview ผลประกอบการเมื่อต้นเดือนที่ผ่านมา มองเป็น Sector ที่ปลอดภัยสำหรับการเข้าลงทุนในแง่ Valuation โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับนักลงทุนระยะยาวที่มีระยะเวลาการถือครอง 1 ปีขึ้นไป Top pick ในกลุ่มนี้ยังคงได้แก่ **KBANK, SCB, TMB**
- **TVT:** ราคาหุ้นปรับตัวลงมาแรงในช่วง 2-3 วันที่ผ่านมาทั้งๆที่ไม่มีการเปลี่ยนแปลงทางด้านปัจจัยพื้นฐานแต่อย่างใด โดยจากการ Update กับผู้บริหารล่าสุด เรคาดว่ากำไรจะเติบโตก้าวกระโดดในไตรมาสที่ 2/58 และน่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 16 ล้านบาท โดยคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ราว 46% จาก 39% ในไตรมาสก่อนหน้า บริษัทยังคงมีแผนการ M&A กับธุรกิจที่เกี่ยวข้องกันคาดว่าได้ข้อสรุปในช่วงไตรมาสที่ 3-4 นี้ **คำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 3.44 บาท** มองเป็นผู้ที่ได้ประโยชน์สูงสุดท่ามกลางการแข่งขันของธุรกิจ TV Digital
- **UWC:** จากการพบผู้บริหารเมื่อวันศุกร์ บริษัทมีเป้าที่จะรุกธุรกิจด้านพลังงานทางเลือกมากขึ้น หลังจากปัจจุบันมีอยู่แล้ว 2 โครงการ เรามีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มธุรกิจ เนื่องจากบริษัทมีข้อได้เปรียบทางการแข่งขันในธุรกิจเสาสายส่งไฟฟ้าแรงสูงและเสาโทรคมนาคม รวมถึงธุรกิจพลังงานทางเลือกที่มีพันธมิตรที่มีความเชี่ยวชาญในการจัดหาระดับดับ มองว่ารายได้ของบริษัทจะมีความมั่นคงมากขึ้นในช่วงถัดไป **ซึ่งยังเป็นการเพิ่มความมั่นใจของเราในตัวบริษัทเป็นอย่าง CEN ที่ถือหุ้น UWC อยู่ 40.53% แนะนำ "ซื้อ" CEN ที่ราคาเป้าหมาย 6.18 บาทเช่นเดิม**
- **กลยุทธ์การลงทุน:** คาด SET Index ปรับตัว Sideways ต่อไปท่ามกลาง Volume ช้อขายที่เบาบาง มอง Downside risk ในระดับต่ำเช่นเดิม เนื่องจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติที่จำกัดแล้ว ดังนั้นแนะนำการถือหุ้นต่อไปและโฟกัสการลงทุนในหุ้น 20 บริษัทตามบทวิเคราะห์ Big Picture ซึ่งได้แก่ IRPC, IFEC, BLA, TCAP, CCET, JMT, PTTGC, BTS, WHA, BANPU, IVL, TPOLY, SUPER, HANA, TISCO, CEN, VNG, TVT, PTT, EVER

แนวรับ 1,465 แนวต้าน 1,500

บทวิเคราะห์วันนี้

- **KBANK (ซื้อ ราคาเป้าหมาย 233 บาท)** รายได้ค่าธรรมเนียมช่วยหนุนกำไร 2Q58
- **TMB (ซื้อ ราคาเป้าหมาย 2.80 บาท)** ค่าธรรมเนียมยังโตดี หนุนกำไร 2Q58 ดีกว่าคาด
- **Stock Comment: TUF (ซื้อ ราคาเป้าหมาย 24 บาท)** ประกาศเพิ่มทุนสะท้อนดีล Bumble Bee ไก่ล้วย
- **ICT Sector:** เผยร่างประมวล 1800

Market Summary			
	Closed	+/-	%Chg
SET	1,479.31	- 1.95	- 0.13
SET50	972.51	- 1.78	- 0.18
SET100	2,158.11	- 3.75	- 0.17
Mai	634.97	- 1.76	- 0.28
Dow Jones	18,086.45	-33.80	-0.19
Nasdaq	5,210.14	+46.96	+0.91
Nikkei	20,650.92	+ 50.80	+ 0.25
Hang Seng	25,415.27	+ 252.49	+ 1.00
SET Mkt. Cap (Btmn)	13,948.65		
SET Turnover (Btmn)	27,150.49		
PER(x)	19.74		

Stock Top Active

ADVANC	TASCO	BR	PTTEP	PTT
--------	-------	----	-------	-----

Sector Top Active

1) ICT	2) ENER	3) CONMAT
--------	---------	-----------

Investors Data – SET (Btmn)

17 Jul.15	Buy	Sell	Net
Institution	2,400	2,449	-48
Proprietary	2,297	2,663	-367
Foreign	5,501	5,337	164
Local	16,952	16,702	251
1-17 Jul.15	Buy	Sell	Net
Institution	47,845	39,910	7,935
Proprietary	42,292	43,923	-1,631
Foreign	94,624	112,104	-17,480
Local	241,678	230,502	11,176

Commodities	17 Jul.15	16 Jul.15	Chg	%Chg
Bt/US\$	34.20	34.18	+0.03	+0.08
US\$/Yuan	6.200	6.200	+0.00	+0.00
US Bond Yield 10y(%)	2.342	2.356	-0.01	-0.61
Brent Oil (US\$/bbl)	57.10	56.92	+0.18	+0.32
Nymex Oil (US\$/bbl)	51.21	50.91	+0.30	+0.59
Dubai Oil (US\$/bbl)	55.88	56.04	-0.16	-0.00
Gold Spot (US\$/oz)	1,134.57	1,144.55	-9.98	-0.01
Baltic Dry Index	1,048.00	1,009.00	+39	+0.04
Singapore GRM	5.56	5.61	-0.05	-0.01
Dollar Index (DXYO)	97.86	97.66	+0.20	+0.00

Today's Event

- **ILINK** **ลูกหุ้นเข้า** 2,136,124 หุ้น
- **POLAR** **ลูกหุ้นเข้า** 825,000,000 หุ้น
- **TASCO** **ลูกหุ้นเข้า** 2,533,500 หุ้น

ดลเดช บิด, CFA, FRM, CAIA (ID: 29932)

E-mail: duladeth@trinitythai.com

ณัฐชาติ เมฆมาสิน, CFA, FRM (ID: 31379)

E-mail: nuttachart@trinitythai.com

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด, 179 อาคารบางกอก ซิตี้ ทาวเวอร์ ชั้น 25-26, 29 ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2801-9100 โทรสาร 0-2801-9399

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำหรือชักชวนให้ นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Fund Flow

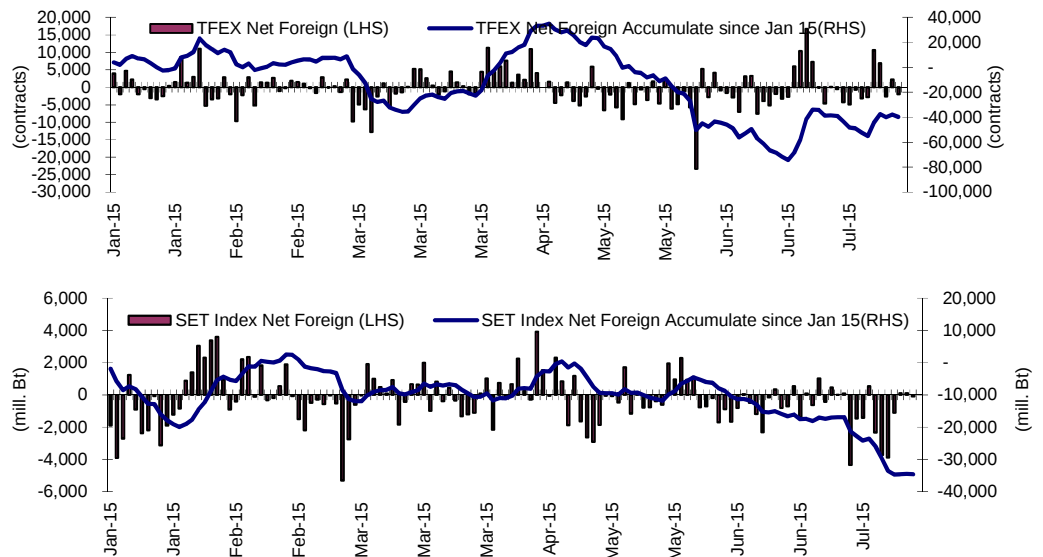
Foreign Portfolio Investment in Equities (Asia ex. Japan)

Unit : US\$ mn

	As at	Day	WTD Net	MTD Net	YTD Net
India	16-Jul	118.9	334.6	857.6	7,041.7
Indonesia	15-Jul	-21.8	-28.8	30.8	343.3
Philippines	16-Jul	-16.5	-21.3	-84.1	321.1
South Korea	17-Jul	-103.5	319.8	-839.1	6,524.4
Sri Lanka	17-Jul	-6.8	-7.8	-15.9	-2.2
Taiwan	17-Jul	110.6	97.7	-1,245.3	5,033.3
Thailand	17-Jul	4.8	-24.5	-515.9	-983.0

Source: Bloomberg

Net Foreign

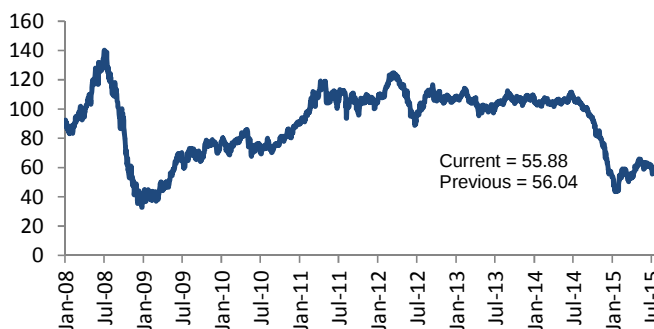


Indicators to watch

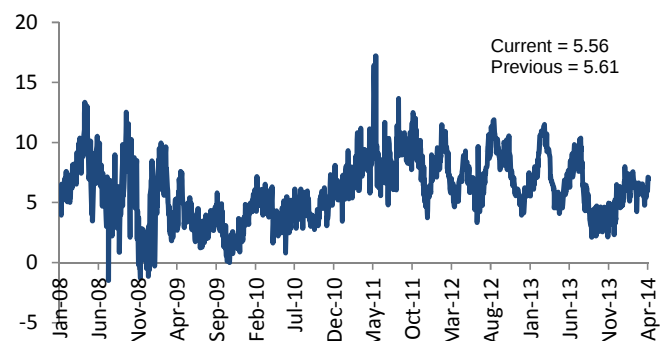
	Last	Previous	% chg	1W Prior	1M Prior	Remark
VIX Index	11.95	12.11	-1.3%	-29.0%	-9.4%	+
Ted Spread	0.27	0.27	-0.5%	-3.2%	-4.9%	+
TTF (Thai Trust Fund)	8.04	8.09	-0.6%	-0.7%	-6.8%	-
U.S.Dollar Index	97.96	97.67	0.3%	1.4%	3.9%	-
U.S.Bond Yield	2.35	2.35	-0.2%	1.0%	1.7%	-
US Coal Index	41	43.48	-5.7%	-13.0%	-30.9%	-
Emerging Asia Index (MXMS)	457.76	455.80	0.4%	1.1%	-4.0%	+

Source: Bloomberg, Bisnew s

น้ำมันดิบดูไบ



ค่าการกลั่นสิงคโปร์

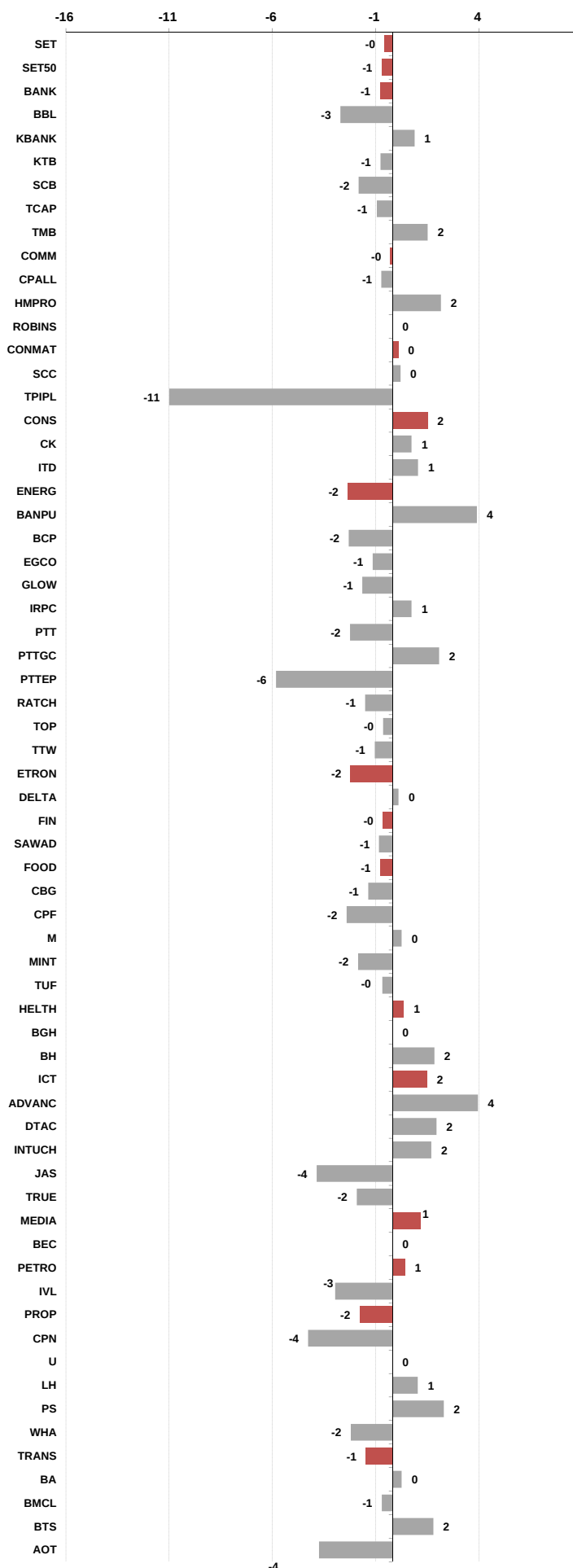


Price performance of Stock in SET50

(for weekly: 10 - 17 Jul 2015)

Stock	17-Jul-15	%YTD	%1W	%1M	%3M	%6M	%12M
SET	1,479.31	0	0	-2	-6	-3	-4
SET50	972.51	-2	-1	-2	-6	-3	-6
BANK	489.57	-15	-1	-5	-17	-19	-18
BBL	173.50	-9	-3	-4	-7	-5	-12
KBANK	189.00	-14	1	-5	-19	-16	-11
KTB	17.10	-23	-1	-4	-27	-22	-26
SCB	150.50	-16	-2	-6	-14	-17	-18
TCAP	32.75	3	-1	-2	-3	-1	-8
TMB	2.38	-16	2	-6	-17	-19	-18
COMM	27,900.50	-2	0	-2	-2	-3	-11
CPALL	46.25	9	-1	-1	10	8	-3
HMPRO	6.55	-19	2	1	-15	-18	-36
ROBINS	45.00	1	0	-5	-5	-4	-24
CONMAT	13,823.90	16	0	-1	-1	13	17
SCC	514.00	14	0	-2	-2	13	15
TPIPL	2.64	51	-11	-12	-11	39	-81
CONS	154.11	13	2	-1	0	5	15
CK	27.25	9	1	-1	6	7	25
ITD	8.15	18	1	-1	-1	3	58
ENERG	18,908.39	3	-2	-5	-10	3	-8
BANPU	25.50	4	4	-2	-17	7	-16
BCP	34.75	11	-2	5	-1	9	11
EGCO	155.00	-5	-1	3	0	-6	7
GLOW	84.50	-6	-1	0	-4	-1	-3
IRPC	4.36	42	1	2	-7	34	28
PTT	334.00	6	-2	-6	-7	4	1
PTTGC	68.00	32	2	-1	10	27	0
PTTEP	96.25	-10	-6	-14	-21	-7	-42
RATCH	56.00	-6	-1	-2	-8	-5	4
TOP	54.25	27	0	3	-8	23	3
TTW	11.50	3	-1	1	3	3	1
ETRON	1,780.44	19	-2	-7	-5	14	18
DELTA	85.00	23	0	-6	2	21	29
FIN	2,174.84	17	0	-4	-7	9	23
SAWAD	38.25	59	-1	-6	-4	36	81
FOOD	11,027.27	-6	-1	-3	-5	-6	-7
CBG	42.00	27	-1	1	3	30	N/A
CPF	22.00	-19	-2	-7	-8	-16	-20
M	56.50	N/A	0	0	-5	-4	-13
MINT	29.50	-7	-2	-3	-11	-13	-6
TUF	20.20	-8	0	-2	-4	-10	23
HEALTH	4,910.81	18	1	7	7	15	29
BGH	20.90	16	0	0	0	12	24
BH	201.00	45	2	10	31	44	74
ICT	226.64	-2	2	3	-1	-2	3
ADVANC	252.00	1	4	8	4	5	12
DTAC	84.00	-12	2	0	2	-9	-25
INTUCH	81.50	4	2	5	6	2	11
JAS	5.25	-29	-4	-15	-7	-30	-35
TRUE	11.40	-1	-2	-2	-15	-7	-11
MEDIA	71.69	-12	1	-3	-6	-11	-10
BEC	36.75	-28	0	-5	-13	-24	-30
PETRO	936.83	26	1	-1	4	23	-3
IVL	26.25	35	-3	-2	-3	35	-7
PROP	271.58	-5	-2	-5	-9	-8	-11
CPN	47.00	6	-4	1	5	5	-5
U	0.04	-20	0	0	-20	-33	-20
LH	8.25	-8	1	-9	-18	-6	-21
PS	24.80	-11	2	-4	-14	-20	-26
WHA	3.88	39	-2	-4	-2	37	25
TRANS	231.27	5	-1	-3	2	0	20
BA	22.50	15	0	0	14	13	N/A
BMCL	1.91	-5	-1	-3	-5	-9	23
BTS	10.30	8	2	1	12	1	18
AOT	298.00	9	-4	-6	2	3	42

1 Week Performance



July 2015

Monday	Tuesday	Wednesday	Thursday	Friday
6	7	8	9	10
- BLAND XD 0.05 บาท - ACD ลูกหุ้นเข้า 166,024,432 หุ้น - NNCL ลูกหุ้นเข้า 23,222,055 หุ้น - EMC ลูกหุ้นเข้า 405,734 หุ้น - TPOLY ลูกหุ้นเข้า 62,988,045 หุ้น - T ลูกหุ้นเข้า 2,902,193,008 หุ้น	- LTX XD 0.625 บาท - TCB XD 0.60 บาท - SIRI ลูกหุ้นเข้า 2,943,600 หุ้น - TSI ลูกหุ้นเข้า 297,936,315 หุ้น - GL ลูกหุ้นเข้า 18,000,000 หุ้น - CHO ลูกหุ้นเข้า 11,268,300 หุ้น - STAR ลูกหุ้นเข้า 15,000 หุ้น - ARROW ลูกหุ้นเข้า 1,065,156 หุ้น - PSL-W1 เข้าซื้อขายเป็นวันแรก (51.9mn sh 1:1 @ Bt17.50)	- CCP ลูกหุ้นเข้า 95,759 หุ้น - LH ลูกหุ้นเข้า 7,410,808 หุ้น - PLE ลูกหุ้นเข้า 407,410 หุ้น - VTE ลูกหุ้นเข้า 317,932,409 หุ้น - TH-W2 เข้าซื้อขายเป็นวันแรก (321mn sh 1:1 @ Bt1.00)	- TMW XD 1.00 บาท - BTS ลูกหุ้นเข้า 4,828,330 หุ้น - PATO ลูกหุ้นเข้า 380,500 หุ้น - TPOLY-W2 เข้าซื้อขายเป็นวันแรก (125mn sh 1:1 @ Bt3.00)	- ธปท.: เงินสำรองระหว่างประเทศ - STANLY XD 4.80 บาท - VGI XD 0.025 บาท - ABC ลูกหุ้นเข้า 5,268,000,000 หุ้น - BROOK ลูกหุ้นเข้า 742,108,033 หุ้น - CWT ลูกหุ้นเข้า 44,223,686 หุ้น - GENCO ลูกหุ้นเข้า 30,985,750 หุ้น - STHAI ลูกหุ้นเข้า 5,993,440,476 หุ้น - TRC ลูกหุ้นเข้า 20,511,010 หุ้น
13	14	15	16	17
- CPI ลูกหุ้นเข้า 72,183,103 หุ้น - CSS ลูกหุ้นเข้า 14,496,790 หุ้น - KKP ลูกหุ้นเข้า 2,304,450 หุ้น - MAJOR ลูกหุ้นเข้า 1,840,246 หุ้น - PRINC ลูกหุ้นเข้า 501,000 หุ้น - ROJNA ลูกหุ้นเข้า 773,546 หุ้น - TCC ลูกหุ้นเข้า 77,308,017 หุ้น - VGI ลูกหุ้นเข้า 160 หุ้น - VTE ลูกหุ้นเข้า 420 หุ้น - RWI-W1 เข้าซื้อขายเป็นวันแรก (299mn sh 1:1 @ Bt1.60) - MOONG-W1 เข้าซื้อขายเป็นวันแรก (23.8mn sh 1:1 @ Bt1.00)	- SANKO XR 3:1 @ 0.75 บาท - AIRA ลูกหุ้นเข้า 8,562,749 หุ้น - AJD ลูกหุ้นเข้า 117,493,246 หุ้น - CWT ลูกหุ้นเข้า 5,905,537 หุ้น - DIMET ลูกหุ้นเข้า 4,751,100 หุ้น - MPIC ลูกหุ้นเข้า 321,861 หุ้น - LIVE ลูกหุ้นเข้า 35,246,253 หุ้น - MOONG ลูกหุ้นเข้า 24,156,724 หุ้น - GLAND ลูกหุ้นเข้า 345,303,175 หุ้น	- M-II XD 0.285 บาท - BTC ลูกหุ้นเข้า 1,959,969,945 หุ้น - BR เข้าซื้อขายเป็นวันแรก (913mn sh @ Bt8.80) หมวดยานพาหนะและเครื่องใช้ - JMT-W1 เข้าซื้อขายเป็นวันแรก (73.9mn sh 1:1 @ Bt18.00)	- MJP XD 1.32 บาท - QLT ลูกหุ้นเข้า 60,695 หุ้น - SENA ลูกหุ้นเข้า 24,500 หุ้น - SCB ลูกหุ้นเข้า 51,537 หุ้น - UWC ลูกหุ้นเข้า 15,235,332 หุ้น - AEC-W4 เข้าซื้อขายเป็นวันแรก (114mn sh 1:1 @ Bt1.00) - JAS-W3 เข้าซื้อขายเป็นวันแรก (3,428mn sh 1:1 @ Bt4.30)	- ธปท.: เงินสำรองระหว่างประเทศ - HEMRAJ XD 0.443 บาท - GLAND XW 10:1 - BLA ลูกหุ้นเข้า 824,740 หุ้น - SAPPE ลูกหุ้นเข้า 821,943 หุ้น
20	21	22	23	24
- ILINK ลูกหุ้นเข้า 2,136,124 หุ้น - POLAR ลูกหุ้นเข้า 825,000,000 หุ้น - TASCO ลูกหุ้นเข้า 2,533,500 หุ้น	UEC ลดทุนจดทะเบียนจาก 572 ล้านหุ้นเป็น 570 ล้านหุ้น	TAPAC XD 0.04 บาท	HPF XD 0.165 บาท	- ธปท.: เงินสำรองระหว่างประเทศ - T XW 4:1
27	28	29	30	31
			วันอาสาฬหบูชา	- ธปท.ดัชนีเศรษฐกิจรายเดือน - BTS XD 0.30 บาท - KYE XD 21.07 บาท

August 2015				
Monday	Tuesday	Wednesday	Thursday	Friday
3 ▪ PTL XD 0.10 บาท	4 ▪ TIW XD 2.00 บาท	5 ▪ ประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.)	6 ▪ EPG XD 0.08 บาท	7 ▪ ธปท.: เงินสำรองระหว่างประเทศ
10	11	12 วันเฉลิมพระชนมพรรษา สมเด็จพระนางเจ้าฯ พระบรมราชินีนาถ	13	14 ▪ ธปท.: เงินสำรองระหว่างประเทศ
17 ▪ TH XR 2:1 @ 1.00 บาท	18	19	20	21 ▪ ธปท.: เงินสำรองระหว่างประเทศ
24	25	26	27	28 ▪ ธปท.: เงินสำรองระหว่างประเทศ ▪ GUNKUL XR 6:1 @ 22.00 บาท ▪ GUNKUL XW -
31 ▪ ธปท.ดัชนีเศรษฐกิจรายเดือน				