



SET Performance				
	Latest	%DoD	%WoW	YTD
SET Index	1,669.75	0.1%	-0.2%	8.2%
SET50 Index	1,069.07	0.2%	-0.6%	10.8%
SET100 Index	2,399.10	0.1%	-0.5%	10.1%
52-Week Range		High	Low	
		1,678.23	1,343.13	
P/E (x)	17.43			
P/BV (x)	2.01			
Dividend Yield (%)	2.96			
Sector Performance				
	Latest	%DoD	%WoW	YTD
Energy Index	22,505.21	0.9%	0.1%	9.6%
Banking Index	539.33	-0.5%	-1.3%	8.0%
Commerce Index	38,656.96	0.5%	1.2%	4.6%
ICT Index	169.98	-0.2%	-0.8%	15.1%
Prop Index	313.26	0.3%	1.2%	16.1%
Cons Index	125.99	0.2%	-0.8%	-7.3%
World Index				
	Latest	%DoD	%WoW	YTD
DOW JONES	22,284.32	-0.1%	-0.4%	12.8%
S&P500	2,496.84	0.0%	-0.4%	11.5%
DAX	12,605.20	0.1%	0.3%	9.8%
FTSE100	7,285.74	-0.2%	0.1%	2.0%
HANG SANG	27,513.01	0.0%	-1.9%	25.1%
NIKKEI	20,330.19	-0.3%	0.2%	6.4%
JCI Index	5,863.96	-0.5%	-0.6%	10.7%
PCOMP Index	8,170.14	-0.9%	0.1%	19.4%
VIX Index	10.17	-0.4%	-0.1%	-27.6%
US Dollar Index	93.00	0.4%	1.3%	-9.0%
USD/THB	33.20	0.3%	0.4%	-7.4%
USD/JPY	112.24	0.5%	0.6%	-4.0%
EUR/USD	1.1793	-0.5%	-1.7%	12.1%
Investor Types (M THB)				
	Latest	MTD	YTD	
Local Institutions	1,147.65	1,580.98	61,224.76	18
Proprietary Trading	-504.34	7,197.59	8,944.46	16
Foreign Investors	150.18	10,040.26	12,735.24	15
Retail Stock Investors	-793.50	-18,818.84	-82,904.46	14

ภาวะตลาดเมื่อวานนี้

SET INDEX เมื่อวานนี้ปิดบวกที่ 1669.75 จุด (+2.16จุด) ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 6 หมื่นล้านบาท

ปัจจัยในประเทศ ธนาคารพัฒนาเอเชีย (ADB) คงประมาณการเศรษฐกิจไทยในปีนีไว้ที่ 3.5%ตามที่เคยคาดการณ์ไว้ในเดือน เม.ย.17 โดยมองว่าการส่งออกจะยังเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง และเชื่อว่าการลงทุนภาครัฐจะเร่งตัวขึ้น

ปัจจัยต่างประเทศ DJIA ปิดลบ 11.77 จุดที่ 22,284 จุดหลังจากนางเจนเน็ต เยลเลน ได้ออกมายืนยันว่า เฟดจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป แม้ทิศทางเงินเฟ้อยังคงไม่แน่นอนก็ตาม ขณะที่สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดลบ 0.34 ที่ 51.88\$/BBL เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไร หลังจากสัญญาน้ำมันดิบพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 5 เดือนในช่วงก่อนหน้านี

กลยุทธ์การลงทุนวันนี้

คาดว่า SET INDEX จะแกว่งตัวบริเวณ 1662 - 1676 ในช่วงเช้า เพื่อความชัดเจนทางการเมืองเกี่ยวกับคำพิพากษาจำนำข้าวของคุณยิ่งลักษณ์รวมถึงผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินเกี่ยวกับทิศทางดอกเบี้ย อย่างไรก็ตามทิศทางเงินเฟ้อจะไม่น่าให้เน้นไปยังหุ้นกลุ่มที่มีปัจจัยบวกเฉพาะในช่วงที่ภาวะตลาดมีโอกาสผันผวนซึ่งเราสนใจกลุ่มที่คาดว่าจะมีงบ 3Q17 ออกมาดีเติบโต YoY (ANAN BANPU LPN MTLs SAWAD) อ้างอิงข้อมูล จาก Bloomberg Consensus รวมถึงกลุ่ม Defensive (BCPG BPP EGCO GPSC WHAUP) ที่นักลงทุนบางส่วนจะโยกเงินมาพักเพื่อป้องกันความผันผวนของพอร์ตการลงทุน นอกจากนี้เรามองว่า หุ้นขนาดเล็ก - กลาง (HTECH SYNTEC MONO CWT) จะถูกสลับตัวเล่นจากการที่หุ้นขนาดใหญ่มีการปรับตัวขึ้นมาแรงก่อนหน้านี

Stock Pick by CGS

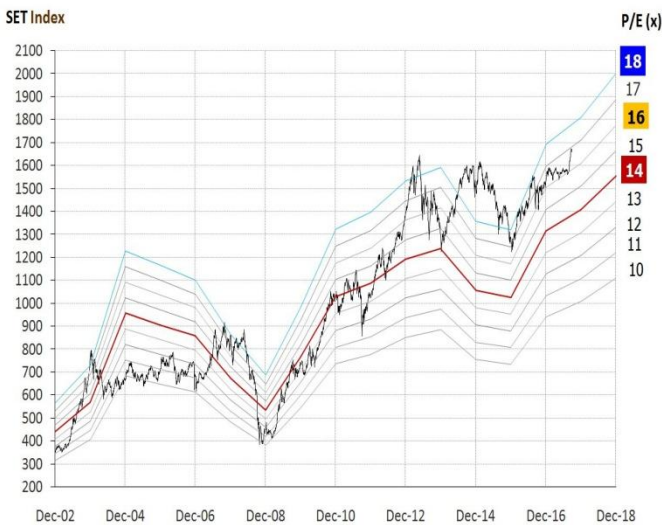
MTLS (Non - Coverage) ผู้บริหารเปิดเผยว่าบริษัทวางเป้าสิ้นเชื่อโต 50% จากปีก่อนที่ปล่อยไป 3.7 หมื่นล้านบาท โดยครึ่งปีแรกปล่อยแล้ว 2.5 หมื่นล้านบาทและครึ่งปีหลังจะปล่อยสินเชื่อให้มากกว่าครึ่งปีแรกเนื่องจาก High Season พร้อมกับย้ำว่ามีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งด้านสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จะไม่เกิน 1.5 เท่าซึ่งปัจจุบันบริษัทมี NPL เพียง 1% อีกทั้งยังตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ 260% ของ NPL ในขณะที่ DE มีค่าเพียง 2.9 เท่าต่ำกว่าอุตสาหกรรม ผู้บริหารจึงมั่นใจว่าไม่มีความจำเป็นต้องเพิ่มทุนตามข่าวที่เกิดขึ้น

HTECH (Non - Coverage) ผู้บริหารเปิดเผยว่าแนวโน้มครึ่งปีหลังคาดว่าจะเติบโตกว่าครึ่งปีแรกจากคำสั่งซื้อลูกค้ากลุ่มหลักที่เข้ามาเป็นจำนวนมากต่อเนื่อง และล่าสุดได้ขยายกำลังการผลิตเพิ่มโดยลงทุนสร้างโรงงานใหม่เพื่อรองรับคำสั่งซื้อกลุ่มเดิมรวมถึงสินค้า High End โดยคาดว่าจะเสร็จภายใน 3Q17 จะสนับสนุนให้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นอีก 30-40% พร้อมทั้งกระจายความเสี่ยงอุตสาหกรรมสินค้ากลุ่มอื่น ๆ และยังได้ยกเว้นภาษีนิติบุคคลจาก BOI เป็นเวลา 6 ปี

Analyst: สิทธิเดช ประเสริฐรุ่งเรือง

ID Registration No.017618 sittidath.pr@countrygroup.co.th

Assistant analyst: วทัญฉิตต์สมนึก



Source : Bloomberg, SET