



SET Performance				
	Latest	%DoD	%WoW	YTD
SET Index	1,695.97	0.3%	1.4%	9.9%
SET50 Index	1,081.63	0.3%	1.2%	12.1%
SET100 Index	2,432.18	0.3%	1.3%	11.7%
52-Week Range		High	Low	
		1,698.59	1,343.13	
P/E (x)	17.28			
P/BV (x)	2.04			
Dividend Yield (%)	2.90			
Sector Performance				
	Latest	%DoD	%WoW	YTD
Energy Index	23,034.52	0.9%	3.1%	12.2%
Banking Index	540.59	-0.2%	0.2%	8.3%
Commerce Index	40,244.23	0.8%	2.3%	8.9%
ICT Index	170.45	0.0%	0.9%	15.5%
Prop Index	321.52	0.6%	1.2%	19.1%
Cons Index	125.24	0.3%	-0.8%	-7.9%
World Index				
	Latest	%DoD	%WoW	YTD
DOW JONES	22,773.67	0.0%	1.6%	15.2%
S&P500	2,549.33	-0.1%	1.2%	13.9%
DAX	12,955.94	-0.1%	1.0%	12.8%
FTSE100	7,522.87	0.2%	2.0%	5.3%
HANG SANG	28,458.04	0.3%	3.3%	29.4%
NIKKEI	20,690.71	0.3%	1.6%	8.2%
JCI Index	5,905.38	0.1%	0.1%	11.5%
PCOMP Index	8,310.88	0.2%	1.7%	21.5%
VIX Index	9.65	5.0%	1.5%	-31.3%
US Dollar Index	93.80	-0.2%	0.8%	-8.2%
USD/THB	33.44	0.1%	0.4%	-6.7%
USD/JPY	112.65	-0.2%	0.1%	-3.7%
EUR/USD	1.1730	0.2%	-0.7%	11.5%
Investor Types (M THB)				
	Latest	MTD	YTD	
Local Institutions	158.62	980.95	63,504.05	
Proprietary Trading	-27.93	1,167.90	11,240.43	
Foreign Investors	580.25	1,952.09	11,613.44	
Retail Stock Investors	-710.94	-4,100.94	-86,357.91	



Source: Bloomberg Consensus

**ปัจจัยในประเทศ** อธิปไตยกรรมบัญญัติกลางประกาศเดินหน้าควบคุมการเบิกจ่ายเงินแผ่นดินของหน่วยงานรัฐพอใจงบปี 60 เบิกจ่ายได้ใกล้เคียงเป้าที่สุดในรอบ 5 ปี

**ปัจจัยต่างประเทศ** DJIA ปิดลบ 1.72 จุดที่ 22,773 จุด หลังจากที่กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรลดลง 3.3 หมื่นตำแหน่งโดยมองว่าเป็นปัจจัยชั่วคราวของพายุฮาร์วีย์และเออร์มา

สัญญาน้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 1.5 ที่ 49.29\$/BBL เนื่องจากนักลงทุนกังวลต่ออุปทานล้นตลาดอีกครั้ง

### กลยุทธ์การลงทุนสัปดาห์นี้

เราคาดว่าดัชนีจะแกว่งในกรอบ 1680 - 1721 และคาดว่าบริเวณ 1,700+/- นั้นน่าจะจะมีแรงขายทำกำไรบ้างเนื่องจากเราพบว่าปัจจุบัน SET INDEX ซื้อขายที่ PE 17X อ้างอิงกำไรต่อหุ้นโดย Bloomberg Consensus ที่ 100.25 จะได้เป้าหมายดัชนีทั้งปีนี้ที่ 1704 จุด ซึ่งปัจจุบัน SET INDEX ก็ปรับตัวเข้าใกล้เป้าหมายดังกล่าวเราจึงแนะนำให้นักลงทุนขายทำกำไรบางส่วน ในฝั่งของนักลงทุนต่างชาติเองก็มีทิศทางที่ไม่ชัดเจนเรามองว่าในภาวะที่ดัชนีปรับตัวเข้าใกล้มูลค่าเหมาะสมและขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ๆที่ชัดเจนจึงอยากให้นักลงทุนเน้นไปยังกลุ่มที่มีปัจจัยบวกเฉพาะ โดยเราขอกลุ่มสายการบิน (AAV BA THAI NOK) ซึ่งล่าสุดทาง ICAO ปลดตรงแดงด้านการบินโดยจะส่งผลให้สายการบินแต่ละสายสามารถขยายเส้นทางการบินเพิ่มเติมขณะที่ยังคงขอบกลุ่มที่มีผลประกอบการ 3Q17 เติบโต QoQ หรือ YoY และมีราคาหุ้นต่ำกว่าราคาเป้าหมายของ Bloomberg Consensus (CK GFPT MINT MTL SRATCH ROBINS STEC TASCO) และกลุ่มสุดท้ายคาดว่ากลุ่มโรงกลั่น (BCP ESSO IRPC TOP) น่าจะถูกเก็งกำไรอีกครั้งเนื่องจากสหรัฐถูกพายุเฮอริเคนเนทเข้าถล่มรัฐหลุยส์เซียนาเมื่อวันเสาร์ที่ผ่านมา

### Stock Pick by CGS

BCP (Non-Coverage) ผู้บริหารคาดการณ์รายได้ 3Q17 มีแนวโน้มดีกว่า 2Q17 ที่มีรายได้ 4.28 หมื่นล้านบาทขณะที่คาดการณ์อยู่ในระดับสูงที่ประมาณ 7.5 หมื่นล้านบาท เป็นผลจากเฮอริเคนฮาร์วีย์นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบในดูไบที่เฉลี่ยอยู่ประมาณ 50 เหรียญมีราคาสูงกว่าระดับ 49.7 ใน 2Q17 ทำให้ผลประกอบการใน 3Q17 มีโอกาสได้กำไรส่วนเพิ่มจากสต็อกน้ำมันด้วยและยังมีแผนขยายเปิดสถานีน้ำมันเพิ่มอีก 80 แห่งในปี และ Bloomberg Consensus ยังคาดการณ์ผลประกอบการ 3Q17 ออกมาดีทั้ง QoQ และ YoY อีกด้วย

RATCH (Non-Coverage) ผู้บริหารคาดการณ์ได้ของปีนี้เกินกว่าเป้าหมายที่ระดับ 6 พันล้านบาท สำหรับแผนการดำเนินงานปีนี้จะมุ่งเน้นเพิ่มกำลังการผลิตจากการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้า พลังงานทดแทน โครงการสาธารณสุขูปโภคพื้นฐาน โดยตั้งเป้าหมายการลงทุนให้ครอบคลุมประเทศอาเซียนและจีนซึ่งมีการเติบโตทางเศรษฐกิจต่อเนื่องโดย Bloomberg Consensus คาดการณ์กำไร 3Q17 เติบโตกว่า 88% YoY และให้ราคาเหมาะสมที่ 60.3 บาท

Analyst: สิทธิเดช ประเสริฐรุ่งเรือง

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

Assistant analyst: วทีญัตต์ สมณี