



ปัจจัยที่มีผลต่อตลาด

SET	SET50	SET100
1,643.55 +6.01	1,050.24 +2.93	2,357.67 +7.57

มูลค่าการซื้อขาย	หน่วย (ลบ.)
มูลค่าการซื้อขาย	51,233.64
สถาบัน	+703.49
บัญชีหลักทรัพย์	+522.87
ต่างประเทศ	+191.03
ในประเทศ	-1,417.40

P/E (เท่า)	P/BV (เท่า)	Dividend Yield (%)
17.63	1.99	2.93

ที่มา : www.set.or.th

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดวันนี้

(+/-) ตลาดต่างประเทศ DJIA +61.49, NASDAQ +22.02, S&P +8.37, FTSE -12.90, CAC +32.30 และ DAX +49.53

หลังความตึงเครียดในคาบสมุทรเกาหลีเริ่มผ่อนคลายลง ขณะที่มติของสหประชาชาติในการคว่ำบาตรเกาหลีเหนือรอบใหม่นั้น มีความรุนแรงไม่มากเท่ากับมาตรการที่สหรัฐฯ ได้นำเสนอก่อนหน้านี้ ซึ่งช่วยลดโอกาสการเผชิญหน้ากันทางทหารระหว่างสหรัฐฯ และเกาหลีเหนือ รวมถึงปัจจัยหนุนหลังพายุเฮอร์มาได้อ่อนกำลังลงเป็นดีเปรสชัน ทำให้การเข้าลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง

และยังได้รับปัจจัยบวกจากหุ้นกลุ่มการเงิน หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ประเภท 30 ปี เพิ่มขึ้นระดับ 2.77%

ส่วนตลาดหุ้นลอนดอนปิดตลาดในแดนลบ โดยได้รับปัจจัยกดดันจากเงินปอนด์ที่แข็งค่าขึ้น หลังอังกฤษเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) - ส.ค. อยู่ที่ 2.9% เพิ่มขึ้นจาก 2.6% เมื่อก.ค.

ราคาน้ำมันดิบ (NYMEX) ส่งมอบเดือน ต.ค. +US\$0.16 อยู่ที่ US\$48.23 ต่อบาร์เรล หลังการผลิตน้ำมันของโอเปก - ส.ค. ลดลงเป็นครั้งแรกนับแต่มี.ค. ที่ผ่านมา ผลจากสมาชิกรายใหญ่ของโอเปกปรับลดกำลังการผลิต

โดยการผลิตน้ำมันของโอเปกลดลง 79,100 บาร์เรล/วันในเดือนส.ค. อยู่ที่ 32.76 ล้านบาร์เรล/วัน หลังจากเพิ่มขึ้นเป็นเวลา 4 เดือนติดต่อกัน

ทิศทางตลาด

Sideway? คาดยังมีโอกาสปรับขึ้น แม้ยังไม่มีปัจจัยชี้แนะใหม่ๆ เข้ามา แต่ภายใต้ประเด็นต่างประเทศโดยเฉพาะสถานการณ์ในคาบสมุทรเกาหลีที่ยังปกติและไม่ตึงเครียดเพิ่มขึ้น ทำให้มีแรงซื้อกลับเข้ามาในสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงตลาดหุ้นที่ส่วนใหญ่ยังปรับขึ้นต่อเนื่อง

นอกจากนี้คาดยังได้รับปัจจัยหนุนจากคาดการณ์ว่ามีโอกาสน้อยที่เฟดจะพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนธ.ค. นี้ และอาจมีการชะลอออกไปจนถึงกลางปี'61

พร้อมยังแนบติดตามการประชุมของเฟด(19 - 20/9/60) ที่คาดว่ามีความชัดเจนเกี่ยวกับแผนปรับลดงบดุล ซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ 4.5 ล้านล้านUSD รวมถึงการส่งสัญญาณที่มีการก่อนหน้านี้ว่าการปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของสหรัฐฯ จาก 35% เป็น 15% มีโอกาสเกิดขึ้นภายในปีนี้

ทางด้านปัจจัยในประเทศ คาดยังได้รับปัจจัยหนุนจากประเด็นเดิม ภายใต้มุมมองที่ดีขึ้นของนักลงทุนทั้งแนวโน้มเศรษฐกิจและการเมืองของไทย ทำให้คาดยังมีแรงซื้อกลับเข้ามาโดยเฉพาะหุ้นขนาดใหญ่ที่เป็นเป้าหมายของต่างชาติ รวมถึง (+) Fund Flow แม้ล่าสุดจะมีแรงขายสุทธิออกมาบ้างแต่เงินบาท ยังคงแข็งค่าต่อเนื่องในรอบกว่า 2 ปี ซึ่งคาดยังเป็นสัญญาณที่ดีต่อเงินทุนไหลเข้า ส่วนราคาน้ำมันที่ทรงตัวอยู่ในระดับ 45 - 50 USD/bbl คาดยังส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน

และยังแนะนำ

- (1) กลุ่มอาหาร ได้รับประโยชน์จากการส่งออกที่เพิ่มขึ้น เช่น BR เป็นต้น
- (2) กลุ่มธนาคาร ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย เช่น BBL, KBANK
- (3) กลุ่มปิโตรเคมี ได้รับประโยชน์จากผลการดำเนินงานที่ยังคงแข็งแกร่ง เช่น IVL และ PTTGC เป็นต้น
- (4) กลุ่มพลังงาน เช่น TOP และ SPRC แนวโน้มผลการดำเนินงานดี ค่าการกลั่นปรับตัวสูงขึ้น และ PTT ที่ผลการดำเนินงานยังมีความแข็งแกร่งต่อเนื่อง
- (5) กลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ โดยบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากค่าโฆษณาที่คาดว่าจะฟื้นตัวต่อเนื่องในช่วง 2Q/60 และเรตติ้งที่อยู่ในอันดับต้นๆ เช่น MONO และ WORK
- (6) กลุ่มท่องเที่ยว ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของการท่องเที่ยว เช่น CENTEL, MINT
- (7) กลุ่มขนส่ง ยังได้รับผลดีจากการท่องเที่ยว เช่น AOT ส่วนที่ได้รับผลดีจากดัชนีค่าระวางเรือที่ปรับขึ้นต่อเนื่อง เช่น PSL



ราคาทองคำ (COMEX) ส่งมอบเดือน ธ.ค. -US\$3.0 อยู่ที่ US\$ 1,332.7 ต่อออนซ์ หลังคลายความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ในคาบสมุทรเกาหลี และพายุเฮอริเคน "เออร์มา" ที่ไม่ได้สร้างความเสียหายเท่ากับที่มีการคาดการณ์ก่อนหน้านี้
ขณะที่อยู่ระหว่างติดตามการประชุมเฟด 19 – 20/9/60

(+) เม็ดเงินลงทุนจากต่างประเทศสุทธิ +191 ล้านบาท สะสม YTD +6,095 ล้านบาท (ปี'57 และ 58 ยอดขายสุทธิสะสม 36,173 ล้านบาท และ 154,346 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่ปี'59 ซื้อสุทธิสะสม 77,927 ล้านบาท)

ประเด็นที่ต้องติดตาม 13 - 15 ก.ย. 2560

13/9/60 สหรัฐฯ เปิดเผย

- (1) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนส.ค.
- (2) สต็อกน้ำมัน
- (3) งบประมาณของรัฐบาลกลางเดือนส.ค.

14/9/60 สหรัฐฯ เปิดเผย

- (1) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค.
- (2) ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน

15/9/60 สหรัฐฯ เปิดเผย

- (1) ดัชนีการผลิตของรัฐนิวเจอร์ซีย์เดือนก.ย.
- (2) ยอดค้าปลีกเดือนส.ค.
- (3) การผลิตภาคอุตสาหกรรมและอัตราการว่างการผลิต - ส.ค.
- (4) สต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนก.ค.
- (5) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐช่วงต้นเดือนก.ย.

ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ 10 ปี +0.05 อยู่ที่ 2.17%

(ระดับสูงสุด 3.77% เมื่อ กพ.'54)

ดัชนีความเสี่ยง (VIX) -0.15 อยู่ที่ 10.58

หุ้นแนะนำ : LIT



หุ้นแนะนำ

LIT : แนวโน้ม 2H/60 ดีกว่า 1H/60

- LIT มีลูกค้าหลักเป็น SME ที่รับงานรัฐ และมีผลิตภัณฑ์รองรับความต้องการลูกค้าทุกชั้นตอน ตั้งแต่ (1) Bid Bond สำหรับเริ่มการประมูล (2) Project Finance/Trade Finance หลังชนะการประมูล เพื่อซื้อสินค้ามาทำงาน และ (3) สินเชื่อ Factoring รองรับความต้องการเงินทุนหลังส่งมอบงานให้รัฐ ซึ่ง LIT สามารถสร้าง Value Add ได้ตั้งแต่เริ่มต้นจนถึงปลายของ Supply Chain
- คาดแนวโน้มผลการดำเนินงาน 2H/60 ดีกว่า 1H/60 ซึ่งมีรายได้และกำไรสุทธิ จำนวน 197 ล้านบาท และ 71 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคาดส่วนหนึ่งจากการรับรู้รายได้เต็มที่เกิดจากการปล่อยเงินกู้ต่อเนื่องในช่วง 2 ไตรมาสแรก รวมแล้วเกือบ 800 ล้านบาท
- คาดกำไรสุทธิปี'60 ที่ 144 ล้านบาท เติบโต 43% จาก (1)โครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของรัฐบาล ช่วยกระตุ้นความต้องการสินเชื่อ (2) การเข้มงวดสินเชื่อของธนาคาร โดยเฉพาะสินเชื่อ SME ซึ่งเป็นลูกค้าเป้าหมายของ LIT รวมถึงการประมูลงานภาครัฐที่เปลี่ยนจาก E-Auction เป็น E-Bidding ช่วยให้ SME มีโอกาสได้งานรัฐมากขึ้น (3) การปรับ Product MIX หันไปเพิ่มสัดส่วนสินเชื่อกลางน้ำที่ให้ Yield สูงกว่า เช่น Project Finance ให้ Yield เฉลี่ย 16 - 18% ต่อปี สูงกว่าสินเชื่อต้นน้ำ เช่น Factoring ซึ่งให้ Yield เฉลี่ยเพียง 10 - 14% และ (4) ต้นทุนการเงิน (CoF) ปรับตัวลดลงหลังออก LIT-W1 นอกจากนี้ยังช่วยลดแรงกดดันจากดอกเบี้ยขาขึ้น
- ประเมินราคาเป้าหมายปี'60 ที่ 15.30 บาท



Financial Summary	2558	2559	2560F	2561F
Net Profit (Btmn)	70.45	100.66	144.82	203.74
EPS (Bt)	0.35	0.50	0.61	0.81
Growth (%)	47.36%	42.89%	43.87%	40.69%
BV (Bt)	2.06	2.38	4.22	4.61
Dividend (Bt)	0.18	0.11	0.31	0.40
PE (x)	22.86	23.84	19.56	14.84
PBV (x)	3.89	5.04	2.84	2.60
Dividend Yield (%)	2.25	0.93	2.56	3.37
ROAA(%)	6.93%	6.36%	6.27%	6.55%
ROAE(%)	18.16%	22.70%	19.68%	18.88%

ที่มา : LIT และประมาณการโดย AIRA



ที่มา : BIZNEWS



หุ้นในข่าว (ทันหุ้น 12/9/2560)

BCPG บุกโซลาร์รูฟท็อป มีดีลขายไฟอินเทอร์เน็ต

BCPG เดินเกมรุกธุรกิจโซลาร์รูฟท็อปเต็มสูบ คาดปีนี้สำเร็จ ขานรับแผนภาครัฐเปิดเสรี 20 ปี รับซื้อไฟฟ้า 1 หมื่นเมกะวัตต์ ตั้งเป้ามาร์เก็ตแคปเติบโตเพิ่ม 2 เท่า ภายใน 5 ปี ล่าสุดอยู่ระหว่างเจรจากับพันธมิตรต่างประเทศ เพื่อทำธุรกิจขายไฟฟ้าผ่านอินเทอร์เน็ต คาดได้ความชัดเจนในปีนี้

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 16.88 บาท

SEAFCO งานใหญ่ใกล้จบ บิ๊กโปรเจกต์คั่นอสังหาริมทรัพย์

“CK-STEC” สายใยสัมพันธ์ธุรกิจส่งต่อมายัง SEAFCO ยักษ์ใหญ่ในงานฐานราก “เสาเข็มเจาะ” จักรวรรดิงานบิ๊กโปรเจกต์ ทั้งรถไฟฟ้า รถไฟทางคู่ ล่าสุดสัญญามูลค่างานกว่า 1,000 ล้านบาท กำลังมา ขณะที่ประมูลรถไฟฟ้าสายสีชมพู-สีเหลือง มีลุ้นอีกในไตรมาส 4 ปีนี้ โบรกชี้ราคาพื้นฐาน SEAFCO ที่ 19 บาท

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 15.75 บาท

SCB เล็งเป้าสินเชื่อบัตร 6% รุกเทคโนโลยียึดลูกค้า

SCB ชี้สัญญาณเศรษฐกิจ เริ่มดีขึ้นเล็กน้อย จากการส่งออกที่ฟื้นตัวหนุนลูกค้าไม่ผิดนัดชำระหนี้ ส่วนการแข่งขันของเงินบาทต้องติดตามอย่างใกล้ชิด เล็งเป้าสินเชื่อบัตรปี 6% พร้อมเปิดตัว “เอสซีบี อวาลิส” ธุรกิจดิจิทัลน้องใหม่ในเครือ ชูเทคโนโลยี AI พัฒนารูปร่างบริการแบงก์เต็มรูปแบบ มั่นใจครองใจลูกค้า

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 157.00 บาท

ANAN ส่งซิกหลังแรง จ่อบุกยอดโอน 1.63 หมื่นล.

ANAN ส่งซิกผลงานครึ่งปีหลัง 2560 โตเด่น จ่อบุกยอดโอน 1.63 หมื่นล้านบาท จากคอนโดสร้างเสร็จ 6 โครงการ ในไตรมาส 4/2560 เตรียมเปิดเพิ่มอีก 5 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 1.3 หมื่นล้านบาท บัณฑิตยอดขายทั้งปี 3.1 หมื่นล้านบาท เล็งออกหุ้นกู้ 2,000 ล้านบาท ในเดือน ต.ค.นี้

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 5.98 บาท

PYLON ไตรมาส 4 ฟื้น ลุยประมูลงาน 2 พันล้าน

PYLON แยมครึ่งปีหลังได้รับอานิสงส์เชิงบวกจากงานเอกชน ฟื้นตัวช่วงปลายปี 2560 งานภาครัฐจะเริ่มเข้ามาผลักดันในปี 2561 ผลงานเติบโตโดดเด่น ล่าสุดทุน Backlog ในมือแล้วราว 550 ล้านบาท ทอยยอมรับส่วนใหญ่ในปี และอยู่ระหว่างยื่นประมูลงานใหม่ เพิ่มมูลค่าราว 2,000 ล้านบาท

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 11.30 บาท

MBK ผุดโครงการบ้าน 332 ล. รีโนเวต ‘เอ็มบีเค’ อัปเดตเช่า

MBK เปิดแผนครึ่งปีหลัง! เร่งเครื่องผุดโครงการบ้าน “พาร์ค ริเวอร์เดล” เฟส 2 มูลค่า 332 ล้านบาท จำนวน 25 ยูนิต คาดเปิดให้จองภายในไตรมาส 4/2560 เดินหน้าทยอยปรับปรุงพื้นที่ให้เช่าเอ็มบีเคเซ็นเตอร์ หวังอัปเดตเช่าเป็นหน้าเพิ่ม แถมใจป้ำแจกปันผลหุ้นละ 0.33 บาท กำหนด XD รับทรัพย์ช่วง 19 กันยายนนี้

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย - บาท

SORKON จับมือแบงก์ใหญ่ ปลดปล่อยสินเชื่อร้านแฟรนไชส์

SORKON จับมือกลไกไทยและเอสเอ็มอี แบงก์ ปลดปล่อยสินเชื่อให้แก่ผู้ประกอบการที่สนใจซื้อแฟรนไชส์ร้านแซ่บ คลาสสิกและร้านข้าวขาหมูยูนนาน ระบุช่วยติดสปีดการเร่งเปิดขยายสาขาผ่านแฟรนไชส์ หนุนศักยภาพการดำเนินธุรกิจ QSR ปีนี้เติบโตตามเป้าที่ 160 ล้านบาท หรือเติบโตมากกว่า 40%

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย - บาท

AGE ยันผลงานเข้าเป้า อัปราคาได้บริการโตเท่าตัว

บอสใหญ่ AGE “พนม ควรสภาพร” คอนเฟิร์มยอดขายถ่านหินมาตามนัด 3 ล้านตัน หรือโต 25-30% จากปีก่อน เล็งลงทุนเพิ่มโรงคัดแยกถ่านหินโรงที่ 4 พร้อมใส่เกียร์อัปยอดขายธุรกิจบริการปีนี้ทะยานเท่าตัวแตะ 200 ล้านบาท หลังมาร์จิ้นโต กระเทียม

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย - บาท



Collective Action Coalition against corruption (CAC) หรือ โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

ได้รับการรับรอง CAC :

ADVANC, AKP, AMANAH, ASP, AYUD, BAFS, BANPU, BAY, BBL, BCP, BKI, BLA, BTS, BWG, CENTEL, CFRESH, CIMBT, CNS, CPI, CPN, CSL, DCC, DEMCO, DIMET, DRT, DTAC, DTC, EASTW, ECL, EGCO, ERW, FE, FSS, GBX, GCAP, GLOW, HANA, HTC, ICC, IFEC, INTUCH, IRPC, IVL, KABNK, KCE, KGI, KKP, KTB, KTC, LANNA, LHBANK, LHK, MBK, MBKET, MFC, MINT, MONO, MOONG, MSC, MTI, NKI, NSI, OCEAN, PB, PE, PG, PHOL, PM, PPP, PPS, PR, PSL, PT, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, Q-CON, QLT, RATCH, S & J, SABINA, SAT, SCB, SCC, SCG, SINGER, SIS, SMPC, SNC, SNP, SPC, SPC, SPI, SSF, SSI, SSSC, SVI, TCAP, TCMC, TF, TGCI, THAINI, THCOM, THRE, THREL, TIPCO, TISCO, TMB, TMD, TNITY, TNL, TOG, TOP, TPCORP, TSC, TSTH, TTCL, TVI, WACOAL

ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC :

2S, A, ABC, ABICO, ACAP, AEC, AF, AGE, AH, AI, AIE, AIRA, ALUCON, AMARIN, AMATA, ANAN, AOT, AP, APCO, APCS, APURE, AQUA, AS, ASIA, ASIAN, ASIMAR, ASK, BCH, BEAUTY, BFIT, BH, BIGC, BH, BIGC, BJCHI, BLAND, BROCK, BROOK, BRR, BSBM, BTNC, CEN, CGH, CHARAN, CHO, CHOTI, CHOW, CI, CM, COL, CPALL, CPF, CPL, CSC, CSR, CSS, DELTA, DNA, EA, ECF, EE, EFORL, EPCO, ESTAR, EVER, FC, FER, FNS, FPI, FSMART, FVC, GC, GEL, GFPT, GIFT, GLOBAL, GPSC, GREEN, GUNKUL, HMPRO, HOTPOT, ICHI, IEC, IFS, ILINK, INET, INOX, INSURE, IRC, J, JAS, JMART, JMT, JTS, JUBILE, JUTHA, K, KASET, KBS, KC, KCAR, KSL, KTECH, KYE, L & E, LALIN, LPN, LRH, LTX, LVT, M, MAKRO, MALEE, MBAX, MC, MCOT, MEGA, MFEC, MIDA, MILL, MJD, MK, ML, MPG, MTLS, NBC, NCH, NCL, NDR, NINE, NMG, NNCL, NPP, NTV, NUSA, OCC, OGC, PACE, PAF, PCA, PCSGH, PDG, PDI, PIMO, PK, PLANB, PLAT, PRANDA, PREB, PRG, PRINC, PSTC, PYLON, QH, RML, ROBINS, ROCK, ROH, ROJNA, RP, RWI, SAMCO, SANKO, SAUCE, SC, SCCC, SCN, SEAoil, SE-ED, SENA, SGP, SITHAI, SKR, SMIT, SMK, SORKON, SPACK, SPALI, SPCG, SPPT, SPRC, SR, SRICHA, STA, STANLY, SUPER, SUSCO, SYMC, SYNEX, SYNTEC, TAE, TAKUNI, TASCO, TBSP, TEAM, TFG, TFI, THAI, TIC, TICON, TIP, TKT, TLUXE, TMC, TMI, TMILL, TMT, TPA, TPP, TRT, TRU, TRUE, TSE, TSI, TSTE, TTW, TU, TVD, TVO, TVT, TWPC, U, UBIS, UKEM, UNIQ, UOBKH, UREKA, UWC, VGI, VIBHA, VNG, VNT, WAVE, WHA, WICE, WIILK, WIN, XO, ZMICO

ที่มา : www.sec.or.th (ข้อมูล ณ วันที่ 27/01/60)

หมายเหตุ : ข้อมูลบริษัทที่เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Thai CAC) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

[illegible]

www.aira.co.th