



ปัจจัยที่มีผลต่อตลาด

SET	SET50	SET100
1,568.95 +1.43	997.78 -0.73	2,237.91 +0.31

มูลค่าการซื้อขาย	หน่วย (ลบ.)
มูลค่าการซื้อขาย	47,001.78
สถาบัน	+990.17
บัญชีหลักทรัพย์	+146.05
ต่างประเทศ	-527.42
ในประเทศ	-608.80

P/E (เท่า)	P/BV (เท่า)	Dividend Yield (%)
16.66	1.89	3.08

ที่มา : www.set.or.th

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดวันนี้

(-) ตลาดต่างประเทศ DJIA -274.14, NASDAQ -123.19, S&P -38.10, FTSE -45.16, CAC -29.76 และ DAX -60.40

ภายใต้ปัจจัยกดดัน (1) เหตุการณ์การร้ายในกรุงบรัสเซลส์ของสเปน โดยมีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 13 คน ซึ่งส่งผลกระทบต่อหุ้นในกลุ่มสายการบิน และ (2) ความไม่แน่นอนทางการเมืองในสหรัฐฯ หลัง ปธน.ทรัมป์ ประกาศยุบสภาที่ปรึกษา 2 ชุด ได้แก่ สภาการผลิตรายการ และสภาเกษตรและนโยบาย จากการที่สมาชิกของสภาการผลิตรายการ ทอยลาออกเพื่อประท้วงท่าทีของ ปธน.ทรัมป์ ต่อความรุนแรงที่เกิดขึ้นในเมืองชาร์ลอตต์วิลล์ รัฐเวอร์จิเนียเมื่อวันเสาร์ที่ผ่านมา ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการผลักดันมาตรการทางเศรษฐกิจของ ปธน.ทรัมป์

ทางด้านตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ (1) จำนวนผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงาน ล่าสุด ลดลง 12,000 ราย อยู่ที่ 232,000 ราย ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่สัปดาห์ของวันที่ 25 ก.พ. และ (2) การผลิตภาคอุตสาหกรรม - ก.ค. เพิ่มขึ้น 0.2% ต่ำกว่าที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.3% และชะลอตัวจากที่เพิ่มขึ้น 0.4% เมื่อมี.ย.

ขณะที่จับตาการประชุมเศรษฐกิจประจำปีของเฟด ที่เมืองแจ็กสัน โฮล รัฐไวโอมิ่ง วันที่ 24 - 26/8/60 ภายใต้หัวข้อการประชุม "Fostering a Dynamic Global Economy"

ทิศทางตลาด

ตามตลาดต่างประเทศ? คาดมีโอกาสปรับลดลงตามตลาดต่างประเทศ ภายใต้ปัจจัยกดดันจากเหตุการณ์ก่อการร้าย ในกรุงบรัสเซลส์ของสเปน ที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นในการลงทุน โดยเฉพาะสินทรัพย์เสี่ยงรวมถึงตลาดหุ้น และหันไปลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น ทองคำ

ขณะที่ยังแนะนำติดตามปัจจัยเดิมจากต่างประเทศ ที่คาดยังคงกดดันภาพรวมตลาด (1) การส่งสัญญาณของเฟดปรับลดงบดุลจากระดับปัจจุบันที่ 4.5 ล้านล้าน USD ที่คาดจะประกาศในเดือนก.ย. นี้ (ประชุมเฟด 19 - 20/9/60) และ (2) ความไม่แน่นอนทางการเมืองของสหรัฐฯ หลังวุฒิสภามีมติคัดค้านการยกเลิกกฎหมายประกันสุขภาพฉบับโอบามาแคร์ ซึ่งทำให้เกิดความไม่มั่นใจว่า ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ จะสามารถผลักดันมาตรการต่างๆ ตามที่เคยหาเสียง เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งรวมถึงนโยบายการปฏิรูปภาษี ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าลงต่อเนื่อง คาดส่งผลดีต่อทิศทางเงินลงทุนจากต่างชาติ

ส่วนทางด้านปัจจัยในประเทศ ไม่มีประเด็นชี้หน้าใหม่ หลังจบช่วงประกาศงบ ขณะที่ผลประกอบการการ 2Q60 ของ บ.จดทะเบียน กำไรสุทธิ ลดลงราว 20% YoY (ที่มา Bloomberg) แม้ส่วนหนึ่งจะเกิดจาก Stock loss ในหุ้นกลุ่มพลังงาน และหนี้เสียในกลุ่มธนาคารที่เพิ่มขึ้น แต่ในแง่ของหุ้นขนาดกลางที่อดีตถูกมองว่าเป็นหุ้นเติบโตสูง และซื้อขายกันด้วย PE สูง (PTG, TKN, AU, MALEE เป็นต้น) ถูกลดน้ำหนักการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ สะท้อนมุมมองว่าตลาด เลือกกลยุทธ์ แบบ Defensive มากขึ้น

ส่วนทางด้าน Fund Flow คาดยังมีความผันผวน จากแรงซื้อ/ขายสุทธิสลับกัน โดย YTD ยอดซื้อสุทธิสะสม อยู่ที่ 2,440 ล้านบาท ขณะที่เงินบาทยังคงแข็งค่าต่อเนื่องในรอบเกือบ 2 ปี

และยังแนะนำ

- (1) กลุ่มอาหาร ได้รับประโยชน์จากการส่งออกที่เพิ่มขึ้น เช่น BR, CBG เป็นต้น
- (2) กลุ่มปิโตรเคมี ได้รับประโยชน์จากผลการดำเนินงานที่ยังคงแข็งแกร่ง เช่น IVL และ PTTGC เป็นต้น
- (3) กลุ่มพลังงาน เช่น BCP, TOP และ SPRC แนวโน้มผลการดำเนินงานดี ค่าการกลั่นปรับตัวสูงขึ้น และ PTT ที่ผลการดำเนินงานยังมีความแข็งแกร่งต่อเนื่อง



หุ้นในข่าว (หุ้นหุ้น 18/8/2560)

LOXLEY ตั้งเป้างานรัฐ 2 หมื่นล. ชี้นำงานโต 20%

LOXLEY มั่นใจเข้าร่วมประมูลงานภาครัฐมูลค่า 2 หมื่นล้านบาท พร้อมรับรู้รายได้ครึ่งปีหลัง 59% จากมูลค่างาน Backlog ในมือประมาณ 1.19 หมื่นล้านบาท คาดการณ์ข้อพิพาทห่วยออนไลน์ชัดเจนภายใน 1 ปี

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 3.90 บาท

PTG ธุรกิจใหม่กำลังมา อภัยรายได้ Non Oil ชน 20%

PTG มีสัญญาผูกขาดตีตลาดหน้า หวังเสริมแกร่งธุรกิจ Non Oil อภัยส่วนรายได้เพิ่มเป็น 15-20% ในอนาคตเพื่อลดเสี่ยงจากการพึ่งพาธุรกิจน้ำมันเพียงอย่างเดียว ขณะที่ยังเดินหน้าขยายปัม RT ต่อเนื่อง 1,800 สาขา ภายในสิ้นปีนี้

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

PTT พร้อมเสริมแอลเอ็นจี เล็ง EBIT ที่ 28,700 ล้านบาท

PTT ไม่หวั่นเปิดเสริมแอลเอ็นจี เชื่อไม่กระทบธุรกิจ เตรียมแยกหน่วยธุรกิจท่อส่งก๊าซ และคลังออกให้ชัดเจน พร้อมเปิดให้บริการผู้ประกอบการรายอื่นเข้าแข่งขัน เดินหน้าสร้าง EBIT ตามเป้าทั้งปี 28,700 ล้านบาท ขณะที่ครึ่งปีแรกทำได้แล้ว 13,077 ล้านบาท มองครึ่งปีหลังกำไรอาจต่ำกว่าครึ่งปีแรก เหตุครึ่งปีแรกมีรายการพิเศษ

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 427.00 บาท

SMM ตั้งรับทุนใหญ่ข้ามชาติ ลุยธุรกิจล้นผลงานพลิกบวก

SMM เตรียมรับโชคไตรมาส 3/2560 หลังบุกค่าโฆษณาทีวีพีลด์ใหญ่ อำแขนรับกลุ่มทุนเกาหลี ญี่ปุ่น จีน ซือลิซซิทริลีนค้าหุ้นผลงานทั้งปีรายได้พุ่งต่อเนื่อง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนทำได้เพียง 389.71 ล้านบาท พร้อมใส่เกียร์เดินหน้าหนักกำลังสหพันธ์กีฬาและสมาคมกีฬา ถ่ายทอดสดกีฬาทุกประเภททุกนัดทั้งในประเทศและต่างประเทศเสริมอนาคตโตโดดเด่น

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

PF แรงขายที่ดินเปล่าลดหนี้ คงเป้ารายได้ปีนี้ 1.8 หมื่นล.

PF คงเป้าหมายรายได้ปี 2560 และระดับ 1.8 หมื่นล้านบาท แถมนทุนแบ็กล็อกเกือบ 4 พันล้านบาท ทั้งขายที่ดินเปล่าพร้อมรับรู้รายได้ครึ่งปีหลัง แยมเอ็มไอยูขายที่ดินเปล่าย่านลาดพร้าวแล้ว 1 แห่ง มูลค่า 700 ล้านบาท ตั้งเป้าลดหนี้สินต่อหุ้นเหลือ 1.6 เท่าภายในปีนี้

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

PACE ชี้น้ำมันถั่วเหลืองต้องเร่งเปิดจุดขมิ้วปี 61

PACE ยืนยันที่กำไรถูกต้องจาก “ออฟฟอลโล” – “โกลด์แมนแซคส์” ร่วมทุนใน “มหานคร” ระบุที่ปรึกษาอิสระชั้นนำของโลกตีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 8,231 ล้านบาท เหมาะสม มั่นใจเปิดจุดขมิ้วไตรมาสปีหน้า

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

TCJ ผลงานโตเข้าเป้า ขยายธุรกิจ-ท่อเหล็กหุน

TCJ มั่นใจรายได้ปี 2560 เติบโตตามเป้าหมายที่ 10% ขยายรับโครงการระเบียบเศรษฐกิจภาคตะวันออกหนุน ธุรกิจเหล็กกล้าไร้สนิมขยายตัวดี คิวงานตกแต่งสถานีรถไฟฟ้าต่อเนื่อง

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

ASAP ฟุ้ง Q3 ฟอร์มแจ๋ว ชุมศึกษาขายแฟรนไชส์

ASAP ฟุ้งผลงาน Q3/2560 แจ่มกว่าช่วง Q2/2560 ที่มีรายได้รวม 510.73 ล้านบาท อานิสงส์ฟอร์ตรถเช่าระยะสั้นหนุน การันตีปี 2560 รายได้ตามแผนโต 25-30% จากปีก่อน รับธุรกิจเช่ารถยนต์-ขายสไลด์ บอสใหญ่ “ทรงวิทย์ วิฑูรย์” ชุมผู้ดูแลเว็บไซต์ขายรถยนต์-คาร์ในสต็อกราว 500 คัน เสริมช่องรับทรัพย์เพิ่ม แถมนักศึกษาเรื่องขายแฟรนไชส์ “asap Auto Park” คาดชัดเจน Q1/2561

ข้อมูล Consensus (www.settrade.com) : ราคาเป้าหมายเฉลี่ย 9.60 บาท

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอ้ซ่า จำกัด (มหาชน) (“ไอ้ซ่า”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอ้ซ่าเท่านั้นมิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้จากความรู้ของตนเอง ไอ้ซ่า รวมทั้ง พนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงที่เกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ขอสงวนสิทธิ์ในส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอ้ซ่า และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับหรืออาจให้บริการทางด้านบัญชี และ/หรือ บริการทางการเงินอื่น ๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอ้ซ่าขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้จัดทำในไอ้ซ่าเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้น สำหรับการลงพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด