

Daily Focus

2020SET Target : 1470

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,328.53	0.97	-15.91	-15.05
SET50	862.98	1.04	-19.23	-17.41
Dow Jones 30	26,428.32	0.44	-7.39	13.29
S&P 500	3,271.12	0.77	1.25	30.49
NASDAQ Comp	10,745.27	1.49	19.76	61.94
FTSE 100	5,897.76	-1.54	-21.81	-12.34
Hang Seng	24,595.35	-0.47	-12.75	-4.84
Nikkei 225	21,710.00	-2.82	-6.72	8.47
Shanghai Comp	3,310.01	0.71	8.52	32.72
MSCI AC World	551.89	0.00	0.00	21.12

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	21.39	16.48	14.31
China	14.04	12.06	10.68
Hong Kong	11.36	9.67	8.63
Indonesia	18.08	13.95	11.41
Korea	16.26	11.57	10.09
Philippines	17.55	13.49	11.93
Taiwan	19.35	16.57	14.90
S&P500	25.45	19.90	17.10

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	189.95	180.85	1,275.71	-1,165.8
Indonesia	3.37	-77.04	-264.43	-1,303.1
Philippines	-11.49	-42.43	-124.27	-1,450.1
Korea	-99.84	-99.84	-99.84	-21,054.5
Taiwan	-371.46	-584.80	269.05	-18,572.4
Thailand	36.21	-2.33	-322.64	-7,122.4
Vietnam	-5.59	30.21	-19.95	-24.9
Total	-258.85	-595.38	713.63	-50,693.2

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	25,289.98	24,158.40	1,131.58
Proprietary (Bt mn)	6,598.48	7,328.82	-730.34
Local Institution (Bt mn)	5,903.88	5,228.53	675.35
Retail (Bt mn)	23,488.79	24,565.38	-1,076.59

Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	30,764	30,268	496
Foreign	72,850	60,224	12,626
Local	92,943	106,065	-13,122

Stock	31 Jul	30 Jul	29 Jul	24 Jul	23 Jul
PTT	196.76	19.14	42.93	40.16	38.05
PTTEP	85.90	40.47	35.49	43.46	21.71
KBANK	52.72	11.30	11.07	6.06	5.80
GULF	46.69	40.90	31.40	39.43	8.06
AOT	36.04	39.77	25.20	15.08	28.15

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

3 ส.ค.	- สหรัฐฯ: ISM Manufacturing PMI (ก.ค.) - ยุโรป: Markit Manufacturing PMI (ก.ค.) - จีน: Caixin Manufacturing PMI (ก.ค.) - ญี่ปุ่น: 1Q20 GDP (Final) - ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (ก.ค.)
4 ส.ค.	- ออสเตรเลีย: ดุลการค้า, ประชุม RBA (ก.ค.)
5 ส.ค.	- ไทย: ประชุมกนง. - ยุโรป: ยอดค้าปลีก (มี.ย.) - สหรัฐฯ: ดุลการค้า (มี.ย.)
6 ส.ค.	- อังกฤษ: ประชุม BoE - อินเดีย: ประชุม RBI

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

กลยุทธ์วันนี้ >> Selective and Earnings Play//Accumulate around 1,300+-

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index แกว่งตัวผันผวนโดยปรับตัวลงทดสอบแนวรับสำคัญบริเวณ 1,300 จุดก่อนที่จะปรับขาขึ้นได้ซึ่งแรงหนุนโดยเฉพาะช่วงบ่ายและหุ้นให้ดัชนีพลิกมาปิดบวก 12.79 จุด ณ สิ้นวัน กลุ่มที่หุ้นตลาด ได้แก่ ปีโตรเคมี ทองเที่ยว และ Home Improvement เป็นต้น สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 675 ลบ. และ 1.1 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติพลิกมา Long Index Futures เกือบ 1.3 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,320-1,335 จุด โดยยังคงขาดปัจจัยบวกใหม่เข้ามาหนุนในระยะสั้น ประเด็นสำคัญที่ยังต้องติดตามระยะนี้คือสถานการณ์เตียงเคียวระหว่างสหรัฐฯ-จีนที่ยังมีความเสี่ยงรุนแรงขึ้น โดยล่าสุดสหรัฐฯเตรียมแบนแอปจีนนอกเหนือจาก TikTok ขณะที่สถานการณ์ระบาดของ COVID-19 ทั่วโลกยังคงน่ากังวลและทำให้บางประเทศเริ่มกลับมา Lockdown บางส่วนอีกครั้ง ซึ่งยังคงกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ส่วนปัจจัยในประเทศผลประกอบการ 2Q20 ฝั่ง Real Sector จะทยอยประกาศออกมาหนาแน่นขึ้น ขณะที่การปรับกรม. แม้จะมีมาตรการเงินเฟ้อแต่ยังต้องระมัดระวังเรื่องเสถียรภาพและคลื่นใต้น้ำจากบุคคลที่พลาดตำแหน่งระยะสั้น เราจึงยังเน้นให้เลือกเก็งกำไรหุ้นที่คาดว่าจะมีผลประกอบการ 2Q20 แข็งแกร่งและหากดัชนีมีจังหวะปรับฐานลงหาระดับ 1,300+- จุดเหมือนเช่นที่เกิดขึ้นวันศุกร์ เรายังมองเป็นโอกาสในการทยอยสะสม โดยหากมีพัฒนาการเชิงบวกของวัชชีนในเฟส 3 เราแนะนำให้ Switch ไปลงทุนกลุ่ม Global Play แทน

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นที่คาดว่าจะมีผลประกอบการ 2Q20 แข็งแกร่ง//ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานในช่วงตลาดปรับฐานบริเวณ 1,300 จุด+-

หุ้นเด่นเดือน ส.ค. : CPALL, GULF, PTG, SC, STGT

หุ้นเด่นวันนี้: DRT

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายปี 2021 ที่ 6.60 บาท
- คาดกำไรปกติ 2Q20 +2% Q-Q, +30% Y-Y จากความต้องการซ่อมแซมบ้านที่สูงและสอดคล้องกับกลุ่ม Home Improvement ที่ประกาศกำไรออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด
- คาดแนวโน้ม 2H20 แม้คาดว่าจะอ่อนตัวลง H-H จาก Low Season ในไตรมาส 3 แต่ในแง่ Y-Y คาดว่ายังสามารถเติบโตได้ดี ขณะที่จุดเด่นคือ Valuation ที่ถูกโดยซื้อขายที่ 2021PER เพียง 10.4 เท่าและให้ Dividend Yield 6.6% ต่อปี

Fund Flow เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาคหนาแน่น US\$461 ล้าน เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$371 ล้าน และ US\$120 ล้าน ส่วนไทยเป็นประเทศเดียวที่มีเม็ดเงินไหลเข้า US\$36 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลออกจากสถานการณ์ COVID-19 ที่ยังน่ากังวลทั่วโลกและทำให้บางประเทศต้องเข้มมาตรการควบคุมที่เข้มข้นขึ้น รวมถึงยังต้องติดตามสถานการณ์เตียงเคียวระหว่างสหรัฐฯ-จีน

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) หุ้นที่คาดมีกำไร 2Q20 แข็งแกร่ง AP BCH CBG CPF DRT GUNKUL ICHI MTC PRM SC SMT STGT TACC XO ตลาดคาดการณ์รวม 2Q20 ของ SET -14% Q-Q, -60% Y-Y

(0) กลยุทธ์เดือน ส.ค. เราประเมินการเคลื่อนไหวของ SET Index ยังมีความผันผวนโดยปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม โดยในประเทศจับตามผลประกอบการ 2Q20 ฝั่ง Real Sector การปรับกรม. ส่วนต่างประเทศติดตามสถานการณ์เตียงเคียวระหว่างสหรัฐฯ-จีนซึ่งมีโอกาสเตียงเคียวมากขึ้นช่วงก่อนการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ปัจจัยสำคัญที่จะเป็นจุดเปลี่ยนและคลายความกังวลของตลาดคือพัฒนาการของวัชชีนว่าจะประสบผลสำเร็จในเฟสที่ 3 หรือไม่ เราประเมินกรอบของ SET Index 1,300-1,390 จุด หุ้นแนะนำคือ CPALL GULF PTG SC และ STGT

(-) GDP 2Q20 ของสหรัฐฯและยุโรปนอกมาค่อนข้างแยบ -32.9% Q-Q และ -12.1% Q-Q ตามลำดับ ขณะที่จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่ยังเร่งตัวและเริ่มเห็นสัญญาณระลอก 2 ในยุโรปเป็นความเสี่ยงต่อการฟื้นตัวในช่วง 2H20 ระหว่างการพัฒนาวัชชีน ระยะสั้นเรายังเน้นลงทุนใน Domestic Play และสินค้าจำเป็น ได้แก่ กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม วัสดุก่อสร้าง อสังหาฯ (แนวราบ) โรงไฟฟ้า เป็นต้น

(+) กลุ่มการแพทย์ ศบค.ไฟเขียวให้ชาวต่างชาติ 4 กลุ่มให้เดินทางเข้าไทยได้ หนึ่งในนั้นคือผู้มารับการรักษาพยาบาล โดยต้องเข้ารับการรักษาระยะสั้นและต้องกักตัวในโรงพยาบาล 14 วัน เรามองเป็นบวกต่อกลุ่มการแพทย์ที่มีสัดส่วนลูกค้าต่างชาติสูง ได้แก่ BDMS BH BCH โดยคาดได้ประโยชน์จากจำนวนผู้ป่วยต่างชาติที่จะค่อยๆฟื้น รวมถึงมีรายได้ส่วนเพิ่มจากบริการ Alternative Hospital Quarantine เราเลือก BCH (ราคาเป้าหมาย 20 บาท) เป็น Top Pick

(+) MTC คาดกำไรปกติ 2Q20 -1% Q-Q แต่ +20% Y-Y เป็นระดับที่แข็งแกร่งจากการตั้งสำรอง ECL ที่ลดลงหลังใช้มาตรฐาน TFRS9 ขณะที่สิ้นเชื่อยังเติบโตได้ 15% Y-Y จากการขายสาขา ขณะที่ NPL คาดยังอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ที่ 1.18% จากการอนุมัติสินเชื่อที่ระมัดระวังมากขึ้น แนวโน้ม 2H20 คาดยังเติบโตต่อเนื่อง โดยคาดกำไรปกติปี 2020 +15% Y-Y และเร่งตัวขึ้นเป็น +24% Y-Y ในปี 2021 เราให้ราคาเป้าหมาย 70 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ" เป็น Top Pick

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.24	31.26	0.08
US\$/Euro	1.18	1.18	-0.13
Yen/US\$	105.97	105.83	-0.13
Yuan/US\$	6.98	7.01	0.48
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	40.00	40.27	-0.67
Gold (COMEX)	1,991.60	1,985.90	0.29
BDI	1,350.00	1,348.00	0.15
ZINC	2,318.50	2,286.50	1.40
CRB index	143.69	142.78	0.64

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	31-07-20	change
PTT	525.34	39.00	2.63
GLOBAL	246.03	19.00	8.57
CPALL	244.87	68.25	0.37
SCC	227.06	382.00	1.87
SCB	199.86	67.00	-0.37
IVL	196.06	25.00	6.38
COM7	194.44	38.25	6.99
BGRIM	150.32	49.00	1.03
GPSC	119.65	68.50	0.37
STA	97.86	25.25	1.81

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	31-07-20	change
AOT	-294.09	51.50	-1.44
DTAC	-205.30	36.75	-2.00
RATCH	-87.36	59.75	1.27
LH	-83.56	7.40	0.68
KTB	-80.92	9.85	-0.51
TISCO	-80.58	65.00	0.39
CPN	-70.00	48.25	3.21
PRM	-62.87	9.25	-1.07
CBG	-61.21	121.50	0.00
BDMS	-57.86	22.10	2.31

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 114.67 จุด ปิดที่ 26,428.32 จุด หนุนจากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังเปิดเผยผลประกอบการ 2Q20 ดีกว่าคาด ขณะที่นักลงทุนยังรอผลการเจรจาระหว่างสภาองเกรสและทำเนียบขาวเกี่ยวกับการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ กดดันจากข้อมูลเศรษฐกิจยูโรโซนใน 2Q20 หดตัว 12.1% แยกว่าคาด ถือเป็นกาลดลงแรงที่สุดเป็นประวัติการณ์ จากผลของมาตรการล็อกดาวน์เพื่อควบคุมโควิด-19

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางนักลงทุนติดตามสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐและจีน และการเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจจากหลายประเทศ ซึ่งรวมถึงจีนรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนก.ค.จากใจชื้นขึ้นช้าตามเวลาไทย

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 31.27 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 35 เซนต์ หรือ 0.9% ปิดที่ 40.27 ดอลลาร์/บาร์เรล หนุนจากบริษัทเบเกอร์ ฮิวส์ซึ่งให้บริการขุดเจาะน้ำมันเปิดเผยว่า แท่นขุดเจาะน้ำมันในสหรัฐลดลง 1 แท่น สู่ระดับ 180 แท่นในสัปดาห์นี้ อย่างไรก็ตาม การปรับขึ้นถูกจำกัดด้วยแนวโน้มปริมาณน้ำมันที่เพิ่มขึ้นในตลาด เนื่องจากกลุ่มโอเปกพลัสจะเริ่มผ่อนคลายการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค.นี้ ตามข้อตกลงที่จะปรับลดกำลังการผลิตเพียง 7.7 ล้านบาร์เรล/วัน ตั้งแต่เดือนส.ค.ถึงปลายปี

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 19.1 ดอลลาร์ หรือ 0.97% ปิดที่ 1,985.9 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1241.96 / +-

Cash Balance			
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
BWG	BWG-F	13/07/2020	21/08/2020
CHAYO	CHAYO-F	29/07/2020	04/09/2020
CHAYO-W1	-	29/07/2020	04/09/2020
IP	IP-F	07/07/2020	14/08/2020
JMART-W4	-	13/07/2020	21/08/2020
NER-W1	-	29/07/2020	04/09/2020
RBF	RBF-F	13/07/2020	21/08/2020
STGT	STGT-F	13/07/2020	21/08/2020
THCOM	THCOM-F	29/06/2020	07/08/2020
TRUBB	TRUBB-F	13/07/2020	21/08/2020
YGG	YGG-F	07/07/2020	14/08/2020

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ AAV, ADVANC, AEONTS, AMATA, ANAN, AOT, AP, BANPU, BBL, BCH, BCP, BCPG, BDMS, BEAUTY, BEC, BEM, BGRIM, BH, BJC, BLAND, BPP, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, CKP, COM7, CPALL, CPF, CPN, DELTA, DTAC, EA, EGCO, EPG, ERW, ESSO, GFPT, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HANA, HMPRO, INTUCH, IRPC, IVL, JAS, JMT, KBANK, KCE, KKP, KTB, KTC, LH, MAJOR, MBK, MEGA, MINT, MTC, ORI, OSP, PLANB, PRM, PSH, PSL, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCC, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อย่างถึงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน