

Daily Focus

2020SET Target : 1470

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,337.35	0.49	-15.35	-14.49
SET50	865.49	0.60	-19.00	-17.17
Dow Jones 30	27,201.52	1.39	-4.68	16.61
S&P 500	3,327.77	0.64	3.00	32.75
NASDAQ Comp	10,998.40	0.52	22.58	65.76
FTSE 100	6,104.72	1.14	-19.06	-9.27
Hang Seng	25,102.54	0.62	-10.95	-2.88
Nikkei 225	22,514.85	-0.26	-4.64	12.49
Shanghai Comp	3,377.57	0.17	10.74	35.43
MSCI AC World	564.11	0.87	2.21	23.80

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	21.99	16.63	14.43
China	14.32	12.30	10.89
Hong Kong	11.66	9.94	8.86
Indonesia	18.16	14.00	11.52
Korea	16.98	12.04	10.49
Philippines	17.45	13.45	11.86
Taiwan	19.64	16.70	14.97
S&P500	25.81	20.23	17.36

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	116.63	1,120.14	1,120.14	-168.0
Indonesia	-29.71	-133.29	-133.29	-1,436.4
Philippines	-5.25	-55.66	-55.66	-1,505.8
Korea	-78.52	-301.75	-301.75	-21,256.4
Taiwan	7.66	-855.58	-855.58	-19,428.0
Thailand	-21.67	-126.96	-126.96	-7,249.4
Vietnam	1.04	-3.33	-3.33	-28.2
Total	-9.82	-356.43	-356.43	-51,072.2

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	22,289.28	22,962.14	-672.86
Proprietary (Bt mn)	7,760.08	6,658.87	1,101.21
Local Institution (Bt mn)	6,267.75	5,214.60	1,053.15
Retail (Bt mn)	24,040.05	25,521.55	-1,481.50

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Institution	31,425	44,785	-13,360
Foreign	66,303	74,642	-8,339
Local	120,219	98,520	21,699

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	5 Aug	4 Aug	3 Aug	31 Jul	30 Jul
PTTGC	115.32	8.97	2.23	31.34	5.10
MTC	58.20	0.38	3.34	1.98	30.29
CPALL	57.98	34.85	32.89	21.19	37.01
MTC-R	45.43	#N/A	-	-	4.88
SAWAD-R	45.25	0.24	-	-	-

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

6 ส.ค.	- อังกฤษ: ประชุม BoE - อินเดีย: ประชุม RBI - ไทย: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, อัตราว่างงาน, เงินเฟ้อ (ก.ค.)
7 ส.ค.	- สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ก.ค.) - จีน: นำเข้า-ส่งออก (ก.ค.) - เยอรมนี: ดุลการค้า, ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (มี.ย.)
10 ส.ค.	- จีน: เงินเฟ้อ (ก.ค.)

Contact person : Jitra Amorntnum 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 แกว่งตัว Sideways ในช่วงเช้าก่อนที่จะมีแรงซื้อเข้ามาหนาแน่นในกลุ่มพลังงานช่วงบ่ายโดยปิดบวกได้ 6.54 จุด ณ สิ้นวัน อย่างไรก็ตามยังคงไม่ผ่านแนวต้าน 1,340 จุด กลุ่มที่ถ่วงตลาดคือไฟแนนซ์และ AOT สถาบันในประเทศเป็นฝ่ายซื้อสุทธิ 1.1 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 673 ลบ. (ต่างชาติ Short Index Futures 8.3 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,330-1,345 จุด โดยตลาดคาดหวังเชิงบวกต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ของสหรัฐฯวงเงิน 1 ล้านล้านเหรียญที่คาดว่าจะเจรจาแล้วเสร็จภายในสัปดาห์นี้ อย่างไรก็ตามยังมีประเด็นกดดันและต้องติดตามคือสถานการณ์ระหว่างสหรัฐฯ-จีน โดยเฉพาะการประชุมของคู่แทนการค้า 2 ประเทศกลางเดือน ส.ค. นี้ หลังครบระยะเวลา 6 เดือนของข้อตกลงทางการค้าเฟสแรก ขณะที่ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนเดือน ก.ค. ของสหรัฐฯเพิ่มขึ้นเพียง 1.67 แสนตำแหน่งต่ำกว่าคาดมากทำให้ต้องจับตาการจ้างงานนอกภาคเกษตรครั้งพรุ่งนี้ ส่วนปัจจัยในประเทศติดตามผลประกอบการ 2Q20 ผัง Real Sector จะทยอยออกมาหนาแน่นมากใน 1-2 สัปดาห์นี้ซึ่งโดยรวมไม่สดใส ระยะสั้นยังเน้นเลือกเก็งกำไรหุ้นที่คาดว่าจะมีผลประกอบการ 2Q20 แข็งแกร่ง และจังหวะอ่อนตัวของดัชนีลงใกล้ระดับ 1,300+- จุดจึงเป็นโอกาสในการทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานเช่นเดิม โดยหากมีการแข่งขันของวัชชีนในเฟส 3 เราแนะนำให้ Switch ไปลงทุนกลุ่ม Global Play แทนที่

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

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

หุ้นเด่นวันนี้: HMPRO

- แนะนำ "เก็งกำไร" ราคาเป้าหมาย 16.50 บาท
- เข้านี้มีการประชุมนักวิเคราะห์ เราคาดกำไรผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 2Q20 และจะฟื้นตัวอย่างมีนัยยะใน 2H20 หลังคลาย Lockdown รวมถึงได้ประโยชน์จากการซ่อมแซมบ้านหลังน้ำท่วมในภาคเหนือและอีสาน
- ล่าสุด Same Store Sales Growth เดือน ก.ค. พลิกมาเป็นบวกได้อ่อนๆ 2-3% Y-Y เราคาดกำไร 3Q20 จะดีทั้ง Q-Q และ Y-Y คาดกำไรปี 2020 หดตัว -20% Y-Y ก่อนกลับมาเติบโต +25% Y-Y ในปี 2021

Fund Flow วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคบาง US\$22 ล้าน โดยกระจุกตัวที่เกาหลีใต้และไต้หวัน US\$70 ล้านและ US\$8 ล้าน ขณะที่ไทยมีเม็ดเงินไหลออก US\$22 ล้าน สูงสุดในกลุ่ม TIP เราคาดว่ากระแสเงินทุนยังมีแนวโน้มไหลเข้าบ้าง โดยตลาดคาดหวังเชิงบวกต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ของสหรัฐฯซึ่งอยู่ระหว่างการเจรจาระหว่างพรรคเดโมแครตและรีพับลิกัน โดยคาดว่าจะได้ข้อสรุปภายในสัปดาห์นี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

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

(0) กนง.คงดอกเบี้ยที่ 0.50% พร้อมประเมินภาพรวมเศรษฐกิจจะทยอยฟื้นตัวขึ้นตามการคลาย Lockdown และการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วโลก แต่ยังมีความเสี่ยงจากการระบาดระลอกที่ 2 ของ COVID-19 และคาดใช้ระยะเวลาไม่ต่ำกว่า 2 ปีก่อนจะฟื้นกลับสู่ระดับปกติ รวมถึงเน้นย้ำถึงความเร่งด่วนในการแก้ปัญหาการจ้างงานและปรับโครงสร้างเศรษฐกิจและจำเป็นต้องดูแลค่าเงินบาทอย่างใกล้ชิด โทนโดยรวมค่อนข้างไปในเชิงลบและคาดว่าจะยังคงมีมาตรการให้สถาบันการเงินช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่องและอาจนานกว่าคาด กลุ่มธนาคารจึงยังไม่น่าสนใจในการลงทุนระยะสั้น

(0) ADVANC ประกาศผลการดำเนินงาน 2Q20 วันนี้ เราคาดกำไรปกติ -16.3% Q-Q, -24.9% Y-Y จากผลกระทบของ COVID-19 แต่คาดเป็นจุดต่ำสุดและฟื้นตัวในช่วง 2H20 เราคงประมาณการกำไรปกติปี 2020 -10.5% Y-Y และยังคงชอบ ADVANC มากที่สุดในแง่ความแข็งแกร่งของฐานะการเงิน ปริมาณคลื่นในมือที่พร้อมและ Perception ที่ดีจากการเปิดตัว 5G ยังคงราคาเหมาะสมที่ 210 บาท คงคำแนะนำ "ซื้อ" เป็น Top Pick

(+) BBL เราเชื่อว่ากำไรผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 2Q20 ขณะที่การตั้งสำรองใน 2H20 จะลดลงอย่างมีนัยยะ แม้ว่า NPL ในช่วงที่เหลือของปีจะยังเพิ่มขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจแต่เรามองเป็นลบ ส่วน Permata จะใช้เวลาอย่างน้อย 1 ปีจึงจะเห็น Synergy อย่างไรก็ตามเราปรับลดกำไรปี 2020-21 ลง 16% และ 13% จากการตั้งสำรองที่สูงกว่าคาด ปรับราคาเป้าหมายลงเป็น 130 บาท ยังคงแนะนำ "ซื้อ"

(-) GGC รายงานขาดทุนสุทธิ 344 ลบ.ใน 2Q20 ต่ำกว่าคาด 12% จาก stock loss ที่สูงถึง 374 ลบ.จากราคาน้ำมันปาล์มดิบที่ลดลงอย่างหนักจากภาวะ Oversupply และ COVID-19 หากตัดรายการดังกล่าวจะมีกำไรปกติ 30 ลบ. -79% Q-Q, +32% Y-Y เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" คงราคาเป้าหมาย 12.50 บาทเพราะไม่น่ามี stock loss มากเท่าใน 2Q20

(+) GULF ขึ้นเครื่องหมาย XR วันนี้เพิ่มทุน 10 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ที่ราคา 30 บาท เรามองเป็นบวกจากการนำเงินไปลงทุนขยายธุรกิจซึ่งคาดว่าจะทำให้กำไรเพิ่มขึ้นจากเดิมราว 20% ชดเชย Dilution ได้ทั้งหมด แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 47 บาท

(+) IIG เข้าเทรดวันนี้ จุดเด่นคือธุรกิจบริการระบบ CRM/ERP อยู่ในแนวโน้มขาขึ้น บริษัทเอกชนชั้นนำต้องการลงทุนโดยเฉพาะ CRM เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น ขณะที่กระแส Work from Anywhere กระตุ้นการลงทุนระบบ ERP บน Cloud Computing เราคาดรายได้และกำไรสุทธิปี 2020-21 โตเฉลี่ย 27% และ 22.5% CAGR ตามลำดับ เราให้ราคาเป้าหมาย 9 บาท (FSS เป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้น IPO ของ IIG)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.00	31.04	0.13
US\$/Euro	1.19	1.19	0.13
Yen/US\$	105.54	105.60	0.06
Yuan/US\$	6.94	6.97	0.53
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	42.17	42.19	-0.05
Gold (COMEX)	2,054.80	2,049.30	0.27
BDI	1,463.00	1,385.00	5.63
ZINC	2,409.00	2,339.50	2.97
CRB index	148.71	147.92	0.54

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 05-08-20	% change
SCC	320.95	379.00	2.43
PTTEP	288.40	94.25	5.31
CPALL	285.84	68.25	-1.44
PTT	240.16	39.00	2.63
PTTGC	225.78	49.00	3.70
TOP	118.88	44.50	7.23
SCB	118.05	68.25	1.49
STA	116.26	27.00	0.00
CPF	94.95	33.25	0.00
NER	88.31	3.62	11.73

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 05-08-20	% change
SAWAD	-229.04	46.25	-6.57
AOT	-213.33	49.50	-3.41
MTC	-141.63	49.00	-4.39
JMART	-96.11	14.00	-6.04
JMT	-89.69	30.50	0.83
TISCO	-59.82	67.00	0.00
MINT	-57.95	18.40	-1.08
OSP	-52.57	42.00	-1.18
AEONTS	-47.01	99.25	-4.57
BJC	-42.89	38.00	2.01

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 373.05 จุด ปิดที่ 27,201.52 จุด จากการเปิดเผยผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ดีกว่าคาด อาทิ บริษัทวอลท์ ดิสเนย์, สแควร์ อิงค์ นอกจากนี้ หนุนด้วยข้อมูลภาคบริการของสหรัฐที่แข็งแกร่ง ทั้งดัชนีภาคบริการของสหรัฐปรับขึ้นที่ระดับ 58.1 ในเดือนก.ค. จาก 57.1 ในเดือนมิ.ย. และสูงกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 55.0 รวมถึงดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายของสหรัฐ เพิ่มขึ้นเป็นระดับ 50.0 ในเดือนก.ค. จาก 47.9 ในเดือนมิ.ย.

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ตามราคาโลหะ และหุ้นกลุ่มพลังงานตามราคาน้ำมัน นอกจากนี้ หนุนด้วยการเปิดเผยผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในยุโรปที่ดีกว่าคาด และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายของยุโรปโซนที่ปรับขึ้นสู่ระดับ 54.7 ในเดือนก.ค. สูงสุดในรอบเกือบ 2 ปี และจาก 48.3 ในเดือนมิ.ย.

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางแรงกดดันจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐและจีน หลังรัฐบาลสหรัฐอเมริการะงับการประกาศสงคณรัฐบาลไปเยือนไต้หวันครั้งแรกในรอบ 6 ปี ขณะที่เงินแกลงว่าการกระทำดังกล่าวส่งผลต่อสันติภาพและเสถียรภาพในภูมิภาค

(0) ค่าเงินบาทแกว่งในกรอบแคบ ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 31.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 49 เซนต์ หรือ 1.2% ปิดที่ 42.19 ดอลลาร์/บาร์เรล สูงสุดในรอบ 5 เดือน หลังจาก EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 7.4 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลง 3 ล้านบาร์เรล

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 28.3 ดอลลาร์ หรือ 1.4% ปิดที่ 2,049.3 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 167.96 / +10.23

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" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า 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, TASC, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน