

Daily Focus

2020SET Target : 1470

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

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,324.40	-0.66	-16.17	-15.31
SET50	856.88	-0.83	-19.81	-18.00
Dow Jones 30	27,433.48	0.17	-3.87	17.60
S&P 500	3,351.28	0.06	3.73	33.68
NASDAQ Comp	11,010.98	-0.87	22.72	65.95
FTSE 100	6,032.18	0.09	-20.02	-10.34
Hang Seng	24,531.62	-	-12.98	-5.08
Nikkei 225	22,329.94	-	-5.61	11.57
Shanghai Comp	3,354.04	-	9.96	34.49
MSCI AC World	563.24	-0.34	2.06	23.61

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	21.93	16.49	14.28
China	14.23	12.23	10.83
Hong Kong	11.46	9.74	8.67
Indonesia	18.50	14.19	11.57
Korea	17.13	12.16	10.55
Philippines	17.88	13.61	11.87
Taiwan	19.65	16.70	14.96
S&P500	25.94	20.36	17.47

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	76.92	1,167.84	1,167.84	-120.3
Indonesia	-90.30	-224.53	-224.53	-1,527.6
Philippines	-138.03	-182.46	-182.46	-1,632.6
Korea	-145.65	-145.65	-309.01	-21,263.7
Taiwan	-419.56	-1,161.69	-1,161.69	-19,734.1
Thailand	-33.19	-140.63	-140.63	-7,263.1
Vietnam	-12.80	-15.53	-15.53	-40.4
Total	-762.60	-702.65	-866.01	-51,581.8

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	16,692.98	17,729.07	-1,036.09
Proprietary (Bt mn)	5,229.49	6,126.00	-896.51
Local Institution (Bt mn)	4,162.78	4,672.85	-510.07
Retail (Bt mn)	18,281.77	15,839.11	2,442.66

Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	29,044	24,621	4,423
Foreign	59,390	59,371	19
Local	86,701	91,143	-4,442

Stock	7 Aug	6 Aug	5 Aug	4 Aug	3 Aug
PTT	55.76	9.40	9.68	21.83	25.44
PTTEP	46.52	62.73	31.92	17.38	30.60
AOT	44.36	20.07	24.09	6.38	38.62
GULF	32.42	51.55	0.38	20.90	20.11
GPSC	27.88	6.34	0.40	2.00	12.45

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

10 ส.ค.	- จีน: เงินเฟ้อ (ก.ค.)
11 ส.ค.	- ออสเตรเลีย: ความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (ก.ค.) - อังกฤษ: จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการ (ก.ค.) - เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ส.ค.) - รัสเซีย: GDP 2Q20
12 ส.ค.	- ออสเตรเลีย: ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ก.ค.) - อังกฤษ: GDP 2Q20 - ยุโรป: ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (มิ.ย.) - สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (ก.ค.) - ประกาศ MSCI Rebalance

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index แกว่งตัวในแดนลบโดยมีแรงขายออกมาหนาแน่นในช่วงบ่ายและทำให้ดัชนีปิดลบอีก 8.82 จุด ณ สิ้นวัน โดยยังไร้ปัจจัยบวกใหม่เข้ามาหนุนและรอดตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ กลุ่มที่ถ่วงตลาดคือค่าปลีก อาหาร ปีโตรฯ สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 510 ลบ. และ 1 พันลบ. ตามลำดับ (สถาบัน Long Index Futures 4.4 พันสัญญา ส่วนสถานะของต่างชาติไม่นับยะ)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะยังคงแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,320-1,330 จุด แม้อัตราการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ก.ค. ของสหรัฐฯจะออกมาสูงกว่าคาดที่ 1.76 ล้านตำแหน่ง แต่การเจรจามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ของสภาสหรัฐฯยังไม่ได้ข้อสรุป ซึ่งทำให้ทรัมป์เป็นคำสั่งบริหารขยายเวลาจ่ายเงินเยียวยาคนตกงานสัปดาห์ละ 400 เหรียญ รวมถึงชะลอการจ่ายภาษีและเลื่อนจ่ายเงินกู้เพื่อการศึกษา ขณะที่ปัจจัยหลักที่ยังต้องจับตาและกดดันบรรยากาศการลงทุนคือสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ-จีน โดยคาดจีนจะมีมาตรการตอบโต้การแบน TikTok และ WeChat ขณะที่ผู้แทนการค้าสหรัฐฯ-จีนมีกำหนดพบกันวันที่ 15 ส.ค. นี้เพื่อประเมินผลของข้อตกลงทางการค้าเฟสแรก ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังไม่มีความชัดเจนโดยยังคงติดตามการประกาศผลประกอบการ 2Q20 ซึ่งเราแนะนำเลือกเก็งกำไรเป็นรายตัว ส่วนจังหวะดัชนีอ่อนตัวลงใกล้ระดับ 1,300+- ยังมองเป็นจังหวะทยอยสะสมระยะกลาง-ยาว โดยหากมีพัฒนาการเชิงบวกของวัฏจักรในเฟส 3 เราแนะนำให้ Switch ไปลงทุนกลุ่ม Global Play แทน

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

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

หุ้นเด่นวันนี้: AP

- แนะนำ "เก็งกำไร" ราคาเป้าหมาย 8.50 บาท
- จะประกาศกำไร 2Q20 วันพรุ่งนี้ เราคาดกำไรโตโดดเด่นที่สุดในกลุ่ม +89% Q-Q, +140% Y-Y สูงสุดในรอบ 7 ไตรมาส หนุนโดยโครงการแนวราบที่ฟื้นตัวดี
- Presales 2Q20 ดีกว่าที่คาด +50% Q-Q, +10% Y-Y ส่งผลให้แนวโน้มกำไร 3Q20 คาดยังเร่งตัวขึ้น เราคาดกำไรปีนี้ +2% Y-Y และเร่งตัว +8% Y-Y ในปี 2021 ราคาหุ้นซื้อขายที่ PE เพียง 6 เท่าและให้ Dividend Yield 6.5%

Fund Flow กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาคหนาแน่น US\$729 ล้าน เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากไต้หวันและฟิลิปปินส์ US\$420 ล้าน และ US\$138 ล้าน ตามลำดับ ส่วนไทยไหลออกเช่นกัน US\$33 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลออกโดยตลาดกังวลกับสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ-จีนที่ทยอยรุนแรงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลต่อข้อตกลงทางการค้าเฟสแรกที่จะมีนักทศวรรษกันกลางเดือนนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

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

(+) CBG ประกาศกำไรสุทธิ 2Q20 +10% Q-Q, +110% Y-Y ดีกว่าคาดมากและทำ New High จากสินค้าใหม่ C-Lock ที่ขายดีและรายได้ส่งออกที่โตแรงและทำให้รายได้รวมโตกว่า 20% Y-Y แนวโน้มกำไร 2H20 คาดดีขึ้นต่อเนื่อง เราอยู่ระหว่างปรับใช้ราคาเป้าหมายปี 2021 เบื้องต้นคาดอยู่ในกรอบ 140-150 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) INTUCH ประกาศกำไรปกติ 2Q20 -7 Q-Q, -13% Y-Y ดีกว่าคาดตามลูกกึ่ง ADVANC และ THCOM ขณะที่แนวโน้ม 2H20 คาดทยอยฟื้นตัว ยังคงเป็น Defensive และ Dividend Play ที่ดี เราปรับใช้ราคาเป้าหมายปี 2021 ที่ 66.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(O) EA ประกาศกำไรปกติ 2Q20 -17% Q-Q, -14% Y-Y ต่ำกว่าตลาดคาดราว 15% จากต้นทุนธุรกิจไบโอดีเซลที่สูง และกระแสลมของโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่อ่อนตัวซึ่งมีปัจจัยฤดูกาลเข้ามาเกี่ยว อย่างไรก็ตามเรายังมองบวกระยะยาวโดยธุรกิจยานพาหนะไฟฟ้าและแบตเตอรี่จะเริ่มมีบทบาทมากขึ้นใน 4Q20 เป็นต้นไป ยังแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 55 บาท

(+) RS ประกาศกำไร 2Q20 ดีกว่าที่คาด 14% โดย -42 Q-Q, +14% Y-Y จากธุรกิจพาณิชย์ที่โตในช่วง WFH โดยมีการจัด RS Mall Mid-Year Super Sale และเป็นธุรกิจที่มี Margin สูง เราคาดกำไรปี 2020-2021 +46% Y-Y และ +17% Y-Y ตามลำดับ ประเมินราคาเป้าหมายปี 2021 ที่ 20 บาท แนะนำ "ซื้อ"

(+) STEC คาดกำไร 2Q20 +35%, +5% Y-Y จากแรงหนุนของเงินปันผลรับจาก GULF และ TSE รวมถึงความคืบหน้าก่อสร้างรถไฟฟ้ายาสีชมพู เหลือ และล้ม ด้าน Backlog ยังแข็งแกร่ง 9 หมื่นลบ. และมีโอกาสชนะประมูลงานเพิ่มเติมใน 2H20 ส่วนความเสี่ยงคือ Margin ที่อาจต่ำกว่าคาด อย่างไรก็ตาม Valuation ค่อนข้างถูกโดยมี PBV 1.4 เท่า (ค่าเฉลี่ย -2.75 SD) ยังคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 23 บาท

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.18	31.22	0.11
US\$/Euro	1.18	1.18	0.04
Yen/US\$	105.74	105.92	0.17
Yuan/US\$	6.97	6.95	-0.21
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	41.58	41.22	0.87
Gold (COMEX)	2,044.00	2,028.00	0.79
BDI	1,501.00	1,500.00	0.07
ZINC	2,404.00	2,412.00	-0.33
CRB index	146.85	146.85	0.00

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 07-08-20	% change
STA	142.39	28.50	3.64
DELTA	85.67	113.50	2.25
CPF	84.39	32.50	-1.52
STGT	83.12	88.50	4.12
GLOBAL	76.31	19.80	0.00
TISCO	74.46	66.25	-0.75
BDMS	72.85	20.90	-1.42
PTL	68.91	23.30	5.43
SAWAD	57.30	46.00	0.00
UTP	50.74	11.60	3.57

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 07-08-20	% change
PTTEP	-420.33	94.00	1.08
AOT	-346.87	49.00	-1.51
ADVANC	-282.68	189.50	-0.26
PTT	-144.56	38.25	-1.29
CPALL	-112.24	68.25	-0.73
GPSC	-89.03	70.75	1.80
PTTGC	-76.77	49.50	-3.41
BBL	-68.43	100.00	0.00
HMPRO	-63.18	15.80	-1.86
IVL	-57.02	24.70	-0.80

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 46.50 จุด ปิดที่ 27,433.48 จุด หนูนจากตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 1.763 ล้านตำแหน่งในเดือน.ค. สูงกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 1.48 ล้านตำแหน่ง และอัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 10.2% จาก 11.1% ในเดือนมิ.ย. และต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 10.6% ขณะที่นักลงทุนยังติดตามการเจรจาเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจฉบับใหม่ของสหรัฐ รวมถึงความขัดแย้งระหว่างสหรัฐและจีน

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนูนจากตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน.ค.ของสหรัฐสูงกว่าคาด รวมถึงผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งของยุโรปที่ออกมาดีกว่าคาด

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางนักลงทุนติดตามสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐและจีน

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 31.16 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 73 เซนต์ หรือ 1.7% ปิดที่ 41.22 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา-19 รวมถึงความขัดแย้งรอบใหม่ระหว่างสหรัฐและจีน

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 41.4 ดอลลาร์ หรือ 2% ปิดที่ 2,028 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1262.12 / -5.85

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
CFRESH	CFRESH-F	10/08/2020	18/09/2020
CHAYO	CHAYO-F	29/07/2020	04/09/2020
CHAYO-W1	-	29/07/2020	04/09/2020
DOHOME	DOHOME-F	10/08/2020	18/09/2020
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
NEX	NEX-F	21/07/2020	21/08/2020
NEX-W2	-	21/07/2020	21/08/2020
RBF	RBF-F	13/07/2020	21/08/2020
SICT	SICT-F	10/08/2020	18/09/2020
STGT	STGT-F	13/07/2020	21/08/2020
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" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ 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, TASCO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน