

30 มิถุนายน 2563

กระแส Covid-19 และ Trade War ปกคลุมตลาดหุ้นโลก ซึ่งดูเหมือนวันนี้ถูกตีความในทางบวก แต่ก็มีโอกาสที่จะพลิกผันได้ตลอดเวลา ส่วน SET Index มีโอกาสดีขึ้น แต่ไม่น่าผ่านบริเวณ 1340-1350 จุด ขึ้นไปได้ แนะนำปรับพอร์ต โดยให้นำเงินที่พักไว้ใน DIF ออกมาลงทุนเพิ่มใน SEAFCO และ INSET พร้อมกับเลือกทั้ง 2 บริษัท เป็นหุ้น Top Pick

ASPS TOP PICKS

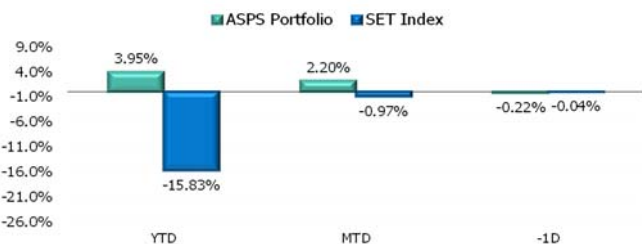
	Close (B)	Fair (B)	Upside (%)	2020F			
				EPS (B)	PER (X)	PBV (X)	Div Yield (%)
INSET	2.96	4.18	41.1%	0.26	11.31	1.92	3.54
SEAFCO	5.60	8.20	46.4%	0.52	10.86	2.27	4.46

ASPS PORTFOLIO

P. 10

หุ้นที่นำเข้าพอร์ต	น้ำหนัก	หุ้นที่นำออกจากพอร์ต	น้ำหนัก	พอร์ตรวม	น้ำหนัก
INSET	5%	DIF	10%	DCC	10%
SEAFCO	5%			TTW	10%
				INTUCH	15%
				BTSGIF	25%
				AP	10%
				INSET	5%
				SEAFCO	5%
				DIF	10%

ACCUMULATED RETURNS



ASPS TECHNICAL VIEW

P. 11

	แนวรับ	แนวต้าน
SET Index	1305	1343
	เปิดสถานะที่ (B)	เปิดทำกำไร (B) Cut loss (B)
Technical Buy : SEAFCO	5.60	6.15 5.40
Technical Buy : AAV	1.83	2.02 1.77

SET Index สัญญาณแท่งเทียน Hammer มาอีกครั้ง จึงน่าจะทำให้เกิด จังหวะ Rebound มากทดสอบ 1343 จุด แต่ทั้งนี้หากไม่ผ่านแนวต้านข้างต้น ยังเสี่ยงเป็นการขึ้นเพื่อลงต่อ

STATISTICS WATCH

P. 16

NVDR Update
Short-Sell
Stock & Warrants Update
Turnover List & Trading Alert
Cyclical Watch
Calendar

ดัชนีตลาดหุ้น

	ล่าสุด	-1D	-1W
ไทย (SET)	1,329.8	0.0	-1.6
จีน (SHCOMP)	2,961.5	-0.6	-0.1
ฮ่องกง (HSI)	24,301.3	-1.0	-0.9
สิงคโปร์ (STI)	2,574.1	-1.2	-2.1
ญี่ปุ่น (NIKKEI225)	21,995.0	-2.3	-2.0
อังกฤษ (FTSE100)	6,225.8	1.1	-0.3
ฝรั่งเศส (CAC40)	4,945.5	0.7	-0.1
เยอรมัน (DAX)	12,232.1	1.2	-0.3
ดาวโจนส์ (DJI)	25,595.8	-1.6	-1.6
เอส แอนด์ พี 500(SPX)	3,053.2	-2.1	-2.1

ที่มา: Bisnews

ราคาสินค้าโภคภัณฑ์

	ล่าสุด	-1D	-1W
ตลาด Spot			
West Texas (US\$/บาร์เรล)	38.2	0.0	-5.9
Brent (US\$/บาร์เรล)	41.0	0.0	-4.8
น้ำมันดูไบ (US\$/บาร์เรล)	40.9	2.0	-2.9
Baltic Dry Index	1,794.0	2.6	15.1
ทองคำ (US\$/toz)	1,769.5	0.0	0.8
ทองคำแท่ง (บาท)	25,900.0	0.4	1.0
LME Zinc (US\$/ตัน)	2,055.0	0.9	-1.4
Palm oil (US\$/mt ton)	576.8	0.0	-2.1
Soybean (US\$/Bushel)	1.6	-2.5	-4.8
Steel-HRC	489.0	-2.0	-2.0
Sugar (US\$/ถุง 50 กก)	352.2	0.3	-3.4

ที่มา: Bisnews

ยอดซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในตลาดหุ้นเอเชีย

(ล้านเหรียญ)	ล่าสุด	-1W	YTD
Thailand	-20.8	-268.6	-6,761.8
Indonesia	-42.0	-161.3	-1,004.7
Philippines	-18.2	-113.0	-1,309.1
S. Korea	-270.5	-251.5	-21,690.3
Taiwan	-410.6	66.5	-18,649.1

ยอดซื้อ-ขายสุทธิของนักลงทุนในแต่ละประเทศ

(ล้านบาท)	ล่าสุด	-1D	-1W
นักลงทุนต่างชาติ	-643	-2,551	-3,106
สถาบันในประเทศ	1,852	2,132	-3,696
นักลงทุนรายย่อย	-2,279	628	6,771
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,070	-210	31

ตลาดเงิน

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	พันธบัตร US
ดอกเบี้ยเฟด	2 ปี 0.23%
อาร์ 1 วัน	5 ปี 0.39%
	10 ปี 0.67%
ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย	ดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้
1 เดือน	ออมทรัพย์ 0.38%
3 เดือน	ประจำ 3 เดือน 0.50%
6 เดือน	ประจำ 1 ปี 0.75%
1 ปี	
3 ปี	MLR 5.48%
5 ปี	MOR 6.10%
10 ปี	

ที่มา: Bisnews, BBL

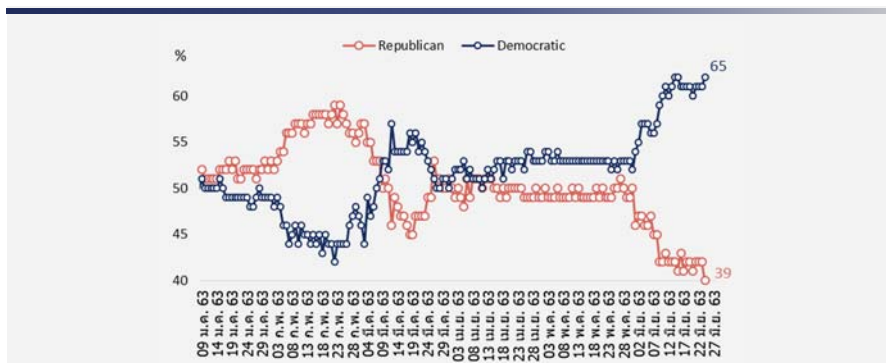


กระแส Covid-19 และ Trade War ปกคลุมตลาดหุ้นโลก ซึ่งดูเหมือนวันนี้ถูกตีความในทางบวก แต่ก็มีโอกาสที่จะพลิกผันได้ตลอดเวลา ส่วน SET Index มีโอกาสดีขึ้น แต่ไม่น่าผ่านบริเวณ 1340-1350 จุด ขึ้นไปได้ แนะนำปรับพอร์ต โดยให้นำเงินที่พักไว้ใน DIF ออกมาลงทุนเพิ่มใน SEAFCO และ INSET พร้อมกับการเลือกทั้ง 2 บริษัท เป็นหุ้น Top Pick

ขับเคลื่อนด้วย การลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ... SEAFCO + INSET

ทิศทางของตลาดหุ้นสำคัญในต่างประเทศ ยังผันผวนไปตามกระแสเรื่อง Covid-19 และพัฒนาการของ Trade War ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา แต่สำหรับในประเทศไทยอยู่ในช่วงที่ให้ความสำคัญกับการฟื้นฟูเศรษฐกิจ หลังจากที่เกิดสถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ในประเทศคลี่คลาย ทั้งนี้เป็นการดำเนินการผ่านมาตรการผ่อนคลายเป็นกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาอยู่ในภาวะที่ใกล้เคียงปกติมากที่สุด อีกทางหนึ่งก็เป็นเรื่องของ การจัดหามาตรการกระตุ้น โดยจากนี้ไปฝ่ายวิจัยเชื่อว่าน่าจะเห็นการใช้จ่ายประกอบเรื่องการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน เข้ามาเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก ซึ่งมีทั้งในส่วนของโครงการขนาดใหญ่ของรัฐบาลอย่างรถไฟฟ้ามหานครสายสีส้ม และการลงทุนในโครงข่ายโทรคมนาคมของภาคเอกชนเพื่อเข้าสู่ยุค 5G ซึ่งหุ้นที่มีความเกี่ยวข้องกับเรื่องนี้ น่าจะได้รับประโยชน์สำหรับทิศทางของ SET Index วันนี้ น่าจะมีทิศทางกว้างขึ้น แต่ไม่น่าจะผ่านแนวต้านบริเวณ 1340 - 1350 จุด ขึ้นไปได้ ส่วนพอร์ตการลงทุนจำลอง แนะนำให้ปรับ โดยนำเงินที่พักไว้ใน DIF ซึ่งยังเหลืออยู่ 10% เข้ามาลงทุนเพิ่มน้ำหนักใน SEAFCO และ INSET อย่างละ 5% ส่วนหุ้น Top Pick เลือกรวม INSET และ SEAFCO

Poll สํารวจคะแนนนิยมของพรรคการเมืองในสหรัฐ กระตุ้น Trade War รั้น



ที่มา: Bloomberg

SET Index	1,329.76
เปลี่ยนแปลง (จุด)	-0.58
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	48,903

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ	
นักลงทุนแต่ละประเภท (ล้านบาท)	
นักลงทุนต่างชาติ	-642.55
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,069.57
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	1,852.18
นักลงทุนรายย่อย	-2,279.20

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชุกฤตชาติ ชาติศักดิ์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกข์ โทมสวาทิยา
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวัต ภัทรภาพค์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

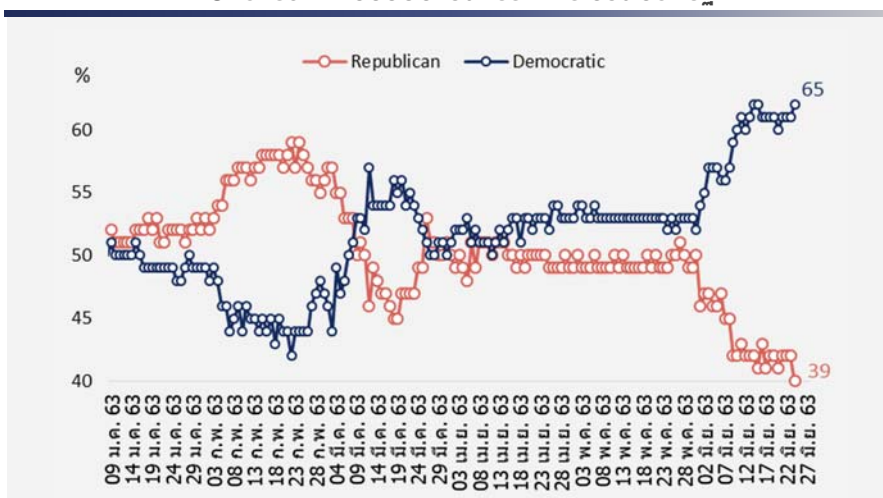
ต่างประเทศ ประเด็นยังวนอยู่กับเรื่อง Covid-19 และ Trade War

ตลาดหุ้นโลกผันผวนสูง ล่าสุดเมื่อคืนตลาดหุ้นกลับมาปิดบวก โดยมีปัจจัยหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ Pending home sales เดือน พ.ค. ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด คือ +44% และทำจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และประเด็นความคืบหน้ายารักษา COVID-19 ของบริษัท Gilead อย่างไรก็ดีตามยังมีปัจจัยเสี่ยงที่พร้อมทำให้ตลาดถดถอย Take profit คือ

- ความกังวล COVID-19 ที่ล่าสุด จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ทั่วโลกเพิ่มขึ้นอีก 150,364 ราย ส่งผลให้จำนวนผู้ติดเชื้อสะสมทั่วโลกสูงถึง 10,269,519 ล้านราย กระตุ้นความกังวลว่า บางประเทศอาจดำเนินมาตรการ Lockdown อีกครั้งหนึ่งได้
- สงครามการค้าระหว่างสหรัฐกับจีนยังมีอยู่ ภายหลังวานนี้ จีนประกาศระงับวีซ่าพลเมืองสหรัฐที่ขัดขวางการผ่านกฎหมายความมั่นคงในฮ่องกง เพื่อตอบโต้กรณีสหรัฐพิจารณาจำกัดการให้วีซ่าสหรัฐ แก่สมาชิกพรรคคอมมิวนิสต์จีนที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการผลักดันกฎหมายความมั่นคงในฮ่องกง เมื่อช่วงปลายสัปดาห์ที่ผ่านมา เพราะกังวลว่าร่างกฎหมายดังกล่าวอาจทำให้ความเป็นอิสระของฮ่องกงลดลง ประเด็นดังกล่าวสร้างความกังวลว่าสงครามการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน อาจกลับมาอีกครั้งหนึ่งได้

ทั้งนี้ ASPS ประเมินว่ามีความเป็นไปได้ที่สงครามการค้าอาจกลับมาร้อนแรงอีกครั้ง เนื่องจากจะเข้าสู่ช่วงเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐในวันที่ 3 พ.ย. 2563 ซึ่งเมื่อพิจารณา Poll สํารวจคะแนนนิยม พบว่าพรรค Republican (พรรคของประธานาธิบดีทรัมป์) มีคะแนนน้อยกว่าพรรค Democratic (มีนาย Joe Biden เป็นผู้ท้าชิงตำแหน่งประธานาธิบดีคนสำคัญ) (ดังรูป)

Poll สํารวจคะแนนนิยมของพรรคการเมืองในสหรัฐ



ที่มา: Bloomberg

และหากพิจารณานโยบายของผู้สมัครสำคัญทั้ง 2 ท่าน (ดังตาราง) จะพบว่าทั้ง 2 ท่านมีมุมมองที่สอดคล้องกันในการการค้าระหว่างประเทศ กล่าวคือ นาย Joe Biden มองว่าจีนมีนโยบายการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับสหรัฐฯ เช่นเดียวกับประธานาธิบดีทรัมป์ ส่งผลให้ประเด็นสงครามการค้าน่าจะยังคงมีอยู่ไม่ว่าใครจะได้เป็นประธานาธิบดีคนต่อไป

อย่างไรก็ตาม นาย Joe Biden มีมุมมองด้านนโยบายเศรษฐกิจที่ต่างกับประธานาธิบดีทรัมป์ใน 2 ประเด็นสำคัญ ดังนี้

1. ค่าจ้างขั้นต่ำ: Biden หนุนการขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำเป็น 15 เหรียญ/ชม. จากปัจจุบัน 7.25 เหรียญ/ชม. ขณะที่ทรัมป์ไม่เห็นด้วย
2. ภาษี: Biden ผลักดันการปรับเพิ่มภาษีนิติบุคคลจากปัจจุบัน 21% เป็น 28% สวนทางกับทรัมป์ที่ต้องการปรับลดภาษีต่ำกว่าระดับปัจจุบันที่ 21%

นโยบายหาเสียงก่อนการเลือกตั้งสหรัฐฯ

		
นโยบายเบื้องต้น	พรรค Republican	พรรค Democrat
○ สโลแกน	• Keep America Great	• Restore The Soul of America
○ การค้าระหว่างประเทศ	• กีดกันกับทั่วโลกผ่าน Tariff และ Non-Tariff เพื่อลดการขาดดุลการค้ากับทั่วโลก	• มุ่งของสละสิ่งกับพรรค Republican คือ มุ่งจีน มีนโยบายการค้าที่ไม่เป็นธรรม • ไม่สนับสนุนเข้าร่วมข้อตกลงทางการค้า CPTPP
○ ค่าจ้างขั้นต่ำ	• ไม่เห็นด้วยกับการขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำ (นับตั้งแต่เลือกตั้งกลางเทอม) เพราะมองว่าต้นทุนของ SME จะสูงขึ้น	• ขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำเป็น 15 เหรียญ/ชม. จากปัจจุบันเฉลี่ย 7.25 เหรียญ/ชม.
○ โครงสร้างพื้นฐาน	• จัดสรรงบประมาณราว 5 หมื่นล้านเหรียญ เพื่อปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานในเขตชนบท เช่น ถนน สะพาน ทางรถไฟ เป็นต้น	• เน้นปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐาน เช่น ถนน สนามบิน สะพาน เป็นต้น
○ ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา/ ภาษีนิติบุคคลธรรมดา	• ปรับลดทั้งภาษีนิติบุคคลต่ำกว่าระดับปัจจุบันที่ 21%	• ปรับเพิ่มภาษีนิติบุคคลจากปัจจุบัน 21% เป็น 28% (ต่ำกว่าที่ทรัมป์ปรับลดที่ 35%)
○ ผู้อพยพ	• ไม่สนับสนุนการให้สิทธิโยกย้าย และทำงานในสหรัฐฯ แก่ผู้อพยพที่เป็นเยาวชน (Dreamer)	• ให้สิทธิโยกย้าย และทำงานในสหรัฐฯ แก่ผู้อพยพที่เป็นเยาวชน (Dreamer)

ที่มา: ASPS รวบรวม

ประเด็นการหาเสียงที่เริ่มมีแนวโน้มร้อนแรงขึ้นเรื่อยๆ อาจจะเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันตลาดหุ้นสหรัฐฯ และตลาดหุ้นโลกในระยะต่อไปได้ โดยเฉพาะนโยบายการขึ้นภาษีของ Joe Biden ซึ่งอาจทำให้การไหลของบริษัทย้ายถิ่นในสหรัฐฯ ลดลงได้

ในประเทศเป็นเรื่องราวมาตรการคลาย lock และ พ้นฟูลเศรษฐกิจ

หลังจากสถานการณ์ Covid-19 ไทยดีขึ้นมาก สวนทางกับต่างชาติ คือ ไทยไร้ผู้ติดเชื้อในประเทศติดต่อกัน 35 วัน หนุนให้รัฐบาลเดินหน้าผ่อนคลายนโยบายเศรษฐกิจต่อเนื่องล่าสุด วานนี้

- ศบค. ให้อายัดละเอียดการผ่อนคลายนโยบาย (Reopen) เฟส 5 อาทิ ผับ, บาร์ อาบอบนวด, คาราโอเกะ ฯลฯ แต่มีรายละเอียดจำกัด ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาดก่อนหน้า ASPS ประเมินดีต่อเศรษฐกิจไทยในงวด 3Q63

- สำนักงานการบินพลเรือนไทย (กพท.) ได้ลงนามประกาศอนุญาตให้ต่างชาติเดินทางเข้าประเทศ แต่เป็นกลุ่มเฉพาะ มิใช่นักท่องเที่ยว คือ หลักๆ 1.) **ผู้ป่วยต่างชาติเข้าประเทศ** ประเมินเป็น Sentiment บวกต่อกลุ่มโรงพยาบาล ที่มีสัดส่วนรายได้ผู้ป่วยต่างชาติ Fly-in สูง คือ BH, BDMS, PR9 และ BCH ซึ่งอยู่ที่ 56%, 15%, 9% และ 8% ของรายได้ ตามลำดับ 2.) กลุ่มนักธุรกิจและมีความเชี่ยวชาญด้านเทคนิค กำหนดไม่เกิน 200 คนต่อวัน โดยประเทศเป้าหมาย คือ ญี่ปุ่น, เกาหลีใต้, จีน ฮองกง และสิงคโปร์ ประเมินเป็น Sentiment บวกต่อกลุ่ม AMATA(FV@B35.70), WHA(FV@B4.89) มีลูกค้าจีน/ญี่ปุ่นรอซื้อที่ดินจำนวนมาก ขณะที่ FPT (FV@B16.90) เป็นทางเลือกลูกค้าที่ต้องการเข้าพื้นที่ลงทุนด้านอุตสาหกรรม

คาดหวังแรงขับเคลื่อนจากการลงทุนภาครัฐ ยังชอบ SEAFCO , INSET

เศรษฐกิจไทยปี 2563 หลายสำนักคาดไปในทิศทางตรงกันว่าจะหดตัวเฉลี่ย 7-8%yoy ผลกระทบจาก Covid-19 ทำให้กิจกรรมเศรษฐกิจและการเคลื่อนย้ายคนและสิ่งของทำได้จำกัด ส่งผลให้ฟื้นเพื่อขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย ตัวหลักๆ อาทิ ส่งออก ยังหดตัวตามเศรษฐกิจโลก, การลงทุนเอกชน ชะลอตัวตามการบริโภคครัวเรือนที่ลดลงเนื่องจากประชาชนขาดรายได้ และว่างงานเพิ่มขึ้น ทำให้ดูเหมือนว่ามีเพียงตัวขับเคลื่อนเดียวในปีที่ยังไปได้ คือ การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ และการลงทุนภาครัฐ อิงจากประมาณการของ ธปท. ล่าสุด วันที่ 24 มิ.ย. ที่ยังคงสมมติฐาน ลงทุนรัฐที่ 5.8%yoy และการบริโภครัฐ (G) ปรับเพิ่ม 3.8%yoy จากเดิม 2.6%

โดยรวมทำให้ ASPS เชื่อว่า Theme การลงทุนนั้นในช่วงนี้ยังอยู่กับกระแสการลงทุนภาครัฐ คือ จะเห็นกระแสรัฐบาลเดินหน้าเร่งแผนโครงการลงทุนขนาดใหญ่ โดยเฉพาะโครงการรถไฟฟ้า ที่เริ่มมีออกมา Timeline ชัดขึ้นในเดือน ก.ค. อาทิ

ความคืบหน้าการเบิกจ่ายงบประมาณของ พ.ร.ก. กระตุ้นเศรษฐกิจ



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

- รถไฟฟ้าสายสีส้ม(ตะวันตก) ช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี (งานโยธาสายสีส้มตะวันตก และงานเดินรถตลอดทั้งเส้น) มูลค่าราว 9.6 หมื่นล้านบาท หลังจาก ครม. อนุมัติไปเรียบร้อยแล้ว ออกหลักเกณฑ์ TOR 3-9 ก.ค. 63 และเปิดให้ เอกชนยื่นข้อเสนอ ก.ย. และคาดลงนามในสัญญาพร้อมลงทุนเดือน ธ.ค.63
 - รถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้บางปะอิน-ราษฎร์บูรณะ วงเงิน 8 หมื่นล้านบาท กำหนดเปิด ประมูลงานโยธากภายในเดือน ก.ย.นี้ และคาดว่าจะรู้ผลประมูลได้ภายในสิ้นปี
- Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นในกลุ่มรับเหมาใหญ่ อาทิ CK, STEC และกลุ่ม รับเหมางานฐานราก โดยฝ่ายวิจัยชื่นชอบ SEAFECO(FV@B8.2) โดย จุดเด่น พื้นฐาน คือ ล่าสุด การประกาศได้งานเสาเข็มใหม่ 3 โครงการ อาทิ รพ.จุฬาร ภารณ์ แจ้งวัฒนะ, โครงการปรับปรุงห้างเซ็นทรัล พลาซ่า พระราม 2, และ ห้าง เซ็นทรัล เอ็มบาสซี(ส่วนต่อขยาย) มูลค่า 800 ล้านบาท หนุน Backlog ขึ้นทำ จุดสูงสุดรอบ 7 ไตรมาส ราคาหุ้นยังน่าสนใจ PER เพียงแค่ 9.9x และ Div.Yield สูง 4.85% มี Upside เปิดกว้าง 46%

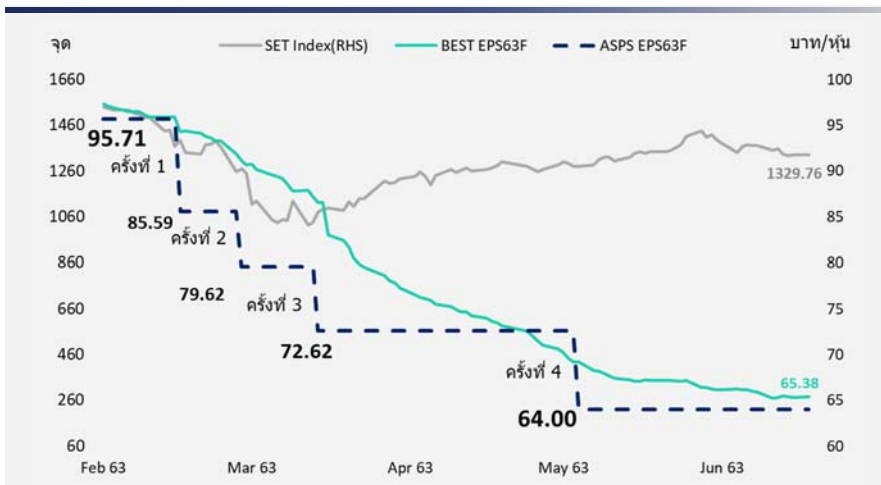
มิใช่แค่กระแสกระแสนงานประมูลโครงสร้างพื้นฐาน แต่กระแสการประมูลในส่วนงาน โทรคมนาคม เริ่มทยอยกลับมาเช่นกัน จากการรวบรวมของฝ่ายวิจัยในกลุ่มที่แจ้งรับงาน ใหม่ผ่านระบบตลาดฯ (ITEL, ICN, ALT) พบว่า ในส่วน ICN, ITEL งวด 2Q63 มีการ ประกาศรับงานใหม่ต่อเนื่อง ดีขึ้นชัดเจนจากงวด 1Q63 ซึ่งไม่มีงานใหม่เลย โดยฝ่ายวิจัย ชอบ INSET(FV@B4.18) ล่าสุด ประกาศรับงานใหม่มูลค่า 339 ล้านบาท หนุน backlog เพิ่มสู่ระดับ 2.3พันล้านบาท ซึ่งจะมีส่วนที่ส่งมอบใน 9M63 คิดราว 70% ของ รายได้ส่วนที่ต้องรับรู้ 1.2 พันล้านบาท ในช่วง 9M63 เพื่อให้เป็นไปเป้าหมายรายได้ช่วงที่ เหลือปีที่ 1.4 พันล้านบาท ส่วนที่เหลือยังคาดหวังได้งานใหม่ในอุตสาหกรรมที่ทยอย ออกมาต่อเนื่องหลัง covid-19 จากพันธมิตรหลายรายทั้งรัฐและ subcontract ต่อจาก เอกชนรายอื่น ภาพรวมคาดกำไรปี 2563 เติบโต 22%yoy โดยราคาหุ้นปัจจุบันเด่นที่ ชื้อขาย PER 63 ที่ 11.6 เท่า ต่ำกว่ากลุ่ม (itel, alt) ที่ซื้อขาย 24.5 เท่า

ความเสี่ยงปรับประมาณการกำไร & กลยุทธ์เดือน ก.ค.

หนึ่งในอุปสรรคที่ขวางกั้นการไหลเข้าของ Fund Flow คือ แนวโน้มการปรับประมาณการ กำไรของบริษัทจดทะเบียนลง สะท้อนได้จาก 2 ส่วน คือ

1. ทาง Consensus ยังคงทยอยปรับประมาณการกำไรลงมาต่อเนื่อง จนล่าสุดอยู่ที่ 65.38 บาท/หุ้น อยู่ในระดับใกล้เคียงกับระดับที่ฝ่ายวิจัย ประเมินในช่วงก่อน หน้า 64 บาท/หุ้น

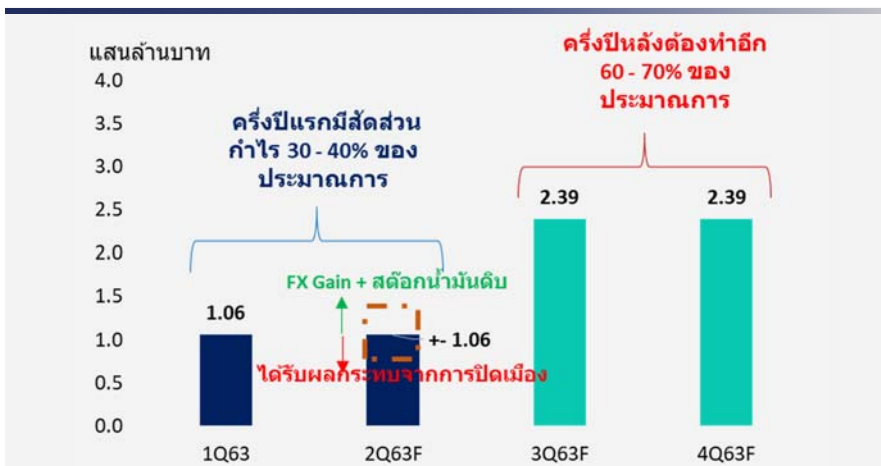
เปรียบเทียบกำไรต่อหุ้นของตลาดหุ้นไทยระหว่าง Consensus กับ ฝ่ายวิจัยฯ
ASPS



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

- ฝ่ายวิจัย ASPS ประเมินว่าตลาดหุ้นไทยยังมีความเสี่ยงที่จะถูกปรับประมาณการกำไรลงอีก เนื่องจากภาพรวมกำไรบริษัทจดทะเบียนครึ่งปีแรกอยู่ในระดับเพียง 30 -40% ของประมาณการปี 2563 ประกอบด้วย กำไรงวด 1Q63 อยู่ที่ 1.06 แสนล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 15% ของประมาณการกำไรทั้งปี ขณะที่กำไรงวด 2Q63 แม้จะได้แรงหนุนจาก FX Gain และ Stock Gain ของกลุ่มพลังงาน แต่ถูกกดดันจากกำไร Real Sector น่าจะลดลงอย่างมีนัยฯ ส่งผลให้กำไรมีโอกาสอาจจะไม่ได้ลดลง QoQ แต่ลดลง YoY ซึ่งคาดว่าจะมีสัดส่วนไม่ถึง 25% ของประมาณการกำไรทั้งปี เมื่อนำทั้ง 2 ส่วนมารวมกันแสดงว่าช่วงครึ่งปีแรกบริษัทจดทะเบียนอาจทำได้เพียง 30 -40% ของประมาณการปี 2563 ที่ฝ่ายวิจัยประเมิน 6.88 แสนล้านบาท (EPS63F เท่ากับ 64 บาท/หุ้น) แสดงว่าในช่วงที่เหลือของปี บริษัทจดทะเบียนจะต้องทำกำไรเกินกว่า 60 - 70% ของประมาณการ

คาดสัดส่วนกำไร 1H63 ของบริษัทจดทะเบียน อาจไม่ถึง 40% ของประมาณการ



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ดังนั้นยามที่ตลาดหุ้นไทยมี Upside ที่ค่อนข้างจำกัด แต่ประเด็นการเร่งตัวของผู้ติดเชื้อ COVID-19 ระยะที่ 2 ที่ยืดเยื้อ อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจให้ชะลอตัวนานกว่าที่คาดไว้ ถือเป็นความท้าทายต่อกำไรบริษัทจดทะเบียนในช่วงที่เหลือของปี และเป็นความเสี่ยงต่อ SET Index ที่ปัจจุบันซื้อขายกันบน P/E เกินกว่า 20 เท่า

กลยุทธ์การลงทุนในเดือน ก.ค. 63 มุ่งเป้าไปที่การค้นหาหุ้นที่สามารถเอาชนะผลกระทบจากประเด็น COVID-19 ได้ทั้งในมูลค่าหุ้นที่ Outperform ตลาดได้ดีในตอนที่ตลาดเผชิญกับ COVID-19 ระบาดในระยะที่ 1 รวมถึงความสามารถในการปรับตัวและการทำกำไรที่โดดเด่นกว่าบริษัทอื่นๆในปี 2563 นี้ 2 หุ้นเล็กที่ได้แรงหนุนจากโครงการภาครัฐ INSET, SEAFECO

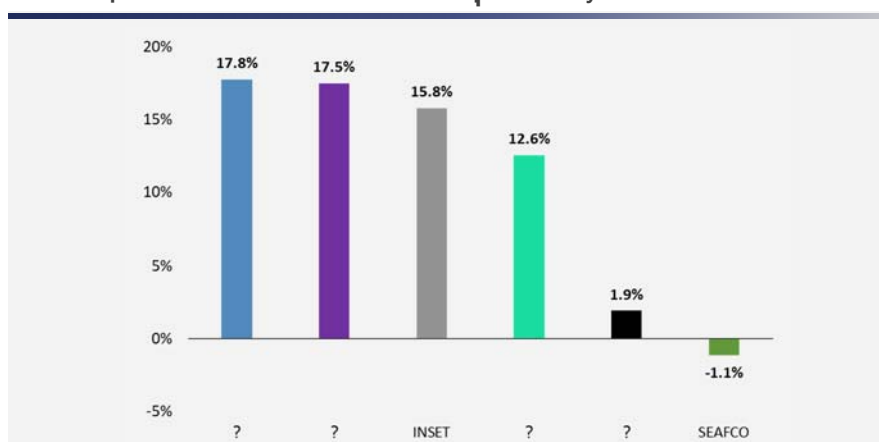
ส่วนหุ้นเด่นอีก 4 บริษัท รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนต่างๆในเดือน ก.ค. 63 หัวข้อ “SET Index ยิ่งปรับขึ้นยิ่งไกลพื้นฐาน” นักลงทุนสามารถติดตามอ่านได้ในบทวิเคราะห์ Invest+ ประจำเดือน ก.ค. ในวันนี้

Valuation หุ้บเคบ Monthly

Company	Sector	Mkt.Cap	Last Price (29/06/2020)	FairValue	Upside	PER 20F	Div Yield 20F (%)
SEAFECO	CONS	4.14	5.60	8.20	46.4%	10.86	4.46
INSET	TECH (MAI)	1.66	2.96	4.18	41.1%	11.31	3.54
?	?	?	?	?	?	?	?
?	?	?	?	?	?	?	?
?	?	?	?	?	?	?	?
?	?	?	?	?	?	?	?

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

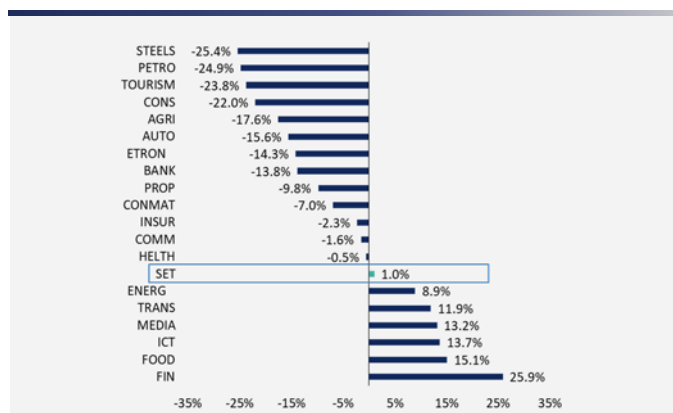
Alpha ผลตอบแทนช่วง COVID ของหุ้น Monthly เทียบกับ SET Index



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

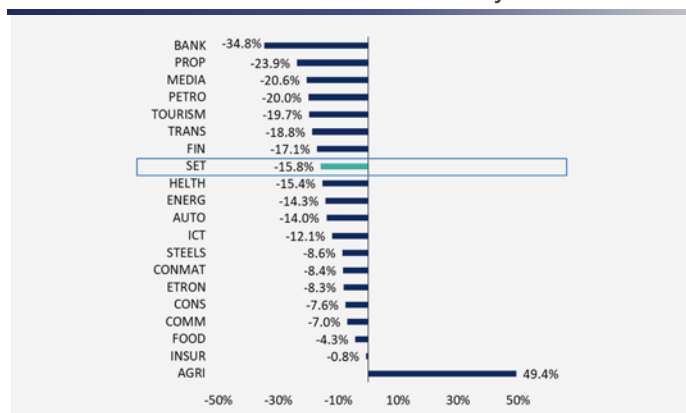
*หมายเหตุ COVID-Return SET Index -38.70%

SET vs Sector Return 2019



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

SET vs Sector Return 2020ytd



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

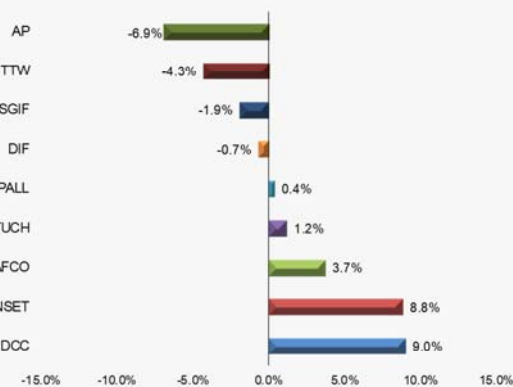
หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2020F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
CPALL	29 Jun 20	10%	0.37%	67.50	67.75	78.00	26.75	1.88	65.00	คาดหวังฟื้นตัวได้ใน 2H63 ประกอบกับ ผลบวกการกลับมาเปิดสาขาใหม่ ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันยังขาด PER 63 ที่ 26 เท่า ต่ำสุดในรอบหลายปี
DCC	10 Jun 20	10%	8.99%	1.89	2.06	2.28	14.64	5.47	1.98	แนวโน้มค่าไร 2Q63 มีโอกาสสร้าง Positive Surprise ดี อีกทั้งมี Upside สูงเกิน 20% และคาดหวัง Dividend Yield มากกว่า 6% ต่อปี
TTW	21 May 20	10%	-4.29%	14.00	13.40	15.10	17.13	4.47	12.70	TTW ถือเป็นตัวเลือกที่ดี ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวในปัจจุบัน อีกทั้งคาดหวัง Div Yield สูงกว่า 4% ต่อปี
INTUCH	9 Jun 20	15%	1.18%	56.33	57.00	70.00	17.89	3.86	51.50	ได้รับ Sentiment เชิงบวกต่อจาก THCOM (ที่กล่าวไว้ในหัวข้อก่อนหน้านี้) เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้น THCOM สูงเกิน 40%
BTSGIF	10 Jun 20	25%	-1.89%	7.39	7.25	N.A.	N.A.	N.A.	6.95	หนึ่งในหุ้นกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ที่มี Discount ความมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถึง 20% และเป็นหุ้นผันผวนตามค่า Beta น้อยกว่า 1
AP	10 Jun 20	10%	-6.90%	5.80	5.40	6.30	6.00	5.83	4.96	ค่าไร 2Q63 มีแนวโน้มสูงขึ้น YoY และ QoQ โดยมี Upside สูงกว่า 10% ส่วนทางหุ้นในกลุ่มเดียวกันที่แนะนำไม่มี Upside เหลือ
INSET	23 Jun 20	5%	8.82%	2.72	2.96	4.18	11.31	3.54	2.88	คาดค่า ไรปีนี้จะแกร่งเกินและเติบโต 22% ตามคาด ขณะที่ราคาหุ้นที่ยัง Underperform SET Index
SEAFCO	26 Jun 20	5%	3.70%	5.40	5.60	8.20	10.86	4.46	4.96	งานเสิร์ฟเพิ่ม กระตุ้น Backlog ขึ้นทำจุดสูงสุดรอบ 7 ไตรมาส อีกทั้ง Valuation เด่นทั้ง PE และ Div Yield 63F
DIF	22 Jun 20	10%	-0.67%	15.00	14.90	N.A.	N.A.	7.01	14.50	อีกหนึ่งแห่ง สำหรับที่พักเงินลงทุน และคาดหวังปันผลเกิน 6% ต่อปี

วานนี้ลดน้ำหนัก DIF ลง 10% แล้วลงทุนใน CPALL แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

วันจันทร์ DIF ออกจากพอร์ตแล้วลงทุนเพิ่มใน INSET และ SEAFCO แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

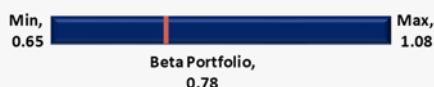
Accumulated returns since our recommendation



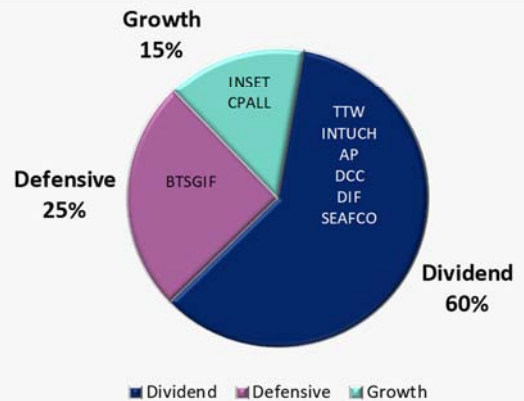
Accumulated returns



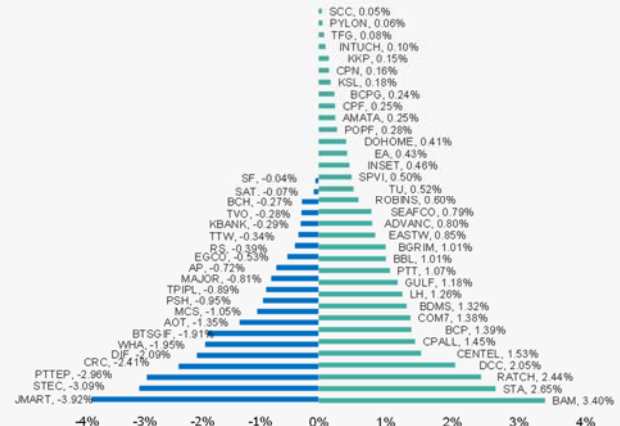
Beta Portfolio



Stock Classification



Accumulated returns since beginning of the year



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TECHNICAL VIEW

Ant Eye View

30 มิถุนายน 2563



SET Index Daily: Hammer มาอีกครั้ง จังหวะหวังการดี



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ประเด็นวิเคราะห์

- SET Index วานนี้แกว่งพักตัวตลอดวันในช่วง 1312 - 1330 จุด ล่ำสุดปิดที่ 1329.76 จุด ลดลง -0.58 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 4.88 หมื่นล้านบาท
- ดัชนียังคงแกว่งจากการปรับลงแรงในช่วงแรกและติดในช่วงท้าย ทำให้ลดช่วงลบจาก 17 จุดมาเหลือติดลบไม่ถึง 1 จุด สะท้อนผ่านมายังแท่งเทียนรายวันที่เป็น Hammer ซึ่งควรจะมีการ Technical Rebound ได้ต่อโดยมีกรอบการเคลื่อนไหวที่ 1305-1343 จุด
- แต่อย่างไรก็ตามหากการฟื้นตัวปิดเหนือ 1343 จุดไม่ได้ ยังคงมองการฟื้นเป็นเพียงชั่วคราวและยังเสี่ยงย้อนตัวลงมาที่ 1305 จุดได้ตลอดเวลา

แนวรับ

1305 จุด

แนวต้าน

1343 จุด

สรุป

SET Index สัญญาณแท่งเทียน Hammer มาอีกครั้ง จึงน่าจะทำให้เกิด จังหวะ Rebound มาทดสอบ 1343 จุด แต่ทั้งนี้หากไม่ผ่านแนวต้านข้างต้น ยังเสี่ยงเป็นการฟื้นเพื่อลงต่อ

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ชาญชัย พันพานิชกิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

ทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดบุตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

FORTUNE STICK

Sium See

30 มิถุนายน 2563 |



ประเด็นวิเคราะห์

SEAFECO ราคาแกว่งออกข้าง เป็นลักษณะของการพักตัว เหนือเส้น EMA 10 วัน ถึงแม้ว่าจะมีแรงขายกดลงมาบ้าง แต่ก็เกิดรีบาวนได้อย่างรวดเร็ว บ่งชี้ว่า แรงซื้อยังคงหนาแน่น Downside จำกัด

หากวิเคราะห์จากแท่งเทียนวันนี้ สามารถ Breakout เลือกลงขึ้น พร้อมปิดเป็นแท่งเทียนเขียวสวยงาม และ Volume หนาแน่น ทะลุผ่านเส้นกดอย่าง Downtrend Line ขึ้นมา ทำให้โมเมนตัมกลับมาดีอีกครั้ง หลังจากพักตัวแกว่งออกข้างราว 2 เดือน (เม.ย-มิ.ย 63)

ขณะที่ RSI มากกว่า 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bullish Zone ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปที่ 6.15 บาท (Low วันที่ 28 ต.ค 62)

คำแนะนำ

Follow Buy ที่ 5.60 บาท เป้าหมายทำกำไรที่ 6.15 บาท Cut loss 5.40 บาท

Technical Signal

Buy

SEAFECO: รอบใหม่?

ราคาล่าสุด	5.60 บาท
เปิดสถานะ	5.60 บาท
เป้าหมาย	6.15 บาท
จุดตัดขาดทุน	5.40 บาท

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ชาญชัย พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดนคร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



Technical Signal

Buy

AAV : บินบุฟเฟต์

ราคาล่าสุด	1.83 บาท
เปิดสถานะ	1.83 บาท
เป้าหมาย	2.02 บาท
จุดตัดขาดทุน	1.77 บาท

ประเด็นวิเคราะห์

AAV ภาพรวม 60 นาที อยู่ในลักษณะแกว่งลงหาฐานแนวรับ โดยมีเส้น EMA ระยะสั้นคอยกดดันราคา อย่างไรก็ตาม จะเห็นการชะลอการลง จากราคาปัจจุบัน เริ่มเห็นการฟอร์มฐานแนวรับแบบมีนัยสำคัญ

หากวิเคราะห์จากแท่งเทียนล่าสุด เริ่มมีการยก Low ให้เห็น บ่งชี้ว่า Downside เริ่มจำกัดแล้ว ยิ่งถ้าหากผ่านเส้น EMA ระยะสั้นบริเวณ 1.85 บาท ขึ้นมาได้ แนวโน้มการเกิด Technical Rebound ในระยะถัดไป มีโอกาสเกิดขึ้น

ขณะที่ RSI เข้าสู่เขต Oversold แล้ว เป็นตัวช่วยสนับสนุนการกลับตัวขึ้นได้ ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปที่ 2.02 บาท (Low วันที่ 12 มิ.ย 63)

คำแนะนำ

Follow Buy ที่ 1.83 บาท เป้าหมายทำกำไรที่ 2.02 บาท Cut loss 1.77 บาท

ASPS Technical Portfolio

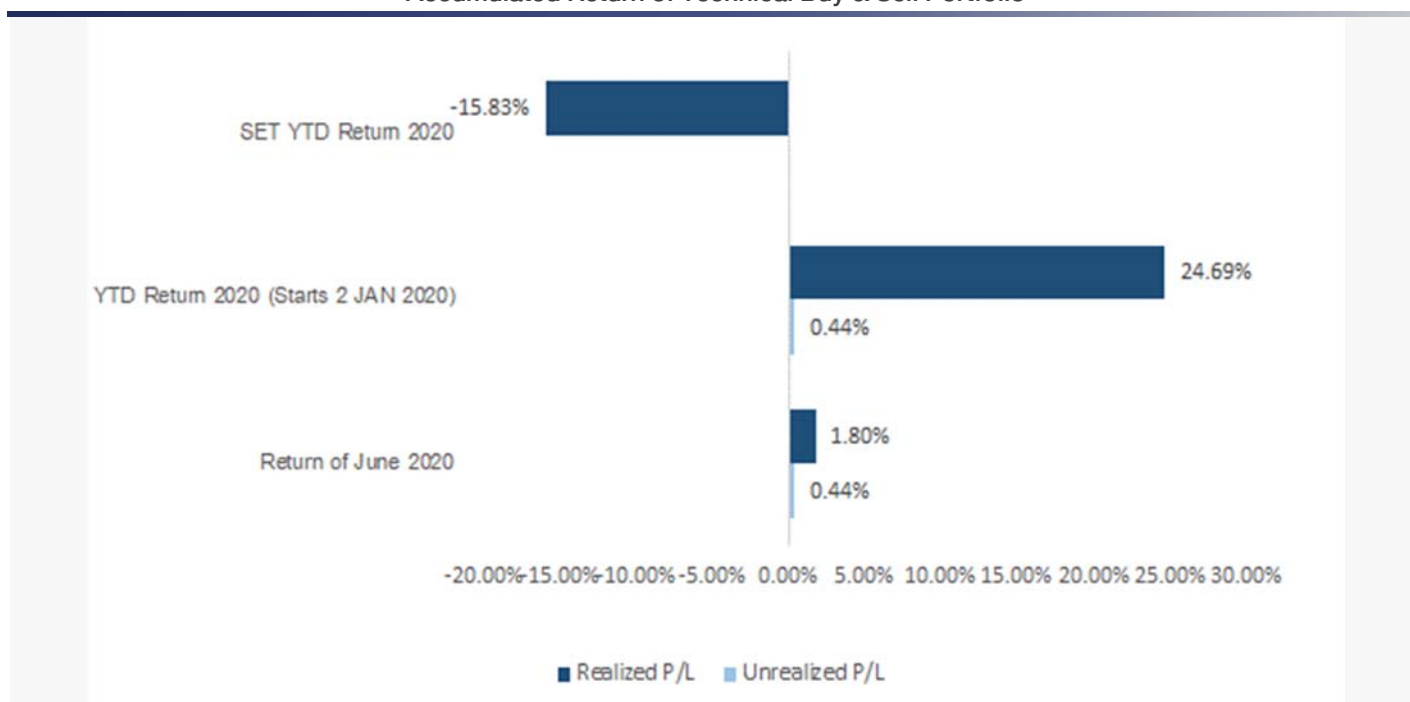
Date	Stock	Target Price	Cut Loss/ Stop Profit	Price Start	Price Close	Return %	Weight	Action
TECHNICAL BUY SIGNAL								
30-Jun-20	SEACO	6.15	5.40	N.A.	5.60	N.A.	7.50%	Follow Buy ที่ 5.60 บาท
30-Jun-20	AAV	2.02	1.77	N.A.	1.83	N.A.	7.50%	Follow Buy ที่ 1.83 บาท
29-Jun-20	BEC	6.00	4.94	5.15	5.35	3.88%	7.50%	เปิดสถานะได้ที่ 5.15 บาท
29-Jun-20	DOD	8.90	7.55	7.90	8.10	2.53%	7.50%	เปิดสถานะได้ที่ 7.90 บาท
27-Jun-20	TOA	39.75	35.50	37.00	37.50	1.35%	7.50%	เปิดสถานะได้ที่ 37 บาท
26-Jun-20	BGRIM	55.75	50.25	N.A.	53.50	N.A.	7.50%	รอรับที่ 51.75 บาท
26-Jun-20	INTUCH	60.75	54.50	56.50	57.00	0.88%	7.50%	เปิดสถานะได้ที่ 56.50 บาท
25-Jun-20	DCC	2.20	1.94	N.A.	2.06	N.A.	7.50%	ปิดสถานะ*
TECHNICAL SELL SIGNAL								
29-Jun-20	TOP	37.50	43.25	42.25	42.75	-1.18%	7.50%	เปิด Short ได้ที่ 42.25 บาท
29-Jun-20	DTAC	34.75	40.50	39.25	40.25	-2.55%	7.50%	เปิด Short ได้ที่ 39.25 บาท
25-Jun-20	CPN	46.25	51.00	49.50	49.00	1.01%	7.50%	เปิด Short ได้ที่ 49.50 บาท
25-Jun-20	PRM	7.00	8.10	7.85	7.50	4.46%	7.50%	ปิดสถานะ*
25-Jun-20	BANPU	5.15	6.25	6.05	6.05	0.00%	7.50%	ปิดสถานะ*

*หมายเหตุ: หากราคาไม่ถึงเป้าหมายที่กำหนดภายใน 3 วัน แนะนำปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง

**ปรับกลยุทธ์: เปลี่ยนจุดเข้าซื้อหรือจุดขาย

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Accumulated Return of Technical Buy & Sell Portfolio



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

SEXY STOCK FINDER: BUY SIGNAL

Pattern	No	STOCK	Last	TARGET	CUT LOSS
ขาใหญ่ (ราคา Break High 90 วัน)	1	RBF	8.35	8.70	8.20
	2				
ถ้วยทอง (หุ้นที่หารูปแบบ Saucer หรือมี โอกาสเปลี่ยนแนวโน้ม)	1				
	2				
ไสยศาสตร์ (MACD ตัดเส้น Signal Line หรือตัด 0 ขึ้น)	1	TU	12.70	13.30	12.40
	2				
กระทิงขี่ม้า (หุ้นที่แสดงแนวโน้มขาขึ้น)	1	INET	3.00	3.12	2.94
	2				
กระทิงเป่าเทียน (Bullish Candle Stick Pattern)	1	DDD	16.60	17.30	16.30
	2				
หุ้นเด่น SET50	1	KBANK	92.75	96.50	90.75
	2				

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

SEXY STOCK FINDER: SELL SIGNAL

Pattern	No	STOCK	Last	TARGET	CUT LOSS
หมัดตบปีก (หุ้นที่แสดงแนวโน้มขาลง)	1	ITD	1.13	1.08	1.15
	2				
ศาสตร์มืด (MACD ตัดเส้น Signal Line หรือตัดแกน 0 ลง)	1	TTA	3.08	2.96	3.14
	2				
โลมาโด้ลม (ราคามีแนวโน้มเปลี่ยนทิศจาก ขาขึ้นเป็นขาลง)	1	ASK	16.60	16.10	17.00
	2				
กระทิงดิ่งเหว (หุ้นที่ปรับลงเปิด Gap)	1	TRUE	3.38	3.24	3.44
	2				
หมี่เลนเทียน (Bearish Candlestick Pattern)	1	THCOM	4.30	4.12	4.40
	2				
หุ้นดับ SET50	1	OSP	38.00	36.50	38.75
	2				

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

NVDR Update

30 มิถุนายน 2563

Top 20 NVDR Net Buying Value (B m)

Stock	Date					
	29-มิ.ย.	26-มิ.ย.	25-มิ.ย.	24-มิ.ย.	23-มิ.ย.	22-มิ.ย.
MTC	125.9	-50.9	63.0	-21.3	120.9	-112.3
KCE	109.5	-21.2	-67.7	187.8	8.9	129.4
GPSC	93.8	24.4	104.6	-54.6	-31.7	54.9
PTTGC	90.3	18.2	84.9	-12.2	55.3	97.8
TASCO	37.0	-67.0	-25.6	27.0	24.5	37.2
IVL	33.4	24.2	-26.0	-159.4	47.4	8.8
WHA	33.3	-10.2	28.4	-4.4	12.1	-14.5
CPN	30.8	47.8	63.0	-32.7	70.1	1.5
TOP	30.6	-29.1	133.5	27.8	-26.2	-20.4
RATCH	28.7	44.6	-21.3	-58.2	-25.6	-34.4
BAM	25.9	39.7	23.4	21.1	36.6	18.2
RS	23.1	-9.4	7.1	-7.6	-10.0	-3.8
AAV	21.3	2.0	4.9	3.5	1.5	-3.7
TU	20.0	47.3	-20.3	-34.5	-1.3	-9.6
TKN	19.2	1.4	52.6	31.3	-8.4	11.8
ASIAN	17.2	-4.1	1.5	-2.7	-1.6	1.0
SAWAD	15.9	-13.9	2.9	-34.4	82.6	64.3
CRC	15.7	-1.2	-82.7	-36.7	101.9	18.2
STA	15.4	-24.6	28.6	59.9	-218.2	51.0
PSL	15.1	-15.9	0.6	1.2	9.2	-12.6

Top 20 NVDR Net Selling Value (B m)

Stock	Date					
	29-มิ.ย.	26-มิ.ย.	25-มิ.ย.	24-มิ.ย.	23-มิ.ย.	22-มิ.ย.
CPALL	-179.8	248.2	645.1	231.4	284.0	313.9
AOT	-153.0	113.1	-298.3	-147.2	-101.8	-266.1
MINT	-152.5	-161.4	42.5	-16.6	32.6	69.4
SCC	-149.2	-102.4	-174.1	-60.9	66.3	100.6
PTT	-148.3	-19.1	73.9	-5.6	-77.4	-84.4
BDMS	-135.1	32.1	111.5	-31.4	26.0	35.0
BBL	-131.3	-98.5	-45.3	112.9	135.5	-360.3
GULF	-124.8	-181.0	-34.4	-12.3	21.6	-19.5
KBANK	-121.1	-165.3	-0.6	-66.7	-184.0	-41.3
SCB	-103.8	-54.5	-17.5	359.7	224.3	231.1
PTTEP	-101.2	14.7	-0.8	-80.9	-55.5	-137.6
EA	-98.4	-43.6	1.8	-22.6	54.0	-18.8
CPF	-86.1	6.4	3.6	3.4	106.2	-31.0
TRUE	-74.5	-57.2	-38.1	-44.6	-7.9	-37.6
BJC	-70.9	-41.1	-45.5	-97.8	21.1	32.8
BGRIM	-69.2	-14.7	30.2	-11.2	48.8	40.3
EGCO	-52.1	19.8	-24.8	-29.4	-86.6	-43.5
TTW	-46.8	-13.7	0.1	-0.1	-8.0	3.7
KTC	-41.5	24.6	50.8	-45.3	-87.8	-78.2
BANPU	-39.4	-32.4	-35.9	-60.9	-20.1	-44.0

Top 20 NVDR Most Active by Value (B m)

Stock	Date: 29 Jun 2020				
	Total	Buy	Sell	Net	% *
PTT	1,068.6	460.2	608.4	-148.3	34.6
ADVANC	888.0	428.6	459.4	-30.8	37.9
AOT	859.4	353.2	506.2	-153.0	32.0
CPALL	808.4	314.3	494.1	-179.8	30.0
KBANK	625.2	252.1	373.1	-121.1	20.2
BBL	533.9	201.3	332.6	-131.3	27.4
SCC	522.2	186.5	335.7	-149.2	31.8
SCB	508.5	202.4	306.1	-103.8	24.9
PTTEP	494.8	196.8	298.0	-101.2	29.8
GPSC	460.4	277.1	183.3	93.8	19.6
GULF	457.3	166.2	291.0	-124.8	19.9
BDMS	440.9	152.9	288.0	-135.1	44.0
TASCO	425.0	231.0	194.0	37.0	19.0
KCE	416.5	263.0	153.5	109.5	20.3
MTC	395.7	260.8	134.9	125.9	31.0
CPF	374.0	144.0	230.1	-86.1	22.1
PTTGC	360.5	225.4	135.1	90.3	30.6
MINT	347.2	97.3	249.8	-152.5	23.3
KTB	332.6	166.4	166.3	0.1	37.2
CBG	320.1	153.4	166.7	-13.4	24.4

Top 20 NVDR Daily Outstanding

Stock	Thai NVDR's	Paid Up % of Paid Up	
	Investment *	Capital Shares	Capital **
TISCO-P	7,300	9,859	74.04
BBL	447,962,604	1,908,842,894	23.47
NINE	76,301,325	365,549,286	20.87
SIMAT-W4	7,668,886	43,689,582	17.55
GL	260,361,444	1,525,538,158	17.07
KBANK	387,566,827	2,393,260,193	16.19
INTUCH	509,809,474	3,206,509,426	15.90
LH	1,870,855,883	11,949,713,176	15.66
THIP	11,493,907	80,000,000	14.37
TISCO	96,653,251	800,645,624	12.07
META-W4	10,992,866	91,071,895	12.07
GBX	130,440,500	1,089,076,392	11.98
TCAP	139,081,400	1,165,116,547	11.94
SAWAD	163,265,444	1,373,152,393	11.89
MACO	609,870,976	5,411,980,914	11.27
STA	173,052,008	1,535,999,998	11.27
SAT	47,821,494	425,193,894	11.25
TU	519,588,406	4,771,815,496	10.89
SCB	354,464,913	3,395,590,358	10.44
MINT	468,331,702	4,619,004,860	10.14

* % of Trading Volume in Underlying Securities

ที่มา : set.or.th

Note: Paid up capital shares of warrants are the number of issued warrants deduct from the total exercised warrants

* Thai NVDR's investment = จำนวนหุ้นที่ ThaiNVDR ถือครองโดยที่ยังไม่ได้รวมรายการที่รอการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

** ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ สามารถถือครองหุ้นได้ไม่เกิน

- 25% ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว สำหรับ BAY CIMBT KKP KTB LHFG SCB TCAP TISCO TMB และ BFIT

35% ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว สำหรับ BBL และ KBANK.

Turnover list & Trading Alert

30 มิถุนายน 2563

หลักทรัพ์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย (Cash Balance)

สิ้นสุด	หลักทรัพ์	Cash Balance ตามเกณฑ์ Trading Alert					
		ระดับ 1		ระดับ 2		ระดับ 3	
		วันเริ่มต้น	วันสิ้นสุด	วันเริ่มต้น	วันสิ้นสุด	วันเริ่มต้น	วันสิ้นสุด
26 มิ.ย. 63	THCOM	29 มิ.ย. 63	7 ส.ค. 63				
17 มิ.ย. 63	NEX-W2	18 มิ.ย. 63	3 ก.ค. 63				
29 พ.ค. 63	BEAUTY	1 มิ.ย. 63	10 ก.ค. 63				
22 พ.ค. 63	NEX	25 พ.ค. 63	3 ก.ค. 63				
22 พ.ค. 63	THAI	25 พ.ค. 63	3 ก.ค. 63				

ระดับ 1) หลักทรัพ์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย

ระดับ 2) ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ **Cash Balance**ระดับ 3) ห้าม **Net settlement**, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ **Cash Balance**

ที่มา : set.or.th

30 มิถุนายน 2563

รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของผู้บริหาร (แบบ 59)

ประจำวันที่ 29 มิถุนายน 2563

ชื่อบริษัท	วิธีการได้มา/จำหน่าย	ชื่อผู้บริหาร	ประเภทหลักทรัพย์	วันที่ได้มา/จำหน่าย	จำนวน	ราคา
AIMIRT	ซื้อ	นาย จรัสฤทธิ์ อรรถเวทย์วรวัฒน์	หน่วยทรัสต์	25/06/2563	3,700	12.90
AIMIRT	ซื้อ	นาย จรัสฤทธิ์ อรรถเวทย์วรวัฒน์	หน่วยทรัสต์	26/06/2563	5,000	12.80
BOL	รับโอน	นางสาว อินทิรา อินทร์ธนา	หุ้นสามัญ	24/06/2563	79,000	-
CCET	ซื้อ	นาย ชัย หงษ์ เลื่อน	หุ้นสามัญ	29/06/2563	500,000	1.50
CHAYO	ขาย	นาย วิทยา อินลาลา	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	25/06/2563	1,601,100	2.18
HMPRO	ซื้อ	นาย ธนะวัฒน์ คลังสุนทรรังษี	หุ้นสามัญ	29/06/2563	50,000	14.90
HREIT	ซื้อ	นาย ไกรลักษณ์ วัชรวัชรโรจน์	หน่วยทรัสต์	24/06/2563	40,000	8.50
HREIT	ซื้อ	นาย ไกรลักษณ์ วัชรวัชรโรจน์	หน่วยทรัสต์	25/06/2563	10,000	8.40
HREIT	ขาย	นาย ไกรลักษณ์ วัชรวัชรโรจน์	หน่วยทรัสต์	26/06/2563	25,000	8.30
HREIT	ขาย	นาย ไกรลักษณ์ วัชรวัชรโรจน์	หน่วยทรัสต์	26/06/2563	50,000	8.30
ILM	ซื้อ	นางสาว กฤษชฌก ปัทมสัณยาสนธิ์	หุ้นสามัญ	26/06/2563	40,000	13.40
LOXLEY	ซื้อ	นาย สุรชัย ลาชา	หุ้นสามัญ	29/06/2563	379,300	1.43
LPH	ซื้อ	นาย อังกร ฉันทนาพานิช	หุ้นสามัญ	25/06/2563	40,400	4.85
LPH	ซื้อ	นาย อังกร ฉันทนาพานิช	หุ้นสามัญ	26/06/2563	19,600	4.90
MBAX	ซื้อ	นาย พิสุทธิ เลิศวิไล	หุ้นสามัญ	26/06/2563	19,100	4.42
MINT	ขาย	นาย วิลเลียม เอ็ลลวูด ไฮเน็ค	สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงราคาหรือผลตอบแทนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน (Single Stock Future) ที่มีการซื้อขายใน TFEX	25/06/2563	800	20.90
MINT	ซื้อ	นาย วิลเลียม เอ็ลลวูด ไฮเน็ค	สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงราคาหรือผลตอบแทนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน (Single Stock Future) ที่มีการซื้อขายใน TFEX	25/06/2563	800	20.90
PMTA	ซื้อ	นาย เฉลิมชัย มหากิจศิริ	หุ้นสามัญ	25/06/2563	650,000	8.50
RS	ซื้อ	นาย สุรชัย เขษมไชยศักดิ์	หุ้นสามัญ	26/06/2563	300,000	16.00
RS	ซื้อ	นาย สุรชัย เขษมไชยศักดิ์	หุ้นสามัญ	29/06/2563	50,000	16.10
SIMAT	ขาย	นาย ธนายศ ไชยเสถียรกุล	หุ้นสามัญ	29/06/2563	3,200,000	3.32
SUSCO	ซื้อ	นาย กันพล นกจันทร์	หุ้นสามัญ	25/06/2563	200,000	2.39
SUTHA	ซื้อ	นาย สมชาย จตุรานนท์	หุ้นสามัญ	26/06/2563	20,000	2.30
SVI	ซื้อ	นาย พิเชษฐ กนกศิริมา	หุ้นสามัญ	26/06/2563	50,000	2.76
TM	ซื้อ	นาง สุนทรี จรรโลงบุตร	หุ้นสามัญ	29/06/2563	10,000	2.36
TNR	ขาย	นางสาว ศิริพันธ์ ดารารัตน์โรจน์	หุ้นสามัญ	22/06/2563	90,000	9.69
TNR	ขาย	นางสาว ศิริพันธ์ ดารารัตน์โรจน์	หุ้นสามัญ	23/06/2563	10,000	10.30
TTI	ซื้อ	นาย กัจจกร ชื่นชูจิตต์	หุ้นสามัญ	26/06/2563	100	20.00
TU	ขาย	นาย เชน นิรัตดินานนท์	หุ้นสามัญ	29/06/2563	100,000	12.80
UVAN	ซื้อ	นาย อภิรักษ์ วาณิช	หุ้นสามัญ	26/06/2563	220,000	4.26

ที่มา : sec.or.th

รายงานการได้มา/จำหน่ายหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 246-2)

ประจำวันที่ 29 มิถุนายน 2563

หลักทรัพย์	ชื่อผู้ได้มา/จำหน่าย	วิธีการ	ประเภทหลักทรัพย์ 1	% ก่อนได้มา/จำหน่าย	% ได้มา/จำหน่าย	% หลังได้มา/จำหน่าย	วันที่ได้มา/จำหน่าย	% ก่อนได้มา/จำหน่าย (กลุ่ม)2	% ได้มา/จำหน่าย (กลุ่ม)2	% หลังได้มา/จำหน่าย (กลุ่ม)2	หมายเหตุ3
INTUCH	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	ได้มา	หุ้น	4.9990	0.0728	5.0718	23/06/2563	4.9990	0.0728	5.0718	
MAX	นางสาว อรอร อัครเศรณี	จำหน่าย	หุ้น	7.7553	2.7637	4.9915	22/06/2563	7.7553	2.7637	4.9915	ฉบับแก้ไข
PMTA	นาย เฉลิมชัย มหากิจศิริ	ได้มา	หุ้น	9.7939	0.6422	10.4362	25/06/2563	9.7939	0.6422	10.4362	

1. หุ้น หมายถึง หุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิ หรือใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (DR) หลักทรัพย์แปลงสภาพ หมายถึง ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพได้
2. กรณีที่มีการรายงานเป็นกลุ่ม ชื่อผู้ได้มา/จำหน่าย จะแสดงข้อมูลของบุคคลในกลุ่มที่มีการเปลี่ยนแปลง ส่วน %การได้มา/จำหน่าย และ %หลังการได้มา/จำหน่าย จะแสดงตัวเลขของทั้งกลุ่ม และบุคคลตามมาตรา 258 (นิยามตามบุคคลมาตรา 258)
3. ข้อมูลเบื้องต้น หมายถึง ข้อมูลยังไม่ครบถ้วน และ/หรือ อยู่ระหว่างการสอบสวน ฉบับแก้ไข หมายถึง ผู้รายงานยื่นเอกสารชุดใหม่ เพื่อแก้ไขชุดเดิม chain principle หมายถึง การได้มานั้นโดยทางอ้อม และเป็นการได้มาในจำนวนที่ทำให้ผู้ได้มาต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

ที่มา : sec.or.th

ปริมาณหุ้นที่ขายชอร์ต (Short Sell)

30 มิถุนายน 2563

ข้อมูลการขายชอร์ต ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2563

หลักทรัพย์	ปริมาณหุ้นที่ขายชอร์ต (หุ้น)	มูลค่าการขายชอร์ต (บาท)	% ปริมาณการขายชอร์ตเทียบกับ ปริมาณการซื้อขายแบบ Auto Matching
ADVANC	45,000	8,357,500.00	0.73%
AEONTS	400	43,000.00	0.04%
AMATA	100,000	1,505,000.00	0.90%
ANAN	841,000	1,308,298.00	21.80%
AOT	415,000	24,303,750.00	1.82%
AOT-R	150,000	8,787,500.00	0.66%
AU	70,000	643,500.00	1.10%
AWC	720,000	2,708,094.00	1.11%
AWC-R	1,285,900	4,814,234.00	1.98%
BA	80,000	496,000.00	4.19%
BANPU	436,600	2,641,430.00	0.88%
BBL	298,000	32,200,600.00	3.29%
BBL-R	26,800	2,872,000.00	0.30%
BCH	2,000	29,800.00	0.05%
BDMS	2,000	43,600.00	0.01%
BEAUTY	274,700	414,797.00	2.18%
BEC	50,000	257,500.00	0.05%
BEM	30,000	285,000.00	0.10%
BGRIM	10,000	532,500.00	0.13%
BH	34,600	3,910,100.00	2.11%
BJC	153,900	6,002,100.00	2.69%
BPP	140,000	2,301,000.00	3.79%
BTS	450,000	5,040,000.00	2.59%
CBG	13,000	1,291,850.00	0.20%
CENTEL	202,000	4,538,800.00	3.62%
CKP	30,000	122,400.00	0.22%
COM7	15,000	423,750.00	0.40%
CPALL	406,700	27,291,400.00	2.22%
CPF-R	300,000	9,450,000.00	1.11%
CPN	30,100	1,458,650.00	0.47%
CPN-R	11,300	539,800.00	0.18%
CRC	4,300	136,525.00	0.05%
DELTA	20,000	1,050,000.00	1.03%
DTAC	146,700	5,799,650.00	3.28%
ERW	3,400	12,648.00	0.02%
ESSO	1,224,000	8,334,400.00	5.41%
GFPT	11,000	141,900.00	0.46%
GLOBAL	440,800	7,200,790.00	4.72%
GPSC	106,900	7,883,625.00	0.67%
GPSC-R	64,600	4,773,900.00	0.41%
GULF	2,018,200	74,674,200.00	6.55%
HANA	49,000	1,285,000.00	1.86%
HMPRO	936,600	14,067,850.00	2.94%
ICHI	4,000	32,800.00	0.05%
INTUCH	80,000	4,505,000.00	0.70%
IRPC	3,133,600	8,074,688.00	6.86%
ITD	200,000	228,000.00	1.52%
IVL	309,000	8,118,950.00	1.91%
JAS	931,400	3,317,538.00	3.20%

หลักทรัพย์	ปริมาณหุ้นที่ขายชอร์ต (หุ้น)	มูลค่าการขายชอร์ต (บาท)	% ปริมาณการขายชอร์ตเทียบกับ ปริมาณการซื้อขายแบบ Auto Matching
JAS-R	3,400	12,104.00	0.01%
JASIF	20,000	187,000.00	0.28%
JMT	30,000	681,000.00	0.39%
KBANK	847,700	77,734,200.00	5.04%
KBANK-R	110,500	10,223,250.00	0.66%
KCE	645,800	13,824,700.00	1.35%
KTB	509,700	5,177,940.00	1.15%
KTC	853,200	25,492,775.00	6.39%
LH	20,000	151,000.00	0.06%
MAJOR	100,000	1,470,000.00	5.99%
MINT	806,000	15,943,890.00	2.13%
MINT-R	4,100	80,700.00	0.01%
MTC	526,500	27,172,000.00	4.23%
MTC-R	100,000	5,150,000.00	0.80%
OSP	18,200	691,600.00	0.06%
PLANB	64,000	383,300.00	0.51%
PRM	163,000	1,228,400.00	2.23%
PSL	1,010,000	5,327,500.00	6.40%
PTT	511,000	18,879,500.00	1.43%
PTTEP	178,800	16,168,625.00	1.95%
PTTGC	29,500	1,327,500.00	0.22%
PTTGC-R	217,500	9,669,375.00	1.65%
RATCH	9,800	610,025.00	0.30%
RBF	200,000	1,595,000.00	0.47%
RS	208,000	3,412,000.00	1.05%
SAWAD	20,000	1,015,000.00	0.29%
SCB	151,800	10,976,425.00	1.08%
SCB-R	95,300	6,934,525.00	0.68%
SCC	10,600	3,847,800.00	0.47%
SGP	71,400	617,610.00	4.06%
SIRI	1,100,000	819,000.00	1.32%
SPALI	307,000	4,992,000.00	6.57%
STA	181,500	4,855,125.00	1.32%
STEC	155,000	2,351,400.00	1.76%
SUPER	9,000,000	8,430,000.00	1.55%
TASCO	100,000	2,420,000.00	0.22%
TIPCO	25,000	161,250.00	6.13%
TISCO	10,200	714,450.00	0.32%
TISCO-R	27,200	1,910,800.00	0.86%
TKN	20,000	199,000.00	0.20%
TMB	4,500,000	4,680,000.00	1.80%
TOP	258,900	10,892,050.00	2.53%
TPIPP	25,000	99,000.00	0.38%
TQM	7,000	910,000.00	0.19%
TRUE	5,728,800	19,387,392.00	6.79%
TRUE-R	13,000	43,940.00	0.02%
TU	5,000	64,000.00	0.02%
TVO	27,000	708,750.00	2.49%
WHA	467,900	1,507,996.00	0.61%
ZEN	700	6,125.00	0.57%

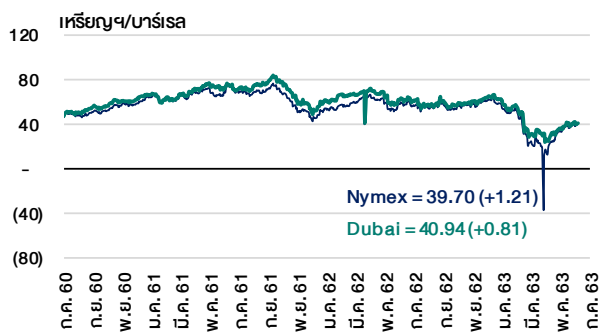
หมายเหตุ:

- ไม่รวมรายการขายชอร์ตของสมาชิกที่เป็นผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน หรือผู้ดูแลสภาพคล่องของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟเพื่อปัญหาบริษัทประเภทเพื่อทำกำไรจากส่วนต่างของราคาหรือเพื่อดูแลสภาพคล่อง แล้วแต่กรณี
- รายการที่ชื่อย่อหลักทรัพย์ต่อด้วย "-R" หมายถึง ข้อมูลธุรกรรมขายชอร์ตในเอ็นวีดีอาร์

Cyclical Watch

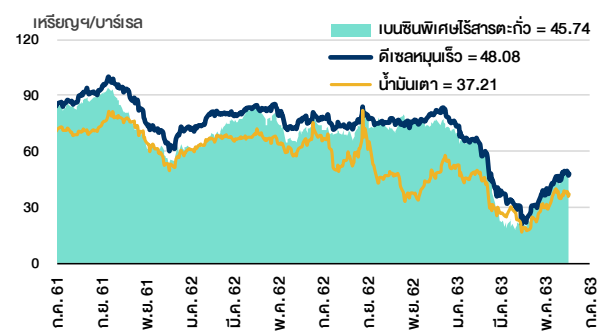
30 มิถุนายน 2563

ราคาน้ำมันดิบ



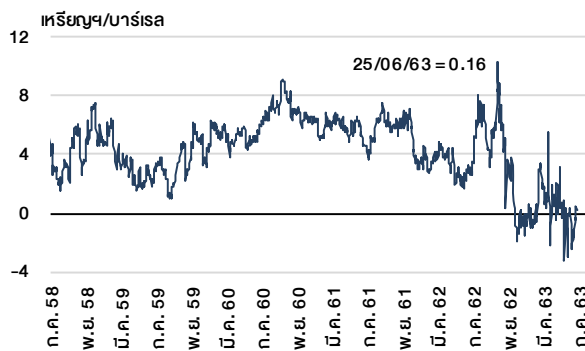
ที่มา : Bisnews

ราคาขายปลีกน้ำมันสำเร็จรูปตลาดสิงคโปร์



ที่มา : TOP

ค่าการกลั่นของสิงคโปร์



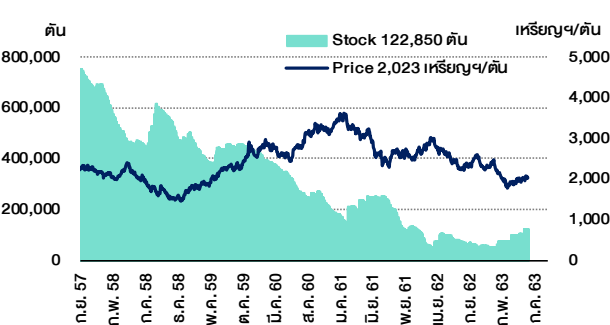
ที่มา : Bloomberg

ดัชนีค่าระวาง BDI



ที่มา : Bisnews

ราคาสังกะสี



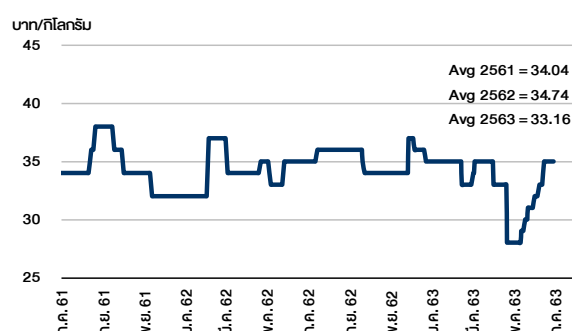
ที่มา : lme.co.uk

ราคาถ่านหิน



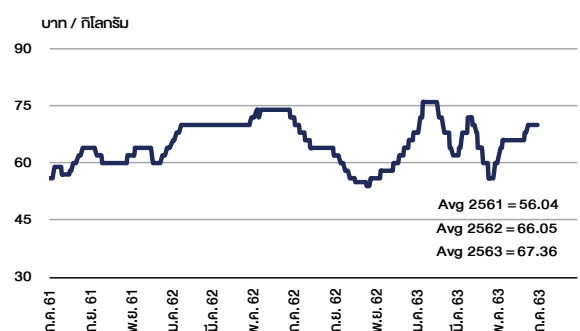
ที่มา : BANPU

ราคาไก่เป็น



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคาหมู



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

June 30, 2020

Jun 2020				
Monday	Tuesday	Wednesday	Thursday	Friday
29 Par decrease WHABT B9.5387 par (from B9.5587) New shares trading TBSP 94.220m shrs (pp) S5013P2009D 50m units	30 XD OTC @B0.15 New shares trading S5019P2009B 60m units Conversion 7UP-W4 1:1w @B0.50 APEX-W1 1:1w @B0.40 APURE-W2 1.03285:1w @B4.357 B-W4 1.3087:1w @B0.92 BROOK-W5 1:1w @B0.25 BTS-W5 1:1w @B14.00 CGD-W4 1:1w @B2.75 CHAYO-W1 1:1w @B6.50 CHO-W2 1:1w @B0.86 CIG-W8 1:1w @B1.00 CSC-P 1:1 GLOCON-W4 1:1w @B0.50 HPT-W1 1.00828:1w @B0.49589 J-W1 1:1w @B2.00 JMT-W2 1.02031:1w @B18.62187 MILL-W4 1.14:1w @B1.93 NEWS-W6 1:1w @B0.016 NFC-W1 1.00255:1w @B6.4835 ORI-W1 1:1w @B13.3333 PACE-W2 1:1w @B2.00 PACE-W3 1:1w @B0.25 PERM-W1 1:1w @B1.80 PORT-W1 1.0999:1w @B5.9091 PRIME-W1 1.3946:1w @B1.0752 PRIME-W2 1.3095:1w @B1.5273 SCB-P 1:1 SDC-W1 1:1w @B0.50 SINGER-W1 1:1w @B7.00 SINGER-W2 1:1w @B14.00 SST-W2 1.10:1w @B9.091 TAPAC-W4 1:1w @B9.00 TCC-W3 1.23886:1w @B0.807 TCC-W4 1.10801:1w @B0.903 TGPRO-W3 1:1w @B0.50 TNITY-W1 1:1w @B5.00 TRITN-W3 1.00027:0 @B0.24993 TTCL-W1 1:1w @B18.00 TVD-W2 1.002:1w @B0.998 U-W4 0.01:1w @B6.00 UAC-W2 1:1w @B5.55 (final) VGI-W2 1:1w @B10.00 W-W3 2.32054:1w @B1.00 ZMICO-W4 2:1w @B2.70 BOT : May-20 Trade			

July 2020				
Monday	Tuesday	Wednesday	Thursday	Friday
		1 Sector move - SET APCS > Property & Cons. (from Automotive) CHOTI > Food & Beverage (from Agribusiness) EP > Energy & Utilities (from Media & Publishing) GREEN > Energy & Utilities (from Property Devel.) MAX > Agribusiness (from Steel) PDI > Energy & Utilities (from Mining) TEAMG > Construction (from Professional) Sector move - MAI UPA > Resources (from Technology) Change MAI > SET ACG > Automotive (from MAI - Industrials) XR KWG 1.0207:1n@B0.93 MOC : Jun-20 CPI	2 Conversion CRANE-W1 1:1w @B3.00 (final) RICHY-W2 1.22449:1w @B2.246 (final)	3 Conversion JAS-W3 1.267:1w @B3.392 (final) PROUD-W2 1.174:1w @B1.533 (final)
6 XD QHPF @B0.1300 PUBLIC HOLIDAY (Substitution for Asarnha Bucha Day)	7 MPR Press Conference	8	9 XB BWG 40 existing: 1ETC (Pre-emptive Right) XD TR @B0.05 Conversion MILL-W5 1.069:1w @B1.684 (final)	10
13 XD SELIC @B0.0076628 SELIC 7.249986:1STD @free STANLY @B8.25	14 Conversion JCK-W5 1:1w @B3.50 (final)	15 Conversion W-W2 2.32054:1w @B1.00 (final)	16 Delisting W-W2 XD SIAM @B0.05	17
20 XR W 1:0.30n @B1.20	21	22 XD VGI @B0.016 XE BM-W1 1:1w @B4.00 (final, "SP") XW ITEL 4 existing: 1ITEL-W2 @free	23	24
27	28 PUBLIC HOLIDAY (H.M. the King's Birthday)	29 XD BTS @B0.15	30 XD TMW @B1.78 XR AEC 0.40:1n @B0.10 XW AEC 2 existing: 1AEC-W6 @free BOT : Jun-20 Trade	31