

1 กรกฎาคม 2563

ตัวเลขเศรษฐกิจเชิงลบ บวกกับกระแสความกังวลเรื่อง Covid-19 ที่อาจทำให้บางประเทศต้องกลับมาเข้มงวดเรื่องการคลาย Lock และ Trade War ที่ร้อนแรง จะจำกัด Upside ของ SET Index ไว้ที่ไม่เกิน 1340-1350 จุด วานนี้พอร์ตจำลองได้ Stop profit รับกำไร 7% ใน DCC แนะนำขายเงินเข้า BGRIM ส่วน Top Pick เลือก BGRIM, INSET และ SEAFECO

ASPS TOP PICKS

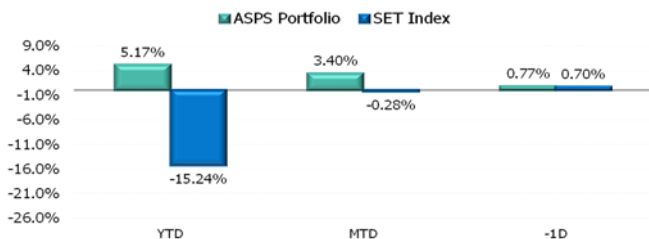
	Close (B)	Fair (B)	Upside (%)	2020F			
				EPS (B)	PER (X)	PBV (X)	Div Yield (%)
INSET	3.24	4.18	28.9%	0.26	12.38	2.10	3.23
SEAFECO	5.60	8.20	46.4%	0.52	10.86	2.27	4.46
BGRIM	53.50	62.00	15.9%	1.00	53.46	3.28	0.71

ASPS PORTFOLIO

P. 8

หุ้นที่นำเข้าพอร์ต	น้ำหนัก	หุ้นที่นำออกจากพอร์ต	น้ำหนัก	พอร์ตรวม	น้ำหนัก
BGRIM	10%	DCC	10%	CPALL	10%
				DCC	10%
				TTW	10%
				INTUCH	15%
				BTSGIF	25%
				AP	10%
				INSET	10%
				SEAFECO	10%

ACCUMULATED RETURNS



ASPS TECHNICAL VIEW

P. 9

	แนวรับ		แนวต้าน	
	เปิดสถานะที่ (B)	เปิดสถานะที่ (B)	Cut loss (B)	
Technical Buy : SAMART	5.75	6.20	5.55	
Technical Sell: VGI	7.60	7.15	7.80	

SET Index วานนี้ ปิดจบไม่สวยจากแก๊งเทียน Shooting Star และไม่ผ่านแนวต้าน 1343 จุด จึงคาดวันนี้นักลงทุนพักในกรอบ 1312-1343 จุด อีกครั้ง

STATISTICS WATCH

P. 14

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

ดัชนีตลาดหุ้น

เปลี่ยนแปลง (%)

	ล่าสุด	-1D	-1W
ไทย (SET)	1,339.0	0.7	-2.0
จีน (SHCOMP)	2,984.7	0.8	0.5
ฮ่องกง (HSI)	24,427.2	0.5	-1.9
สิงคโปร์ (STI)	2,589.9	0.6	-1.7
ญี่ปุ่น (NIKKEI225)	22,288.1	1.3	-1.2
อังกฤษ (FTSE100)	6,169.7	-0.9	-2.4
ฝรั่งเศส (CAC40)	4,936.0	-0.2	-1.6
เยอรมัน (DAX)	12,310.9	0.6	-1.7
ดาวโจนส์ (DJI)	25,812.9	-1.3	-1.3
เอส แอนด์ พี 500(SPX)	3,100.3	-1.0	-1.0

ที่มา: Bisnews

ราคาสินค้าโภคภัณฑ์

เปลี่ยนแปลง (%)

	ล่าสุด	-1D	-1W
ตลาด Spot			
West Texas (US\$/บาร์เรล)	39.1	-1.3	-2.2
Brent (US\$/บาร์เรล)	41.3	-1.1	-4.2
น้ำมันดูไบ (US\$/บาร์เรล)	40.3	-1.5	-3.5
Baltic Dry Index	1,799.0	0.3	11.3
ทองคำ (US\$/toz)	1,731.9	-2.3	-2.1
ทองคำแท่ง (บาท)	25,900.0	0.0	0.6
LME Zinc (US\$/ตัน)	2,037.0	-0.9	0.0
Palm oil (US\$/mt ton)	566.8	0.0	-4.7
Soybean (US\$/Bushel)	1.6	0.0	-4.3
Steel-HRC	489.0	-2.2	-2.2
Sugar (US\$/ถุง 50 กก)	355.7	1.0	-1.9

ที่มา: Bisnews

ยอดซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในตลาดหุ้นเอเชีย

(ล้านบาท)	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	-1,174	-643	-773
สถาบันในประเทศ	3,511	1,852	-618
นักลงทุนรายย่อย	-2,325	-2,279	1,190
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-13	1,070	201

ตลาดเงิน

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง		พันธบัตร US	
ดอกเบี้ยเฟด	0.25%	2 ปี	0.23%
อาร์ 1 วัน	0.50%	5 ปี	0.39%
		10 ปี	0.67%
ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย		ดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้	
1 เดือน	0.42%	ออมทรัพย์	0.38%
3 เดือน	0.44%	ประจำ 3 เดือน	0.50%
6 เดือน	0.47%	ประจำ 1 ปี	0.75%
1 ปี	0.48%		
3 ปี	0.53%	MLR	5.48%
5 ปี	0.82%	MOR	6.10%
10 ปี	1.28%		

ที่มา: Bisnews, BBL



ตัวเลขเศรษฐกิจซึ่งลบ บวกกับกระแสความกังวลเรื่อง Covid-19 ที่อาจทำให้บางประเทศต้องกลับมาเข้มงวดมาตรการ Lock และ Trade War ที่ร้อนแรง จะจำกัด Upside ของ SET Index ไว้ที่ไม่เกิน 1340-1350 จุด วานนี้พอร์ตจำลองได้ Stop profit รับกำไร 7% ใน DCC แนะนำย้ายเงินเข้า BGRIM ส่วน Top Pick เลือก BGRIM, INSET และ SEAFECO

การคลาย Lock เป็น Sentiment บวก แต่อาจไม่สร้างกำไร

การกลับมา Re-open ธุรกิจหลายประเทศ ส่งผลทำให้จำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 เพิ่มขึ้น จนทำให้ต้องกลับมาเข้มงวดมาตรการ หรือบางแห่งกลับมาทำ Lockdown เมือง อีกครั้ง สร้างความกังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ส่วนพัฒนาการของสงครามการค้า ซึ่งเชื่อว่าถูกใช้เป็นเครื่องมือสำหรับการหาเสียงเลือกตั้ง ปธน.สหรัฐฯ ในช่วงต้นเดือน พ.ย. 63 ล่าสุดคณะกรรมการสื่อสารของสหรัฐฯ (FCC) ประกาศว่า Huawei และ ZTE เป็นภัยคุกคามระดับประเทศ ทำให้ประเมินว่า Trade War จะเป็นปัจจัยเข้ามาซ้ำเติมภาวะเศรษฐกิจซึ่งปัจจุบันมีความเปราะบางอยู่แล้ว สำหรับในประเทศไทยมีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจเดือน พ.ค.63 พบว่าอ่อนแอในทุกรายการ โดยประเด็นที่จะเป็นปัญหาใหญ่ที่สุดได้แก่ ตัวเลขการว่างงาน ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว และอาจมีแนวโน้มพุ่งสูงขึ้นต่อ ส่วนมาตรการกระตุ้นภาคการท่องเที่ยว ภายใต้ชื่อ “เราเที่ยวด้วยกัน” เชื่อว่าจะสร้างกระแสเชิงบวกในกลุ่มท่องเที่ยว-โรงแรม แต่ไม่น่าจะสร้างกำไรให้กับผู้ประกอบการ พอร์ตจำลองวานนี้ได้ Stop profit รับกำไร 7% ในหุ้น DCC แนะนำให้เข้าลงทุนใน BGRIM ด้วยน้ำหนักเท่ากัน Top Pick เลือก BGRIM, INSET และ SEAFECO

รายงานเศรษฐกิจของ สปท. เดือน พ.ค. 2563


ธนาคารแห่งประเทศไทย
BANK OF THAILAND

เศรษฐกิจไทยเดือนพฤษภาคม 2563 หดตัวต่อเนื่อง
จากอุปสงค์ต่างประเทศและการใช้จ่ายในประเทศที่ยังคงอ่อนแอ

เศรษฐกิจไทยหดตัวต่อเนื่อง
แม้เริ่มมีการผ่อนคลายมาตรการปิดเมืองในหลายประเทศแล้วก็ตาม

- ภาคการท่องเที่ยว** หดตัวต่อเนื่องจากการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศของไทย
- การส่งออกสินค้าไม่รวมทองคำ** หดตัวต่อเนื่องจากอุปสงค์ต่างประเทศที่อ่อนแอ
- การบริโภคภาคเอกชน** อ่อนตัวลง แม้จะมีฟื้นตัวขึ้นบ้างจากการผ่อนคลายมาตรการปิดเมือง รวมทั้งมีแรงหนุนจากมาตรการเยียวยาของภาครัฐ
- การลงทุนภาคเอกชน** หดตัวลงตามอุปสงค์และความเชื่อมั่นที่อ่อนแอ
- การผลิตภาคอุตสาหกรรมและการนำเข้าสินค้า** หดตัวลงเช่น สอดคล้องกับการส่งออกสินค้า การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน
- การใช้เงินภาครัฐ** ขยายตัวต่อเนื่อง สะท้อนบทบาทในการพยุงเศรษฐกิจของภาครัฐ

เสถียรภาพเศรษฐกิจโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดี
แม้ว่าบางรายการจะ

- เงินเฟ้อ** อัตราเงินเฟ้อทั่วไปติดลบมากขึ้นตามราคาอาหารสดและอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน
- ตลาดแรงงาน** จำนวนผู้ขอรับสิทธิว่างงานเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
- ดุลการชำระเงิน** ดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาใกล้สมดุล ดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนไหวกับดุลสุทธิลดลง
- อัตราแลกเปลี่ยน** เงินบาทมีแรงกดดันขึ้นต่อเนื่อง

ที่มา: สปท.

SET Index	1,339.03
เปลี่ยนแปลง (จุด)	9.27
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	58,589

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ

นักลงทุนแต่ละประเภท (ล้านบาท)

นักลงทุนต่างชาติ	-1,173.69
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-12.60
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	3,511.43
นักลงทุนรายย่อย	-2,325.14

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

จุฑกต ชาติเชิดศักดิ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกษ์ โทมะสิริยารส

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวิธ ภัทรภาพงษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความหรือไมก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพินิจผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

ความเข้มงวดในการ Re-open หรือ การกลับมา Lockdown สร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้น

ตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวติดต่อกันเป็นวันที่ 2 โดยเฉพาะหุ้นสหรัฐ หลักๆ เป็นผลจาก 1.) ดัชนีปรับตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาดี (29 มิ.ย. Pending Home sales เดือน พ.ค. + 44% และทำจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และเมื่อวานนี้ 30 มิ.ย. ดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐ เดือน มิ.ย. กลับมาเพิ่มขึ้น ครั้งแรกในรอบ 4 เดือนและดีกว่าตลาดคาด อยู่ที่ระดับ 98.1 จุด 2.) ความคาดหวังสภาพคล่องส่วนเกินจากการผ่อนคลายนโยบายการเงินและการคลัง ล่าสุด สหรัฐ เมื่อคืน การแถลงต่อสภาครองเกรส ของประธาน Fed เผยว่าพร้อมจะออกมาตรการทางการเงินช่วยเหลือผู้ว่างงานในสหรัฐอัตรา 25 ล้านคน และรัฐมนตรีคลังสหรัฐเผยเตรียมจะพิจารณามาตรการกระตุ้นเพื่อช่วยเหลือคนที่กระทบ Covid-19

ASPS ประเมินว่ายังมีปัจจัยความเสี่ยง Downside risk ที่จะกดดันเศรษฐกิจทั่วโลกในช่วง 2H63 และจำกัดการปรับขึ้นของตลาดหุ้นทั่วโลก หลักๆ คือ

- การ Lock down กิจกรรมเศรษฐกิจ และมาตรการเข้มงวดการ Reopen ประเทศ เพิ่มขึ้น โดยเมื่อคืน Dr. Anthony Stephen Fauci ผู้อำนวยการสถาบันโรคมะเร็งและโรคติดเชื้อแห่งชาติ ให้ความเห็นต่อ สภาครองเกรส คือ คาดจำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 รายใหม่ในสหรัฐ อาจจะปรับเพิ่มขึ้นได้อีก 2 เท่า คือเกิน 1 แสนราย/วัน จากปัจจุบัน อยู่ราว 4 หมื่นราย/วัน ผลจากการคลาย Lockdown เร็วเกินไป และ ประชาชนไม่ปฏิบัติตามคำแนะนำ คือ สวมหน้ากาก โดยมีความเห็นแนะนำคือ ชะลอการเร่งเปิดธุรกิจ สอดคล้องกับหลายประเทศทั่วโลกที่เห็นการเข้มงวด Lockdown และกลับมา Lockdown บางพื้นที่อีกครั้ง อาทิ **ออสเตรเลีย** คือ รัฐเซาท์ออสเตรเลีย สั่งปิดพรมแดนภายในประเทศ ประกาศยกเลิกการเปิดพรมแดน , **อังกฤษ** รัฐบาลสั่งปิดเมืองเลสเตอร์ ฯลฯ

ความเห็นของ ASPS คือ ประเมินการณ์เศรษฐกิจ GDP ของสำนักเศรษฐกิจส่วนใหญ่ ยังไม่ได้รวมผลกระทบ หากเกิดการ Lock Down รอบที่ 2 (ล่าสุด IMF คาด World GDP ปี 2563 หดตัว -4.9%) ถือเป็น Downside risk หากหลายประเทศทยอย Lock ธุรกิจอีกครั้ง หากเกิดขึ้นคาดว่าจะ Sentiment เชิงลบต่อตลาดหุ้น

Trade War เพิ่มความร้อนแรง หลังสหรัฐฯ ยกระดับกีดกัน Huawei +ZTE

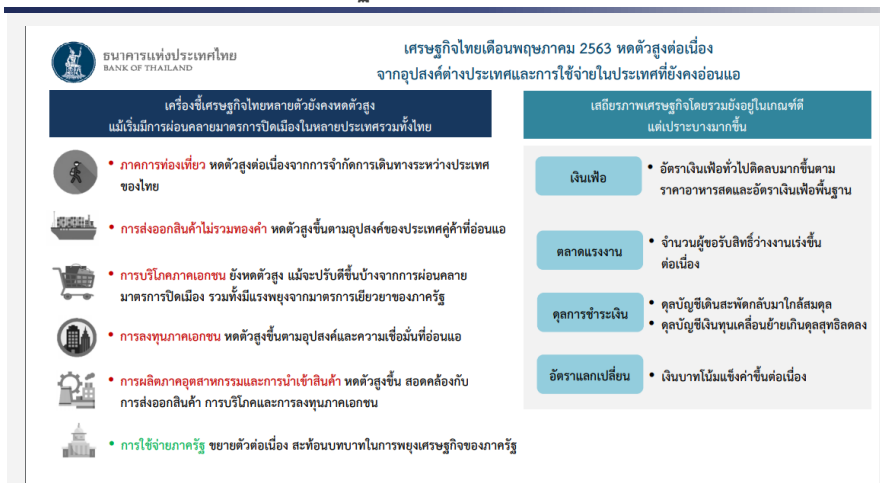
กระแส Trade war และ Tech war ระหว่างสหรัฐ-จีนเริ่มร้อนแรงขึ้นอีกครั้ง ดังที่ ASPS นำเสนอใน Market talk เมื่อวานนี้ 30 มิ.ย. แล้วว่า ประธานาธิบดีทรัมป์ คະแนมความนิยมลดลงชัดเจนตั้งแต่ ปลายเดือน พ.ค.2563 สะท้อนจากล่าสุด Bloomberg รายงาน Poll สํารวจพรรค Republican (พรรคของประธานาธิบดีทรัมป์) มีคะแนนเพียง 32% น้อยกว่าพรรค Democratic (มีนาย Joe Biden เป็นผู้ท้าชิงตำแหน่งประธานาธิบดีคนสำคัญ) คะแนนนำอยู่ที่ 68% เนื่องจากนโยบาย American First ของของประธานาธิบดีทรัมป์

และคะแนนความนิยมลดลงดังกล่าว ทำให้เริ่มเห็นฝั่งสหรัฐเดินหน้ากดดันจีน ล่าสุด เมื่อคืนที่ผ่านมา คณะกรรมาธิการสื่อสารแห่งชาติสหรัฐ (FCC) ออกรายงาน หรือ ขึ้นบัญชี 2 บริษัทโทรคมนาคมของจีน คือ Huawei และ ZTE เป็นภัยคุกคามความปลอดภัยระดับประเทศ จุดประสงค์คือ ผลักดันผู้ผลิตจีน Huawei และ ZTE ออกจากตลาดสหรัฐ เนื่องจากในชนบทสหรัฐ มีการซื้อและบำรุงรักษาโดยต้องพึ่งพาอุปกรณ์เครือข่ายราคาถูกของทั้ง 2 บริษัท ทำให้หลังจากนี้เงินรัฐบาลกลางสหรัฐจะไม่สามารถใช้ซื้ออุปกรณ์ที่ผลิตโดย 2 บริษัท อีกต่อไป โดยรวมเชื่อว่าจะมีผลต่อราคาค่าหุ้นของทั้ง 2 บริษัท และสร้าง Sentiment เหนือลบต่อการลงทุนได้ในระยะสั้น ซึ่งยังเป็นประเด็นที่ต้องติดตามหรือให้น้ำหนักต่อ

เราเกี่ยวข้องกัน สร้างกระแส แต่อาจไม่สร้างกำไร

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในช่วง 1H63 หดตัวชัดเจนสอดคล้องรายงานภาวะเศรษฐกิจไทยเดือน พ.ค. ของ ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เมื่อวานนี้ พบว่าฟันเฟืองเศรษฐกิจเกือบทุกตัวยังหดตัวสูง เช่น การส่งออก, การท่องเที่ยว, การลงทุนเอกชน ยกเว้นเพียงการใช้จ่ายภาครัฐ สอดคล้องคล้อยกับที่ ASPS เคยนำเสนอ

รายงานเศรษฐกิจของ ธปท. เดือน พ.ค. 2563



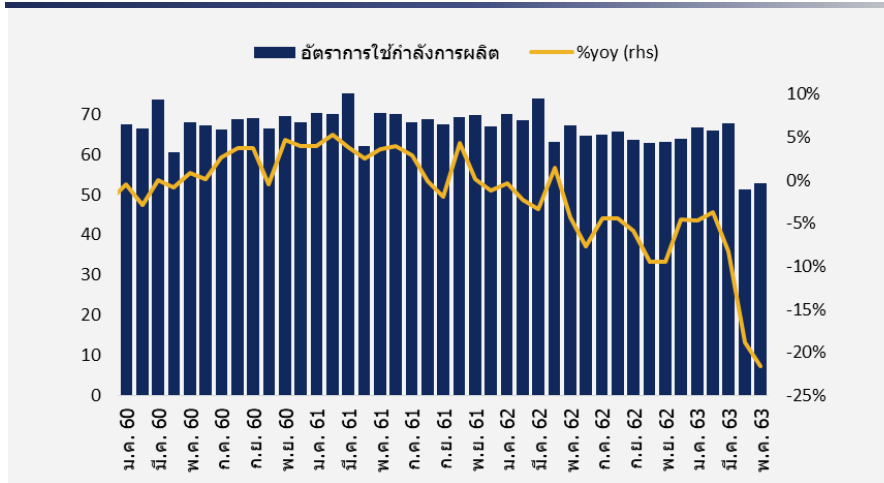
ที่มา: ธปท.

ทั้งนี้ ธปท. ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยงวด 2Q63 จะเป็นจุดต่ำสุดของปี (Bottom) โดย ธปท. คาด GDP ไทยจะหดตัวมากกว่า -10%yoy แต่ไม่เกิน -20% (ASPS คาดหดตัว -15%yoy) อย่างไรก็ตาม ASPS ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยในช่วง 2H63 (ASPS คาดหดตัว -8.5% และ -6% ในงวด 3Q63 และ 4Q63 ตามลำดับ) แต่ยังมี Downside หรือ หดตัวมากกว่าที่คาดได้ทั้งนี้เนื่องจาก

- แม้รัฐบาลจะ Repoen ธุรกิจให้กลับมาเปิดได้เฟสที่ 5 (เปิดสถานที่ที่มีความเสี่ยงสูง เช่น สถานบันเทิง) แต่พบว่า หลายธุรกิจที่กลับมาเปิดดำเนินการในช่วง 2H63 อาจเผชิญความเสี่ยงจากกำลังซื้อที่ยังไม่เข้มแข็งเพียงพอ (ส่วนหนึ่งเกิดจาก

ผู้บริโภคมีระดับการใช้จ่ายมากขึ้น เพราะความไม่แน่นอนในอนาคทยังมี) ส่งผลให้ภาคธุรกิจลดการผลิตลง สะท้อนได้จากอัตราการใช้กำลังการผลิตของไทย ล่าสุด เดือน พ.ค. มีการใช้กำลังการผลิตรวม 52.8% หรือลดลงถึง -21.6%yoy (ลดลงมากสุดในรอบ 8 ปี)

อัตราการใช้กำลังการผลิตของไทย



ที่มา: Bloomberg

- ภาคบริการ หกมองใน 2H63 โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยว พื้นที่ได้จำกัด เนื่องจากมาตรการข้างต้นเน้นไปที่การท่องเที่ยวในประเทศ ส่วนนักท่องเที่ยวจากต่างชาติยังเผชิญข้อจำกัดหลายอย่าง ดังนี้

 1. จำกัดประเภทผู้เดินทาง: เช่นผู้ป่วยที่ต้องเข้ามารักษา, ผู้ที่ได้รับอนุญาตจากไทย นักธุรกิจ, ผู้เชี่ยวชาญทางเทคนิค และนักลงทุน
 2. จำกัดจำนวนผู้เดินทาง: สำหรับ นักธุรกิจ, ผู้เชี่ยวชาญทางเทคนิค และนักลงทุน ในเบื้องต้นจำกัดวันละ 200 คนต่อวัน
 3. จำกัดประเทศของผู้เดินทาง: เบื้องต้นยังอนุญาตแค่บางประเทศ เช่น ญี่ปุ่น, เกาหลีใต้, สิงคโปร์, จีน และฮ่องกง
 4. จำกัดพื้นที่: เช่น ห้ามเดินทางไปในที่สาธารณะ และห้ามใช้ระบบขนส่งมวลชนในการเดินทาง เป็นต้น

จากประเด็นต่างๆข้างต้น แสดงให้เห็นถึงการฟื้นตัวเศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปียังเผชิญกับความท้าทายอยู่มาก

ขณะที่ผลการประชุม ครม. เมื่อวานนี้ มาตรการที่จะได้กระแสจากมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวของรัฐ หลังวานนี้ ที่ประชุม ครม. เห็นชอบ มาตรการ "เราเที่ยวด้วยกัน-เที่ยวปันสุข" (รวมเป็นมาตรการเดียวกัน) โดยเป็นการอุดหนุนค่าที่พัก ซึ่งรัฐจะโอนเงินให้ผู้ประกอบการ 40% แต่ไม่เกิน 3,000 บาท/ห้อง/คืน , ค่าอาหารและเข้าชมสถานที่ อุดหนุนไม่เกิน 600 บาท/ห้อง/คืน, ค่าตัวเครื่องบิน 2,000 บาท/คน จำกัดจำนวน 2 ล้านใบ (เดิมเสนออุดหนุนค่ารถโดยสารประจำทาง และรถเช่าด้วย แต่ล่าสุดยกเลิกไป) โดยผู้ได้รับสิทธิจะต้องสำรองจ่ายไปก่อน

- รายละเอียดคือ ค่าที่พักนั้น รัฐบาลจะโอนเงินให้ผู้ประกอบการ 40% แต่ไม่เกิน 3,000 บาท/ห้อง/คืน , ค่าอาหารและเช่าชมสถานที่ รัฐบาลอุดหนุนไม่เกิน 600 บาท/ห้อง/คืน , ค่าตัวเครื่องบิน 2,000 บาท/คน จำกัดจำนวน 2 ลำ/ใบ โดยผู้ได้รับสิทธิจะต้องสำรองจ่ายไปก่อน
- วิธีการคือ ธนาคารกรุงไทยจัดทำ platform ให้ผู้ประกอบการโรงแรม ร้านอาหาร ฯลฯ ลงทะเบียน 1 ก.ค. ขณะที่ประชาชนลงทะเบียนขอใช้สิทธิ 15 ก.ค.63 ทาง App "เป๋าตัง"

ใช้หวัดใหญ่สายพันธุ์ใหม่ในจีน...กรุ CPF และ TFG จำกัด

สำนักข่าวต่างประเทศรายงานว่ามีการตรวจพบใช้หวัดใหญ่สายพันธุ์ใหม่ (G4 EA H1N1) ในประเทศจีน พบในกลุ่มคนงานในโรงฆ่าสัตว์และอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับเนื้อหมูในจีน ทำให้คาดว่าเป็นการระบาดจากสุกรสู่คน โดยยังไม่มีหลักฐานว่ามีกการระบาดจากคนสู่คนในปัจจุบัน แต่นักวิจัยกังวลว่าหากโรคใช้หวัดใหญ่สายพันธุ์ใหม่มีการระบาดจากคนสู่คน อาจกลายเป็นโรคติดต่อที่แพร่ระบาดในวงกว้างไปทั่วโลกได้

ฝ่ายวิจัยประเมินว่าผู้ประกอบการสุกรในไทยจะได้รับผลกระทบจำกัด เพราะทั้ง CPF และ TFG ไม่ได้ทำธุรกิจฟาร์มเลี้ยงสุกรในจีน อีกทั้ง โรคดังกล่าวก็ไม่ได้ระบาดในไทยและเวียดนามด้วย แต่ยังคงติดตามว่าประเด็นดังกล่าว จะส่งผลกระทบต่อภาคบริโภคเนื้อหมูหรือไม่ ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยให้น้ำหนักราคาสุกรและไก่ในไทยที่ฟื้นตัวชัดเจน หลังการคลายล็อกดาวน์มากขึ้น และราคาสุกรในเวียดนามยังยืนสูงต่อเนื่อง จึงยังคงประมาณการเดิม โดยคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2563 ของกลุ่มเกษตร-อาหาร จะเติบโต 17.6% yoy จากธุรกิจสุกรในไทย เวียดนามและธุรกิจยางพาราฟื้นตัว และเลือก CPF (FV@B40) เป็น Top pick ของกลุ่มเกษตร-อาหาร จาก Valuation ที่น่าสนใจ โดยมีค่า PER ปี 2563 เพียง 12 เท่า และพร้อม Div Yield 2-3% ต่อปี

แนะนำหุ้น Valuation เด่น มีแรงผลักดันเฉพาะตัว ยังชอบ INSET, SEAFCO และเพิ่ม BGRIM ในวันนี้

ยามที่ตลาดหุ้นมี Valuation ตึง และยังถูกปกคลุมไปด้วยความไม่แน่นอน ทั้งความกังวลในการระบาด COVID-19 รอบ 2, ใช้หวัดหมู G4 EA H5N1 และ Tech War คือ การระงับซื้อขายสินค้า Huawei, ZTE ในสหรัฐฯ ขณะที่ธุรกิจในประเทศจะเริ่มกลับมาดำเนินได้ตามปกติ แต่ยังคงใช้เวลาพิสูจน์ความสามารถในการทำกำไรอีก

กลยุทธ์การลงทุนจำเป็นต้องพิถีพิถันในการเลือกหุ้น เน้นหุ้นกำไรเด่น และมีแรงผลักดันเฉพาะตัว ยังชอบ INSET, SEAFCO และวันนี้เพิ่ม BGRIM เป็น Top Picks โดยมีรายละเอียดที่น่าสนใจดังนี้

SEAFCO (FV@B8.20) ได้ Sentiment ความคืบหน้าโครงการลงทุนภาครัฐที่เริ่มทยอยออกมาเรื่อยๆ ในช่วงครึ่งปีหลัง และล่าสุด SEAFCO ประกาศได้งานเสาเข็มใหม่ 3 โครงการ อาทิ รพ.จุฬารัตน์ งามวัฒนะ, โครงการปรับปรุงห้างเซ็นทรัล พลาซ่า พระราม 2, และ ห้างเซ็นทรัล เอ็มบาสซี (ส่วนต่อขยาย) มูลค่า 800 ล้านบาท หนุน Backlog ขึ้นทำจุดสูงสุดรอบ 7 ไตรมาส ขณะที่ราคาหุ้นยังน่าสนใจ PER เพียงแค่ 9.9 เท่า และ Div Yield สูงเกือบ 5% มี Upside เปิดกว้าง 46%

INSET (FV@B4.18) ได้กระแสการประมูลในส่วนงานโทรคมนาคม เริ่มทยอยกลับมา และล่าสุดได้รับคำสั่งซื้อ งานใหญ่เพิ่มเติมจากพันธมิตรในอุตสาหกรรมเพิ่มอีก 1.08 พันล้านบาท หนุน Backlog สูงที่ 3.3 พันล้านบาทรองรับเป้าหมายได้ปีนี้ที่ 1.4 พันล้านบาท แล้ว 100% ส่วนที่เหลือยังคาดหวังได้งานใหม่ในอุตสาหกรรมที่ทยอยออกมาต่อเนื่อง จากพันธมิตรหลายรายทั้งรัฐและ subcontract ต่อจากเอกชนรายอื่น ภาพรวมคาดการณ์กำไรปี 2563 เติบโต 22%yoy โดยราคาหุ้นปัจจุบันเด่นที่ซื้อขาย PER 63 ที่ 11.6 เท่า ต่ำกว่ากลุ่ม (ITEL, ALT) ที่ซื้อขายถึง 24.5 เท่า

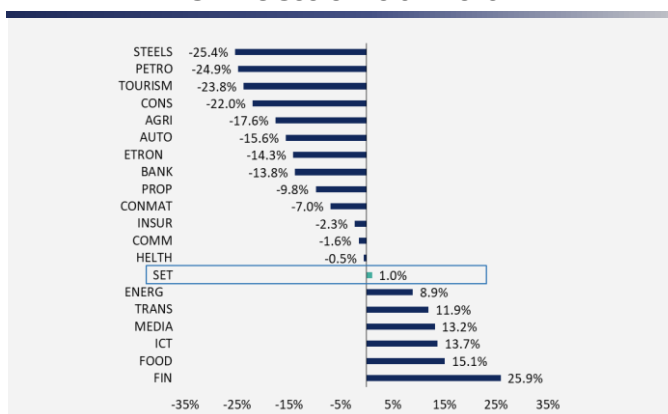
BGRIM (FV@B62.00) เป็นหุ้นที่มีศักยภาพเติบโตสูงในระยะยาว โดยฝ่ายวิจัยคาดว่า จะเป็นผู้ที่ได้ประโยชน์จากการนำเข้า LNG มากกว่าผู้ประกอบการอื่นในเวลานี้จากการนำมาใช้ใน SPP Replacement ทั้ง 5 โรงส่วนที่ขายให้ลูกค้าอุตสาหกรรมซึ่งจะช่วยให้ช่วยประหยัดต้นทุนได้อย่างมีนัยฯ นอกจากนี้ยังคาดหวังได้กับโครงการใหม่ที่ BGRIM กำลังศึกษาอยู่เป็นจำนวนมาก ขณะที่ทิศทางกำไร 2H63 ก็คาดว่าจะโดดเด่นกว่า 1H63 จากราคาก๊าซที่จะลดลง 15-20% ตาม lag time ราคาน้ำมันดิบ หนุนกำไรปี 2563 เติบโต 11.9%

Valuation หุ้น Top picks วันนี้

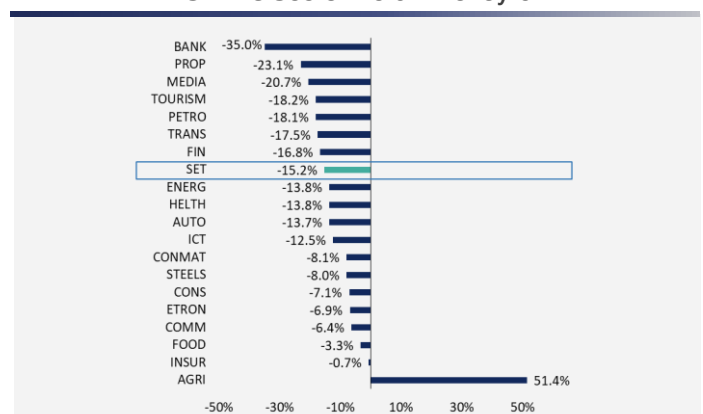
Company	Sector	Mkt. cap. (Bn Baht)	Last Price (30/06/2020)	FairValue	Upside	Div Yield 20F (%)	EPS Growth 20F
INSET	TECH (MAI)	1.8	3.24	4.18	28.9%	3.23	22.0%
BGRIM	ENERG	139.5	53.50	62.00	15.9%	0.71	11.9%
SEAFCO	CONS	4.1	5.60	8.20	46.4%	4.46	-6.9%
SET Index							-27.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET vs Sector Return 2019



SET vs Sector Return 2020ytd



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

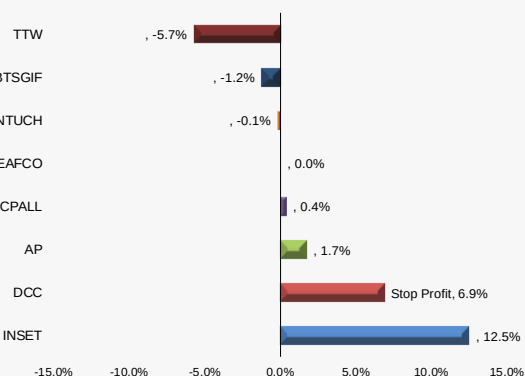
หุ้นที่น่าสนใจใน Market Talk

Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	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 ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขาย PER'63 ที่ 26 เท่า ต่ำสุดในรอบหลายปี
DCC	10 Jun 20	10%	6.88%	1.89	2.02	2.28	14.21	5.63	2.02	Stop profit ที่ราคา 2.02 บาท
TTW	21 May 20	10%	-5.71%	14.00	13.20	15.10	16.87	4.54	13.00	TTW ถือเป็นตัวเลือกที่ดี ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวในปัจจุบัน อีกทั้งคาดหวัง Div Yield สูงกว่า 4%ต่อไป
INTUCH	9 Jun 20	15%	-0.15%	56.33	56.25	70.00	17.66	3.91	51.50	ได้รับ Sentiment เชิงบวกต่อจาก THCOM (ที่กล่าวไว้ในหัวข้อนานก่อนหน้า) เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้น THCOM สูงเกิน 40%
BTSGIF	10 Jun 20	25%	-1.22%	7.39	7.30	N.A.	N.A.	N.A.	6.95	หนึ่งในหุ้นกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ที่มี Discount ความมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถึง 20% และเป็นหุ้นที่ผันผวนตาม Beta น้อยกว่า 1
AP	10 Jun 20	10%	1.72%	5.80	5.90	6.30	6.56	5.34	5.20	กำไร 2Q63 มีแนวโน้มสูงขึ้น YoY และ QoQ โดยมี Upside สูงกว่า 10% ส่วนทางหุ้นในกลุ่มเดียวกันที่แนะนำจะไม่ Upside เหลือ
INSET	23 Jun 20	10%	12.50%	2.88	3.24	4.18	12.38	3.23	2.88	คาดว่าในปีนี้จะแข็งแกร่งเกินและเติบโต 22% ตามคาด ขณะที่ราคาหุ้นที่ยัง Underperform SET Index
SEAFCO	26 Jun 20	10%	0.00%	5.60	5.60	8.20	10.86	4.46	4.96	งานเสาเข็มใหม่ กระตุก Backlog ขึ้นทำจุดสูงสุดรอบ 7 ไตรมาส อีกทั้ง Valuation เด่นทั้ง PE และ Div Yield 63F

งานนี้ปรับ DIF ออกจากพอร์ตแล้วลงทุนเพิ่มใน INSET และ SEAFCO แทนในสัดส่วนเท่าๆกัน และ Stop profit DCC ที่ราคา 2.02 บาท

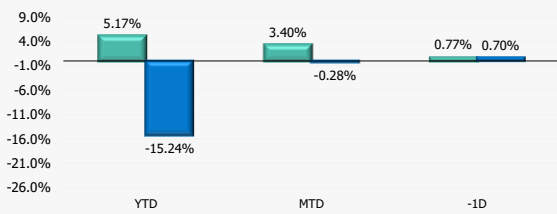
วันนี้แนะนำหุ้น DCC 10 %ไปลงทุนใน BGRIM แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

Accumulated returns since our recommendation

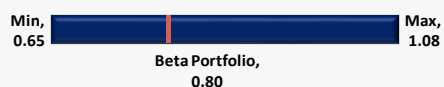


Accumulated returns

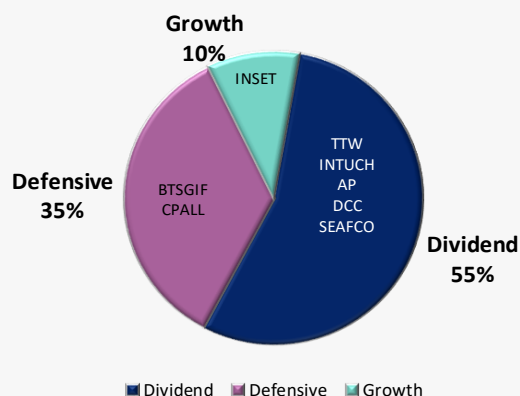
ASPS Portfolio SET Index



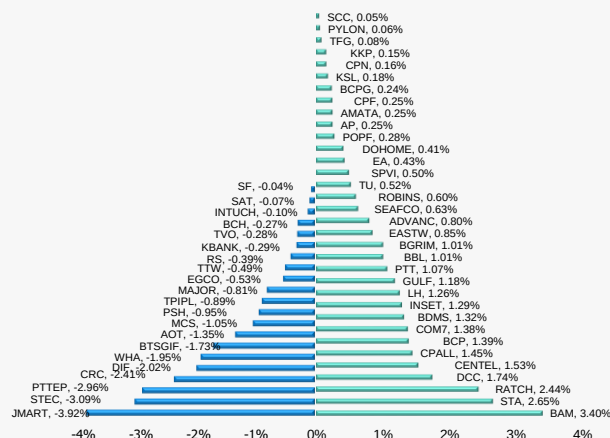
Beta Portfolio



Stock Classification



Accumulated returns since beginning of the year



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TECHNICAL VIEW

Ant Eye View

1 กรกฎาคม 2563



SET Index Daily: ปิดจบไม่สวย



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ประเด็นวิเคราะห์

- SET Index วานนี้บวกได้ตลอดวัน โดยช่วงแรกปรับขึ้นไปทำจุดสูงสุดที่ 1351.59 จุด ก่อนระหว่างวันจะลดช่วงบวกลงมาล่ำสุดปิดที่ 1339.03 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 5.86 หมื่นล้านบาท
- การติดแล้วลดช่วงบวกข้างต้นดูไปดูมาคล้ายๆ กับเมื่อช่วงวันที่ 26 มิ.ย.63 เป๊ะๆ ที่เป็นการฟื้นมาจากอิทธิพลของแท่งเทียน Hammer แต่อย่างไรก็ตามดูแล้วเป็นสัญญาณไม่ดีเท่าไรจากการกลับมาปิดเป็นแท่งเทียน Shooting Star อีกทั้งยังไม่สามารถผ่านแนวต้าน 1343 จุดได้ ทำให้การปิดบกวานนี้ไม่ใช่นสัญญาณบวกละเอียดที่เห็น
- จึงมองกรอบการเคลื่อนไหวของ SET Index วันนี้จะกลับมาพักตัวภายใต้แนวต้าน 1343 จุด โดยระหว่างวันมีแนวรับที่ 1312 จุด

แนวรับ

1305 จุด

แนวต้าน

1343 จุด

สรุป

SET Index วานนี้ปิดจบไม่สวยจากแท่งเทียน Shooting Star และไม่ผ่านแนวต้าน 1343 จุด จึงคาดวันนี้กลับมาพักในกรอบ 1312-1343 จุดอีกครั้ง

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ชาญชัย พันพานานกิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิคเลว
ทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ ฤทธิบุตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

FORTUNE STICK

Sium See

1 กรกฎาคม 2563



ประเด็นวิเคราะห์

SAMART ภาพราคาแกว่งขึ้นในกรอบ Sideway Up โดยมีสัญญาณบวกทางเทคนิค จากการยก Low และยก High ขึ้น โดยมีเส้น EMA 10 วัน Support

หลังจากย่อตัวลงมา ทดสอบแนวรับดังกล่าว ราคาปัจจุบัน เริ่มยกฐานขึ้นต่อ จะเห็นได้จากแท่งเทียนเขียว หลายแท่งติดกัน บ่งชี้ว่าแรงซื้อเริ่มกลับเข้ามา ภาพการแกว่งขึ้นทดสอบกรอบบนของ Sideway Up ที่ 6.20 บาท มีโอกาสเกิดขึ้น

ขณะที่ MACD เคลื่อนที่เหนือแกนศูนย์ สะท้อนโมเมนตัมเชิงบวก สนับสนุนการฟื้นตัวของราคา ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปที่ 6.20 บาท (High วันที่ 23 มิ.ย 63)

คำแนะนำ

Follow Buy ที่ 5.75 บาท เป้าหมายทำกำไรที่ 6.20 บาท Cut loss 5.55 บาท

Technical Signal

Buy

SAMART: ยกฐาน

ราคาล่าสุด	5.75 บาท
เปิดสถานะ	5.75 บาท
เป้าหมาย	6.20 บาท
จุดตัดขาดทุน	5.55 บาท

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
ทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ชาญชัย พันการนากิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
ทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธร เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



Technical Signal

Sell

VGI : ติดกรอบบน

ราคาล่าสุด	7.50 บาท
เปิดสถานะ	7.60 บาท
เป้าหมาย	7.15 บาท
จุดตัดขาดทุน	7.80 บาท

ประเด็นวิเคราะห์

VGI ภาพราย 60 นาที ราคาแกว่งในกรอบ Downtrend Channel บ่งชี้ว่าภาพรวมยังเป็นรอบขาลง ล่าสุด ราคาเกิด Technical Rebound ขึ้นมาทดสอบกรอบบนที่ 7.75 บาทและเริ่มเห็นแรงขายกดดัน ปิดเป็นแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้ว่า Upside จำกัด

หากวิเคราะห์จากพฤติกรรมราคาก่อนๆ ดังภาพ (A และ B) ที่หากราคาขึ้นมาทดสอบกรอบบนเมื่อไหร่ ราคามักจะปรับฐานลงแรงเสมอ ซึ่งมีลักษณะคล้ายกับรอบการถอยลงในปัจจุบัน ประเมินว่าเป็นจังหวะในการทำ Short Sell เพื่อหวังการกลับสู่แนวโน้มเดิม

ขณะที่ Stochastic %K ตัดลง %D ในเขต Overbought เป็นสัญญาณชะลอความรุนแรงสนับสนุนการถอยลงของราคา ทั้งนี้ ประเมินแนวรับถัดไปที่ 7.15 บาท (Low 25 มิ.ย 63)

คำแนะนำ

รอ Short ที่ 7.60 บาท เป้าหมายทำกำไรที่ 7.15 บาท Cut loss 7.80 บาท

ASPS Technical Portfolio

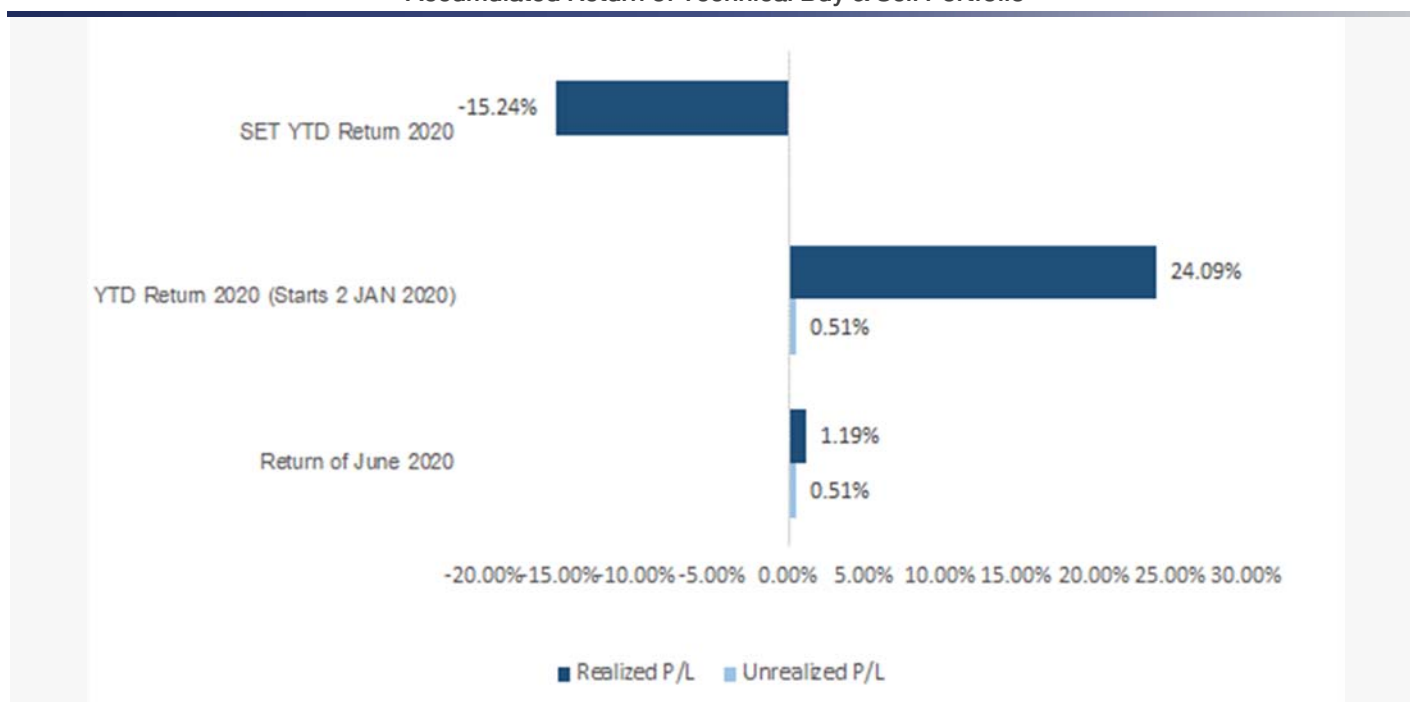
Date	Stock	Target Price	Cut Loss/ Stop Profit	Price Start	Price Close	Return %	Weight	Action
TECHNICAL BUY SIGNAL								
1-Jul-20	SAMART	6.20	5.55	N.A.	5.75	N.A.	7.50%	Follow Buy ที่ 5.75 บาท
30-Jun-20	TKN	11.60	10.00	10.40	10.40	0.00%	7.50%	เปิดสถานะได้ที่ 10.40 บาท
30-Jun-20	BH	123.50	112.00	116.00	116.50	0.43%	7.50%	เปิดสถานะได้ที่ 116 บาท
30-Jun-20	SEAFCO	6.15	5.40	5.80	5.60	-3.45%	7.50%	เปิดสถานะได้ที่ 5.80 บาท
30-Jun-20	AAV	2.02	1.77	1.90	2.02	6.32%	7.50%	เปิดสถานะได้ที่ 1.90 บาทและปิดที่เป้าหมาย
29-Jun-20	BEC	6.00	4.94	5.15	4.94	-4.08%	7.50%	ถูกปิดตัดขาดทุน
29-Jun-20	DOD	8.90	7.55	7.90	8.20	3.80%	7.50%	เปิดสถานะได้ที่ 7.90 บาท
27-Jun-20	TOA	39.75	35.50	37.00	36.50	-1.35%	7.50%	เปิดสถานะได้ที่ 37 บาท
26-Jun-20	BGRIM	55.75	50.25	N.A.	53.50	N.A.	7.50%	ปิดสถานะ*
26-Jun-20	INTUCH	60.75	54.50	56.50	56.25	-0.44%	7.50%	ปิดสถานะ*
TECHNICAL SELL SIGNAL								
1-Jul-20	VGI	7.15	7.80	N.A.	43.25	N.A.	7.50%	รอ Short ที่ 7.60 บาท
29-Jun-20	TOP	37.50	43.25	42.25	43.25	-2.37%	7.50%	ถูกปิดตัดขาดทุน
29-Jun-20	DTAC	34.75	40.50	39.25	39.25	0.00%	7.50%	เปิด Short ได้ที่ 39.25 บาท
25-Jun-20	CPN	46.25	51.00	49.50	48.75	1.52%	7.50%	ปิดสถานะ*
25-Jun-20	PRM	7.00	8.10	7.85	7.50	4.46%	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	SFLEX	12.70	13.30	12.40
	2				
ถ้วยทอง (หุ้นที่หารูปแบบ Saucer หรือมี โอกาสเปลี่ยนแนวโน้ม)	1				
	2				
ไสยศาสตร์ (MACD ตัดเส้น Signal Line หรือตัด 0 ขึ้น)	1	TU	12.90	13.40	12.60
	2				
กระทิงขี่ม้า (หุ้นที่แสดงแนวโน้มขาขึ้น)	1	GLOBAL	16.60	17.30	16.30
	2				
กระทิงเป่าเทียน (Bullish Candle Stick Pattern)	1	AP	5.90	6.15	5.80
	2				
หุ้นเด่น SET50	1	CBG	104.00	108.00	102.00
	2				

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SEXY STOCK FINDER: SELL SIGNAL

Pattern	No	STOCK	Last	TARGET	CUT LOSS
หมัดตีปีก (หุ้นที่แสดงแนวโน้มขาลง)	1	BANPU	6.10	5.85	6.20
	2				
ศาสตร์มืด (MACD ตัดเส้น Signal Line หรือตัดแกน 0 ลง)	1	BEC	4.98	4.76	5.10
	2				
โลมาโด้ลม (ราคามีแนวโน้มเปลี่ยนทิศจาก ขาขึ้นเป็นขาลง)	1	TCAP	35.50	34.00	36.25
	2				
กระทิงดิ่งเหว (หุ้นที่ปรับลงเปิด Gap)	1				
	2				
หมี่เส้นเทียน (Bearish Candlestick Pattern)	1				
	2				
หุ้นดับ SET50	1	DELTA	53.75	51.75	54.75
	2				

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

NVDR Update

1 กรกฎาคม 2563

Top 20 NVDR Net Buying Value (B m)

Stock	Date					
	30-มิ.ย.	29-มิ.ย.	26-มิ.ย.	25-มิ.ย.	24-มิ.ย.	23-มิ.ย.
ADVANC	451.8	-30.8	-155.3	94.0	-588.5	-119.1
SCC	326.1	-149.2	-102.4	-174.1	-60.9	66.3
CRC	168.3	15.7	-1.2	-82.7	-36.7	101.9
KCE	127.4	109.5	-21.2	-67.7	187.8	8.9
OSP	100.6	1.9	-34.4	-11.3	1.4	74.8
DELTA	93.0	-9.2	-5.1	-7.3	-16.8	4.0
STA	80.3	15.4	-24.6	28.6	59.9	-218.2
HMPRO	80.0	13.2	46.3	45.4	-39.8	32.3
HANA	77.6	6.2	15.9	-12.8	-11.9	40.1
PTTGC	70.8	90.3	18.2	84.9	-12.2	55.3
KKP	51.3	12.2	-39.9	12.1	4.5	-19.1
INTUCH	49.7	-38.2	-52.0	47.8	-26.8	52.9
PTTEP	47.9	-101.2	14.7	-0.8	-80.9	-55.5
MTC	43.8	125.9	-50.9	63.0	-21.3	120.9
GULF	41.1	-124.8	-181.0	-34.4	-12.3	21.6
BBL	36.8	-131.3	-98.5	-45.3	112.9	135.5
CBG	34.4	-13.4	-13.0	29.1	-84.2	4.7
IRPC	32.0	-22.1	-27.6	-18.2	-48.1	-1.7
ASIAN	28.8	17.2	-4.1	1.5	-2.7	-1.6
BEM	25.4	-8.7	17.7	20.5	-7.7	-6.8

Top 20 NVDR Net Selling Value (B m)

Stock	Date					
	30-มิ.ย.	29-มิ.ย.	26-มิ.ย.	25-มิ.ย.	24-มิ.ย.	23-มิ.ย.
AOT	-166.1	-153.0	113.1	-298.3	-147.2	-101.8
SAWAD	-165.2	15.9	-13.9	2.9	-34.4	82.6
PTT	-148.1	-148.3	-19.1	73.9	-5.6	-77.4
TISCO	-128.6	-23.6	-132.3	12.5	-43.8	85.7
TTW	-120.7	-46.8	-13.7	0.1	-0.1	-8.0
BPP	-94.1	-2.6	5.4	2.6	7.0	12.9
TQM	-88.2	2.4	-23.0	39.9	5.3	-25.7
SCB	-68.8	-103.8	-54.5	-17.5	359.7	224.3
BTS	-49.1	-19.1	-5.5	45.1	-0.5	55.5
TRUE	-45.4	-74.5	-57.2	-38.1	-44.6	-7.9
BEC	-43.3	4.8	22.7	4.8	-2.0	-12.0
KTB	-39.2	0.1	-26.8	-36.8	-22.3	-11.2
KTC	-38.1	-41.5	24.6	50.8	-45.3	-87.8
STEC	-34.7	-18.1	-19.6	-30.1	-5.0	-30.4
IVL	-27.0	33.4	24.2	-26.0	-159.4	47.4
LH	-26.8	-22.0	5.7	-23.7	-107.5	9.1
JMT	-25.4	5.8	-19.3	-20.4	76.5	2.6
TASCO	-23.9	37.0	-67.0	-25.6	27.0	24.5
EGCO	-20.3	-52.1	19.8	-24.8	-29.4	-86.6
BJC	-19.2	-70.9	-41.1	-45.5	-97.8	21.1

Top 20 NVDR Most Active by Value (B m)

Stock	Date: 30 Jun 2020				
	Total	Buy	Sell	Net	% *
ADVANC	1,387.4	919.6	467.8	451.8	34.0
KBANK	1,118.1	562.1	555.9	6.2	30.1
CPALL	868.8	426.6	442.1	-15.5	30.9
PTT	813.0	332.5	480.6	-148.1	19.2
SCC	792.9	559.5	233.4	326.1	28.8
PTTEP	757.4	402.7	354.8	47.9	30.7
AOT	639.3	236.6	402.7	-166.1	18.5
BBL	609.9	323.4	286.5	36.8	26.4
KCE	593.8	360.6	233.2	127.4	18.3
TOP	555.6	285.0	270.6	14.5	26.2
PTTGC	519.4	295.1	224.3	70.8	30.3
CPF	512.0	266.3	245.7	20.7	16.9
CBG	509.5	271.9	237.6	34.4	15.6
SCB	422.2	176.7	245.5	-68.8	25.8
INTUCH	412.0	230.9	181.2	49.7	23.8
TASCO	406.1	191.1	215.0	-23.9	19.3
GULF	395.2	218.1	177.1	41.1	19.8
TISCO	382.7	127.0	255.6	-128.6	42.4
MINT	372.5	180.7	191.8	-11.1	16.7
SAWAD	351.3	93.0	258.2	-165.2	31.8

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	446,933,874	1,908,842,894	23.41	
NINE	76,301,325	365,549,286	20.87	
SIMAT-W4	7,668,886	43,689,582	17.55	
GL	260,323,644	1,525,538,158	17.06	
KBANK	385,719,099	2,393,260,193	16.12	
INTUCH	508,896,044	3,206,509,426	15.87	
LH	1,871,610,903	11,949,713,176	15.66	
THIP	11,493,907	80,000,000	14.37	
META-W4	11,046,566	91,071,895	12.13	
GBX	130,440,500	1,089,076,392	11.98	
SAWAD	163,009,430	1,373,152,393	11.87	
TCAP	138,306,800	1,165,116,547	11.87	
TISCO	94,776,550	800,645,624	11.84	
MACO	609,323,176	5,411,980,914	11.26	
SAT	47,765,494	425,193,894	11.23	
STA	171,173,058	1,535,999,998	11.14	
TU	523,391,351	4,771,815,496	10.97	
SCB	353,726,183	3,395,590,358	10.42	
MINT	460,421,315	4,619,004,860	9.97	

* % 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

1 กรกฎาคม 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

รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของผู้บริหาร (แบบ 59)

ประจำวันที่ 30 มิถุนายน 2563

ชื่อบริษัท	วิธีการได้มา	ชื่อผู้บริหาร	ประเภทหลักทรัพย์	วันที่ได้มา	จำนวน	ราคา
/จำหน่าย				/จำหน่าย		
AIMIRT	ซื้อ	นาย ธนาเดช โอภาสยานนท์	หน่วยทรัสต์	25/06/2563	50,000	12.80
BM	ซื้อ	นาย ศิรวัธ อมรธาตรี	หุ้นสามัญ	29/06/2563	1,100	2.06
EP	ซื้อ	นาย ยุทธ ชื่นสุภัคกุล	หุ้นสามัญ	26/06/2563	100,000	3.59
ERW	ขาย	นาย สุชัย วุฒิวัชรชัยรุ่ง	หุ้นสามัญ	29/06/2563	50,000	3.74
FTE	ซื้อ	นาย บุญเลิศ สันติวรนาถ	หุ้นสามัญ	30/06/2563	4,000	1.61
LPH	ซื้อ	นาย อังกร จันทนาพานิช	หุ้นสามัญ	29/06/2563	65,000	4.92
RBF	ขาย	นาย รัตน์ ดำนกุล	หุ้นสามัญ	29/06/2563	300,000	8.10
ROCK	ซื้อ	นางสาว อภิรดี วรชาคริยนันท์	หุ้นสามัญ	30/06/2563	20,200	11.00
TFG	ขาย	นาย ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	หุ้นสามัญ	26/06/2563	587,000	5.12
TFG	ขาย	นาย ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	หุ้นสามัญ	29/06/2563	50,000	5.04
TFG	ขาย	นาย ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	หุ้นสามัญ	30/06/2563	50,000	5.04
TNR	ขาย	นางสาว ศิริพันธ์ ดารารัตนโรจน์	หุ้นสามัญ	29/06/2563	10,000	10.00
TTI	ซื้อ	นาย กำนร ชื่นชูจิตต์	หุ้นสามัญ	29/06/2563	400	20.00
TU	ขาย	นาย เสง นิรุตติณานนท์	หุ้นสามัญ	30/06/2563	200,000	13.00
TWPC	ซื้อ	นาย เรน สวา โส	ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจาก หลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR)อ้างอิง หุ้นสามัญ	26/06/2563	200,000	3.96
UTP	ขาย	นาย กำนร ชื่นชูจิตต์		29/06/2563	45,000	10.90

ที่มา : sec.or.th

รายงานการได้มา/จำหน่ายหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 246-2)

ประจำวันที่ 30 มิถุนายน 2563

หลักทรัพย์	ชื่อผู้ได้มา/จำหน่าย	วิธีการ	ประเภท	% ก่อน	%	% หลัง	วันที่ได้มา/	% ก่อน	%	% หลัง	หมายเหตุ3
			หลักทรัพย์ 1	ได้มา/ จำหน่าย	ได้มา/ จำหน่าย	ได้มา/ จำหน่าย	จำหน่าย	ได้มา/ จำหน่าย	ได้มา/ จำหน่าย	ได้มา/ จำหน่าย	
B	นาย สิทธิชัย สวัสดิ์ตระกูล	ได้มา	หุ้น	1.4168	2.5950	4.0118	26/06/2563	34.1824	2.5950	36.7775	

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 อยู่ระหว่างการสอบทาน
ฉบับแก้ไข หมายถึง ผู้รายงานยื่นเอกสารชุดใหม่ เพื่อแก้ไขชุดเดิม
chain principle หมายถึง การได้มาหุ้นโดยทางอ้อม และเป็นการได้มาในจำนวนที่ทำให้ผู้ได้มาต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

ที่มา : sec.or.th

ปริมาณหุ้นที่ขายชอร์ต (Short Sell)

1 กรกฎาคม 2563

ข้อมูลการขายชอร์ต ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

หลักทรัพย์	ปริมาณหุ้นที่ขายชอร์ต (หุ้น)	มูลค่าการขายชอร์ต (บาท)	% ปริมาณการขายชอร์ตเทียบกับ ปริมาณการซื้อขายแบบ Auto Matching
AAV	2,270,000	4,509,800.00	1.20%
ADVANC	46,400	8,749,600.00	0.43%
AMATA	5,000	77,000.00	0.03%
ANAN	1,437,700	2,295,943.00	10.70%
AOT	145,400	8,822,300.00	0.55%
AOT-R	2,000	121,500.00	0.01%
AP	30,000	171,000.00	0.09%
AU	35,500	345,825.00	0.50%
AWC	500,000	1,944,000.00	0.64%
BA	60,000	381,000.00	0.85%
BAFS	100	2,320.00	0.03%
BANPU	199,000	1,223,710.00	0.19%
BBL	69,000	7,507,000.00	0.68%
BBL-R	26,700	2,883,600.00	0.26%
BCH	2,000	29,900.00	0.03%
BCP	27,400	573,710.00	1.03%
BCP-R	25,000	524,090.00	0.94%
BCPG	300	4,710.00	0.02%
BDMS	163,500	3,678,750.00	0.53%
BEC	150,000	787,000.00	0.17%
BGRIM	25,200	1,354,500.00	0.52%
BH	30,100	3,487,750.00	1.22%
BJC	100,100	3,979,100.00	2.14%
BPP	367,600	6,359,520.00	1.97%
BTS	506,100	5,769,540.00	1.99%
BTS-R	1,999,400	22,793,160.00	7.88%
CBG	198,600	20,605,375.00	1.26%
CENTEL	56,900	1,313,510.00	1.20%
COM7	20,000	565,000.00	0.32%
CPALL	292,000	19,972,000.00	1.42%
CPF	761,900	24,255,800.00	1.60%
CPF-R	100,000	3,175,000.00	0.21%
CPN	24,400	1,213,900.00	0.54%
CPN-R	28,100	1,384,725.00	0.62%
CRC	270,600	8,830,000.00	2.29%
DELTA	3,700	199,800.00	0.07%
DEMCO	100	324.00	0.02%
DTAC	120,000	4,830,000.00	2.40%
EA	500	19,750.00	0.01%
EGATIF	300	3,630.00	0.05%
EGCO	5,000	1,258,900.00	0.36%
ERW	230,000	864,200.00	0.72%
ESSO	189,500	1,322,050.00	0.50%
GPSC	60,400	4,499,600.00	0.73%
GPSC-R	21,600	1,598,400.00	0.26%
GULF	13,100	494,525.00	0.05%
GULF-R	25,500	962,625.00	0.10%
GUNKUL	1,200	3,144.00	0.01%
HMPRO	1,487,800	22,914,920.00	5.34%
INTUCH	60,900	3,476,525.00	0.40%
IRPC	28,300	75,224.00	0.05%
IVL	935,900	25,879,325.00	3.85%

หลักทรัพย์	ปริมาณหุ้นที่ขายชอร์ต (หุ้น)	มูลค่าการขายชอร์ต (บาท)	% ปริมาณการขายชอร์ตเทียบกับ ปริมาณการซื้อขายแบบ Auto Matching
KBANK	297,800	28,018,700.00	1.51%
KBANK-R	165,500	15,627,075.00	0.84%
KCE	1,005,000	22,325,500.00	1.39%
KSL	190,000	383,800.00	8.94%
KTB	258,100	2,684,240.00	0.68%
LANNA	100	725.00	1.18%
LH	158,900	1,223,530.00	0.62%
MAJOR	140,000	2,086,000.00	2.09%
MINT	121,800	2,490,810.00	0.22%
MTC	33,000	1,723,875.00	0.30%
OSP-R	25,100	960,075.00	0.12%
PLAT	150,000	462,000.00	14.70%
PRM	10,000	76,500.00	0.11%
PSL	500,000	2,725,000.00	2.82%
PTG	200	3,300.00	0.00%
PTT	236,000	8,968,000.00	0.48%
PTTEP	78,600	7,316,075.00	0.59%
PTTGC	486,500	22,627,450.00	2.64%
PTTGC-R	135,000	6,302,500.00	0.73%
RATCH	7,500	468,750.00	0.22%
RBF	100,000	855,000.00	0.16%
RS	202,000	3,302,900.00	1.80%
SCB	81,900	6,076,450.00	0.74%
SCC	3,600	1,328,500.00	0.10%
SCI	100	140.00	0.01%
SCN	200	424.00	0.02%
SGP	300	2,610.00	0.01%
SHR	230,000	496,800.00	6.06%
SIRI	3,000,000	2,280,000.00	3.09%
SPA	57,000	390,450.00	2.97%
SPALI	560,000	9,400,930.00	8.60%
SPCG	100	1,630.00	0.01%
SPRC	500	3,350.00	0.00%
STEC	10,400	159,730.00	0.10%
SUPER	12,505,600	11,815,264.00	1.98%
TASCO	110,000	2,832,500.00	0.26%
TCAP	16,300	594,950.00	0.19%
TISCO	11,900	843,900.00	0.19%
TISCO-R	13,700	955,575.00	0.21%
TKN	20,000	210,000.00	0.04%
TMB	10,000,000	10,600,000.00	4.77%
TOA	48,300	1,811,250.00	2.24%
TOP	208,600	9,284,800.00	0.88%
TPIPP	1,100	4,378.00	0.02%
TRUE	605,400	2,104,792.00	0.69%
TRUE-R	581,700	2,018,088.00	0.67%
TTA	30,000	95,400.00	0.76%
TTW	488,400	6,544,510.00	1.83%
TU	283,200	3,672,160.00	0.58%
TU-R	25,500	332,380.00	0.05%
WHA	4,587,300	15,277,760.00	3.00%
WHAUP	500	2,260.00	0.02%
ZEN	10,000	89,500.00	3.50%

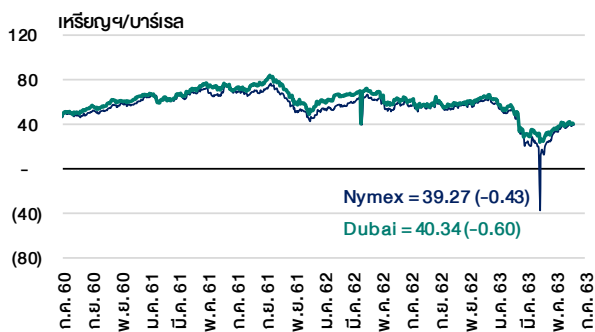
หมายเหตุ:

- ไม่รวมรายการขายชอร์ตของสมาชิกที่เป็นผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน หรือผู้ดูแลสภาพคล่องของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟเพื่อบัญชีบริษัท ประเภทเพื่อทำกำไรจากส่วนต่างของราคาหรือเพื่อดูแลสภาพคล่อง แล้วแต่กรณี
- รายการที่ชื่อย่อหลักทรัพย์ต่อด้วย "-R" หมายถึง ข้อมูลธุรกรรมขายชอร์ตในเอ็นวีดีอาร์

Cyclical Watch

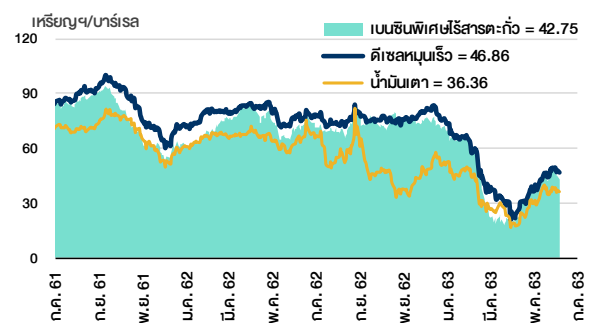
1 กรกฎาคม 2563

ราคาน้ำมันดิบ



ที่มา : Bisnews

ราคาขายปลีกน้ำมันสำเร็จรูปตลาดสิงคโปร์



ที่มา : TOP

ค่าการกลั่นของสิงคโปร์



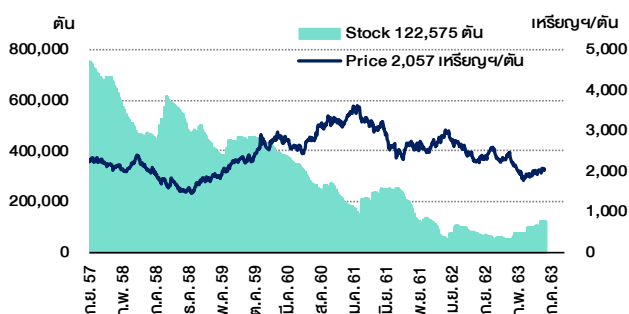
ที่มา : Bloomberg

ดัชนีค่าระวาง BDI



ที่มา : Bisnews

ราคาสิงคโปร์



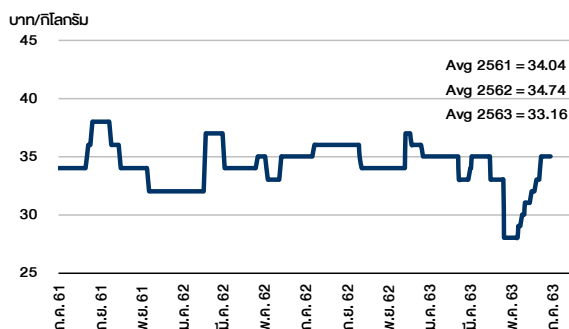
ที่มา : lme.co.uk

ราคาก๊าซหุงต้ม



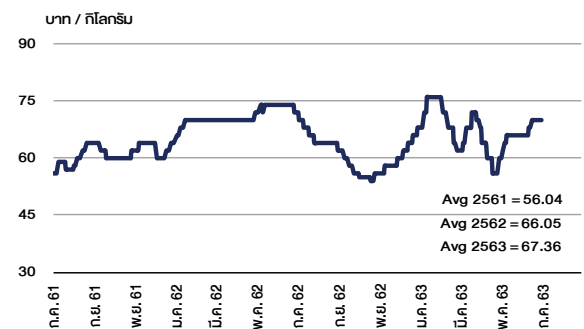
ที่มา : BANPU

ราคาโกโก้



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ราคาหมู



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

July 1, 2020

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 New shares trading S5013P2009D 50m units MOC : Jun-20 CPI	2 Conversion CRANE-W1 1:1w @B3.00 (final) RICHY-W2 1.22449:1w @B2.246 (final) New shares trading JCKH 125.056m shrs (x)	3 Last trading day before "SP" until submit all FS HYDRO PACE 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	8	9	10 XB BWG 40 existing: 1ETC (Pre-emptive Right) XD TR @B0.05 Conversion MILL-W5 1.069:1w @B1.684 (final)
13 XD SELIC @B0.0076628 SELIC 7.249986:1STD @free STANLY @B8.25	14 Conversion JCK-W5 1:1w @B3.50 (final)	15	16 Conversion W-W2 2.32054:1w @B1.00 (final)	17 Delisting W-W2 XD SIAM @B0.05
20 Last trading day BW-W1 XR W 1:0.30n @B0.12	21 XE BM-W1 1:1w @B4.00 (final, "SP")	22 XD VGI @B0.016 XW ITEL 4 existing: 1ITEL-W2 @free	23	24
27 PUBLIC HOLIDAY (Substitution for Songkran Day)	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

August 2020				
Monday	Tuesday	Wednesday	Thursday	Friday
3 XR NEWS 7:1n @B0.01	4 XD BLAND @B0.02	5 Last trading day SUPER-W4	6 XD PTL @B0.29	7
10 XD RP @B0.0056 RP 20 existing: 1STD @free	11	12 PUBLIC HOLIDAY (H.M. Queen Sirikit The Queen Mother's Birthday)	13 Conversion BM-W1 1:1w @B4.00 (final)	14
17 XW SAWAD 25 existing: 1SAWAD-W2 @free	18 XD PLE @B0.07	19	20	21
24	25	26 XW CWT 10 existing: 1w @free	27	28
31 Conversion SUPER-W4 1:1w @B2.49 (final) BOT : Jul-20 Trade				