



ประเมินจากปัจจัยแวดล้อมในต่างประเทศส่วนใหญ่มีน้ำหนักทางลบ ส่วนในประเทศมีเรื่องความคาดหวังเชิงบวกหลังผ่อนคลาย Lockdown ระยะ-3 แต่อย่างไรก็ตามด้วยค่า PER ตลาดที่สูงถึง 21 เท่า ทำให้โอกาสปรับฐานยังมีอยู่ กลยุทธ์การลงทุนในวันนี้ไม่มีการปรับพอร์ต ส่วน Top Pick เลือก BBL, BDMS จากกระแสการลงทุนที่กลับมา และ TTW ที่คาดว่าจะเข้า SET50

### ไม่ปรับพอร์ต เลือก BBL , BDMS และ TTW เป็น Top Picks

สถานการณ์ที่ต้องจับตามากที่สุดในฐานะปัจจัยที่จะสร้างแรงกดดันต่อ SET Index เป็นปัจจัยภายนอกเฉพาะอย่างยิ่งในสหรัฐฯ ซึ่งมีเหตุการณ์ประท้วงรุนแรงในหลายพื้นที่ ขณะที่ประเด็นสงครามการค้า สหรัฐฯ-จีน ก็มีสัญญาณร้อนแรงมากขึ้น องค์ประกอบดังกล่าวน่าจะสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้น สำหรับปัจจัยทางเศรษฐกิจให้ความสนใจกับตัวเลขอัตราการว่างงาน โดยที่สหรัฐฯ จะมีการประกาศตัวเลขในวันศุกร์นี้ซึ่งถูกคาดการณ์ว่าจะปรับเพิ่มขึ้นจาก 14.7% เป็น 19.7% ซึ่งถือเป็นสถานการณ์ที่เลวร้าย และเป็นอุปสรรคต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ส่วนในประเทศไทยก็ถูกคาดการณ์ว่าอัตราการว่างงานน่าจะอยู่ในระดับสูงเช่นกัน จากสถานการณ์แวดล้อมดังกล่าวประกอบกับ Valuation ของตลาดหุ้นไทยที่มีค่า PER ปี 2563 สูงถึง 21 เท่า ทำให้มีโอกาสที่จะเห็นการปรับฐานของ SET Index ได้ ส่วนกลยุทธ์การลงทุนในวันนี้ไม่มีการปรับพอร์ต ส่วนหุ้นที่เลือกเป็น Top Pick วันนี้มี 3 บริษัท ได้แก่ BBL บนความเชื่อว่ากระแสการลงทุนจะหมุนกลับมาที่กลุ่มธนาคารหลังตัวเลขเงินเชื่อดีกว่าคาดและ Valuation ที่ต่ำ , BDMS กระแสการฟื้นตัวทั้งกลุ่มผู้ขายไทย และต่างชาติ, TTW ซึ่งคาดว่าจะเข้าการคำนวณ SET50

### คลาย Lockdown ระยะที่ 3 ต่อบางกลุ่มอุตสาหกรรม

กิจกรรม / กิจกรรมที่ผ่อนคลายระยะที่ 3		2
(1) กิจกรรมด้านเศรษฐกิจและการดำเนินชีวิต	(2) กิจกรรมด้านการออกกำลังกาย การดูแลสุขภาพหรือสันทนาการ	
(ก) ร้างรถให้เช่า ศูนย์การค้า คอมมูนิตี้มอลล์ (เปิดดำเนินการได้จนถึงเวลา 21.00 น.)	(ก) คลินิกเวชกรรมเสริมความงาม สถานเสริมความงาม สถานสักหรือเจาะผิวหนัง หรือสวนโคลนผิวหนังของร่างกาย	(ก) สถานประกอบการเพื่อสุขภาพ สปา และสถานประกอบการนวดแผนไทย (สปาดี, ยิม, สนามกีฬา, โยคะ, ฟิตเนส และสปาไทย) <b>บวด้่านค้า</b> (แต่ไม่ให้บริการอาหาร, บริการอาบน้ำอบ, บริการสปาอบบด)
(ข) ศูนย์ออกกำลังกาย ศูนย์พระเครื่อง (สวนพระเครื่อง) กิจกรรมที่มีผู้เข้าชมกลุ่มชนบทและไร้รอยเท้า	(ข) สนามกีฬา เพื่อออกกำลังกาย หรือฝึกซ้อม ได้แก่ ฟุตบอล ฟุตซอล บาสเกตบอล และ วอลเลย์บอล (ไม่มีการแข่งขัน มีผู้เข้าชมไม่เกิน 10 คน ไม่มีการจุด)	(ข) สถานที่เล่นโยคะ: สักกีฬาหรือโยคะแอโรบิค หรือการละเล่นอื่นๆ ในจำนวนนี้สวนกีฬา (เฉพาะการออกกำลังกายหรือการมีพิธีกรรม)
(ค) ศูนย์พัฒนาเด็กเล็ก เด็กอนุบาลเรียน (เปิดดำเนินการปฏิบัติงานของเจ้าพนักงานนิเทศฯ จัดสรรบุคลากรหรือดูแลอาหารกลางวัน รวมถึงเปิดรับความช่วยเหลือด้านที่ขาดแคลนสุขภาพและอื่นๆ)	(ค) สนามกีฬา เพื่อออกกำลังกาย หรือฝึกซ้อม ได้แก่ ฟุตบอล ฟุตซอล บาสเกตบอล และ วอลเลย์บอล (ไม่มีการแข่งขัน มีผู้เข้าชมไม่เกิน 10 คน ไม่มีการจุด)	(ค) สถานกีฬาหรือสันทนาการ
(ง) ศูนย์พัฒนาเด็กเล็ก เด็กอนุบาลเรียน (เปิดดำเนินการปฏิบัติงานของเจ้าพนักงานนิเทศฯ จัดสรรบุคลากรหรือดูแลอาหารกลางวัน รวมถึงเปิดรับความช่วยเหลือด้านที่ขาดแคลนสุขภาพและอื่นๆ)	(ง) สถาบันกวดวิชาหรือการเรียนการสอนแบบพิเศษ เช่น เด็ดดี ไทเติล หรือสอนประเภทนานาชาติ (ต้องไม่เป็นการแข่งขันและจำกัดจำนวนผู้เรียน)	(ง) โรงภาพยนตร์ โรงละคร โรงมหรสพ (มีผู้เข้าชมไม่เกิน 200 คน) โรงมหรสพเฉพาะเด็ก สักกีฬา การแสดงพื้นบ้าน (เฉพาะละคร ลิเก, คอนเสิร์ต)
	(จ) สวนสัตว์หรือสวนสัตว์	(จ) สวนสัตว์หรือสวนสัตว์

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สำนักงานประสานงานกลาง)

SET Index	1,342.85
เปลี่ยนแปลง (จุด)	5.34
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	96,187

ยอดซื้อ-ขายสุทธิ	
นักลงทุนแต่ละประเภท (ล้านบาท)	
นักลงทุนต่างชาติ	5,504.29
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-492.64
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	-760.03
นักลงทุนรายย่อย	-4,251.62

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราดร เตียรณปราโมทย์  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ชูกฤตชาติเชิดศักดิ์  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพุกข์ โทมสวณิชกร  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวิศ ภัทรภาพค์  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือผู้พิมพ์ใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

## Trade War + ความวุ่นวาย ในสหรัฐฯ สร้าง Sentiment เชิงลบต่อตลาดหุ้น

- ความตึงเครียดในสหรัฐฯ –จีน-ฮ่องกง ยังคงมีอยู่ แม้วันศุกร์ที่แล้วที่แล้ว ประธานาธิบดีทรัมป์จะไม่ได้เผยแพร่มาตรการอะไรกดดันจีนเพิ่มเติมจากกลางสัปดาห์(เตรียมจะ Sanction เจ้าหน้าที่รัฐบาลจีน ฯลฯ) แต่หันกลับมากดดันฮ่องกง คือ เตรียมแผนจะยกเลิกให้สิทธิประโยชน์ทางการค้าฮ่องกง อาทิ ภาษี VISA)
- การประท้วงในสหรัฐฯ จากประเด็นผู้ต้องสงสัยผิดวิธีเสียชีวิตระหว่างถูกเจ้าหน้าที่ตำรวจสหรัฐฯควบคุมตัว ล่าสุดการประท้วงลุกลามไปกว่า 50 เมือง และบานปลายจนกลายเป็นจลาจล ส่งผลให้หลายเมืองมีการประกาศห้ามออกนอกเคสสถานเวลากลางคืน (Curfew) และบางรัฐเริ่มขอการสนับสนุนจากเจ้าหน้าที่ทหาร (National Guard) เพื่อเตรียมเข้าระงับเหตุ

โดยรวมส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกเมื่อวันศุกร์ถูก **Take profit** และเชื่อว่ามีโอกาสกดดันต่อตลาดหุ้นในภูมิภาค และ **SET Index** ต่อในสัปดาห์นี้

## ราคาน้ำมันดิบพุ่ง 6% แรงแหวนทั้งฝั่ง Supply และ Demand

ราคาน้ำมันดิบโลกพุ่งขึ้นแรง (น้ำมัน Brent ราคาเปิดกระโดด 2.22 เหรียญฯ หรือเพิ่ม 6.3%) โดยมีปัจจัยหนุนจากฝั่ง Demand น้ำมันโลกที่คาดว่าจะค่อยๆฟื้นตัวโดยมีปัจจัยหนุนจากทั่วโลกทยอยการ Reopen ประเทศต่อเนื่อง (ประเทศพัฒนาแล้ว เยอรมัน, สเปน จะทยอยเปิดให้นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศ หลัง 15 มิ.ย. เอเชีย อาทิ ฟิลิปปินส์ ผ่อนคลายธุรกิจร้านค้า, บริการรถสาธารณะกลับมาให้บริการ 1 มิ.ย. , ญี่ปุ่น ล่าสุด เตรียมเปิดรับนักท่องเที่ยว 4 ชาติ คือ ไทย, เวียดนาม, ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ ในเดือน ก.ค.2563 ขณะที่ไต้หวัน จะเปิดรับนักท่องเที่ยว ต.ค.2563) อย่างไรก็ตามยังมีประเด็นให้น้ำหนักคือ Trade war ที่อาจจะกลับมากดดันในระยะถัดไป

ขณะที่ฝั่ง Supply มีแนวโน้มผ่อนคลาย ล่าสุด ฝั่งสหรัฐฯ รายงานแท่นขุดเจาะ ปรับลดลง 15 หลุม ลงมาอยู่ที่ 222 หลุม (ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์) เช่นเดียวกับฝั่งประเทศ OPEC+ ล่าสุด รายงานข่าว Bloomberg คาดที่ประชุมจะมีเสนอขยายระยะเวลาการตัดลดการผลิต 9.7 ล้านบาร์เรล/วันไปจนถึงสิ้นปี (ข้อตกลงเดิมเป็นแบบขั้นบันได คือ พ.ค.-มิ.ย. ตัดลดการผลิต 9.7 ล้านบาร์เรล/วัน ก.ค.-สิ้นปี 2563 ตัดลดการผลิต 7.7 ล้านบาร์เรล/วัน

โดยรวมในระยะสั้นราคาน้ำมันดิบที่พุ่งขึ้นดีต่อ PTTEP (FV@B100) และ PTT (FV@B42) ขณะที่กลุ่มโรงกลั่นและปิโตรเคมี ฝ่ายวิจัยเชื่อว่า spread ของทั้งปิโตรเลียมและปิโตรเคมีน่าจะผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในเดือน เม.ย. โดยคาดการณ์ดำเนินงาน 1Q63 น่าจะเป็นจุดต่ำสุดของปี 2563 จากนั้นน่าจะพลิกกลับมาเป็นกำไรได้ทิศทางขาขึ้นช่วงที่เหลือของปี โดยช่วงสั้นฝ่ายวิจัยให้น้ำหนักธุรกิจปิโตรเคมีมากกว่าโรงกลั่น ยังคงเลือก IVL

(FV@B32) และ PTTGC (FV@B45) เป็นตัวเลือกที่ดีที่สุดยามนี้ รับผิดชอบต่อกำไรปกติ 2Q63 มีแนวโน้มเติบโตต่อจาก 1Q63 ตามฤดูกาล

## คลาย Lockdown ในประเทศ ก่อกระแสถึงกำไรระยะสั้น

วันศุกร์ที่ผ่านมา ที่ประชุม ศบค. ได้อนุมัติปรับระยะเวลา(Curfew) เวลา 5 ทุ่ม-ตี 3 จากเดิม 5 ทุ่ม-ตี4 ขณะที่การผ่อนคลายกิจการระยะที่ 3 ใกล้เคียงกับที่คาด โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. 2563 เป็นต้นไป (ดังรูป)

### กิจกรรม/กิจการที่ผ่อนคลายเป็นระยะที่ 3

กิจกรรม / กิจการที่ผ่อนคลายเป็นระยะที่ 3		2			
(1) กิจกรรมด้านเศรษฐกิจและการดำเนินชีวิต		(2) กิจกรรมด้านการออกกำลังกาย การดูแลสุขภาพหรือสันทนาการ			
(ก) ห้างสรรพสินค้า ศูนย์การค้า คอมมูนิตี้มอลล์ (เปิดดำเนินการได้จนถึงเวลา 21.00 น.)	(ข) ศูนย์แสดงสินค้าศูนย์ประชุม หรือสถานที่จัดนิทรรศการ (จำกัดพื้นที่รวมไม่เกิน 20,000 ตร.ม. และเปิดถึง 21.00 น.)	(ก) คลินิกเวชกรรมเสริมความงาม สถานเสริมความงาม สถานที่สักหรือเจาะผิวหนัง หรือส่วนใดส่วนหนึ่งของร่างกาย	(ข) สถานประกอบการเพื่อสุขภาพ สปา และสถานประกอบการนวดแผนไทย (งคอบตัว อบสมุนไพร อบไอน้ำ ไบรรม และนวดในน้ำ) นวดฝ่าเท้า (ยกเว้นกิจการอาบน้ำ กิจการอาบอบนวด)	(ค) สถานที่ออกกำลังกาย ฟิตเนส (จำกัดจำนวนผู้ใช้งานแบบรวมกลุ่ม และงคอบตัวและอบไอน้ำแบบรวม)	
(ค) สนามพระเครื่อง ศูนย์พระเครื่อง (งดเว้นการจัดกิจกรรมที่มีผู้ชมมาชุมนุมหนาแน่นและไร้ระเบียบ)	(ง) ร้านเสริมสวย แต่งผมหรือตัดผมสำหรับบุรุษหรือสตรี (ให้บริการรายละไม่เกิน 2 ชม. และไม่มีผู้จ้องในร้าน)	(ง) สนามกีฬา เพื่อออกกำลังกาย หรือฝึกซ้อม ได้แก่ ฟุตบอล ฟุตซอล บาสเกตบอล และวอลเลย์บอล (ไม่มีการแข่งขัน มีผู้ร่วมกิจกรรมไม่เกิน 10 คน ไม่นับผู้เฝ้า)	(จ) สถานที่เล่นโบว์ลิ่ง สก๊ตหรือโรลเลอร์เบด หรือการเล่นอื่นๆ ในท่ามกลางเดียวกัน (เฉพาะการออกกำลังกายหรือการฝึกซ้อม)	(ฉ) สถาบันกีฬาหรือสโตนีลาส	
(จ) ศูนย์พัฒนาเด็กเล็ก เด็กก่อนวัยเรียน (เปิดเพื่อการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่ในการรับชมารวม จัดสรร แจกจ่ายเครื่องสิ่งและอาหารกลางวัน รวมถึงเสริมความพร้อมสถานที่ตามมาตรฐานสาธารณสุข)	(ช) สระน้ำเพื่อการเล่นกีฬาหรือกิจกรรมทางน้ำในบึง เช่น เจ็ตสกี โดท่จีพ็พ เครื่องเล่นประเภทพานาน้ำใบไฟ (ต้องไม่เป็นการแข่งขันและจำกัดจำนวนผู้เล่น)	(ช) โรงภาพยนตร์ โรงละคร โรงมหรสพ (มีผู้ร่วมกิจกรรมไม่เกิน 200 คน) โรงมหรสพเปิดเฉพาะลิกล้ำตัด การแสดงที่บ้าน (งแสดงดนตรี คอนเสิร์ต)	(ฉ) สวนสัตว์หรือสถานที่จัดแสดงสัตว์ (จำกัดผู้ร่วมกิจกรรมที่เป็นกรวมกลุ่ม)		

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สำนักงานประสานงานกลาง)

ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ASPS ประเมินการผ่อนคลายเป็นเฟส 3 จะช่วยให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจค่อยๆฟื้นตัว และเป็น Sentiment เชิงบวกต่อเศรษฐกิจและภาคธุรกิจ และคาดว่าจะจะเป็นบวกต่อบริษัทที่จดทะเบียน ระยะสั้นถือเป็น Sentiment เชิงบวก

กลุ่มกิจการสปาและนวดแผนไทย อาทิ SPA

กลุ่มร้านอาหาร อาทิ M, AU, MINT แต่เนื่องจากราคาหุ้นทุกตัวสูงเกิน Fair Value และคำแนะนำการลงทุน เป็น Switch จึงแนะนำแก้ไขด้วยความระมัดระวัง

กลุ่มกิจการโรงภาพยนตร์ คือ MAJOR (FV@B 12.2) แม้ได้ Sentiment เชิงบวกจากการผ่อนคลายเป็นเฟสที่ 3 ASPS คาดว่าจะกลับมาเปิดช่วงกลางเดือน มิ.ย. 2563 แต่จากการสอบถามบริษัทพบว่า ยังคงแผนเปิดให้บริการภายใต้มาตรการควบคุม โดยจำกัดไม่เกิน 50 คน/โรง หรือราว 20-25% ของความจุสูงสุด โดยเป็นการจัดที่นั่งแบบ นั่ง 2 ที่ เว้น 3 ที่ และยังไม่อนุญาตให้นำอาหารและเครื่องดื่มเข้าไปรับประทาน ดังนั้น ASPS มองว่าผลประโยชน์ของการของ MAJOR จะฟื้นแบบค่อยเป็นค่อยไป เนื่องจากโรงหนังยังไม่สามารถกลับมาเปิดได้แบบเต็มที่ ประกอบกับหนังฟอร์มใหญ่ที่มีโอกาสเงินสูงหลายเรื่องถูกเลื่อนไปฉายในปี 2564 เชื่อว่าราคาหุ้นสะท้อนความคาดหวังการเปิดโรงหนังไปมากแล้ว ด้วยแนวโน้มผลประกอบการขาดทุนในปีนี้จึงยังคงแนะนำ Switch

## เน้นหุ้น Defensive ที่เป็นเป้าหมายของ Fund Flow ชอบ BDMS, ADVANC, TTW

ภาพรวมตลาดหุ้นยังถูกปกคลุมจากความไม่แน่นอนจากปัจจัยรอบด้าน ทั้งประเด็นการก่อจลาจลในสหรัฐ ความไม่สงบในฮ่องกง และความเสี่ยงจากสงครามทางการค้า แต่ยังคงมีแรงหนุนจากสภาพคล่องส่วนเกินช่วยหนุนตลาด สังเกตได้จากตลาดหุ้นไทย ในวันศุกร์ที่ผ่านมา ต่างชาติซื้อสุทธิสูงถึง 5.5 พันล้านบาท (หลังจากขายสุทธิทุกวันมาตลอดทั้งเดือน พ.ค.) หนุนให้ตลาดจากติดลบ -14.3 จุด ขึ้นมาปิดบวก 5.34 จุด อยู่ที่ 1342.85 จุด ส่วนหนึ่งเกิดจาก MSCI ได้มีการ Rebalance พอร์ตหุ้นไทยในช่วงท้ายของการซื้อขาย ซึ่งการปรับพอร์ตของกองทุนต่างประเทศอาจจะต้องใช้เวลาระยะหนึ่ง ดังนั้นนักลงทุนอาจจะต้องคอยจับตา Fund Flow ต่อจากนี้ หากเข้ามาต่อเนื่อง อาจช่วยพยุงตลาดในยามที่มีปัจจัยลบกดดันได้

กลยุทธ์การลงทุนเน้นหุ้นที่เป็นเป้าหมายของ Fund Flow ทั้งในและต่างประเทศ

1. หุ้นที่เป็นเป้าหมายของนักลงทุนต่างชาติ (ชอบ BDMS, BBL, LH, ADVANC) เริ่มจากฝ่ายวิจัย ได้ทำการคัดกรองหา หุ้นพื้นฐานแข็งแกร่งที่น่าจะเป็นเป้าหมายของ Fund Flow จาก 3 ส่วนหลักๆ คือ 1.1. เป็นหุ้นที่อยู่ในดัชนี MSCI Emerging Market 2.2. ราคาหุ้นกระโดดขึ้นมาในช่วงท้ายของวันศุกร์ 3.3. NVDR ซื้อสุทธิในวันศุกร์ โดยได้ผลลัพธ์ทั้งสิ้น 21 บริษัท โดยฝ่ายวิจัยขึ้นชอบ BDMS, BBL, LH, ADVANC มากที่สุด

### หุ้นที่ต่างชาติหมายปอง

Stock	%Chg 29/05/2020 ในช่วง 15 นาที สุดท้ายก่อนตลาดปิด	มูลค่าซื้อขายผ่าน NVDR 29/05/2020
BH	2.56%	77,719,662
BJC	2.41%	141,595,263
<b>BDMS</b>	<b>2.27%</b>	<b>359,027,571</b>
EGCO	1.85%	185,065,753
SCC	1.78%	707,914,710
TMB	1.77%	97,763,586
DTAC	1.71%	91,506,734
BANPU	1.63%	325,625,686
KBANK	1.59%	69,095,724
TU	1.48%	120,398,340
INTUCH	1.42%	278,341,901
HMPRO	1.37%	31,317,244
GULF	1.34%	413,655,143
EA	1.30%	197,845,224
<b>BBL</b>	<b>0.93%</b>	<b>81,628,549</b>
SAWAD	0.88%	290,140,238
AOT	0.81%	43,998,152
<b>LH</b>	<b>0.69%</b>	<b>38,692,644</b>
MINT	0.54%	60,030,311
<b>ADVANC</b>	<b>0.52%</b>	<b>438,369,483</b>
MTC	0.45%	247,993,510

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

2. หุ้นที่เป็นเป้าหมายของนักลงทุนสถาบันฯ (ชอบ TTW) ขณะเดียวกันยังมีประเด็นเก็งกำไรจากหุ้นเข้าออกดัชนี SET50 และ SET100 ในเบื้องต้นฝ่ายวิจัยฯ ทำการประเมิน มีหุ้นที่มีโอกาสเข้า SET50 คือ TTW, BPP ฯลฯ และหุ้นเข้า SET100 คือ TVO, DOHOME, RBF ฯลฯ ส่วนหุ้นคัดออกและหุ้นคัดเข้าตัวอื่น สามารถติดตามได้ในบทวิเคราะห์ Quantitative Analysis ฉบับเต็มได้เร็วๆ นี้

**หุ้นที่มีโอกาสสูงเข้าคำนวณ SET50 และ SET100 รอบ 2H63**

รายชื่อ	เหตุการณ์
TTW	คาดเข้า SET50
BPP	คาดเข้า SET50
TVO	คาดเข้า SET 100
RBF	คาดเข้า SET 100
DOHOME	คาดเข้า SET 100

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

\*ยังมีรายชื่อเพิ่มเติมที่คาดว่าจะเข้าดัชนีดังกล่าว ติดตามได้ในบทวิเคราะห์ Quantitative Analysis เร็วๆ นี้

Toppicks วันนี้ เลือก BDMS, BBL และ TTW

**กลยุทธ์ลงทุนเดือน มิ.ย.2563**

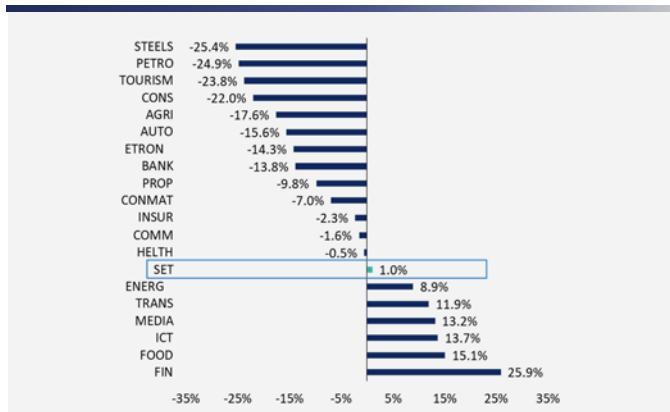


ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

\*ยังมีรายชื่อเพิ่มเติมที่คาดว่าจะเข้าดัชนีดังกล่าว ติดตามได้ในบทวิเคราะห์ Quantitative Analysis เร็วๆ นี้

ส่วนกลยุทธ์ประจำเดือน มิ.ย. 63 สามารถติดตามได้ที่ Facebook LIVE ของ Asiaplus Group วันนี้ เวลา 14.00 น. ในหัวข้อ “ฝ่าอุปสรรค กับกลยุทธ์การลงทุนเดือน มิ.ย.”

SET vs Sector Return 2019



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET vs Sector Return 2020ytd



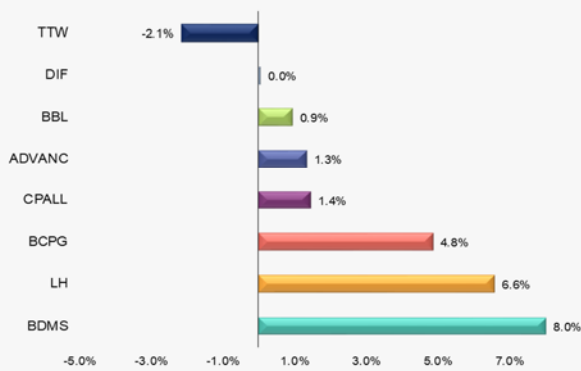
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

หุ้นที่แนะนำใน Market Talk

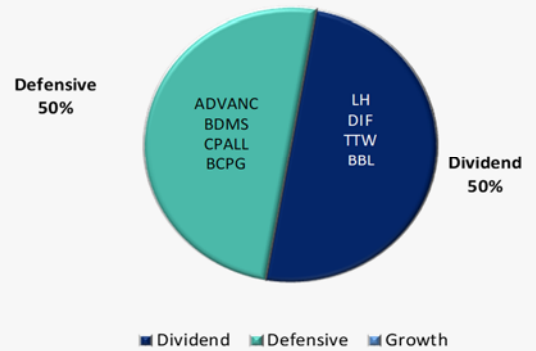
Stocks	Start Date	Weight	Accumulated Return	Price Avg. Cost	Price Last	Fair Value	PER 2020F	Dividend Yield	Cut Loss/ Stop Profit	Strategist Comment
BCPG	25 May 20	10%	4.85%	16.50	17.30	19.70	16.94	3.76	16.00	ทิศทางกำไรมีอยู่ในช่วงขาขึ้น เริ่มตั้งแต่ 2Q63 ที่คาดจะฟื้นตัว QoQ และจะโดดเด่นมากขึ้นใน 2H63 จากการเข้าสู่ High season โรงไฟฟ้าพลังงานที่ลาว
TTW	21 May 20	15%	-2.14%	14.00	13.70	15.10	17.51	4.37	13.40	TTW ถือเป็นตัวเลือกที่ดี ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวในปัจจุบัน อีกทั้งค่า Div Yield สูงกว่า 4% ต่อปี
ADVANC	20 May 20	15%	1.32%	190.00	192.50	210.00	20.80	3.37	185.50	จุดเด่นที่มั่นคงสูง จากศักยภาพเป็นผู้นำกลุ่มในระยะยาว จากการถือครองคลื่น 5C มากสุดและยังมีฐานะการเงินแข็งแกร่งกระแสเงินสดจากการดำเนินงานสูง อีกทั้งมี Div Yield สูงเกิน 3% ต่อปี
BBL	28 May 20	10%	0.93%	108.00	109.00	154.00	7.30	5.96	106.50	ราคาหุ้นปรับตัวลงแรงกว่า SET Index อย่างไรก็ความคุ้ม Valuation ที่น่าสนใจ รวมถึง Dividend Yield ที่อยู่ในระดับสูง
BDMS	20 May 20	15%	8.00%	20.83	22.50	23.80	45.55	1.10	21.30	ราคาหุ้นยัง Laggard หุ้น Big Cap บวกกับ การฟื้นตัวของผู้ป่วยต่างชาติระยะสั้น-กลาง จากจุดเด่น COVID-19 ในประเทศไทยที่ยังควบคุมได้ดี
CPALL	21 May 20	10%	1.44%	69.50	70.50	78.00	27.84	1.81	67.50	หุ้น Defensive ที่น่าสนใจ ท่ามกลางความเสี่ยงการปรับฐานของตลาดหุ้น ภาพรวมกำไร ปี 2563 ประเมินทรงตัวได้ yoy แรงกว่ากลุ่มที่คาดลดลง 9.2%
DIF	15 May 20	15%	0.04%	15.89	15.90	n.a.	n.a.	6.57	15.40	ที่พักเงินอีกแห่งที่คาดหวังเงินผลเกิน 6% ต่อปี
LH	19 May 20	10%	6.57%	6.85	7.30	8.00	14.96	5.68	6.95	ราคาหุ้น Underperform ตลาดฯ ขณะเดียวกันบริษัทยังมีแผนเปิดโครงการใหม่ตามเดิม 16 โครงการแนวรวมและ โอนฯ 2 คอนโดฯ ใหม่ในปีที่ หนุนให้กำไร 2H63 ฟื้นตัวขึ้น

วันศุกร์ที่ผ่านมามีข่าวทำกำไร SAT แล้วลงหุ้นเพิ่มใน DIF แทนในสัดส่วนที่เท่ากัน

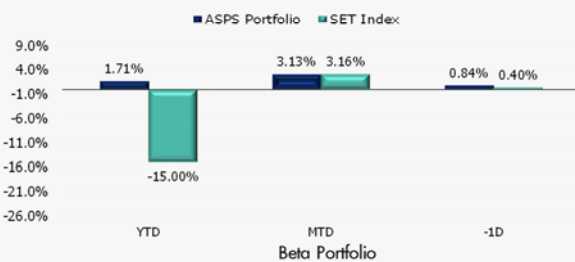
Accumulated returns since our recommendation



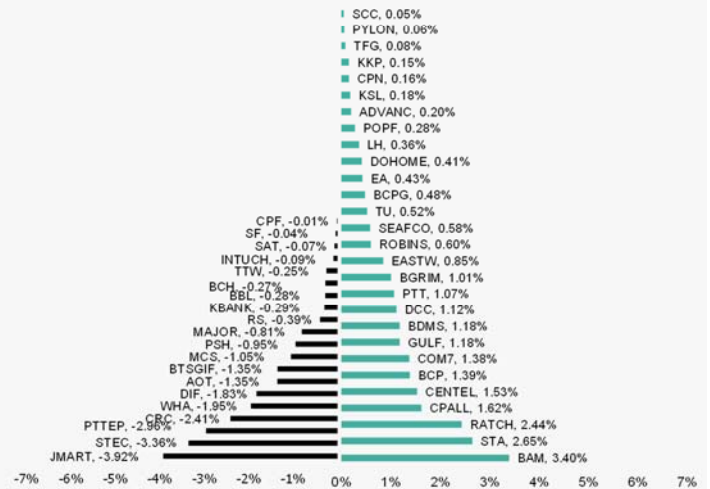
Stock Classification



Accumulated returns



Accumulated returns since beginning of the year



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส