

Investment Gallery

กลยุทธ์การจัดพอร์ตลงทุน

11 พ.ค. – 15 พ.ค. 2563



















5 หลักทรัพย์ที่จบ 1Q63 ขาดทุนมากที่สุด

Stock	Net Profit			%qoq	%yoy
	1Q63A	4Q62A	1Q62A		
TOP	-13755	1984	4408	Loss	Loss
IRPC	-8905	-513	153	-1835%	Loss
PTTGC	-8784	374	6443	Loss	Loss
JAS	-990	4142	559	Loss	Loss
TASCO	-784	641	718	Loss	Loss

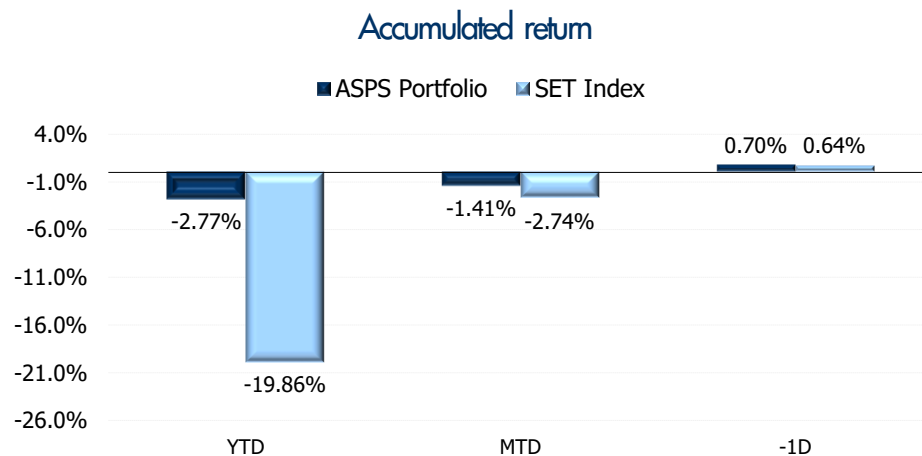
บริษัทจดทะเบียนมีการรายงานงบออกมาแล้วทั้งสิ้น 78 บริษัท (คิดเป็น 35.2% ของมูลค่าตลาด)

มีกำไรสุทธิรวมกันทั้งสิ้น 6.3 หมื่นล้านบาท ลดลงถึง 37.6%QoQ และ 48.5%YoY ซึ่งหลักๆลดลงจากกลุ่มพลังงานและปิโตรที่ส่วนใหญ่ขาดทุน เช่น TOP, IRPC, PTTGC ขาดทุน 1.3 หมื่นล้านบาท 8.9 หมื่นล้านบาท 8.7 หมื่นล้านบาท ตามลำดับ

5 หลักทรัพย์ที่จบ 1Q63 ขาดทุนมากที่สุด

Earnings Preview 1Q63 by ASPS					
SECTOR	▲ YoY ▲ QoQ	▲ YoY ▼ QoQ	▼ YoY ▲ QoQ	▼ YoY ▼ QoQ	
 BANK	SCB TMB CIMBT	KKP	BAY	TISCO KBANK BBL LHFG KTB	
 PETRO			IVL	PTTGC	
 ENERG	BPP			TOP IRPC TPIPP PTTEP	
 TRANS		JWD		BEM AOT	
 TOURISM				ERW CENTEL	
 PROP				AP PSH WHA LPN QH	
COMM	RS			HMPRO	
 ICT	DTAC		ADVANC	TRUE	
 CONS	PYLON SYNTec	STEC	STPI SEAFco	SQ	
 CONMAT	DCC		DRT SCCC SCC		
 ETRON			DELTA		
 HEALTH	CHG BCH		BDMS		
 MEDIA		VGI			
 AGRI		GFPT			
 FIN	AEONTS MTC	SAWAD			
 STEEL	TMT	MCS			
 FOOD	CPF				

ที่มา: SET, ฝ่ายวิจัย ASPS
 ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 29 เม.ย. 63
 กลุ่มธนาคารพาณิชย์ประกาศงบไตรมาส 1 แล้ว



รายชื่อียดพอร์ตโฟลิโอจำลองของฝ่ายวิจัย ASPS ณ สิ้น 8 พ.ค. 2563

Stocks	Last Price	Fair Value	Upside	Strategic Comment
BTSGIF	7.60	N.A.	N.A.	กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน มีความโดดเด่นทางพื้นฐานจาก ราคาหุ้น ณ ปัจจุบันยังต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชีอยู่มาก
CPALL	70.50	80.00	13.48%	ผลบวกจากมาตรการกระตุ้นของรัฐฯ ที่น่าจะเริ่มทยอยออกมาหลังจากงบประมาณฯ กลับมาเบิกจ่าย นับจาก เม.ย.63
BCP	19.00	22.00	15.79%	ราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน ยัง Laggard ทั้ง SET Index และหุ้นในกลุ่มเดียวกันอยู่มาก
STA	13.20	14.00	6.06%	แนวโน้มกำไรสุทธิปี 2563 จะฟื้นตัวโดดเด่น ธุรกิจถุงมือยาง (20% ของรายได้รวม) จะเติบโตชัดเจน
PTT	34.75	42.00	20.85%	ราคาหุ้นผ่านการปรับฐานมาระดับหนึ่ง จนปัจจุบันมี Valuation น่าสนใจทั้ง Upside และ Dividend Yield
KBANK	83.75	120.00	43.28%	ราคาหุ้นคาดสะท้อนผลประกอบการที่ไม่ค่อยดีในช่วง 1Q63 มาในระดับหนึ่งแล้ว จนมี Valuation ที่เริ่มกลับมาน่าสนใจ
DCC	1.72	2.28	32.80%	คาดการณ์กำไรสุทธิปี 2563 อยู่ที่ 1.12 พันล้านบาท เติบโต 16%YoY และคาดหวังปันผลกว่า 7% ต่อปี



หุ้น 10 อันดับที่มีมูลค่าการซื้อขายรวมมากที่สุดในช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา

Company	Recommendation	Last Price (07/05/2020)	FairValue	Upside	PER 20F	Div Yield 20F (%)	%Chg 1 Week	Total Value 1-7 พ.ค.63
BAM	Sw itch	22.10	24.00	8.6%	20.39	2.94	-7.92	6,469,385,291
CPALL	BUY	70.00	80.00	14.3%	25.70	1.96	-1.41	5,983,897,125
PTT	BUY	34.25	42.00	22.6%	16.30	4.54	-3.52	5,722,891,174
PTTEP	BUY	82.50	100.00	21.2%	12.09	4.82	-2.37	4,146,548,024
INTUCH	BUY	55.25	82.50	49.3%	14.12	4.89	3.27	3,225,033,885
AOT	Sw itch	59.50	54.96	-7.6%	207.49	0.29	-4.42	2,998,304,435
BBL	BUY	96.25	154.00	60.0%	6.43	6.77	-7.45	2,959,649,153
KBANK	BUY	83.25	120.00	44.1%	7.69	4.79	-3.48	2,901,915,594
KCE	SELL	16.50	17.00	3.0%	14.41	5.56	-5.71	2,595,168,326
GULF	BUY	38.25	32.40	-15.3%	84.71	0.77	-1.29	2,384,028,594
SET Index		1,257.98					-3.36	107,638,256,564

ข้อมูลสิ้นสุด ณ 7 พ.ค.63

3 หุ้นที่ให้ผลตอบแทนมากที่สุด

INTUCH (+3.27%) เป็นหนึ่งใน Defensive ที่ยังมีจุดเด่นที่ความมั่นคง และมี Discount จากมูลค่าบริษัทถูกอยู่มาก อีกทั้งเป็นหุ้นปันผลสูงกว่า 4% จึงทำให้นักลงทุนให้ความสำคัญในช่วงตลาดผันผวนเช่นนี้

Company	Recommendation	Last Price (07/05/2020)	FairValue	Upside	PER 20F	Div Yield 20F (%)
INTUCH	BUY	55.25	82.50	49.3%	14.72	4.69

GULF (-1.29%) เป็นหนึ่งใน Defensive ของกลุ่มโรงไฟฟ้า โดยระยะสั้น 1Q63 คาดกำไรปกติเพิ่มขึ้นจาก 4Q62 หนุนจากส่วนแบ่งกำไรบริษัทร่วมที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามราคาหุ้น ณ ปัจจุบันมี Valuation ไม่น่าสนใจเท่าที่ควร ทั้ง %Upside และ PER 20F

Company	Recommendation	Last Price (07/05/2020)	FairValue	Upside	PER 20F	Div Yield 20F (%)
GULF	BUY	38.25	32.40	-15.3%	85.27	0.76

CPALL (-1.41%) หนึ่งในหุ้นกลุ่มค้าปลีกที่ได้รับความคาดหวังเรื่องฟื้นตัวมาตรการ Lock Down บวกกับ ภาพธุรกิจระยะยาวแข็งแกร่ง ประกอบกับ มูลค่าพื้นฐานใหม่ที่อิงหลักอนุรักษนิยมหลังรวมธุรกรรมการซื้อที่ 80 บาท ยังมี Upside 14%

Company	Recommendation	Last Price (07/05/2020)	FairValue	Upside	PER 20F	Div Yield 20F (%)
CPALL	BUY	70.00	80.00	14.3%	24.99	2.01



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : ราคาแกว่งในกรอบ Uptrend Channel แต่เริ่มย่อตัว หลังติดแนวต้าน 200 วัน โดยมีแนวรับที่ 52.50 บาท / แนวต้านที่ 59.25 บาท



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : ราคาหลุดกรอบ Uptrend ลงมา แต่ต้องระวัง หากหลุด EMA 10 วัน มีความเสี่ยงปรับฐาน โดยมีแนวรับที่ 35.75 และ 37.75 บาท ตามลำดับ



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : ราคาแกว่งอยู่ในโซน Fibonacci Retreatment 50% ที่ 68.50 บาท หากไม่หลุด มีโอกาสทดสอบ EMA 200 วัน แนวรับ 68.50บาท / แนวต้าน 72.25 บาท

3 หุ้นที่ให้ผลตอบแทนน้อยสุด

BAM (-7.92%) การประกาศงดการประมูลขายทรัพย์สินผ่านกรมบังคับคดีหลายแห่ง ตั้งแต่เดือน เม.ย. - พ.ค. 63 เพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ส่งผลกระทบต่อหุ้นในกลุ่มบริหารหนี้ อย่าง BAM มากสุดในกลุ่มฯ

Company	Recommendation	Last Price (07/05/2020)	FairValue	Upside	PER 20F	Div Yield 20F (%)
BAM	Switch	22.10	24.00	8.6%	20.29	2.96

BBL (-7.45%) จากคุณภาพสินทรัพย์ชะลอตัว ตามภาวะเศรษฐกิจ ภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว บวกกับ รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลง 36% yoy อย่างไรก็ดีตาม Valuation ถือว่าไม่แพง มี PBV ที่ 0.47 เท่า

Company	Recommendation	Last Price (07/05/2020)	FairValue	Upside	PER 20F	Div Yield 20F (%)
BBL	BUY	96.25	154.00	60.0%	6.44	6.75

KCE (-5.71%) การระบาดของ COVID-19 ส่งผลให้ลูกค้าชะลอคำสั่งซื้อลง บวกกับสงครามการค้าเริ่มปะทุขึ้นอีกครั้ง พายุวิซัยฯ จึงเตรียมปรับลดประมาณการกำไรปี 2563-64 ลงราว 20% หลังประกาศงบ 1Q63

Company	Recommendation	Last Price (07/05/2020)	FairValue	Upside	PER 20F	Div Yield 20F (%)
KCE	SELL	16.50	17.00	3.0%	14.67	5.45



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : เริ่มดูเสี่ยงหลังจากหลุด Trend Line ลงมา พร้อมแท่งเทียนแดงยาว ภาวะ Downside เปิดกว้าง ประเมินแนวรับไว้ที่ 22 บาท และ 20.80 บาท / แนวต้าน 25 บาท



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : ราคาอยู่ในแนวโน้มมาลง โดยมีการยก Low และยก High ต่ำลง ล่าสุดอยู่ในจังหวะหาฐานใหม่ โดยมีแนวรับแรกที่ 94.00 บาท และ 88.00 บาท / แนวต้าน 117.50



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : อยู่ลักษณะแกว่งขึ้นพร้อมแท่งเทียน Bullish Breakout ผ่านแนวต้าน 16 บาท แต่ต้องระวัง หากหลุด 15.60 ลงมา โดยมีแนวรับที่ 15.80 บาท / แนวต้าน 18.80 บาท



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : เกิดสัญญาณ Bullish Breakout ขึ้นมา เป็นแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง บ่งชี้เป็นรอบการปรับตัวขึ้น หลังจากพักตัวแกว่งออกข้าง มาหลายสัปดาห์ ทั้งนี้ หากย่อลงมา ใช้เส้น EMA 10 สัปดาห์ ที่ 10.50 เหรียญฯ เป็นแนวรับ ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 13.40 บาท (เส้น EMA 200 สัปดาห์)



วิเคราะห์ปัจจัยเทคนิค : ราคาอยู่ในลักษณะการแกว่งตัวขึ้นมา หลังลงไปทดสอบแนวรับสำคัญบริเวณ 52 เหรียญฯ ล่าสุด เริ่มทยอยลงมา หลังขึ้นไปทดสอบด้าน EMA 10 สัปดาห์ ทั้งนี้ หากทยอยลงมาบริเวณแนวรับที่ 57-59 เหรียญฯ เป็นโอกาสสะสม มีโอกาสฟื้นต่อ จากการยก Low ขึ้น ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 70 เหรียญฯ

Xiaomi Corp (1810 HK)

Target Price Consensus 12.86 HKD (Upside 13.8%)

วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ผลิตและจำหน่ายโทรศัพท์มือถือ สมาร์ทโฟน กล้องรับสัญญาณและอุปกรณ์เสริมที่เกี่ยวข้องของ Xiaomi แม้มีปัจจัยกดดันอย่าง COVID-19 แต่ Bloomberg Rating อยู่ในระดับสูงเกิน 4.5 เต็ม 5 คะแนน คาดตัวธุรกิจเติบโตกว่าแรง จากการกลับมาของยอดขาย Smartphone และ Gadget ต่างๆ ตั้งแต่ช่วงไตรมาส 3 ของปีนี้ อีกทั้งยังมีค่า PE เพียง 21 เท่า ซึ่งค่าเฉลี่ยลู่อยู่ที่ 26 เท่า

(unit : CNY)	2019	2020F	2021F
NET INCOME (m)	7179.97	11667.07	15211.37
EPS	0.29	0.49	0.61
P/E (x)	38.76	23.42	18.65

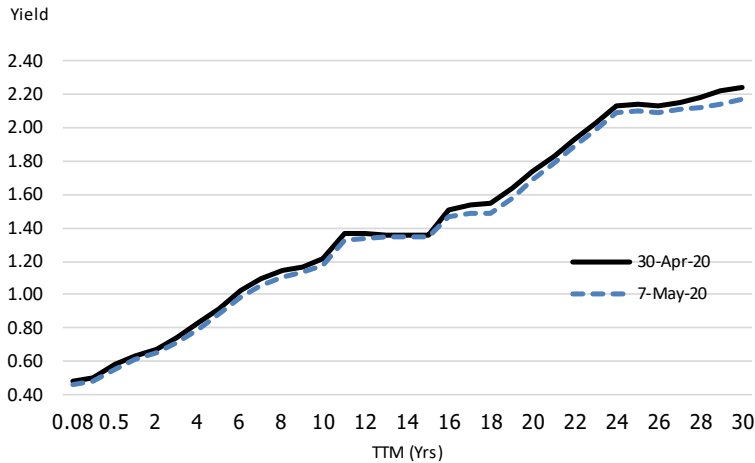
CVS Health Corp (CVS US)

Target Price Consensus 79.29 USD (Upside 29.0%)

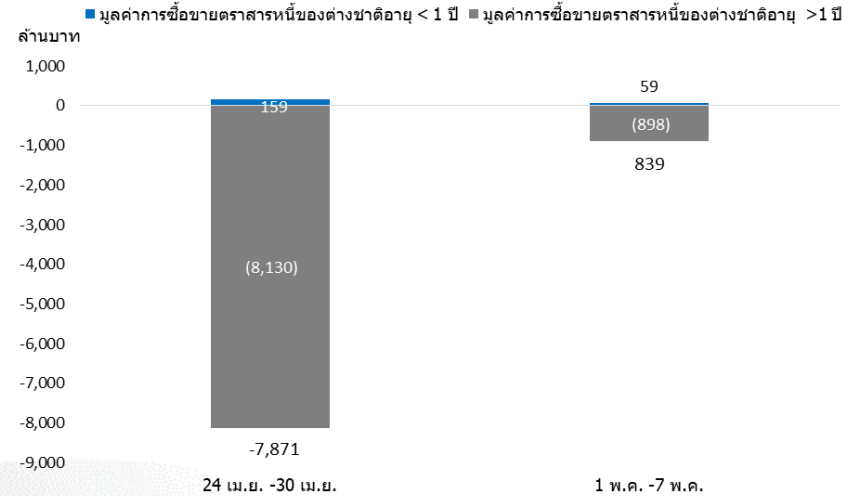
วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ทำธุรกิจในอุตสาหกรรมยาและสุขภาพ มีสองธุรกิจหลักที่มีความเกี่ยวพันต่อเนื่องกันคือ 1.การขายปลีกยา 2. Pharmacy Benefit Manager (PBM) ซึ่งจัวบริษัทยังเติบโตกว่า 25%yoy จากการได้ประโยชน์ในช่วงการระบาด COVID-19 จึงทำให้ ยอดขายยาเพิ่มขึ้น 4% ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา และการขยายการทำเว็บไซต์ทดสอบ COVID-19 ที่กำลังนิยมในขณะนี้ อีกทั้งยังมีค่า PE เพียง 9 เท่า ซึ่งค่าเฉลี่ยลู่อยู่ที่ 20 เท่า

(unit : USD)	2019	2020F	2021F
NET INCOME (m)	7392.65	9174.13	9839.81
EPS	5.68	7.04	7.48
P/E (x)	10.82	8.73	8.22

Fixed Income



Tenor	1Y	3Y	5Y	10Y	20Y	30Y
30-Apr-20	0.635	0.744	0.91	1.21	1.74	2.24
7-May-20	0.608	0.715	0.88	1.18	1.68	2.17
Change (bps.)	↓(2.7)	↓(2.9)	↓(3.5)	↓(3.3)	↓(5.1)	↓(7.3)



Recc.	สัญลักษณ์ ตราสารหนี้	หน่วยงานที่ออก	อันดับ (Rating)	อายุคงเหลือ (ปี)	ดอกเบี้ยหน้าตัว (% ต่อปี)	ผลตอบแทนล่าสุด MTM (% ต่อปี)
★	BJC233A	บริษัท เอร์ลี ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: A+; บริษัท: A+(tha)/TRIS	2.88	3.20	1.87
★	SCC234A	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: A+(tha); บริษัท: A+(tha)/Fitch (Thailand)	2.90	3.10	1.47
	TPIPL224A	บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: BBB+; บริษัท: BBB+/TRIS	1.90	4.60	3.24
	MTC22NB	บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: BBB+; บริษัท: BBB+/TRIS	2.49	4.30	3.12

Alternative Investment



FCN

นักลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศ และได้รับผลตอบแทนสม่ำเสมอ แนะนำ FCN 12119 หุ้นกู้อนุพันธ์อายุ 6 เดือน อัตราดอกเบี้ย 10.00% ต่อปี จ่ายทุกเดือน มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น CVS Health Corp, Northrop Grumman Corp และ Xiaomi Corp โดยมี Put Level ที่ระดับ 79.20% และ Auto Call Level ที่ระดับ 97.00%



ELN

สำหรับนักลงทุนที่คุ้นเคยกับหุ้นต่างประเทศ แต่อยากได้ผลตอบแทนที่แน่นอน และความเสี่ยงอยู่ในระดับไม่สูงมาก แนะนำ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Bull Note บนหุ้นอ้างอิง (Underlying)

Product	FCN 12119
Tenor	6 month
Pay Frequency	Monthly
CCY	USD
Stock 1	CVS US
Stock 2	NOC US
Stock 3	1810 HK
Indicative PRC	8
Coupon p.a.	10.00%
Fixed Coupons	All Periods
Put	79.20%
Auto Call	97.00%
KO Type	Period End

Bull Note / Bull Note with Protection	
Underlying 1	1810 HK
Underlying 2	
ELN Type	Bull Note
Settlement Method	Cash or Physical
Minimum Subscription	\$100,000
Time to Maturity	30 Days



CVS Health Corp (CVS US)

Target Price Consensus 79.29 USD (Upside 29.0%)

ทำธุรกิจในอุตสาหกรรมยาและสุขภาพ ซึ่งตัวบริษัทยังเติบโตกว่า 25%yoy จากการได้ประโยชน์ในช่วงการระบาด COVID-19 จึงทำให้ ยอดขายยาเพิ่มขึ้น 4% ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา หากพิจารณาความเสี่ยงด้าน Strike level ถือว่าต่ำมาก โดยราคา Strike อยู่ในจุดต่ำสุดในรอบ 8 ปี โดยตัวหุ้นมีนักวิเคราะห์ Cover ทั้งหมด 29 ราย แนะนำให้ซื้อ 20 ราย ,ถือ 9 ราย และขาย 0 ราย คิดเป็น Consensus Rating 4.38 จาก 5



Northrop Grumman Corp (NOC US)

Target Price Consensus 394.53 USD (Upside 21.7%)

หนึ่งในผู้ผลิตอาวุธและให้บริการเทคโนโลยีทางทหารที่ใหญ่ที่สุดในโลก ด้วยพนักงาน 90,000 คน และมีรายรับต่อปีเกินกว่า 30 พันล้านเหรียญสหรัฐ และอยู่ในอันดับที่ 108 จาก Fortune 500 รายการ ของบริษัทที่ใหญ่ที่สุดของอเมริกาในปี 2020 หากพิจารณาความเสี่ยงด้าน Strike level ถือว่าต่ำมาก โดยราคา Strike อยู่ในจุดต่ำสุดในรอบ 1 ปีครึ่ง โดยตัวหุ้นมีนักวิเคราะห์ Cover ทั้งหมด 20 ราย แนะนำให้ซื้อ 15 ราย ,ถือ 4 ราย และขาย 1 ราย คิดเป็น Consensus Rating 4.35 จาก 5



Xiaomi Corp (1810 HK)

Target Price Consensus 12.86 HKD (Upside 13.8%)

ผลิตและจำหน่ายโทรศัพท์มือถือ สมาร์ทโฟน กล้องรับสัญญาณและอุปกรณ์เสริมที่เกี่ยวข้อง Xiaomi แม้มีปัจจัยกดดันอย่าง COVID-19 คาดตัวธุรกิจเติบโตกว่าแรงจากการกลับมาของยอดขาย Smartphone และ Gadget ต่างๆ ตั้งแต่ช่วงไตรมาส 3 ของปีนี้ หากพิจารณาความเสี่ยงด้าน Strike level ถือว่าต่ำมาก โดยราคา Strike อยู่ในจุดต่ำสุด โดยตัวหุ้นมีนักวิเคราะห์ Cover ทั้งหมด 41 ราย แนะนำให้ซื้อ 31 ราย ,ถือ 8 ราย และขาย 2 ราย คิดเป็น Consensus Rating 4.32 จาก 5

Derivatives Warrant (DW08)



DW RECOMENTATION

BEM08C2009A

- *แนวรับ : 0.82 บาท
- *แนวต้าน : 0.89 บาท
- *ตัดขาดทุน : 0.79 บาท

Effective Gearing	Sensitivity	Time Decay	Last Trading Date
2.50	1.12	-0.0045/3	29 SEP 2020



Fundamental Corner BEM: Fair Value 10.00 บาท (Upside 10%)

- หุ้น Defensive ได้ผลกระทบจำกัดจากไวรัส COVID-19
- คาดจำนวนผู้ใช้บริการทางด่วนและรถไฟฟ้าผ่านจุดเลวร้ายที่สุดในเดือน เม.ย. 63 ไปแล้ว
- พลประกอบการ Bottom ใน 1H63 และฟื้นตัว 2H63 โดยคาดการณ์ทั้งปีเติบโต 5%yoy

Technical Corner

ราคาแกว่งแคบบริเวณ 9.20-9.40 บาท เพื่อรอเลือกทาง หากผ่านแนวต้านที่ 0.83 ได้ จะเป็นการเปิด Upside ทั้งนี้ประเมินแนวรับไว้ที่ 9.35 บาท แนวต้าน 9.65 บาท และจุดตัดขาดทุน 9.20 บาท

DW RECOMENTATION

VL08C2009A

- *แนวรับ : 0.36 บาท
- *แนวต้าน : 0.42 บาท
- *ตัดขาดทุน : 0.33 บาท

Effective Gearing	Sensitivity	Time Decay	Last Trading Date
2.40	0.82	-0.0026/4	29 SEP 2020



Fundamental Corner VL: Fair Value 37.00 บาท (Upside 36%)

- 1Q62 คาดพลิกกลับมาเป็นกำไรปกติได้ ขณะที่ยังขาดทุนสุทธิอยู่ แต่โดยรวมดีขึ้น QoQ
- ทิศทาง Spread PET/PTA ฟื้นจากการเตรียมเก็บสต็อก High Season ช่วง 2Q63
- ทำกำไรสุทธิในงวด 2Q63 พลิกเป็นบวกหลังไม่มีบันทึกขาดทุนสินค้าคงเหลือเหมือน 1Q63

Technical Corner

ราคามีลักษณะการฟื้นตัว เหนือเส้น EMA 10 วันได้อย่างต่อเนื่อง โดยไม่หลุดเส้นดังกล่าวเลย บ่งชี้ รอนการขึ้นค่อนข้างชัด หากยังยืนเหนือเส้นดังกล่าวได้ มีโอกาสแกว่งขึ้นต่อ ทั้งนี้ ประเมินแนวรับที่ 27.00 บาท แนวต้าน 28.75 บาท และจุดตัดขาดทุน 26.25 บาท

DW RECOMENTATION

ADVA08P2009A

- *แนวรับ : 0.74 บาท
- *แนวต้าน : 0.79 บาท
- *ตัดขาดทุน : 0.71 บาท

Effective Gearing	Sensitivity	Time Decay	Last Trading Date
3.40	0.65	-0.0086/2	29 SEP 2020



Fundamental Corner ADVANC: Target Price 248 บาท (Upside 27%)

- รายได้มี Downside เพราะได้รับผลกระทบเศรษฐกิจจาก COVID-19 มากกว่ารายอื่น
- Downside อีกส่วนมาจากการเร่งลงทุน 5G กว่าคาด แต่ช่วงสั้นหาประโยชน์จำกัด
- ราคาหุ้นระยะสั้นมีโอกาสปรับตัวลงตอรับแนวโน้มตลาดน่าจะปรับลดกำไรสัมพัทธ์หน้า

Technical Corner

ราคาแกว่งในกรอบ Downtrend Channel สะท้อนแนวโน้มขาลง โดยเริ่มเห็นสัญญาณเสี่ยงเพิ่มเติมจากการหลุดเส้น EMA 25 วันลงมา เชื่อว่าระยะถัดไป มีโอกาสปรับฐาน แนะนำให้ เปิดสถานะที่ 194.50 บาท เป้าหมาย 191 บาท และจุดตัดขาดทุน 197 บาท

Appendix





ASP-DGOV
ASP-DPLUS



ASP-THEQ
ASP-SME



ASP-CHINA
ASP-EVOCHINA



ASP-VIETVIET



ASP-INDIA



ASP-AAA
ASP-ROBOT
ASP-IHEALTH
ASP-DISRUPT
ASP-FLEXPLUS

Economic Calendar

12

T
U
E



USA

Consumer Price Index

APR

0.8%

1.5%

PERIOD CONCENSUS PREVIOUS

13

W
E
D



UK

GDP (%yoy)

1Q63

-2.2%

1.1%

15

F
R
I



China

Fixed Asset Investment

APR

-9.5%

-16.1%



China

Retail Sale

APR

-5.9%

-15.8%

DW08 ที่ผ่านการคัดกรอง สเปค ด้วยเงื่อนไขแล้ว

ประจำวันที่ 8 พฤษภาคม 2563

CALL DW สำหรับมองขึ้น

ADVA08C2009A
AOT08C2009A
BANP08C2009A
BBL08C2009A
BEM08C2009A
BGRI08C2009A
CRC08C2009A
EA08C2009A
GPSC08C2009A
GULF08C2009A
IVL08C2009A
KCE08C2009A
MTC08C2009A
OSP08C2009A
SCB08C2009A

PUT DW สำหรับมองลง

ADVA08P2009A
AOT08P2009A
BANP08P2009A
BBL08P2009A
CPAL08P2009A
PTT08P2009A



*เกณฑ์การคัดกรอง DW08 Highlight

- | | |
|---|-------------------------------------|
| 1) Effective Gearing : 3-9 เท่า | 3) Sensitivity : ระหว่าง 0.5 – 1.2 |
| 2) DW Price : อยู่ระหว่าง 0.3 – 1.0 บาท | 4) Remaining Maturity : 1 – 3 เดือน |

Disclaimer

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

นักวิเคราะห์

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ชาญชัย พันทาทนาทิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ภราดร เตียรณปราโมทย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ฐกฤต ชาติเชิดศักดิ์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 087636

วรรณพฤษณ์ โทมลวิทยารส

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 110506

ภวัต ภัทราพงษ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์เชิงปริมาณ

ธนัฐธร เกิดเนตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ด้านเทคนิค