

ปัจจัยลบจากต่างประเทศกดดัน SET วันนี้

Investment Ideas:

- ภาพรวมการลงทุนวันนี้ - เราคาดว่า SET Index มีโอกาสตอบรับเชิงลบจากปัจจัยต่างประเทศ ทั้งความกังวลต่อการเลือกตั้งสหรัฐฯ หลังผู้นำสหรัฐฯ เสนอเลื่อนการเลือกตั้งจากกำหนดเดิมวันที่ 3 พ.ย. สถิติทางด้านเศรษฐกิจที่อ่อนแอ โดยเฉพาะรายงานจำนวนผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก และการรายงาน GDP สหรัฐฯ 2Q63 ที่หดตัวมากถึง 32.9% แม้จะน้อยกว่าที่คาด แต่สะท้อนถึงภาพรวมเศรษฐกิจที่ยังคงอ่อนแอ รวมทั้งสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ที่ยังไม่คลี่คลาย ทำให้เป็นปัจจัยจำกัดการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ สะท้อนจากแรงขายสัญญาณน้ำมันดิบเมื่อคืนที่ผ่านมา เรามองว่าปัจจัยลบดังกล่าวจะกระทบภาพรวมการลงทุน กลยุทธ์การลงทุนเรายังคงเน้นหุ้นในกลุ่ม Domestic Play และ Defensive Stock อย่าง CPALL CRC HMPRO BJC OSP CBG TTW EASTW BCPG CKP GPSC KKP DIF INTUCH และ EGCO รวมไปถึงหุ้นในกลุ่มที่ถูกคาดหวังผลประกอบการ 2Q63 แข็งแกร่งได้แก่ CPF TU OSP TESCO STA STGT COM7 PTG และ JMT
- ตัวเลข GDP ในช่วง 2Q63 ของสหรัฐฯ หดตัวมากถึง 32.9% - กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ รายงาน GDP ในช่วง 2Q63 หดตัว 32.9% เป็นการหดตัวรุนแรงที่สุดในรอบกว่า 70 ปี หรือนับตั้งแต่ที่สหรัฐฯ เริ่มมีการรวบรวมข้อมูลในปี 2490 ส่วนหนึ่งเป็นผลกระทบที่เกิดจากมาตรการล็อกดาวน์ของรัฐบาล เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 โดย GDP ในช่วง 2Q63 ที่หดตัว เป็นการหดตัวติดต่อกัน 2 ไตรมาส โดย 1Q63 ที่ผ่านมามี GDP สหรัฐฯ หดตัว 5% สะท้อนภาพเศรษฐกิจสหรัฐฯ เข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย
- ภาคแรงงานสหรัฐฯ ยังอ่อนแอ - กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกจำนวน 1.434 ล้านราย ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ทำให้จำนวนผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 2 สัปดาห์ติดต่อกัน และยังคงมีจำนวนมากกว่า 1 ล้านรายติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 19
- ผู้นำสหรัฐฯ เสนอให้รัฐบาลเลื่อนการเลือกตั้ง เป็นเพียงการโยนหินถามทาง - ตลาดหุ้นภูมิภาค รวมทั้งตลาดหุ้นยุโรป และสหรัฐฯ ตอบรับเชิงลบทันทีที่ผู้นำสหรัฐฯ เสนอให้เลื่อนการเลือกตั้งประธานาธิบดี (กำหนดการเลือกตั้งสหรัฐฯ เดิมวันที่ 3 พ.ย.) โดยอ้างว่าการส่งบัตรลงคะแนนทางไปรษณีย์ จะทำให้การเลือกตั้งมีการฉ้อโกงมากที่สุดในประวัติศาสตร์สหรัฐฯ เรามองเป็นเรื่องที่เกิดขึ้นยาก เนื่องจากกฎหมายเลือกตั้งของสหรัฐฯ ไม่ได้ให้อำนาจผู้นำสหรัฐฯ ในการกำหนด หรือเลื่อนการเลือกตั้งได้ อำนาจดังกล่าวเป็นของรัฐสภา (United States Congress) ขณะที่ปัจจุบันพรรค Democratic ครองเสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎร (House of Representatives) ขณะที่พรรค Republican ของผู้นำสหรัฐฯ ครองเสียงข้างมากในวุฒิสภา (Senate)
- ข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้ - ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือน มิ.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ก.ค. จากมหาวิทยาลัยมิชิแกน
- บทวิเคราะห์วันนี้ - Company Update: SPALI / Earnings Preview: CHG / Earnings Results: PTTEP
- มุมมองทางเทคนิค - เราคาดว่า SET Index วันนี้ จะเคลื่อนไหวในกรอบ 1,292 - 1,337 จุด (มีแนวรับอยู่ที่ 1,304 1,292 และ 1,270 จุด และมีแนวต้านอยู่ที่ 1,325 1,337 และ 1,359 จุด) หุ้นแนะนำทางเทคนิควันนี้ได้แก่ PRM JMT CPALL GLOBAL และ BCH

Major Indices	Close	Chg	%Chg
SET	1,315.74	-2.61	-1.69
SET50	854.12	-17.29	-1.98
SET P/E (x)	18.6		
SET P/BV (x)	1.5		
SET Div. Yield (%)	3.9		
Market Cap (Btmn)	14,253,009		
Trading Value (Btmn)	67,116		
US			
Dow Jones	26,313.65	-225.9	-0.9
S&P 500	3,246.22	-12.2	-0.4
NASDAQ	10,587.81	+44.9	+0.4
Europe			
UK	5,989.99	-141.5	-2.3
Germany	12,379.65	-442.6	-3.5
France	4,852.94	-105.8	-2.1
ASIA			
Japan	22,339.23	-57.9	-0.3
China	3,286.82	-7.7	-0.2
Indonesia	5,149.63	+38.5	+0.8
Philippines	5,928.45	-37.8	-0.6
Commodity Futures			
WTI Crude (\$/barrel)	39.92	-1.35	-3.3
Brent Crude (\$/barrel)	42.94	-0.81	-1.9
Gold (\$/ounce)	1,956.64	-14.15	-0.7
Singapore GRM (\$/barrel)	0.59	-0.23	-28.0
FX Rates			
USD/THB	31.330	-0.040	-0.13
Most Active Value			
KCE, AOT, CPALL, HANA and DELTA			
Sector: Top Gainer			
ETRON and PAPER			
Sector: Top Loser			
HOME, TOURISM, TRANS,INSUR and PETRO			
Trading Summary (Btmn)			
	Buy	Sell	Net
Institution	5,801	-7,260	-1,459
Proprietary	6,332	-7,344	-1,012
Foreign	21,841	-23,803	-1,962
Individuals	33,142	+28,709	+4,433

Source: Bisnews, Bloomberg

THEME INVESTMENT

1. ได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เราเลือก CPALL CRC HMPRO BJC OSP CBG TTW และ MTC (มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ระยะแรก) AOT AAV BA ERW และ MINT (มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาคการท่องเที่ยว) CK BEM STEC SEAFCO PYLON และ TESCO (มาตรการเร่งเบิกจ่ายงบภาครัฐ)
2. หุ้นที่ได้ประโยชน์ตามฤดูกาล - BCPG BGRIM CKP GPSC และ EASTW
3. Dividend Play - KKP TISCO QH LH ORI NOBLE DIF INTUCH HANA EASTW TTW EGCO และ RATCH
4. หุ้นสะสมระยะยาว (DCA) - ADVANC AOT BDMS BEM CPALL DIF และ HMPRO

Thailand Research Department

Analyst

Assistant Analyst
Thongchai Pungcharoenkul
Waralee Phichairatanaphong

Benjaphol Suthwanish (No. 018575) Tel: 02 680 5056
Krit Suwanpibul (No.017968) Tel: 02-680-5090
Kamin Jatejarungwong (No.069108) Tel: 02-680-5094

ตลาดต่างประเทศ (อินโฟเคสท์):

- **ตลาดหุ้นสหรัฐ:** ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 26,313.65 จุด ลดลง 225.92 จุด (-0.85%) ดัชนี S&P500 ปิดที่ 3,246.22 จุด ลดลง 12.22 จุด (-0.38%) และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 10,587.81 จุด เพิ่มขึ้น 44.87 จุด (+0.43%) ตลาดหุ้นดาวโจนส์ปรับลดลงกว่า 500 จุดในช่วงแรกของการซื้อขายจากความกังวลต่อภาพรวมเศรษฐกิจ หลังจากกระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ รายงาน GDP ในช่วง 2Q63 หดตัว 32.9% (เป็นการหดตัวรุนแรงที่สุดในรอบกว่า 70 ปี) เป็นผลจากได้รับผลกระทบจากมาตรการล็อกดาวน์ของรัฐบาล ซึ่งทำให้มีการปิดเศรษฐกิจเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19
- **ตลาดหุ้นยุโรป:** ดัชนี Stoxx Europe 600 ปิดที่ 359.52 จุด ลดลง 2.16% ตลาดหุ้นยุโรปลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 เดือน โดยเฉพาะตลาดหุ้นเยอรมนีที่ปรับลดลงมากที่สุด จากความกังวลของนักลงทุนต่อการที่ ผู้นำสหรัฐฯ ทวิตข้อความว่า "ควรเลื่อนการเลือกตั้งไปจนกว่าประชาชนจะสามารถลงคะแนนเสียงได้อย่างเหมาะสม มั่นคง และปลอดภัย" รวมไปถึงการประกาศผลประกอบการที่น่าผิดหวังของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป

สินค้าโภคภัณฑ์ (อินโฟเคสท์):

- **ราคาน้ำมันดิบ:** สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ก.ย. ปิดที่ 39.92 เหรียญต่อบาร์เรล ลดลง 1.35 เหรียญ (-3.3%) และสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือน ก.ย. ปิดที่ 42.94 เหรียญต่อบาร์เรล ลดลง 81 เซนต์ (-1.9%) สัญญาน้ำมันดิบลดลงต่ำกว่าระดับ 40 เหรียญต่อบาร์เรล เมื่อคืนที่ผ่านมา (30 ก.ค.) หลังสหรัฐฯ เปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่ย่ำแย่ รวมถึง GDP ในช่วง 2Q63 ที่หดตัวรุนแรงมากที่สุดในรอบกว่า 70 ปี นอกจากนี้ นักลงทุนยังกังวลว่า การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ทั้งในสหรัฐฯ และทั่วโลกอาจส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน
- **ราคาทองคำ:** สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือน ธ.ค. ปิดที่ 1,966.8 เหรียญต่อออนซ์ ลดลง 9.9 เหรียญ (-0.5%) สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปรับลดลง ส่วนหนึ่งเป็นผลจากแรงขายทำกำไร หลังจากราคาทองคำพุ่งขึ้นติดต่อกัน 9 วันทำการ รวมทั้งตอบรับประเด็นข่าวเกี่ยวกับการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยและให้คำมั่นว่าจะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับต่ำจนกว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวจากผลกระทบของ COVID-19
- **ราคาก๊าซ:** ราคาก๊าซธรรมชาติตลาดล่วงหน้า (Newcastle) ส่งมอบเดือน ก.ย. ล่าสุด ปิดที่ 54.05 เหรียญต่อตัน เพิ่มขึ้น 0.20 เหรียญ (+0.37%)
- **ค่าระวางเรือ:** Baltic Dry Index (BDI) ล่าสุดปิดที่ 1,348 จุด เพิ่มขึ้น 31 จุด (+2.35%)

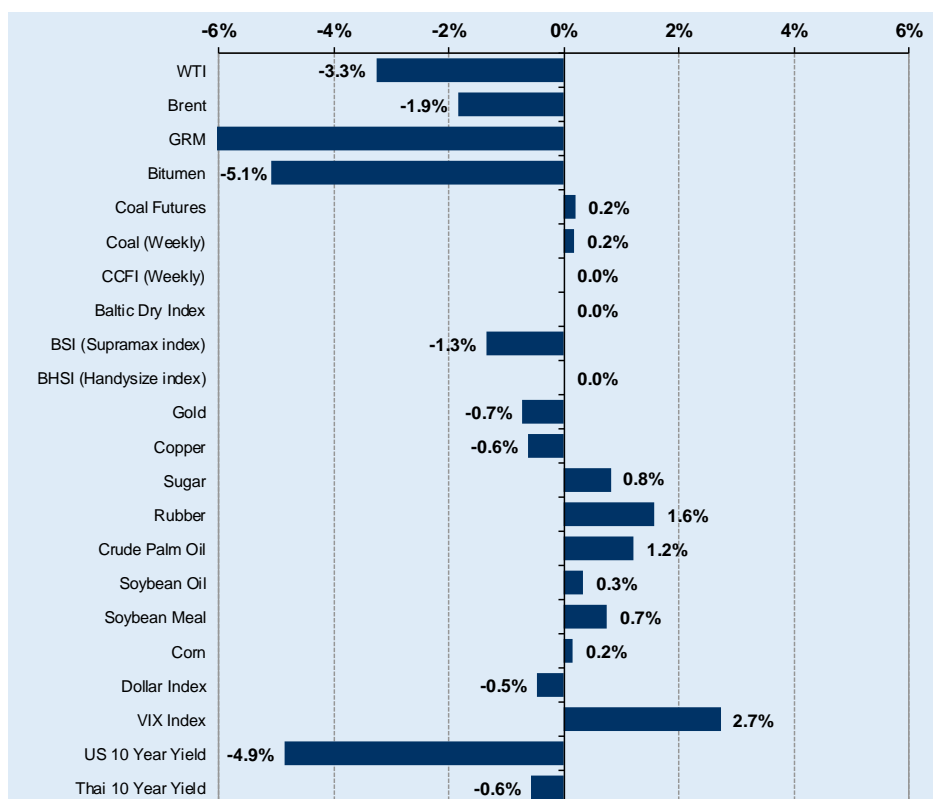
ข่าวอื่น ๆ

- SICT เทรดวันแรกราคาชนซิลิ่งพุ่ง 200% ปิดตลาด 4.14 บาท สะท้อนนักลงทุนเชื่อมั่นธุรกิจเติบโต "ซีอีโอ" ลั่นรายได้ปี 63 โตกว่าปีก่อน มีแผนออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ลุยหาพันธมิตรไทย-ตปท.เสริมทัพ ปักธงรายได้โตเฉลี่ยปีละ 20% หรือโต 2 เท่าใน 4 ปีข้างหน้า ดันรายได้ปี 67 ทะลุ 600 ล้านบาท (ข่าวหุ้น/ทันหุ้น)
- RML คงเป้ารายได้ปีนี้โต 2,500-3,000 ล้านบาท ต้นแบ็กถือ 8,370 ล้านบาท ตั้งเป้าครึ่งปีหลังไทยยอดขาย 1,500 ล้านบาท หลังครึ่งปีแรกทำได้แล้ว 1,329 ล้านบาท เชื้อตลาดอสังหาฯ ฟื้นหลัง COVID-19 คลี่คลาย และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ หนุนผู้บริโภคเกิดความเชื่อมั่น-กระตุ้นกำลังซื้อในครึ่งปีหลัง (ข่าวหุ้น/ทันหุ้น)
- PRM มองสัญญาณครึ่งปีหลังยังดีต่อเนื่อง เตรียมขยายกองเรือเพิ่ม ทั้งกลุ่มเรือขนส่งและกักเก็บปิโตรเลียมทางทะเล (FSU) และกลุ่มเรือขนส่งน้ำมันสำเร็จรูปในประเทศ หากสถานการณ์ COVID-19 คลี่คลาย ขณะที่ผลงานครึ่งปีแรกอยู่ในเกณฑ์ดี (ทันหุ้น)

Daily Update as of 31 Jul 20

Commodity	Unit	Close	Chg	%Chg	Impact
WTI	\$/bbl	39.92	-1.35	-3.3%	- PTTEP, TOP, BCP
Brent	\$/bbl	42.94	-0.81	-1.9%	- PTTEP, TOP, BCP
GRM	\$/bbl	0.59	-0.23	-28.0%	- TOP, BCP, PTTGC, IRPC
Bitumen	\$/bbl	27.06	-1.45	-5.1%	- TASC0
Coal Futures	\$/ton	51.90	0.10	0.2%	+ BANPU
Coal (Weekly)	\$/ton	103.08	0.18	0.2%	+ BANPU
CCFI (Weekly)	Point	870.83	0.00	0.0%	- RCL
Baltic Dry Index	Point	1,317	0.00	0.0%	- PSL, TTA
BSI (Supramax index)	Point	878	-12.00	-1.3%	- PSL, TTA
BHSI (Handysize index)	Point	473	0.00	0.0%	- PSL, TTA
Gold	\$/ounce	1,956.64	-14.15	-0.7%	
Copper	\$/ton	6,441.75	-40.25	-0.6%	+ KCE, HANA, SVI, DELTA
Sugar	Cent/lb	12.11	0.10	0.8%	+ KSL, KTIS, KBS, BRR
Rubber	JPY/kg	162.00	2.50	1.6%	+ STA, TRUBB
Crude Palm Oil	MYR/ton	2,677.00	32.00	1.2%	+ UVAN, CPI, VPO, LST
Soybean Oil	Cent/lb	30.16	0.10	0.3%	+ TVO
Soybean Meal	\$/ton	298.00	2.20	0.7%	- CPF, GFPT/ +TVO
Corn	\$/ton	326.75	0.50	0.2%	- CPF, GFPT
Dollar Index	Point	93.02	-0.43	-0.5%	+ SET
VIX Index	%	24.76	0.66	2.7%	- SET
US 10 Year Yield	%	0.55	-0.03	-4.9%	- SET
Thai 10 Year Yield	%	1.30	-0.01	-0.6%	- SET

Source: Bloomberg, Reuters, AWS



Source: Bloomberg, Reuters, AWS

Date	Regions	Economic Indicators
27 Jul 20	US	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (มี.ย.)
27 Jul 20	US	ตัวเลขคำสั่งซื้อสินค้าคงทนหลัก ไม่รวมการขนส่ง (มี.ย.)
29 Jul 20	US	ยอดขายบ้านรอปิดการขาย (มี.ย.)
29 Jul 20	US	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ
30 Jul 20	US	การกำหนดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ
30 Jul 20	US	ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (ไตรมาส 2)
30 Jul 20	US	รายงานจำนวนคนยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก
31 Jul 20	EU	ดัชนีราคาผู้บริโภค (ก.ค.)
31 Jul 20	EU	ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (ไตรมาส 2)
31 Jul 20	CH	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (ก.ค.)
31 Jul 20	CH	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการ (ก.ค.)

Jul-20

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
		1	2	3
6	7	8	9	10
HOLIDAY	XD QHPF @ 0.13 (23/7/20)			XD TR @ 0.05 (20/8/20)
13	14	15	16	17
XD SELIC @ 0.0076628 (23/7/20) SELIC @ 7.249986:1 (23/7/20) STANLY @ 8.25 (29/7/20)				XD SIAM @ 0.05 (4/8/20)
20	21	22	23	24
			XD TLGF @ 0.1268 (14/8/20) VGI @ 0.016 (14/8/20)	XD DTAC @ 0.87 (14/8/20) ZEN @ 0.20 (9/9/20)
27	28	29	30	31
HOLIDAY	HOLIDAY	XD BTS @ 0.15 (14/8/20)	XD KYE @ 15.70 (21/8/20)	XD TMW @ 1.78 (21/8/20)

*Remark: Stock @ Dividend Baht per Share (Payment Date)

**Remark: Stock @ Existing Share:Stock Dividend (Payment Date)

รายงานการประเมินการกำกับดูแลกิจการ (CGR)

การเปิดเผยผลการสำรวจของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) นี้เป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยการสำรวจของ IOD เป็นการสำรวจ และประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ ที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ดังนั้น ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของบุคคลภายนอก โดยไม่ได้เป็นการประเมินการปฏิบัติ และมีได้มีการใช้ข้อมูลภายในในการประเมิน อนึ่ง ผลการสำรวจดังกล่าว เป็นผลการสำรวจ ณ วันที่ปรากฏในรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยเท่านั้น ดังนั้น ผลการสำรวจจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังจากวันดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้องของผลสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

ช่วงคะแนน	สัญลักษณ์	ความหมาย
90 - 100		ดีเลิศ
80 - 89		ดีมาก
70 - 79		ดี
60 - 69		ดีพอใช้
50 - 59		ผ่าน
ต่ำกว่า 50	-	N/A

ข้อมูล Anti-Corruption Progress Indicator

การเปิดเผยการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-corruption Progress Indicators) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่จัดทำโดยสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งมีการเปิดเผยโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบาย และตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียนโดยผลการประเมินดังกล่าว สถาบันที่เกี่ยวข้องอาศัยข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุในแบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-Corruption ซึ่งอ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี แบบ (56-1) รายงานประจำปี แบบ(56-2) หรือในเอกสารหรือรายงานอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนนั้น แล้วแต่กรณี ดังนั้น ผลการประเมินดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมิน

เนื่องจากผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้น ผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังจากวันดังกล่าว หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด มิได้ยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของผลการสำรวจ