



COUNTRY GROUP  
SECURITIES

CGS Daily Strategy / 24 November 2020



บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป | 132 อาคารสิริสุข ทาวเวอร์ 3 ชั้น 3, 20 ถ. วิภาวดีรังสิต  
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 | โทร. 0-2205-7000 | www.cgsec.co.th  
Line : @countrygroup | IG : cgslive | Facebook : cgslive

**SET Performance**

	Latest	Change	%DoD	%WoW	YTD
<b>SET Index</b>	1,420.43	31.09	2.2%	5.1%	-10.1%
<b>SET50 Index</b>	927.63	23.16	2.6%	5.6%	-13.2%
<b>SET100 Index</b>	2,062.78	49.62	2.5%	5.5%	-11.9%
<b>52-Week Range</b>	High 1,620.60		Low 969.08		
<b>P/E (x)</b>	24.01				
<b>P/BV (x)</b>	1.58				
<b>Dividend Yield (%)</b>	2.97				

**Sector Performance**

	Latest	%DoD	%WoW	YTD
<b>Energy Index</b>	22,378.25	4.1%	6.6%	-10.7%
<b>Banking Index</b>	328.34	3.0%	10.0%	-25.6%
<b>Commerce Index</b>	35,845.25	1.7%	2.9%	-6.9%
<b>ICT Index</b>	137.77	2.6%	3.4%	-14.4%
<b>Prop Index</b>	209.88	2.2%	7.1%	-16.6%
<b>Cons Index</b>	58.43	1.9%	6.1%	-12.4%

**World Index**

	Latest	Change	%DoD	%WoW	YTD
<b>DOW JONES</b>	29,591.27	327.79	1.1%	-1.2%	4.0%
<b>S&amp;P500</b>	3,577.59	20.05	0.6%	-1.4%	11.1%
<b>DAX</b>	13,126.97	-10.28	-0.1%	-0.1%	-0.9%
<b>FTSE100</b>	6,333.84	-17.61	-0.3%	-1.4%	-16.5%
<b>HANG SANG</b>	26,486.20	34.66	0.1%	0.4%	-6.5%
<b>NIKKEI</b>	25,527.37	0.00	0.0%	-1.5%	7.9%
<b>JCI Index</b>	5,652.76	81.11	1.5%	2.9%	-10.3%
<b>PCOMP Index</b>	7,178.62	8.83	0.1%	3.8%	-8.1%
<b>VIX Index</b>	22.66		-4.4%	0.9%	52.9%
<b>US Dollar Index</b>	92.51		0.1%	-0.1%	-4.4%
<b>USD/THB</b>	30.36		0.2%	0.5%	1.3%
<b>USD/JPY</b>	104.52		0.6%	-0.1%	-4.0%
<b>EUR/USD</b>	1.1841		-0.1%	-0.1%	5.7%

**Investor Types (Bt m)**

	Latest	MTD	YTD
<b>Local Institutions</b>	1,342.07	1,406.00	56,463.00
<b>Proprietary Trading</b>	1,572.19	11,052.00	15,254.00
<b>Foreign Investors</b>	2,769.91	33,926.00	-265,623.00
<b>Retail Stock Investors</b>	-5,684.17	-46,385.00	193,905.00

**Daily View**

คาด SET INDEX แกว่งแดนบวกกรอบ 1424 - 1433 ปัจจัยรวมๆยังหนุนในเชิงบวกอยู่จาก (1) Dow Jones ที่ปิดบวก 1.12% รับปัจจัยบวกจากความคืบหน้า Vaccine โดยงวดนี้เป็นของ Astrazeneca ที่ออกมาเผยว่า Vaccine ของบริษัทให้ประสิทธิภาพ 90% ในการป้องกัน COVID-19 (2) เอเชียเช้านี้ก็แกว่งแดนบวกเป็นส่วนใหญ่ (Nikkei +1.86%) ดังนั้นน่าจะยังเป็นปัจจัยหนุนให้ SET แกว่งแดนบวกได้

สำหรับตัวเลขการค้าระหว่างประเทศประจำเดือน ต.ค. มูลค่าส่งออก -6.7%YoY แต่หากตัดสินค้าเกี่ยวกับทองคำ น้ำมัน และอาวุธ -4.9%YoY ใกล้เคียง Bloomberg คาดการณ์ สินค้าส่งออกเติบโตเด่น YoY ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ยาง โดยเฉพาะถุงมือยาง ชิ้นส่วนคอมพิวเตอร์ มองเป็นบวกต่อ STA STGT และ DELTA HANA ส่วนมูลค่านำเข้า -14.3%YoY และ -0.35%MoM นับเป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือนที่การนำเข้าไม่ขยายตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อน สะท้อนอุปสงค์ในประเทศเริ่มเห็นการชะลอตัว ขณะที่ได้ในพบการนำเข้าสินค้าทุนเริ่มชะลอตัวเทียบเดือนก่อน (-0.3%MoM) มองเป็นลบเล็กน้อยต่อการลงทุนรวมถึงกลุ่มอิงการบริโภคในประเทศ

กลยุทธ์การลงทุน ระยะสั้นจิตวิทยาการลงทุนยังเป็นบวกอยู่ยังสามารถใช้โอกาสนี้เข้าเก็งกำไรได้ แต่ด้วย Valuation ที่ค่อนข้างแพง (18.10x PE 21) ใกล้เคียงแนวต้านในรอบ 10 ปี จึงแนะนำนักลงทุนไม่ควรประมาทและควรถือครองเงินสดมากขึ้นจากเดิม ส่วนการเก็งกำไรระยะสั้นเน้นหุ้นใหญ่ที่เป็นเป้าหมายของ Fund Flow อาทิ น้ำมัน (PTTEP) ปิโตรเคมี (IVL PTTGC SCC) ธนาคารพาณิชย์ (BBL KBANK SCB) ท่องเที่ยว (AOT AWC CENTEL MINT SHR) โรงไฟฟ้า (BGRIM GPSC GULF GPSC)

**Stock Pick**

SHR (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 2.6 บาท) เป็นหุ้นโรงแรมที่ยัง Laggard สุดในกลุ่ม ขณะที่บริษัทจะเป็นผู้ได้ประโยชน์จาก Vaccine เช่นกัน ราคาหุ้นปัจจุบันไม่แพงมากซื้อขายเพียง 0.46x Trailing PBV ต่ำสุดในกลุ่มโรงแรม

GPSC (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 89 บาท) คาด 4Q20 กำไรสุทธิเติบโต YoY หนุนจาก XPCL ที่ COD ในช่วง 4Q19 ขณะที่มุมมองทั้งปี 21 ยังเป็นไปในทิศทางบวกอยู่คาดกำไรสุทธิเติบโตต่อเนื่อง 12%YoY จาก (1) ต้นทุนแก๊สที่ลดลง (2) ผลประกอบการ XPCL ที่จะดีขึ้น (3) การ Synergy จาก GLOW

Strategist : Vathan Jitsomnuk  
Registration No. 069022  
Tel. +66 2205 7000 ext. 4500  
Assistant: Varat Bangcharoenpornpong

รายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแจ้งข้อมูลและบทความการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ที่ได้รับการเผยแพร่ต่อสาธารณะ ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทต่างๆ มาประกอบและได้พยายามตรวจสอบความถูกต้องอย่างระมัดระวัง เพื่อให้สามารถเข้าถึงความถูกต้องได้อย่างสมบูรณ์ การวิเคราะห์ในรายงานฉบับนี้ มิใช่การยืนยันการรับรองหรือการรับประกันใดๆ ทั้งสิ้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน โดยไม่พึ่งพาสถิติที่ผ่านมาของหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งข้อมูลและบทความนี้เป็นข้อคิดเห็นของนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องเห็นด้วยกับข้อคิดเห็นดังกล่าวเสมอไป ทั้งนี้ นักลงทุนควรใช้รายงานฉบับนี้ควบคู่ไปกับการพิจารณาด้วย