

Thailand Daily Focus

Today's Report : --

Our Portfolio Jun 17 : FSMART, HANA, MGT, RS, TACC

2017SET Target

1650

ระยะสั้นซื้อเก็งกำไร ระยะกลาง-ยาว Let Profit Run

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET ยังคงแกว่งตัว Sideways ในกรอบแคบตามคาดโดยช่วงบ่ายสามารถแกว่งตัวไต่ระดับขึ้นมาได้พอควรหลังจากที่อ่อนตัวลงไปก่อนในช่วงเช้าเนื่องจากยังจับตามองความชัดเจนของเหตุการณ์สำคัญต่างๆ ขณะที่กระแสเงินทุนต่างชาติยังชะลอการไหลเข้าในตลาดหุ้น และขายค่อนข้างหนักในตลาดพันธบัตรเกือบ 1 หมื่นลบ.

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET index จะปรับตัวในแดนบวกได้หลัง ECB ยังคงนโยบายการเงินตามคาด ขณะที่การเลือกตั้งอังกฤษ พรรคอนุรักษ์นิยมของนางเทเรซา เมย์มีคะแนนเสียงนำเมื่อดังรัฐบาลผสม ส่วนฝั่งสหรัฐฯ ค่าให้การของนายเจมส์ โคมีย์ต่อวุฒิสภาไม่ได้สร้างความกังวลแก่นักลงทุนในเรื่องความมั่นคงของตำแหน่งประธานาธิบดีของทรัมป์รวมถึงนโยบายเศรษฐกิจต่างๆ ขณะที่ด้านเทคนิคหลังจากที่ไต่ระดับขึ้นมาได้ในช่วงบ่ายวันนี้ทำให้มีโอกาสที่ดีขึ้นจะปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้าน 1575 จุดได้เช่นกัน

กลยุทธ์ : ระยะสั้น ซื้อเก็งกำไร ระยะกลาง-ยาว ถือต่อหลังซื้อไปแล้วตามแนวรับ

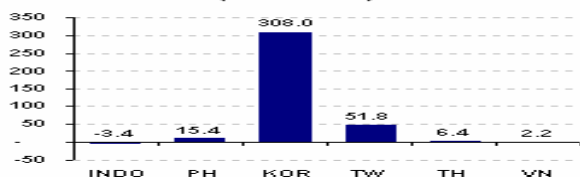
แนวรับ 1568-1565 , 1563-1560 จุด

แนวต้าน 1573-1575 , 1580 จุด

หุ้นเด่นทางเทคนิค : KCE, PSL, STPI (short)

Fund Flow วันนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาค US\$380ล้าน นำโดยเกาหลีใต้ US\$308ล้าน และได้หุ้น US\$52ล้าน ส่วนไทยมีเม็ดเงินไหลเข้า US\$6 ล้าน ขณะที่ไหลออกจากอินโดนีเซีย US\$3ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนมีทิศทางไหลเข้าภูมิภาค ตลาดคลายกังวลหลังค่าให้การของโคมีย์ และการประชุม ECB ที่ไม่มีอะไรที่น่ากังวล

US\$m Foreign Fund Flow by Country (08 June 2017)



Market Summary (Bloomberg)				
	08-06-17	%1 Day	%WTD	%MTD
SET	1,570.28	0.24	0.17	0.55
SET50	990.74	0.28	0.05	0.47
Daily turnover	42,838.50	(Bt mn)		
Market cap	15,559.97	(Bt bn)		
Market P/E	16.28	(x)		
Market P/BV	1.89	(x)		
Market yield	3.10	(%)		

Forward P/E (Bloomberg)		2017E	2018E
SET		15.33	13.78
China		13.89	12.33
Hong Kong		12.80	11.75
Indonesia		16.06	13.75
Korea		10.30	9.59
Philippines		19.31	17.28
Taiwan		14.45	13.51
S&P500		18.72	16.73

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)					
Stock	08 Jun	07 Jun	06 Jun	05 Jun	02 Jun
PTT	121.30	3.91	99.79	172.13	41.04
KBANK	84.13	178.29	39.35	43.81	83.65
KTB	67.15	53.48	1.94	11.58	-
PTTEP	58.59	111.70	197.11	251.11	9.39
DTAC	42.57	37.82	6.83	10.05	0.21

Contact person : Jitra Amorntham
 Register : 014530
 Tel: 02-646-9966
 www.fnsyrus.com
 FB: Finansia Syrus Research, IG: fss_research

ข่าว/หุ้นเด่นมีประเด็น

- **(0) Exit poll** ชี้นำเทรซามาเมย์อาจไม่ได้เสียงข้างมาก อาจทำให้กระบวนการเจรจา Brexit และการออกกม.ต่างๆ ทำให้ล่าช้าออกไป ค่าเงินปอนด์ร่วงลงต่ำสุดในรอบเกือบ 2 เดือน และอาจทำให้ดอลลาร์แข็งค่าแต่เป็นระยะสั้น ผลกระทบต่อตลาดเงินและตลาดทุนมีจำกัดเพราะเป็นสิ่งที่ไม่เกินคาด
- **(+) ECB มีโอกาสต่ออายุ QE** โดยยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0% คงดอกเบี้ยเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ฝากไว้กับ ECB ที่ -0.4%คงดอกเบี้ยเงินกู้ที่ 0.25% และคงวงเงิน QE 6 หมื่นล้านยูโร/เดือนตามเดิม และอาจขยายอายุในการใช้ QE ที่หมด ธ.ค. นี้ออกไป และมีการเพิ่มคาดการณ์ GDP ปีนี้เป็น 2% เป็นบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง
- **(0) กลุ่มเหล็ก** หุ้นเหล็กหลายตัวปรับขึ้นอย่างโดดเด่นวันนี้ หลังทิศทางทางการลงทุนก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่ เช่นรถไฟฟ้ามหานคร, สุวรรณภูมิเฟส 2, ทางด่วน มีความชัดเจนมากขึ้น ประกอบกับยอดนำเข้าเดือน พ.ค. ของจีนพุ่ง 22.1% Y-Y ดีขึ้นจากเม.ย. ที่ +18.6% Y-Y โดยเฉพาะสินแร่เหล็ก แต่ไม่ใช่ทุกบริษัทในกลุ่มที่จะได้ประโยชน์จากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบกับสต็อกสินแร่เหล็กของจีนที่เพิ่มขึ้นและระดับสูงสุดที่ 130 ล้านตัน และความต้องการที่ลดลง ทำให้ราคาสินแร่เหล็กที่ปรับลงแล้ว 36% จากจุดสูงสุดในเดือน ก.พ. เหลือ US\$55/ตัน มีทิศทางลดลงต่อ เราไม่แนะนำซื้อลงทุน แต่หากจะเก็งกำไร แนะนำเพียง TSTH, BSBM, CITY
- **(+) กลุ่มรับเหมา** งานก่อสร้างกำลังเริ่มมีมากขึ้น AOT รายงานว่าผู้ซื้อของประมูลงานก่อสร้างอาคารเทียบเครื่องบินและส่วนต่อเชื่อมอุโมงค์ใต้ของสุวรรณภูมิเฟส 2 มูลค่า 1.6 หมื่นล้านบาท มี 8 รายได้แก่ ITD, STEC, CK, UNIQ, PLE, CNT และอีก 2 บริษัทนอกตลาดฯ วันประกวดราคาคือ 2 ส.ค. และประกาศผล 11 ส.ค. นี้ คาดเริ่มก่อสร้าง ก.ย. 2017 ขานี้เป็นประเด็นในการเก็งกำไรกลุ่มรับเหมา โดยหุ้นที่เราชอบที่สุดคือ CK (ราคาพื้นฐาน 40 บาท)
- **(+) AIT** ผู้บริหารมั่นใจรายได้ปีนี้ทำได้ตามเป้า 5 พันล้านบาท จาก Backlog ที่มีอยู่สูง 3.27 พันล้านบาท และอยู่ระหว่างรอคำสั่งซื้อและรอประมูลอีกกว่า 1 พันล้านบาท งานส่วนใหญ่ 70% เป็นงานภาครัฐ แม้จะให้อัตรากำไรต่ำกว่างานภาคเอกชนแต่มีความเสี่ยงต่ำกว่ามาก เรายังมั่นใจกับคาดการณ์กำไรปีนี้เติบโต +30% Y-Y พื้นตัวเป็นปีแรกในรอบ 3 ปี ยังแนะนำซื้อ ราคาพื้นฐาน 31 บาท จุดเด่นคือ Dividend yield ที่คาด 7% ต่อปี จ่ายปีละ 2 ครั้ง
- **(0) FTSE SET Index** ประกาศรายชื่อหลักทรัพย์ชุดใหม่มีผล 19 มิ.ย. นี้
 - FTSE SET Large Cap Index ไม่มีการเปลี่ยนแปลงรายชื่อ
 - FTSE SET Mid Cap Index มี 6 หุ้นใหม่ที่จะเข้าคำนวณคือ BPP, EA, KSL, TPIPP, VNT, WHAUP ไม่มีหุ้นเอาออก
 - FTSE SET Shariah Index มี 15 หุ้นใหม่ที่จะเข้าคำนวณคือ ADVANC, BCPG, BPP, CMR, CTW, LANNA, MACO, NWR, ORI, PYLON, SCI, SQ, TKS, TNR, UTP เอาออก GUNKUL, BA, ANAN, SVI, JWD, HFT, CFRESH, UMI, ABC

Investors Summary (SET)

08-06-17	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	12,571.38	12,355.31	216.07
Proprietary (Bt mn)	4,600.93	4,307.34	293.59
Local Institution(Bt mn)	4,628.28	3,953.68	674.60
Retail (Bt mn)	21,037.92	22,222.18	-1,184.26

SET50 Index Future - Contract (www.tfex.co.th)

08-06-17	Buy	Sell	Net
Institution	19,027	18,985	42
Foreign	9,438	9,829	-391
Local	44,656	44,307	349

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 มิ.ย.	- จีน: อัตราเงินเฟ้อ (พ.ค.)
13-14 มิ.ย.	- สหรัฐฯ: FOMC meeting (ตลาดคาดขึ้นดอกเบี้ย 0.25%)
13 มิ.ย.	- ยุโรป: ZEW Survey (มิ.ย.)
14 มิ.ย.	- จีน: ยอดค้าปลีก, Fixed assets, Industrial production (พ.ค.) - สหรัฐฯ: อัตราเงินเฟ้อ (พ.ค.)
15 มิ.ย.	- อินโดนีเซีย: ธนาคารกลาง (BI) ประชุม
16 มิ.ย.	- ญี่ปุ่น: BOJ meeting - ยุโรป: อัตราเงินเฟ้อ (พ.ค.) - สหรัฐฯ: Housing starts & Building permits (พ.ค.)
22 มิ.ย.	- ฟิลิปปินส์: ธนาคารกลาง (BSP) ประชุม - ยุโรป: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.)
23 มิ.ย.	- ไทย: ยอดขายรถ (พ.ค.) - ยุโรป: Markit Eurozone Composite PMI (มิ.ย.)

Equities Index	Close	%1 Day	%WTD	%MTD
SET	1,570.28	0.24	0.17	0.55
SET50	990.74	0.28	0.05	0.47
Dow Jones 30	21,182.53	0.04	-0.11	0.83
S&P 500	2,433.79	0.03	-0.22	0.91
NASDAQ Comp	6,321.76	0.39	0.25	1.99
FTSE 100	7,449.98	-0.38	-1.29	-0.93
Hang Seng	26,063.06	0.34	0.50	1.53
Nikkei 225	19,909.26	-0.38	-0.76	1.90
Shanghai Comp	3,150.33	0.32	1.44	1.06
Weighted Taiwan	10,225.78	0.15	0.84	2.02
KOSPI	2,363.57	0.15	0.22	1.26
Straits Times	3,237.05	0.20	0.13	1.04
Kuala Lumpur	1,785.57	-0.02	0.57	1.20
Jakarta Comp	5,702.92	-0.25	-0.69	-0.61
Philippines Comp	7,958.63	-0.55	0.63	1.53
S&P ASX 200	5,676.60	0.02	-1.90	-0.81
VIX Index	10.16	-2.21	4.21	-2.40
MSCI Indices	Close	%1 Day	%5 Day	%1 M
MSCI AC World	467.19	-0.09	-0.46	1.76
MSCI Asia Pac Ex Japan	505.74	0.50	0.63	3.35
MSCI Asia Ex Japan	630.37	0.61	0.94	4.39
MSCI EM Asia	515.55	0.66	1.02	4.67
MSCI Thailand	535.57	0.17	-0.08	-0.71
Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	13.86	-490.45	-542.78	7,353.55
Indonesia	-3.40	-81.44	-83.51	1,545.01
Philippines	15.37	56.03	95.63	117.88
Korea	308.02	744.24	1,106.93	8,459.06
Taiwan	51.76	238.96	478.70	8,782.85
Thailand	6.35	-3.86	-11.82	386.29
Vietnam	2.19	9.26	13.92	326.95
Total	394.15	472.74	1,057.07	26,971.59

Source: Bloomberg

TFEX Market				
Symb	Settle	Change	Vol ('000)	OI ('000)
S50M17	991.20	1.80	66,870	285,108
S50N17	990.00	1.00	2	40
S50Q17	988.20	1.70	0	0
S50U17	985.60	1.70	5,816	26,205
S50Z17	984.20	1.60	287	3,961
S50H18	980.40	1.10	146	1,871

source: Aspen (F9 page 25200)

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	08 Jun 17	change
ADVANC	377.39	173.00	0.29
INTUCH	375.26	55.75	1.83
KTB	332.25	19.10	0.00
PTT	145.23	382.00	-0.78
CPN	93.80	71.50	0.35
SIRI	71.88	2.16	1.89
BH	69.17	176.00	0.00
SPRC	62.51	14.50	2.11
JAS	59.84	8.55	1.18
SCB	56.51	156.00	0.97

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	08 Jun 17	change
KBANK	-298.39	188.00	0.00
CPF	-74.76	25.00	-0.99
CBG	-63.84	73.25	-2.01
TCAP	-57.75	46.25	0.00
BBL	-50.40	180.00	-0.55
KKP	-49.55	69.50	0.72
EARTH	-24.34	1.45	-29.61
BCPG	-20.53	14.50	-1.36
IRPC	-19.45	5.05	0.00
BCH	-17.17	13.80	-0.72

Source: SET

- (+) ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืนปิดบวกได้หลังการให้การของนายโคมีย์ อดีต FBI ไม่ได้เป็นลบต่อการดำรงตำแหน่งของทรัมป์ และ ผลการประชุม ECB ที่ส่งสัญญาณอาจขยายระยะเวลา QE อย่างไรก็ดี นักลงทุนยังชะลอการซื้อขายก่อนทราบผลการเลือกตั้งอังกฤษ
- (-) ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ โดยแม้ ECB จะมีมติคงอัตราดอกเบี้ย และ ส่งสัญญาณอาจขยายระยะเวลามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เกินกว่า ๓.๕% แต่ นักลงทุนยังชะลอการซื้อขายก่อนทราบผลการเลือกตั้งอังกฤษ
- (0) ขณะที่ตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดผสม โดยเมื่อนักลงทุนคลายกังวลต่อประเด็นทรัมป์ แต่ยังเฝ้าติดตามผลการเลือกตั้งอังกฤษ หลัง Exit poll ระบุพรรคของนางเมย์อาจได้ที่นั่งไม่ถึงครึ่งหนึ่งของที่นั่งทั้งหมด
- (0) ค่าเงินบาทเช้านี้มีทิศทางแข็งค่า ล่าสุดเคลื่อนไหวในกรอบ 34.04-34.07 บาท/ดอลลาร์

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/ US\$*	34.05	34.08	0.09
US\$/ Euro	1.12	1.12	-0.19
Yen/ US\$	110.09	110.02	-0.06
Yuan/ US\$	6.80	6.80	-0.04
Commodity Price	Current	Prev	%change
Crude Oil	45.64	45.64	0.00
GOLD	1,276.80	1,279.50	-0.21
BDI	824.00	821.00	0.37
ZINC	2,467.00	2,447.00	0.82
CRB index	176.10	175.61	0.28

Source: Bloomberg *onshore rate

- (-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ก.ค. ปิดลบ 0.08 ดอลลาร์/บาร์เรล มาอยู่ที่ 45.64 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลอุปทานสหรัฐฯ ต่อเนื่องจากเมื่อวานนี้ อีกทั้ง ตลาดยังกังวลต่ออุปทานของลิเบีย และ ในจีนี่ที่ได้รับการยกเว้นจากข้อตกลง 1.8 ล้านบาร์เรลมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น
- ราคาทองคำ COMEX ส่งมอบเดือน ส.ค. ปิดลบ 13.70 ดอลลาร์/ออนซ์ มาอยู่ที่ 1,279.50 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยมีแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า หลัง ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ย และ ส่งสัญญาณขยายระยะเวลา QE อีกทั้ง ตลาดยังคลายกังวลต่อการให้คำให้การของ FBI กรณีทรัมป์

Daily Technical กรุณาดูรายละเอียดในหน้า 3

ข้อมูลหุ้นที่ติด Cash Balance กรุณาดูรายละเอียดในหน้า 4

Cash Balance		
(Col= excluded from credit limit ; xNet= prohibit Net settlement)		
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date
CCN	(T/O)	29/05/2017
CCN-W1	(T/O)	29/05/2017
FVC	(T/A1)	23/05/2017
FVC-W1	(T/A1)	23/05/2017
KWG	(T/A1)	31/05/2017
NEWS	(T/O)	22/05/2017
NEWS-W4	(T/O)	22/05/2017
NEWS-W5	(T/O)	22/05/2017

[illegible]

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะจัดหรือซื้อขายให้ผู้อื่นลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณะไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงเล่นในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลตลาดการเงิน (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยบริษัทฯ อาจจัดทำทวีปเคระห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรระมัดระวังเอาใจใส่ข้อชี้แนะของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน