

กลยุทธ์วันนี้ >> เก็งกำไรรายตัว

2017SET Target : 1650

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET ยังคงอยู่ในช่วงของการแกว่งตัว Sideways โดยสามารถปิดบวกได้เล็กน้อย โดยมีแรงเก็งกำไรเข้ามาในหุ้นที่คาดว่าจะถูกปรับเข้าคำนวณใน SET50 และ SET100 รวมถึงหุ้นที่ถูกปรับน้ำหนักในดัชนี FTSE ขณะที่นักลงทุนต่างพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้นและฟิวเจอร์สรวมกันถึง 3.5 พันลบ.

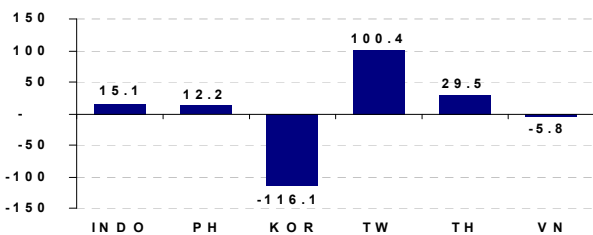
แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET index จะแกว่งตัว Sideways Up ได้ต่อเนื่องวันนี้ โดยกลุ่มพลังงานคาดว่าจะได้รับแรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่เริ่มฟื้นตัว รวมถึงความเป็นไปได้ที่จะมีการไข่ม.44 ในการแก้ปัญหาปิโตรเลียมในพื้นที่สปก. ในการประชุมร่วมกรม.และคสช. สัปดาห์นี้ซึ่งเป็นบวกต่อกลุ่ม PTT ขณะที่ช่วงครึ่งหลังของเดือน มิ.ย. น่าจะเห็นอานิสงส์เชิงบวกจากการทำ Window Dressing รวมถึงกระแสเงินทุนต่างชาติที่คาดว่าจะยังมีโอกาสไหลเข้าต่อซึ่งจะช่วยหนุนให้ดัชนีมีโอกาสที่จะปรับตัวขึ้นต่อในระยะถัดไปได้

กลยุทธ์ : เก็งกำไรรายตัวหุ้นในกลุ่มพลังงาน

หุ้นเด่นเดือน มิ.ย. : FSMART, HANA, MGT, RS, TACC

Fund Flow เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาค US\$35ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$100ล้าน และไทย US\$30ล้าน ขณะที่ไหลออกจากเกาหลีใต้ US\$116ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนมีทิศทางไหลเข้าภูมิภาค นักลงทุนคลายความกังวลลงหลังผลการประชุมธนาคารประเทศต่างๆในสัปดาห์ที่ผ่านมาเป็นไปตามที่คาด

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



ชวนเม้าท์หุ้นเด่น >> ARROW <<

- เป็นผู้ขายท่อร้อยสายไฟที่ใช้ในรถไฟฟ้างานทั้งใต้ดินและบนดิน การก่อสร้างสายสี่เหลี่ยมและชมพูที่เกิดขึ้นเร็ว จึงเป็นประโยชน์กับ ARROW โดยตรง โดยจะทำให้รายได้จากโครงการขนาดใหญ่ใน 3 ปีข้างหน้ามีความต่อเนื่องจากปีนี้จะเริ่มส่งมอบท่อให้สุวรรณภูมิเฟส 2 และรถไฟฟาสีเขียวเหนือ
- แรงกดดันด้านต้นทุนด้านต้นทุนค่อนข้างมาก จากทั้งภาษีทุมนตลาดเหล็กจากจีนที่ไม่ได้เพิ่มขึ้น และราคาเหล็กที่ลดลง 15%Q-Q แนะนำซื้อราคาเป้าหมาย 21.40 บาท โดยราคาปัจจุบันซื้อขายบน PE2017 เพียง 13 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยตั้งแต่เข้าตลาดที่ 16 เท่า

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) อาจมีแรงเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มพลังงาน โดยเฉพาะ PTT และ PTTEP จากทั้งราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัวกลับราว 2% และประเด็นการใช้ค่าส่ง ม.44 ของภาครัฐฯในสัปดาห์นี้ เพื่อให้อำนาจ ส.ป.ก. พิจารณาการขอใช้พื้นที่ผลิตปิโตรเลียมได้

(+) กลุ่ม BSR เซ็นสัญญารถไฟฟ้าสายสีชมพูและเหลือง พร้อมกันนี้ได้แต่งตั้งให้ BBL เป็นผู้นำในการจัดหาเงินกู้ราว 7 หมื่นล้านบาท เราคาดว่าจะกระจายหลายแบงก์ใหญ่ ถือเป็น Sentiment เชิงบวกกับหุ้นทั้งกลุ่ม ที่จะทำให้การขยายตัวของสินเชื่อใน 2H17 เป็นไปตามเป้า วันนี้อาจมีแรงเก็งกำไรใน BBL และ SCB แต่แบงก์ใหญ่อย่างชอม KBANK มากที่สุด

(-) กลุ่มเครื่องดีเซลถูกกดดันจากการจัดเก็บภาษีค่าความหวานเพิ่มขึ้น ภาษีสรรพสามิตสำหรับเครื่องดีเซลถูกปรับโครงสร้างใหม่ มีผล 16 ก.ย. 17 โดยให้รวมค่าความหวานเข้าไปด้วย แต่ให้เริ่มใช้ในส่วนเพิ่มเติมนี้อีก 2 ปี ข้างหน้า ซึ่งครอบคลุมไปถึงน้ำตาลที่ไม่ใช่ 100% และชา กาแฟ ซึ่งก่อนหน้านี้ได้รับการยกเว้น แต่หลังจากนี้อาจถูกเก็บ 20-25% เป็นลบกับ ICHI และ OISHI มากที่สุด ส่วน TACC SAPPE TIPCO MALEE กระทบจำกัด

(O) IRPC ข่าวการเกิดไฟไหม้ช่วงเย็นวันศุกร์ที่ผ่านมา ไม่กระทบต่อการผลิต โดยคาดว่าจะกลับมาเดินเครื่องจักรไต่ภายใน 2-3 วัน ราคาหุ้นถือว่า Laggard กลุ่มที่ -0.9% QTD ขณะที่ IRPC -1.9% ปัจจุบันมี PBV เท่ากับ 1.08 เท่า ถือว่าไม่แพงเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีตที่ 1.21 เท่า ดังนั้น เราแนะนำซื้อ ราคาเหมาะสมปี 2018 ที่ 7.4 บาท

(O) การคำนวณดัชนี FTSE รอบใหม่มีผลวันนี้ โดยหุ้นที่เข้า Global Equity คือ BPP หุ้นที่เข้า Mid Cap คือ EA BPP TPIPP KSL VNT WHAUP และหุ้นที่เข้า Small Cap คือ ORI CMR SQ LANNA TNR FN GLANDRT UTP MACO CTW TKS ส่วนหุ้นที่ถูกเอาออกจาก Small Cap คือ VNT CRANE PRIN ABC SOLAR MAX

Market Summary (Bloomberg)					
	16-06-17	%1 Day	%WTD	%MTD	
SET	1,576.58	0.19	0.00	0.96	
SET50	992.10	0.25	0.00	0.61	
Daily turnover	41,218.60	(Bt mn)			
Market cap	15,635.53	(Bt bn)			
Market P/E	16.35	(x)			
Market P/BV	1.89	(x)			
Market yield	3.09	(%)			
Forward P/E (Bloomberg)					
	2017E	2018E			
SET	15.38	13.85			
China	13.68	12.19			
Hong Kong	12.47	11.45			
Indonesia	16.13	13.81			
Korea	10.25	9.53			
Philippines	19.16	17.16			
Taiwan	14.41	13.42			
S&P500	18.73	16.73			
Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)					
Stock	16Jun	15Jun	14Jun	13Jun	12Jun
KBANK	93.01	115.40	13.57	46.34	53.20
DTAC	39.71	26.49	71.60	113.68	19.26
MINT	38.43	22.22	3.75	1.53	0.03
THAI	33.98	13.84	5.41	7.12	18.69
AOT	27.32	2.02	0.54	18.33	5.92

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

Investors Summary (SET)			
16-06-17	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	14,521.65	13,519.29	1,002.36
Proprietary (Bt mn)	4,044.34	3,544.96	499.38
Local Institution(Bt mn)	4,586.14	5,144.97	-558.83
Retail (Bt mn)	18,066.45	19,009.36	-942.91
SET50 Index Future - Contract (www.tfex.co.th)			
16-06-17	Buy	Sell	Net
Institution	19,041	19,125	-84
Foreign	23,652	11,146	12,506
Local	38,129	50,551	-12,422

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

21 มิ.ย.	- สหรัฐฯ: ยอดขายบ้านเก่า (พ.ค.)
22 มิ.ย.	- ฟิลิปปินส์: ธนาคารกลาง (BSP) ประชุม - ยูโรโซน: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.) - สหรัฐฯ: ยอดผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
23 มิ.ย.	- ไทย: ยอดขายรถ (พ.ค.) - ยูโรโซน: Markit Eurozone Composite PMI (มิ.ย.)
26 มิ.ย.	- ไทย: ดุลการค้า (พ.ค.) - สหรัฐฯ: ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน (พ.ค.)
27 มิ.ย.	- สหรัฐฯ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.)
28 มิ.ย.	- ไทย: กพพ.ประกาศผลการจับฉลากโซลาร์ฟาร์ม เฟส 2
29 มิ.ย.	- ไทย: ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมและการใช้กำลังการผลิต (พ.ค.) - สหรัฐฯ: 1Q17 GDP (ตัวเลขครั้งสุดท้าย) - ยูโรโซน: Economic Confidence (มิ.ย.)

Equities Index	Close	%1 Day	%WTD	%MTD
SET	1,576.58	0.19	0.00	0.96
SET50	992.10	0.25	0.00	0.61
Dow Jones 30	21,384.28	0.11	0.00	1.79
S&P 500	2,433.15	0.03	0.00	0.89
NASDAQ Comp	6,151.76	-0.22	0.00	-0.75
FTSE 100	7,463.54	0.60	0.00	-0.75
Hang Seng	25,626.49	0.24	0.66	0.52
Nikkei 225	19,943.26	0.56	0.64	2.14
Shanghai Comp	3,123.17	-0.30	0.00	0.19
Weighted Taiwan	10,156.73	0.68	0.34	1.50
KOSPI	2,361.83	0.01	0.58	1.19
Straits Times	3,231.44	-0.02	0.48	1.13
Kuala Lumpur	1,791.31	0.07	-0.04	1.40
Jakarta Comp	5,723.64	-0.91	0.00	-0.25
Philippines Comp	7,882.22	-1.03	0.26	0.83
S&P ASX 200	5,774.03	0.48	0.48	1.34
VIX Index	10.38	-4.77	0.00	-0.29

MSCI Indices	Close	%1 Day	%5 Day	%1 M
MSCI AC World	466.16	0.31	0.15	1.42
MSCI Asia Pac Ex Japan	501.73	0.05	0.13	1.99
MSCI Asia Ex Japan	620.00	-0.11	-0.49	1.76
MSCI EM Asia	506.68	-0.12	-0.50	1.76
MSCI Thailand	536.92	0.36	0.65	0.45

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-94.93	679.53	448.06	8,344.39
Indonesia	15.06	12.91	-147.47	1,481.05
Philippines	12.15	265.89	379.35	401.60
Korea	28.01	28.01	992.93	8,345.06
Taiwan	100.36	-680.92	-190.42	8,113.73
Thailand	29.50	-67.51	-113.03	285.08
Vietnam	-5.84	21.34	36.96	349.98
Total	84.31	259.25	1,406.38	27,320.89

Source: Bloomberg

TFEX Market				
Symb	Settle	Change	Vol ('000)	OI ('000)
S50M17	993.40	2.30	69,132	286,339
S50N17	992.10	2.30	4	46
S50Q17	990.40	2.20	-	-
S50U17	987.50	1.70	10,999	37,451
S50Z17	986.00	2.10	584	4,409
S50H18	982.00	2.10	103	1,910

source: Aspen (F9 page 25200)

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16 Jun 17	% change
ADVANC	257.51	173.50	0.00
KBANK	248.91	192.00	1.32
SCC	222.82	518.00	0.39
AOT	204.89	45.25	1.69
PTTGC	156.17	69.75	0.00
PTT	145.27	379.00	-0.26
BBL	104.84	180.00	0.56
DELTA	74.35	89.75	-0.28
KTB	70.68	18.70	1.08
PTTEP	68.86	87.75	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16 Jun 17	% change
SAMART	-140.43	15.30	-6.13
BPP	-119.18	26.50	-2.75
CBG	-64.25	72.25	-2.36
AMATA	-64.05	18.00	0.00
CHG	-57.98	2.36	-1.67
WHA	-49.97	3.16	-0.63
IRPC	-34.00	5.05	0.00
BDMS	-29.42	19.00	-1.04
LH	-29.12	9.95	-0.50
QH	-28.41	2.56	0.79

Source: SET

- (+) ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืนปิดบวก โดยมีแรงซื้อจากกลุ่มพลังงาน ตามราคาน้ำมัน และ หุ่นเมซอนที่ประกาศจะเข้าซื้อกิจการโกลฟุต ทั้งนี้ การขยับขึ้นถูกจำกัดจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาต่ำกว่าคาด
- (+) ด้านตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังสหภาพยุโรปสามารถบรรลุข้อตกลงเบิกจ่ายเงินกู้วงใหม่จำนวน 8.5 พันล้านยูโรให้แก่กรีซเพื่อไปชำระหนี้
- (+) ขณะที่ตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดค่อนข้างดีตามทิศทางตลาดโลก
- (0) ค่าเงินบาทเข้านี้ปรับตัว Sideway ล่าสุดเคลื่อนไหวในแนว 33.89-33.94 บาท/ดอลลาร์

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/ US\$*	33.94	33.94	0.00
US\$/ Euro	1.12	1.12	-0.02
Yen/ US\$	111.03	110.88	-0.14
Yuan/ US\$	6.81	6.81	0.03

Commodity Price	Current	Prev	%change
Crude Oil	44.54	44.74	-0.45
GOLD	1,253.60	1,256.50	-0.23
BDI	851.00	855.00	-0.47
ZINC	2,527.00	2,505.00	0.88
CRB index	173.05	172.78	0.16

Source: Bloomberg *onshore rate

- (+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX สงมอบเดือน ก.ค. ปิดบวก 0.28 ดอลลาร์/บาร์เรล มาอยู่ที่ 44.74 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังผู้ผลิตน้ำมันบางรายส่งสัญญาณปรับลดการผลิตลง อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงกังวลต่อภาวะอุปทานที่จะเพิ่มขึ้นจากทั้งลิเบีย ในจีเรีย สหรัฐฯ โดยจำนวนหลุมขุดเจาะน้ำมันสหรัฐฯเพิ่มเป็นสัปดาห์ที่ 22 สู่ระดับ 747 แห่ง
- ราคาทองคำ COMEX สงมอบเดือน ส.ค. ปิดบวก 1.90 ดอลลาร์/ออนซ์ มาอยู่ที่ 1,256.50 ดอลลาร์/ออนซ์ จากค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า เนื่องจากข้อมูลเศรษฐกิจที่ต่ำกว่าคาด

ข้อมูลหุ้นที่ติด Cash Balance กรุณาดูรายละเอียดในหน้า 3

Cash Balance

(Col= excluded from credit limit ; xNet= prohibit Net settlement)

Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
ASAP	(T/O)	19/06/2017	27/07/2017
CCN	(T/O)	19/06/2017	7/07/2017
CCN-W1	(T/O)	19/06/2017	7/07/2017
FVC	(T/A1)	13/06/2017	3/07/2017
FVC-W1	(T/A1)	13/06/2017	3/07/2017
KWG	(T/A1)	31/05/2017	20/06/2017
NEWS	(T/O)	22/05/2017	30/06/2017
NEWS-W4	(T/O)	22/05/2017	30/06/2017
NEWS-W5	(T/O)	22/05/2017	30/06/2017
NOK	(T/O)	12/06/2017	21/07/2017
RS-W3	(T/O)	19/06/2017	27/07/2017

Cash Balance

(Col= excluded from credit limit ; xNet= prohibit Net settlement)

Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือการเชื่อว่ามีมีความน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน
 บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน
 บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยบริษัท อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน