

FSS Daily Focus

กลยุทธ์วันนี้ >> เลือกซื้อเป็นรายตัว

2017SET Target : 1650

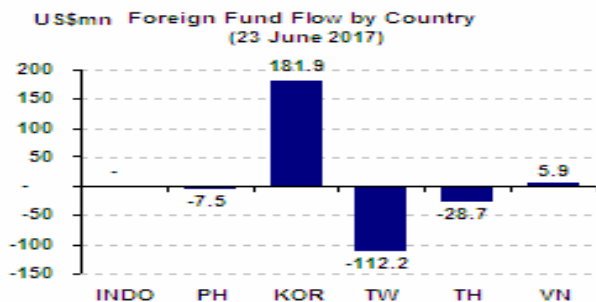
ตลาดหุ้นวันนี้ : SET แกว่งในแดนบวกทั้งวันแต่อยู่ในกรอบแคบ สอดคล้องกับตลาดหุ้นในภูมิภาค ดัชนียังสามารถยืนเหนือ 1,580 จุด ได้ด้วยปริมาณการซื้อขาย 3.9 หมื่นล้านบาท หุ้นกลุ่มรับเหมาแก่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิทั้ง 3 ตลาด

แนวโน้มตลาดวันนี้ : SET index มีแนวโน้มขยับขึ้นด้วยตัวเลขเศรษฐกิจในประเทศที่ดีขึ้นทั้งการส่งออกและการท่องเที่ยว ซึ่งน่าจะช่วยให้รพท.รายงานเศรษฐกิจเดือน พ.ค. ดีขึ้นด้วย และยังคาดหวังการลงทุนขนาดใหญ่ของรัฐรวมถึงการลงทุนใน EEC ที่มีการพูดถึงในงาน Thailand's Big Strategic Move ปลายสัปดาห์ที่ผ่านมา นอกจากนี้ การเริ่ม Preview ผลประกอบการ 2Q17 ของกลุ่มแบงก์และการเก็งกำไรหุ้นเข้า SET50/SET100 และ Window dressing จะหนุนให้บรรยากาศการลงทุนโดยรวมดี

กลยุทธ์ : เก็งกำไรรายตัวในหุ้นที่ได้เข้า SET50/SET100 และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากโครงการลงทุนภาครัฐ และคาดหวัง 2Q17 ดี

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

Fund Flow วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาค US\$39ล้าน นำโดยเกาหลีใต้ US\$182ล้าน ขณะที่ไหลออกจากไต้หวัน US\$112ล้าน และไทย US\$29ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนมีทิศทางไหลเข้าภูมิภาค แต่อาจยังเบาบางหลังสหรัฐรายงานตัวเลข PMI ที่น่าผิดหวังและนักลงทุนรอดูทิศทางถ้อยแถลงของประธาน Fed ในวันอังคารนี้



ชวนเม้าท์หุ้นเด่น >> ROBINS <<

• คาด 1Q17 คือจุดต่ำสุดของปี และน่าจะได้เห็นกำไรค่อยๆฟื้นตัว จากการรับรู้รายได้สาขาเพชรบุรีใน 2Q17 ซึ่งเป็นรูปแบบใหม่ที่ผสานพื้นที่เช่าเข้าด้วยกัน เพื่อเพิ่ม traffic ให้พื้นที่ขายมากขึ้น ขณะที่ 3Q17 อัตรากำไรขั้นต้นจะขยายตัวขึ้นจากการเพิ่มสินค้า House brand โดยเรคาดกำไรทั้งปีโต 12%Y-Y อยู่ที่ 3,144 ลบ.

• ROBINS เป็นหุ้นที่ถูกคัดเลือกเข้า SETHD รอบ 2H17 ที่ราคายัง laggard โดยลดลง -1.3% ตั้งแต่วันประกาศ ส่วนตัวอื่นขึ้นเฉลี่ย +0.3% และหุ้นที่ถูกคัดเลือกเข้า SET50 ขึ้นเฉลี่ย +0.8% อีกทั้งยังเป็นหุ้นที่มีโอกาสถูกทำ window dressing โดยสถิติ 5 ปีย้อนหลังบ่งชี้ว่า ROBINS ขอบปรับขึ้นในสัปดาห์สุดท้ายของเดือน มิ.ย. เฉลี่ย 2%W-W ด้วยความน่าจะเป็นสูงถึง 80% PE2017 ยังต่ำเพียง 20 เท่า ค่าเฉลี่ยระยะยาวของตัวเองและกลุ่มค่าปลีกอยู่ที่ 25-27 เท่า จึงแนะนำซื้อราคาเป้าหมาย 76 บาท

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) ราคาน้ำมันดิบฟื้นตัวรวดเร็ว ได้แรงหนุนจาก Dollar Index ที่พักตัวลงและ Technical Rebound จากการทรุดตัวเข้าเขตขายมากเกินไปก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม แรงกดดันด้านการเพิ่มขึ้นของอุปทานในระยะสั้นยังไม่ถูกหักล้างออกไป โดย Baker Hughes รายงานแท่นขุดเจาะในสหรัฐฯ เพิ่มอีก 11 แท่นอยู่ที่ 758 แท่น เก็งกำไรหุ้นกลุ่มน้ำมันและมีโตรอย่างระมัดระวัง หุ้นเด่นยังเป็น IRPC เป้าหมาย 7.40 บาท และ BANPU เป้าหมาย 24 บาท

(+) Window Dressing โดยปกติสัปดาห์สุดท้ายของแต่ละไตรมาสจะถูกคาดหวังว่ากองทุนในประเทศจะทำ window dressing ซึ่งถ้าอิงการเคลื่อนไหวของ SET50 และ SET100 (กองทุนถือเยอะ) ถือว่าค่อนข้างใกล้เคียงกับ 1Q17 จึงเป็นไปได้ที่จะทำ window เพื่อให้ผลตอบแทนเป็นบวก ส่วนข้อมูลสถิติบ่งชี้ว่า window dressing มักเกิดขึ้นในไตรมาส 1 และไตรมาส 2 ของทุกปี ซึ่งถ้าย้อนหลังไป 5 ปี SET50 ปรับตัวขึ้นเฉลี่ย 0.6%W-W ในสัปดาห์สุดท้ายของ มิ.ย. ด้วยความน่าจะเป็นราว 80%

(0) คาดเริ่มเห็นการปรับพอร์ตหุ้นเข้าออก SET50/SET100 โดยหุ้นที่ถูกนำเข้ามาคำนวณใน SET50 คือ BJC BPP EA MTL S RATCH SCCC TISCO ส่วนหุ้นที่ถูกนำเข้ามา SET100 คือ ANAN BCPG BJC BPP EA GFPT MALEE MEGA MONO PTL RATCH SCCC WORK และหุ้นที่ถูกนำเข้ามา SETHD คือ ANAN KBANK LHBANK ROBINS โดยหุ้นที่ได้เข้า SET50 แล้วยังขยับขึ้นไม่มากในเดือน มิ.ย. 17 คือ BJC และ TISCO

(+) ASAP มาโรโตโซว์ที่ FSS วันนี้ เรามอง ASAP เป็น Growth Stock คาดกำไรปีนี้โต 127%Y-Y และโตต่ออีก 70%Y-Y ในปีหน้า สามารถชมถ่ายทอดสดผ่านทาง Facebook: Finansia Syrus Securities ได้ในเวลา 13.00-14.00 น.

Market Summary (Bloomberg)

	23-06-17	%1 Day	%WTD	%MTD
SET	1,582.36	0.09	0.00	1.33
SET50	996.26	0.13	0.00	1.03
Daily turnover	39,211.60	(Bt mn)		
Market cap	15,681.11	(Bt bn)		
Market P/E	16.41	(x)		
Market P/BV	1.90	(x)		
Market yield	3.08	(%)		

Forward P/E (Bloomberg)

	2017E	2018E
SET	15.44	13.90
China	13.89	12.38
Hong Kong	12.46	11.44
Indonesia	16.35	14.01
Korea	10.27	9.53
Philippines	18.95	16.98
Taiwan	14.70	13.73
S&P500	18.77	16.76

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)

Stock	23 Jun	22 Jun	21Jun	20Jun	19Jun
PTT	61.46	148.67	122.29	33.92	31.70
TASCO	39.57	17.20	24.27	4.78	-
IVL	29.44	7.78	6.67	0.01	0.01
KBANK	27.97	40.40	13.91	51.05	28.74
DTAC	27.21	0.44	0.32	15.78	0.62

Contact person : Jitra Amorntham

Register : 014530

Tel: 02-646-9966

www.fnsyrus.com

FB: Finansia Syrus Research

Investors Summary (SET)

23-06-17	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	11,944.70	12,919.84	-975.14
Proprietary (Bt mn)	3,951.40	3,854.37	97.03
Local Institution (Bt mn)	5,568.89	4,337.70	1,231.19
Retail (Bt mn)	17,746.63	18,099.71	-353.08

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

23-06-17	Buy	Sell	Net
Institution	17,814	17,524	290
Foreign	20,457	17,580	2,877
Local	32,176	35,343	-3,167

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

26 มิ.ย.	- ไทย: ดุลการค้า (พ.ค.), จับฉลากโซลาร์ฟาร์มสหกรณ์ - สหรัฐ: ยอดส่งซื้อสินค้าคงทน (พ.ค.)
27 มิ.ย.	- สหรัฐฯ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.)
28 มิ.ย.	- ไทย: กพ.ประกาศผลการจับฉลากโซลาร์ฟาร์ม เฟส 2
29 มิ.ย.	- ไทย: ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (พ.ค.) - สหรัฐ: 1Q17 GDP (ตัวเลขครั้งสุดท้าย) - ยูโรโซน: Economic Confidence (มิ.ย.)
30 มิ.ย.	- ไทย: รพท.รายงานภาวะเศรษฐกิจเดือน พ.ค. - จีน: Manufacturing & Non-manufacturing PMI (มิ.ย.)
3 ก.ค.	- ยูโรโซน: อัตราการว่างงานของยูโรโซน
4 ก.ค.	- ออสเตรเลีย: ประชุมธนาคารกลาง
5 ก.ค.	- สหรัฐฯ: FOMC Meeting Minutes

Equities Index	Close	%1 Day	%WTD	%MTD
SET	1,582.36	0.09	0.00	1.33
SET50	996.26	0.13	0.00	1.03
Dow Jones 30	21,394.76	-0.01	0.00	1.84
S&P 500	2,438.30	0.16	0.00	1.10
NASDAQ Comp	6,265.25	0.46	0.00	1.08
FTSE 100	7,424.13	-0.20	0.00	-1.27
Hang Seng	25,670.05	-0.02	0.23	0.26
Nikkei 225	20,132.67	0.11	0.15	2.61
Shanghai Comp	3,157.87	0.33	0.00	1.31
Weighted Taiwan	10,377.70	-0.21	-0.00	3.35
KOSPI	2,378.60	0.35	0.16	1.49
Straits Times	3,209.47	-0.19	0.00	-0.04
Kuala Lumpur	1,779.45	0.11	0.00	0.77
Jakarta Comp	5,829.71	N/A	0.00	1.60
Philippines Comp	7,814.17	-0.56	0.00	-0.29
S&P ASX 200	5,715.88	0.28	0.28	0.13
VIX Index	10.02	-4.39	0.00	-3.75

MSCI Indices	Close	%1 Day	%5 Day	%1 M
MSCI AC World	466.98	0.19	-0.54	0.54
MSCI Asia Pac Ex Japan	504.71	0.18	-0.35	0.95
MSCI Asia Ex Japan	627.26	0.10	0.07	1.00
MSCI EM Asia	513.64	0.12	0.23	0.97
MSCI Thailand	539.52	0.26	0.48	0.11

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	78.88	-7.19	333.40	8,229.73
Indonesia	-151.77	-177.12	-324.59	1,303.93
Philippines	-7.47	1.82	381.17	403.42
Korea	-57.43	-57.43	1,657.18	9,009.32
Taiwan	-112.20	173.51	-16.91	8,287.24
Thailand	-28.74	-34.72	-147.75	250.36
Vietnam	5.91	20.46	57.41	370.44
Total	-272.82	-80.67	1,939.91	27,854.44

Source: Bloomberg

TFEX Market				
Symb	Settle	Change	Vol ('000)	OI ('000)
S50M17	996.20	1.20	49,286	265,330
S50N17	994.00	0.30	1	58
S50Q17	993.30	1.30	1	1
S50U17	991.30	1.20	20,512	63,815
S50Z17	989.70	1.30	560	4,798
S50H18	985.60	1.10	87	1,819

source: Aspen (F9 page 25200)

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	23 Jun 17	change
KBANK	111.98	193.00	0.26
MINT	110.12	40.75	0.00
PTTGC	108.12	69.25	1.09
SCB	67.13	154.00	0.00
LH	50.49	10.20	2.00
BDMS	48.30	18.90	-0.53
SCCC	46.33	322.00	0.00
STEC	46.11	28.25	3.67
DTAC	38.24	53.75	3.86
CPALL	36.86	61.75	-0.80

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	23 Jun 17	change
SCC	-154.56	512.00	0.00
PTTEP	-111.74	86.50	0.00
TMB	-76.58	2.30	0.00
TASCO	-68.01	24.50	-0.81
PTT	-67.92	380.00	0.53
KKP	-63.33	71.50	-1.04
INTUCH	-50.07	57.75	-1.28
BANPU	-47.72	17.40	-0.57
ADVANC	-44.16	179.50	0.28
CBG	-35.79	69.00	0.00

Source: SET

- (0) ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืนวันศุกร์ปิดผสม โดยมีแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงานที่ปรับตัวตามราคาน้ำมัน อย่างไรก็ตาม การขยับขึ้นถูกจำกัดจากข้อมูล PMI ภาคการผลิตและบริการของสหรัฐลดลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 3 เดือน
- (-) ดัชนีตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากความกังวลด้านราคาน้ำมัน และข้อมูลการเติบโต PMI ของกลุ่มประเทศยุโรปที่ชะลอลง
- (+) ขณะที่ตลาดหุ้นเอเชียเช้านี้เปิดบวกตามการปรับตัวของราคาน้ำมันหลังแตะระดับ Low รอบ 10 เดือน ทั้งนี้ หลายตลาดในภูมิภาคปิดทำการเนื่องในวันสิ้นสุดช่วงรอมฎอน
- (0) ค่าเงินบาทเช้านี้ปรับตัว Sideway ล่าสุดเคลื่อนไหวในกรอบ 33.89-33.93 บาท/ดอลลาร์

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/ US\$*	33.94	33.93	-0.03
US\$/ Euro	1.12	1.12	-0.02
Yen/ US\$	111.29	111.28	-0.01
Yuan/ US\$	6.84	6.83	-0.03

Commodity Price	Current	Prev	%change
Crude Oil	43.25	43.01	0.56
GOLD	1,256.50	1,256.40	0.01
BDI	870.00	855.00	1.75
ZINC	2,704.00	2,700.00	0.15
CRB index	167.74	166.50	0.75

Source: Bloomberg *onshore rate

- (+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX **ส่งมอบเดือน ส.ค.** ปิดบวก 0.27 ดอลลาร์/บาร์เรล มาอยู่ที่ 43.01 ดอลลาร์/บาร์เรล จากค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่า อย่างไรก็ตาม การขยับบวกยังจำกัดจากตัวเลขหลุมขุดเจาะน้ำมันที่ปรับเพิ่มเป็นสัปดาห์ที่ 23 อีก 11 แทนสู่ระดับ 758 แทน
- ราคาทองคำ COMEX **ส่งมอบเดือน ส.ค.** ปิดบวก 7.00 ดอลลาร์/ออนซ์ มาอยู่ที่ 1,256.40 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยมีแรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่าลง

ข้อมูลหุ้นที่ติด Cash Balance กรุณาดูรายละเอียดในหน้า 3

Cash Balance			
(Col= excluded from credit limit ; xNet= prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
2S-W1	(T/O)	26/06/2017	04/08/2017
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
ETE	(T/O)	26/06/2017	04/08/2017
FVC	(T/A1)	13/06/2017	3/07/2017
FVC-W1	(T/A1)	13/06/2017	3/07/2017
KWG	(T/O)	26/06/2017	04/08/2017
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
NOK-W1	(T/O)	26/06/2017	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” ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เกี่ยวข้องหรือการเชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชักชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

