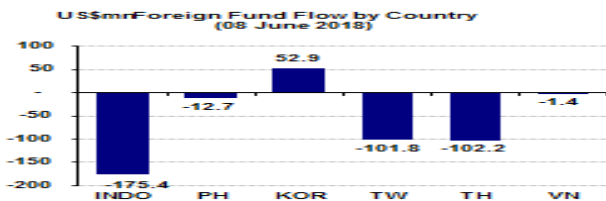


ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index แกว่งตัว Sideways ได้ตามคาดในช่วงครึ่งเช้า ก่อนที่ช่วงบ่ายจะมีแรงขายออกมาในหุ้นขนาดใหญ่หลายตัว โดยเฉพาะกลุ่มพลังงานและธนาคาร ทำให้ดัชนีปิดลงถึง 11 จุด ณ สิ้นวัน โดยคาดว่าเป็นการขายลดความเสี่ยงก่อนการประชุม G7 ในช่วงสุดสัปดาห์ โดยแรงขายส่วนใหญ่ยังมาจากนักลงทุนต่างชาติซึ่งแรงตัวขึ้นเป็น 3.3 พันลบ. ขณะที่สถาบันในประเทศซื้อสุทธิบางลงเหลือ 872 ลบ.

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะยังแกว่งตัว Sideways to Sideways Down ต่อเนื่องหลังการประชุม G7 จบท่ามกลางความไม่แน่นอนและไม่ได้ช่วยลดความกังวลเรื่องสงครามการค้า ขณะที่สัปดาห์นี้หลายปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามทั้งการพบกันของผู้นำสหรัฐฯและเกาหลีเหนือ แนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยและ Dot Plot ในการประชุม FED รวมถึงการส่งสัญญาณ QE ในการประชุม ECB ทำให้ระยะนี้คาดว่าตลาดยังปรับบวกได้จากดี เราจึงขอกลุ่ม Domestic Play มากกว่า Global Play

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้น Domestic และ Laggard//Accumulate on Dip
หุ้นเด่นเดือนมิ.ย. : BGRIM, GLOBAL, MTC, PCSGH, TVO

Fund Flow เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาค US\$341ล้าน เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากอินโดนีเซีย US\$175ล้าน ส่วนไทยมีเม็ดเงินไหลออกUS\$102ล้าน ขณะที่ไหลเข้าเกาหลีใต้ US\$53ล้าน แนวโน้มกระแสเงินทุนมีทิศทางไหลออกจากภูมิภาคหลังการประชุม G7 ประเด็นกีดกันทางการค้ามีความตึงเครียดมากขึ้น



Market Summary (Bloomberg)				
	08-06-18	%1 Day	%WTD	%MTD
SET	1,722.04	-0.64	0.00	-0.29
SET50	1,130.91	-0.89	0.00	-0.34
Daily turnover (Bt mn)	43,421.30	(Bt*mn)		
Market cap (Bt bn)	17,381.13	(Bt bn)		
Market P/E (x)	17.56	(x)		
Market P/BV (x)	2.00	(x)		
Market yield (%)	2.94	(%)		

Forward P/E (Bloomberg)		
	2018E	2019E
SET	15.74	14.46
China	12.05	10.61
Hong Kong	12.12	10.98
Indonesia	15.43	13.82
Korea	9.56	8.82
Philippines	17.64	15.71
Taiwan	14.38	13.60
S&P500	17.45	15.87

Investors Summary (SET)				
	08-06-18	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	16,455.75	19,730.27		-3,275
Proprietary (Bt mn)	5,904.25	5,651.02		253
Local Institution(Bt mn)	4,998.88	4,126.67		872
Retail (Bt mn)	16,062.47	13,913.39		2,149

SET50 Index Future - Contract (www.tfex.co.th)				
	08-06-18	Buy	Sell	Net
Institution	36,100	34,011		2,089
Foreign	27,819	33,367		-5,548
Local	83,110	79,651		3,459

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)					
Stock	08 Jun	07 Jun	06 Jun	05 Jun	04 Jun
KBANK	179.13	78.27	65.40	106.58	138.71
BBL	154.02	28.34	7.79	-	13.96
PTTEP	104.12	96.84	186.99	85.74	157.43
AOT	77.65	0.22	-	-	3.28
IVL	70.73	18.03	83.60	56.65	56.04

ขวนเม้าท์หุ้นเด่น >> IT <<

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 6.90 บาท
- ยอดขายเดือน เม.ย.-พ.ค. 18 ยังโตดี 8-10% Y-Y ซึ่งถือว่าสูงเมื่อเทียบกับ 5 ปี ย้อนหลังที่แทบไม่โต ส่วน มิ.ย. 18 ก็ออกสตาร์ทสวยกับยอดขายทีวีที่แรงตัวขึ้นรับบอลโลก ทำให้คาดว่ากำไรสุทธิ 2Q18 จะโตได้ทั้ง Q-Q และ Y-Y
- เร่งขยายสาขาเชิงรุกในโลตัส โดยคาดว่าจะเปิดได้ 10 สาขาใน 2Q18 และจะทยอยเปิดไปจนถึงปลายปีนี้ให้ได้ไม่น้อยกว่า 50 สาขา หนุนสาขารวมพุ่งเป็น 156 สาขา
- คาดกำไรปีนี้โต 33% Y-Y อยู่ที่ 84 ลบ. จากทั้ง SSSG ที่เป็นบวกและการเปิดสาขาใหม่ที่มาพร้อมกันครั้งแรกในรอบกว่า 10 ปี

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) การประชุม G-7 จบลงโดยทำให้ความเสถียรสงครามการค้าเพิ่มขึ้น ทำให้ที่แข็งแกร่งของทรัมป์ในการไม่รับรองแถลงการณ์ร่วมของกลุ่ม G-7 และขู่เก็บนำเข้ารถยนต์และชิ้นส่วนสูงถึง 25% ซึ่งจะทำให้อุตสาหกรรมยานยนต์ของแคนาดากระทบหนัก สำหรับคูร์เนียวังจีน วันที่ 15 มิ.ย. นี้สหรัฐกำหนดจะประกาศรายชื้อสินค้านำเข้าจากจีนที่สหรัฐจะขึ้นภาษี 25% รอบสุดท้าย ซึ่งจีนได้เคยขู่ว่าข้อตกลงทางการค้ากับสหรัฐจะเป็นโมฆะทันทีหากสหรัฐยังเดินก้าเก็บภาษี ทั้งนี้ S&P Global ประเมินว่าสงครามการค้าจะทำให้ GDP โลกลดลง 1% สำหรับไทยซึ่งส่งออกไปจีน 11% และอยู่ในห่วงโซ่การผลิตของโลก จึงหลีกเลี่ยงผลกระทบได้ยาก

(+) ราคาสินค้าเกษตรปรับตัวขึ้น โดยราคาข้าวและมันสำปะหลังสูงสุดในรอบ 10 ปี จากความต้องการที่เพิ่มขึ้นในต่างประเทศทั้งจีน แอฟริกา และอาเซียน หนุนการบริโภคฟื้นตัว ซึ่งเมื่อเมื่อพิจารณาจาก lag time ที่เงินจะกระจายสู่เกษตรกรจะใช้เวลาราว 3 เดือน และเม็ดเงินกระตุ้นการบริโภคทั้งจากงบประมาณประจำปีเพิ่มขึ้น และจากการจัดกิจกรรมการเลือกตั้ง ซึ่งทั้งหมดจะมารวมกันใน 4Q18 ถือเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการบริโภค และช่วงเวลานี้ถือเป็นจังหวะที่นำลงทุน เราแนะนำ CPALL GLOBAL EPG IT และ MTC

(0) คาดหุ้นเข้าออก SET50/SET100 หุ้นที่เราคาดว่าจะเข้าคำนวณใน SET50 รอบ 2H18 คือ BGIM DELTA GLOW KTC TOA RATCH หุ้นที่คาดว่าจะออกจาก SET50 คือ BCP KCE PSH SAWAD TPPIP WHA ส่วนหุ้นที่คาดเข้า SET100 คือ BLA VGI JAS RS PRM ERW และหุ้นที่คาดออกจาก SET100 คือ ANAN BA BIG JMART JWD STA UNIQU MC THCOM MONO หุ้นที่น่าสนใจสำหรับเก็งกำไรเมื่อพิจารณาจากการเติบโตและ Upside จากราคาเป้าหมายคือ BGRIM ERW และ RS

(+) BANPU ราคาถ่วงหนักสัปดาห์ล่าสุด (8 มิ.ย.) พุ่งขึ้นถึง US\$5.72/ตัน เป็น US\$115.09/ตัน ทำให้ราคาเฉลี่ยใน 2QTD ขยับขึ้นเป็น US\$101.82/ตัน ต่ำกว่า 1Q17 เพียง 2% และสูงกว่า 2Q17 ถึง 27% เป็นอาชีงสดต่อ BANPU ใน 2Q18 ที่ demand เข้าสู่ช่วง low season แต่คาดว่ากำไรจะออกมาดีขึ้นทั้ง Q-Q และ Y-Y และดีต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปีทั้งจากราคาถ่วงหนักที่อยู่ในระดับสูงและ demand จากอินเดียและจีนที่มีอยู่สูง ขณะที่ BANPU ยัง fix ราคาขายล่วงหน้าไปไม่ถึง 50% เราคงราคาเป้าหมาย 26 บาท แนะนำซื้อ

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

12 มิ.ย.	- ประชุมผู้นำสหรัฐฯและเกาหลีเหนือ
13 มิ.ย.	- สหรัฐฯ: ประชุม FOMC
14 มิ.ย.	- ยุโรป: ประชุม ECB
15 มิ.ย.	- ญี่ปุ่น: ประชุม BOJ
20 มิ.ย.	- ไทย: ประชุม กนง.

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530
Tel: 02-646-9966
www.fnsyrus.com
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES LINE : @fnsyrus

Equities Index	□Last	%1 Day	%WTD	%MTD
SET	1,722.04	-0.64	0.00	-0.29
SET50	1,130.91	-0.89	0.00	-0.34
Dow Jones 30	25,316.53	0.30	0.00	3.69
S&P 500	2,779.03	0.31	0.00	2.73
NASDAQ Comp	7,645.51	0.14	0.00	2.73
FTSE 100	7,681.07	-0.30	0.00	0.04
Hang Seng	30,958.21	-1.76	0.00	1.61
Nikkei 225	22,694.50	-0.56	0.21	2.43
Shanghai Comp	3,067.15	-1.36	0.00	-0.92
Weighted Taiwan	11,156.42	-0.85	0.20	2.79
KOSPI	2,451.58	-0.77	0.33	1.51
Straits Times	3,436.37	-1.06	0.00	0.24
Kuala Lumpur Comp	1,778.32	-0.42	0.00	0.14
Jakarta Comp	5,993.63	-1.85	0.00	0.17
Philippines Comp	7,740.74	-0.80	0.00	3.25
S&P ASX 200	6,045.18	-0.20	0.00	0.55
VIX Index	12.18	0.41	0.00	-21.06

MSCI Indices	Close	%1 Day	%5 Day	%1 M
MSCI AC World	519.15	-0.14	0.54	-0.06
MSCI Asia Pac Ex Japan	571.76	-1.25	-0.14	-0.28
MSCI Asia Ex Japan	722.11	-1.35	-0.12	-0.30
MSCI EM Asia	594.07	-1.36	-0.05	0.02
MSCI Thailand	617.36	-0.96	0.18	-3.28

Foreign Fund Flows (US Million)				
	Last	WTD	MTD	YTD
India	-74.72	392.34	410.96	166.44
Indonesia	-175.43	-223.30	-223.30	-3,146.52
Philippines	-12.70	-39.65	-45.44	-1,011.72
Korea	-2.32	-2.32	535.90	-2,022.52
Taiwan	-101.83	835.52	908.90	-5,371.34
Thailand	-102.18	-217.43	-213.21	-4,355.90
Vietnam	-1.36	5.29	7.58	1,563.65
Total	-470.54	750.45	1,381.39	-14,177.9

Source: Bloomberg

TFEX Market				
Symb	Settle	Change	Vol ('000)	OI ('000)
S50K18	1,129.30	-12.80	126,040	281,632
S50N18	1,132.90	-11.50	602	1,596
S50Q18	1,129.40	-10.10	16	131
S50U18	1,125.80	-12.80	17,099	45,142
S50Z18	1,130.60	-12.20	2,769	8,891
S50H19	1,128.70	-12.90	503	3,840

source: Aspen (F9 page 25200)

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-06-18	% change
ADVANC	153.93	193.00	0.26
IVL	93.37	59.50	-1.65
SCB	86.63	136.00	-2.16
TMB	55.52	2.46	-1.60
KCE	53.62	36.00	5.11
SAWAD	53.00	35.75	1.42
BTS	50.77	9.65	1.05
BBL	46.39	195.50	0.26
GPSC	43.12	71.00	-1.39
BDMS	38.87	25.00	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-06-18	% change
KBANK	-407.52	194.50	-2.51
PTTEP	-221.47	136.00	-2.51
PTT	-90.03	51.00	-2.39
MTC	-64.32	34.00	-0.73
KTB	-61.99	17.90	0.56
CBG	-61.03	56.50	0.44
PTTGC	-60.56	89.50	-0.28
SCC	-58.21	446.00	-0.89
EGCO	-51.20	241.00	-0.41
CPF	-46.85	25.75	3.00

Source: SET

(+) ตลาดสหรัฐเมื่อวันศุกร์ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากข้อมูลทางเศรษฐกิจที่ยังคงแข็งแกร่งเป็นปัจจัยช่วยหนุนตลาด อย่างไรก็ตาม เริ่มเห็นแรงขายในตลาด Future เข้านี้หลังการประชุม G7 ออกมาในเวลา

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลดลงเนื่องจากความกังวลเรื่องการประชุม G7 หลังสหรัฐยังคงยืนยันกรานที่จะเดินหน้าเก็บภาษีชาติพันธมิตรต่อไป ซึ่งอาจจะนำไปสู่การตอบโต้ที่รุนแรงขึ้นในอนาคต

(+) ตลาดเอเชียเข้านี้ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากตลาดคาดหวังว่าการประชุมระหว่างผู้นำสหรัฐและเกาหลีเหนือที่จะเกิดขึ้นในวันพรุ่งนี้จะออกมาในเชิงบวก

() ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงเข้านี้ โดยกรอบการเคลื่อนไหวล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 32.00-32.10 บาท/ดอลลาร์

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/ US\$*	32.03	32.02	-0.02
US\$ / Euro	1.18	1.18	0.20
Yen / US\$	109.49	109.32	-0.16
Yuan / US\$	6.41	6.39	-0.23

Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	65.60	65.74	-0.21
Gold (COMEX)	1,303.40	1,302.70	0.05
BDI	1,391.00	1,395.00	-0.29
ZINC	3,202.00	3,183.00	0.60
CRB index	200.04	199.49	0.28

Source: Bloomberg *onshore rate

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ส่งมอบเดือน ก.ค. ลดลง 0.21 ดอลลาร์ มาอยู่ที่ 65.74 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังแท่นขุดเจาะน้ำมันของสหรัฐยังคงปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ล่าสุดอยู่ที่ 862 แท่น

ราคาทองคำ COMEX ส่งมอบเดือน ส.ค. ลดลง 0.30 ดอลลาร์ มาอยู่ที่ 1,302.70 ดอลลาร์/ออนซ์

****ข้อมูลหุ้นที่ติด Cash Balance กรุณาตรวจสอบรายละเอียดในหน้า 3****

