

Daily Focus

2020SET Target : 1150

กลยุทธ์วันนี้ >> Go with the Flow

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,411.01	2.68	-10.69	-9.78
SET50	946.71	3.01	-11.40	-9.40
Dow Jones 30	26,281.82	0.05	-7.91	12.66
S&P 500	3,112.35	-0.34	-3.67	24.15
NASDAQ Comp	9,615.81	-0.69	7.17	44.92
FTSE 100	6,341.44	-0.64	-15.92	-5.75
Hang Seng	24,366.30	0.17	-13.56	-5.72
Nikkei 225	22,695.74	0.36	-4.45	13.39
Shanghai Comp	2,919.25	-0.14	-4.29	17.06
MSCI AC World	528.01	-0.15	3.64	15.88

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	21.05	16.84	14.71
China	11.96	10.40	9.20
Hong Kong	11.39	9.75	8.74
Indonesia	15.29	12.64	10.67
Korea	15.17	10.68	9.44
Philippines	17.93	14.34	13.50
Taiwan	17.60	15.35	13.62
S&P500	24.83	19.25	16.55

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	287.01	2,249.40	2,249.40	-2,665.1
Indonesia	69.49	237.13	237.13	-483.9
Philippines	27.45	48.79	48.79	-1,087.5
Korea	-43.15	284.27	284.27	-20,690.8
Taiwan	133.05	1,238.57	1,238.57	-20,872.2
Thailand	78.15	188.41	188.41	-5,874.3
Vietnam	-7.05	4.37	4.37	-644.3
Total	544.95	4,250.94	4,250.94	-52,318.2

Investors Summary (SET)	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	41,024.45	38,554.88	2,469.57
Proprietary (Bt mn)	11,430.99	9,954.28	1,476.71
Local Institution (Bt mn)	13,914.23	10,034.28	3,879.95
Retail (Bt mn)	56,192.50	64,018.73	-7,826.23

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	39,468	39,455	13
Foreign	61,691	68,038	-6,347
Local	89,362	83,028	6,334

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	04-Jun	02-Jun	01-Jun	29-May	28-May
Stock					
BBL	144.98	70.24	36.77	29.91	59.28
KBANK	122.27	11.46	23.00	29.70	51.48
AOT	76.12	48.70	5.90	24.00	44.92
TMB	37.04	23.18	10.70	15.71	30.34
PTTEP	36.86	5.40	9.10	11.73	14.82

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

5 มิ.ย.	- สหรัฐ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร, อัตราการว่างงาน (พ.ค.)
7 มิ.ย.	- จีน: สงออก-นำเข้า (พ.ค.)
8 มิ.ย.	- ญี่ปุ่น: 1Q20 GDP
9-10 มิ.ย.	- สหรัฐ: FOMC ประชุม
15 มิ.ย.	- จีน: Industrial Production, Retail sales (พ.ค.)
16 มิ.ย.	- ญี่ปุ่น: BOJ ประชุม - สหรัฐ: Industrial Production, Retail sales (พ.ค.)

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นแรงต่อเนื่องโดยปิดบวกอีก 36.83 จุดทะลุขึ้นยืนเหนือระดับ 1,400 จุดนำโดยหุ้นขนาดใหญ่โดยเฉพาะกลุ่มธนาคาร พลังงาน ปิโตรเคมี เป็นต้น กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่น สถาบันในประเทศซื้อสุทธิเร่งตัวขึ้นเป็น 3.9 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นวันที่ 4 ติดต่อกันอีก 2.5 พันลบ. (แต่ Short Index Futures 6.3 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,400-1,420 จุดหลังจากปรับตัวขึ้นแรง 2 วันก่อนหน้าโดยตอบรับความคาดหวังเรื่องการ Reopen Economy ไปมากพอสมควร ส่วนการประชุม ECB วานนี้แม้จะเพิ่มวงเงินซื้อพันธบัตรอีก 6 แสนล้านยูโรซึ่งมากกว่าตลาดคาด แต่ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจลงอย่างน่าผิดหวัง อย่างไรก็ตามเรคาดว่าตลาดหุ้นเอเชียยังได้แรงหนุนจากกระแสเงินทุนที่ไหลเข้า โดยประเมินกรอบบนของดัชนีรอบนี้บริเวณ 1,450 จุด เทียบเท่า 2021PER ที่ 17 เท่าซึ่งค่อนข้างสูงและมีโอกาสเห็นแรง Sell on Fact บริเวณกรอบดังกล่าว ระยะสั้นเราแนะนำเก็งกำไรหุ้น Big Cap ตามโมเมนตัมของตลาด โดยเน้น Laggard Play อย่างกลุ่ม สื่อสารฯ การแพทย์

กลยุทธ์ : เก็งกำไรหุ้นขนาดใหญ่ตามกระแสเงินทุนที่ไหลเข้า//รอจังหวะปรับฐานของดัชนีก่อนทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานอีกครั้ง

หุ้นเด่นเดือน มิ.ย. : ADVANC, BDMS, CPF, STEC, TVO

หุ้นเด่นวันนี้: ADVANC

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 210 บาท
- เป็นหุ้นขนาดใหญ่ที่ราคา laggard ได้ประโยชน์จากการ Reopen และถ้าผู้คนเริ่มเดินทางต่างประเทศ รายได้จาก International roaming และซิมนักท่องเที่ยวจะกลับมา
- กสทช.ขู่ไอเดียผลักดันให้ไทยเป็นฐาน Work from Thailand to the World ดึงดูดพนักงานบริษัทยักษ์ใหญ่ของโลกมาทำงาน เพราะไทยมี 5G ใช้เป็นประเทศแรกในอาเซียน ระบบสาธารณสุขโดดเด่น ค่าครองชีพต่ำและสะดวกสบาย

Fund Flow วานี้กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่นอีก US\$450ล้าน เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลเข้าเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$149ล้านและ US\$133ล้าน ส่วนไทยไหลเข้าเช่นกันอีก US\$78ล้านสูงสุดในกลุ่ม TIPS และไม่มีประเทศใดมีเม็ดเงินไหลออก ตลาดยังให้น้ำหนักเชิงบวกต่อการ Reopen Economy รวมถึงยังมองข้ามประเด็นดึงเศรษฐกิจระหว่างสหรัฐฯ-จีนในระยะหลัง ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์ยังคงอ่อนค่าลงทำให้แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะไหลเข้าภูมิภาคอย่างต่อเนื่องในระยะนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กระแส Reopen ทำให้ศก.ดีขึ้นยังอยู่ วานี้สหรัฐเผยผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกสัปดาห์ที่ผ่านมาจำนวน 1.87 ล้านราย ต่ำกว่า 2 ล้านรายเป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือน มี.ค. และมีแนวโน้มจะลดลงต่อเนื่องจากการ Reopen ศก. ทำให้นักลงทุนกล้าลงทุนในสินทรัพย์มากขึ้น อย่างไรก็ตาม ติดตามมุมมองของ Fed ต่อศก.สหรัฐในการประชุมสัปดาห์หน้า คาดว่าน่าจะยาวว่าจะเดินทางสู่วิกฤตต่อไปจนกว่าศก.จะฟื้น

(-) ทั่วโลกเสี่ยงเผชิญภาวะเงินฝืด ECB ปรับลดคาดการณ์เงินเฟ้อในยูโรโซนลงเหลือ 0.3% ในปีนี้ (เดิมคาด 1.1%) ส่วนเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือน พ.ค. -3.44% Y-Y ติดลบเป็นเดือนที่ 3 และต่ำสุดในรอบ 10 ปี 10 เดือน ก.พาณิชย์คาดว่าเงินเฟ้อทั้งปีจะ -0.2% ถึง -1% เช่นเดียวกับหลายประเทศในเอเชียมีเงินเฟ้อต่ำใกล้ศูนย์ถึงติดลบเงินเฟ้อติดลบส่วนหนึ่งมาจากด้าน Supply ที่ถูกกระทบจากราคาน้ำมันตกต่ำ อีกด้านหนึ่งสะท้อน Demand ที่อ่อนแอ แม้บาท.ยืนย่นยังไม่ใช่เงินฝืดแต่ก็ถือว่ามีความเสี่ยง

(+) ความเชื่อมั่นผู้บริโภคไทยฟื้นครั้งแรกในรอบ 15 เดือน อยู่ที่ 48.2 ในเดือน พ.ค. จากการคลาย lockdown สอดคล้องกับความเชื่อมั่นทางธุรกิจที่ขยับขึ้น แต่การฟื้นขึ้นไม่ได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญและยังอยู่ในระดับต่ำมาก ห่างไกลจากภาวะปกติที่ 70-80 เศรษฐกิจไทยอาจผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในเดือน เม.ย.-พ.ค. แต่ใช้เวลาฟื้นตัว

(+) มาตรการกระตุ้นท่องเที่ยวเข้าครม.อังคารหน้า ททท.จะหารือกับก.คลังกระตุ้นท่องเที่ยวในประเทศเพื่อพยุงการจ้างงานที่อยู่ในอุตสาหกรรมนี้ราว 2 ล้านคน คาดใช้เงิน 1.05-1.45 หมื่นลบ. เน้นช่วง ก.ค.-ต.ค. (low season) ให้บุคลากรการแพทย์และอสม.เที่ยว-พักรักษาประชาชนทั่วไปอาจให้ส่วนลด ให้เดินทางข้ามจังหวัด ถ้าเช่นนี้จะช่วยหนุน ERW, AAV มากกว่าหุ้นตัวอื่นในกลุ่ม แต่ Social distancing ทำให้ไม่เกิด economy of scale กำไรจะยังไม่กลับไปเท่าเดิม ราคาหุ้นปัจจุบันเป็นการเก็งกำไร ไม่ใช่การลงทุน

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.54	31.56	0.06
US\$/Euro	1.13	1.13	-0.04
Yen/US\$	109.07	109.15	0.07
Yuan/US\$	7.11	7.11	0.04
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	37.29	37.41	-0.32
Gold (COMEX)	1,721.80	1,727.40	-0.32
BDI	592.00	546.00	8.42
ZINC	2,033.00	2,021.50	0.57
CRB index	135.75	135.01	0.55

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 04-06-20	% change
KBANK	988.46	115.00	15.00
BDMS	332.28	23.40	3.08
PTT	327.14	38.00	2.70
SCB	281.74	87.75	14.71
KTB	201.09	12.00	11.11
STA	195.70	25.25	-7.34
KTC	170.93	38.00	2.01
CPALL	169.56	71.50	1.06
ADVANC	163.04	197.00	1.81
BTS	156.73	11.80	-0.84

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 04-06-20	% change
BBL	-293.15	128.00	10.82
INTUCH	-159.27	54.25	1.40
KKP	-116.99	50.00	8.70
PTTGC	-100.05	47.75	2.69
EA	-98.89	42.25	0.60
SPRC	-50.98	7.40	0.00
SUPER	-34.97	0.87	-3.33
TCAP	-34.55	43.50	10.83
EGCO	-31.57	272.00	-1.45
LH	-25.07	8.00	4.58

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 11.93 จุด ปิดที่ 26,281.82 จุด หลังกระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกจำนวน 1.877 ล้านรายในสัปดาห์ที่แล้ว ลดลงต่ำกว่าระดับ 2 ล้านรายเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่กลางเดือนมี.ค.

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ เนื่องจากปรับขึ้นมามากในช่วง 3 วันที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม หุ้นกลุ่มธนาคารของยุโรปปรับขึ้น หลังธนาคารกลางยุโรป (ECB) ออกมาตรการเพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางนักลงทุนติดตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลังผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 31.52 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 12 เซนต์ หรือ 0.3% ปิดที่ 37.41 ดอลลาร์/บาร์เรล ท่ามกลางนักลงทุนติดตามความชัดเจนเกี่ยวกับการจัดประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส หลังจากไม่มีจัดประชุมวานนี้ ขณะที่สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า อาจจะมีประชุมในสัปดาห์นี้ หากอิรักและสมาชิกอื่นของโอเปกพลัสยืนยันที่จะปฏิบัติตามข้อตกลงในการปรับลดกำลังการผลิตมากขึ้น

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 22.6 ดอลลาร์ หรือ 1.33% ปิดที่ 1727.4 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางยุโรป (ECB)

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1132.2 / -1.17

Cash Balance			
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
AWC13C2009A	(T/O)	1/6/2020	5/6/2020
BEAUTY	(T/O)	1/6/2020	10/7/2020
KCE06C2009A	(T/O)	1/6/2020	5/6/2020
NEX	(T/O)	25/5/2020	3/7/2020
STA01P2009A	(T/O)	1/6/2020	5/6/2020
THAI	(T/O)	25/5/2020	3/7/2020

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ AAV, ADVANC, AEONTS, AMATA, ANAN, AOT, AP, BANPU, BBL, BCH, BCP, BCPG, BDMS, BEAUTY, BEC, BEM, BGRIM, BH, BJC, BLAND, BPP, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, CKP, COM7, CPALL, CPF, CPN, DELTA, DTAC, EA, EGCO, EPG, ERW, ESSO, GFPT, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HANA, HMPRO, INTUCH, IRPC, IVL, JAS, JMT, KBANK, KCE, KKP, KTB, KTC, LH, MAJOR, MBK, MEGA, MINT, MTC, ORI, OSP, PLANB, PRM, PSH, PSL, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCC, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASC, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPPIP, TRUE, TTW, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน