

Daily Focus

2020SET Target : 1150

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,438.66	0.21	-8.94	-8.01
SET50	965.12	-0.03	-9.68	-7.64
Dow Jones 30	27,572.44	1.70	-3.38	18.20
S&P 500	3,232.39	1.20	0.05	28.94
NASDAQ Comp	9,924.75	1.13	10.61	49.58
FTSE 100	6,472.59	-0.18	-14.18	-3.80
Hang Seng	24,776.77	0.03	-12.11	-4.14
Nikkei 225	23,178.10	1.37	-2.21	15.80
Shanghai Comp	2,937.77	0.24	-3.68	17.80
MSCI AC World	543.77	0.88	6.73	19.34

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	21.65	17.12	15.05
China	12.06	10.48	9.28
Hong Kong	11.51	9.81	8.79
Indonesia	16.06	13.20	11.05
Korea	15.54	10.86	9.60
Philippines	17.98	14.34	13.32
Taiwan	17.91	15.64	13.88
S&P500	25.82	20.01	17.21

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	1.26	2,598.10	2,598.10	-2,316.4
Indonesia	-3.14	-3.14	230.23	-490.8
Philippines	-2.96	-2.96	55.38	-1,080.9
Korea	-11.54	8.07	356.51	-20,618.5
Taiwan	304.74	304.74	1,774.86	-20,335.9
Thailand	-25.00	-25.00	165.19	-5,897.5
Vietnam	15.30	15.30	13.21	-635.5
Total	278.66	2,895.11	5,193.48	-51,375.5

Investors Summary (SET)			
Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	30,882.21	31,669.91	-787.70
Proprietary (Bt mn)	9,023.12	9,121.22	-98.10
Local Institution (Bt mn)	9,311.69	11,854.15	-2,542.46
Retail (Bt mn)	56,181.70	52,753.45	3,428.25

SET50 Index Future			
Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	36,487	32,166	4,321
Foreign	59,747	66,952	-7,205
Local	90,335	87,451	2,884

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)					
Stock	08-Jun	05-Jun	04-Jun	02-Jun	01-Jun
PTTGC	102.53	53.06	33.20	44.70	29.73
KBANK	70.21	164.65	122.27	11.46	23.00
TOP	67.53	9.53	9.55	6.30	5.86
MINT	67.30	7.49	7.59	28.19	8.17
BBL	58.20	54.20	144.98	70.24	36.77

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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.)
17 มิ.ย.	- ไทย: ยอดขายรถ (พ.ค.)
18 มิ.ย.	- อินโดนีเซีย: ธนาคารกลางประชุม
22 มิ.ย.	- ไทย: ยอดขายรถ (พ.ค.) - สหรัฐ: ยอดขายบ้านเก่า (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

กลยุทธ์วันนี้ >> Go with the Flow//Gradually Take Profit at 1,450++

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นทดสอบระดับ 1,455 จุดในช่วงเปิดตลาดจากบรรยากาศการลงทุนที่เป็นบวก ก่อนที่จะทยอยแกว่งตัวลงมาและปิดบวกแคบลงเหลือ 2.96 จุด ณ สิ้นวัน กลุ่มที่ปรับตัวได้แข็งแกร่งคือกลุ่มพลังงานจากราคาน้ำมันดิบพุ่งขึ้น อย่างไรก็ตามสถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 2.5 พันลบ. และ 788 ลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Short Index Futures อีก 7.2 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,425-1,450 จุดโดยกลุ่มพลังงานคาดว่าจะชะลอความร่อนแรงจากราคาน้ำมันดิบร่วงลงหลังข่าวดีการะเบี่ยจะไม่ขยายเวลาปรับลดกำลังการผลิตแบบสมัครใจในเดือน ก.ค. นี้ ส่วนการประชุม FED สัปดาห์นี้คาดว่าจะคงนโยบายการเงิน แต่ต้องติดตามมุมมองทางเศรษฐกิจและ Dot Plot ระยะสั้นแม้ดัชนีอาจยังได้อานิสงส์จากกระแสเงินทุนที่ไหลเข้า แต่จาก Valuation ของ SET Index ที่เริ่มตึงตัวโดยในแง่พื้นฐานบริเวณ 1,450 จุด +- เทียบเท่า 201PER ราว 17 เท่าทำให้ Upside ไม่มาก เราจึงแนะนำเพียงเก็งกำไรหุ้นขนาดใหญ่ที่ยัง Laggard และทยอยทำกำไรหากดัชนีปรับตัวขึ้นแรงเหนือ 1,450 จุด

กลยุทธ์ : เก็งกำไรระยะสั้นโดยเน้นหุ้นขนาดใหญ่ที่ยัง Laggard//ทยอยทำกำไรเมื่อดัชนีปรับตัวขึ้นเหนือ 1,450++

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

หุ้นเด่นวันนี้: PLANB

- แนะนำซื้อเก็งกำไรถึง 7 บาทจากการ Reopen
- เม็ดเงินโฆษณาหลังจาก Reopen ยังไม่ได้ขยับมากนักแต่สื่อโฆษณานอกบ้านทั้งป้ายบิลบอร์ด จอดิจิตอล และสื่อโฆษณานบนรถขนส่งสาธารณะ ยังเป็นทางเลือกแรกๆ ที่เจ้าของสินค้าเลือกเพราะแย่งชิงพื้นที่ eye ball จากสื่ออื่น ตอบโจทย์กลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้ดี และสร้าง impact และ interactive ได้มากกว่าสื่ออื่น
- บริษัทขอเลื่อนส่งงบ 1Q20 เป็น 30 มิ.ย. เราคาดว่ากำไร -55% Q-Q, -35% Y-Y เหลือ 100 ลบ. แนวโน้มแย่ต่อไปใน 2Q20 ซึ่งเป็น high season ทำให้ทั้งปี -37% แต่คาดปีหน้าฟื้น +90% เป็น 889 ลบ. สูงกว่ากำไรปี 2019

Fund Flow วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคอีก US\$309ล้าน แต่กระจุกตัวอยู่ที่ไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$305ล้านและ US\$20ล้าน ขณะที่ตลาด TIPS มีเม็ดเงินไหลออกนำโดยไทย US\$25ล้าน เราคาดว่ากระแสเงินทุนจะยังคงไหลเข้าภูมิภาคจากความคาดหวังเชิงบวกต่อการ Reopen Economy แต่คาดปริมาณเบาบางลงจากสัปดาห์ก่อนและกระจุกตัวอยู่ที่เอเชียตะวันออก

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) ติดตามการประชุม Fed 9-10 มิ.ย. เราคาดว่า Fed จะตรึงดอกเบี้ยที่ 0-0.25% จนถึงสิ้นปี (ไม่จำเป็นต้องทำนโยบายอัตราดอกเบี้ยติดลบ) และคงนโยบาย Unlimited QE ตามเดิม และรอบนี้จะเปิดเผย Dot plot นักลงทุนจะเห็นมุมมองของ Fed ต่อศก.

(+) รัฐเล็งออกมาตรการกระตุ้นการบริโภค-ท่องเที่ยว 3Q20 นายสมคิด รมว.กฯ ช่วยเหลือภาคธุรกิจและประชาชนที่ยังไม่ได้รับความช่วยเหลือเพราะผลกระทบจาก COVID-19 จะมีมากขึ้นใน 3-4 เดือนข้างหน้า ให้ออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคและท่องเที่ยว ให้สป.ปรับเงื่อนไขกองทุน BSF ที่ช่วยเหลือเฉพาะ Investment grade ให้ช่วยธุรกิจที่มีศักยภาพด้วย เราคิดว่ารัฐบาลควรใช้จังหวะนี้ช่วยประเทศไทยเป็น Medical Tourist Destination อย่างจริงจัง แทนที่จะให้เอกชนต่างคนต่างทำ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อทั้งอุตสาหกรรมท่องเที่ยวและการแพทย์ และอุตสาหกรรมต่อเนื่องอื่นๆ หุ่นกลุ่มการแพทย์เป็นกลุ่มหนึ่งที่ laggard และเริ่มเห็น traffic ดีขึ้นหลัง Reopen แนะนำ BDMS, BCH, CHG กลุ่มสายการบินและโรงแรมจะใช้เวลานานกว่ามากในการฟื้น แนะนำเพียงเก็งกำไรตามข่าว ราคาปัจจุบันไม่ไขว่คว้าไปลงทุน

(+) OSP เริ่มถูกกว่า CBG แนวโน้มกำไร 2Q20 จะลดลง Q-Q ตามฤดูกาลและถูกกระทบจาก COVID-19 ทำให้ภาพรวม 1H20 ไม่สดใส แต่จะกลับมาดีขึ้นใน 2H20 หลังกำลังการผลิตใหม่ C-Vitt เข้ามาดัน 3Q20 ล่าสุดออกสินค้าใหม่ C-Vitt Jelly เป็นการขยาย Portfolio ภายใต้แบรนด์ที่ประสบความสำเร็จอยู่แล้ว ยังคงคงกำไรปี 2020-21 +21% และ +13% คงเป้าเดิม 46 บาท ราคาหุ้นปรับลงมาจน PE เริ่มน่าสนใจ 30 เท่า และ 27 เท่าในปี 2020-21 เริ่มถูกกว่า CBG ที่ PE ปีนี้ขยับขึ้นมาอยู่ที่ 32 เท่า แนะนำทยอยซื้อ

(0) SET50/100 Rebalance รอบ 2H20 เราคาดว่า SET50 มีหุ้นเข้าคือ TTW หุ้นออกคือ DELTA ส่วน SET100 หุ้นเข้าได้แก่ ACE, BFIT, DOHOME, RBF หุ้นออกได้แก่ DELTA, MBK, PSL, THG ตลาดจะประกาศรายชื่อสัปดาห์ที่ 3 ของเดือนนี้

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.39	31.42	0.11
US\$/Euro	1.13	1.13	0.08
Yen/US\$	108.13	108.43	0.28
Yuan/US\$	7.07	7.08	0.17
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	38.77	38.19	1.52
Gold (COMEX)	1,704.10	1,705.10	-0.06
BDI	679.00	632.00	7.44
ZINC	2,042.00	2,052.50	-0.51
CRB index	137.50	138.98	-1.06

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-06-20	% change
PRM	192.43	7.75	5.44
BDMS	165.89	23.40	-0.43
CRC	137.73	37.50	1.35
AOT	134.47	67.00	0.00
TOP	119.58	49.00	-2.97
AWC	105.94	5.05	5.21
SCC	103.81	363.00	-1.36
STA	88.50	26.00	-0.95
OSP	73.27	40.50	-4.14
ADVANC	72.42	199.50	-0.75

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-06-20	% change
PTTGC	-285.97	51.25	0.49
BBL	-256.42	121.50	-3.95
KTB	-225.25	11.90	0.00
IRPC	-166.40	3.00	-1.96
SPRC	-165.47	7.30	-5.19
PTT	-153.72	40.75	3.16
MINT	-141.57	23.10	4.52
PTTEP	-109.33	101.50	2.78
JAS	-96.92	4.06	2.01
KBANK	-75.11	114.00	-2.56

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ ปรับขึ้น 461.46 จุด ปิดที่ 27,572.44 จุด จากความคาดหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หลังจากทั้ง 50 รัฐในสหรัฐผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ ขณะที่นักลงทุนติดตามการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันที่ 9-10 มิ.ย.

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากการปรับลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มสุขภาพหลังปรับขึ้นมามากในช่วงที่ผ่านมา

(0) ตลาดเอเชียปรับผสม ท่ามกลางความคาดหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แต่ถูกกดดันจากการปรับลงของราคาน้ำมัน

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 31.37 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 1.36 ดอลลาร์ หรือ 3.4% ปิดที่ 38.19 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากเจ้าชายฮะมัด บิน ซัลมาน รัฐมนตรีพลังงานซาอุดีอาระเบีย กล่าวว่า ซาอุดีอาระเบียจะเพิ่มการผลิตน้ำมันในเดือนก.ค. เพื่อให้สอดคล้องกับโควตาการผลิตน้ำมันของประเทศ ขณะที่นักลงทุนติดตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์ของสหรัฐวันพุธนี้ เวลา 21.30 น.ตามเวลาไทย

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 22.1 ดอลลาร์ หรือ 1.31% ปิดที่ 1,705.1 ดอลลาร์/ออนซ์ จากความคาดหวังเกี่ยวกับรัฐบาลและธนาคารกลางทั่วโลกจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ รวมถึงการอ่อนค่าของดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1125.48 / -2.63

Cash Balance		
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)		
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date
BEAUTY (T/O)	01/06/2563	10/07/2563
NEX (T/O)	25/05/2563	03/07/2563
STA01P2009A (T/O)	08/06/2563	12/06/2563
THAI (T/O)	25/05/2563	03/07/2563

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ 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, TASCO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน