

Daily Focus

2020SET Target : 1150

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,408.37	-2.11	-10.85	-9.94
SET50	941.69	-2.43	-11.87	-9.88
Dow Jones 30	27,272.30	-1.09	-4.44	16.91
S&P 500	3,207.18	-0.78	-0.73	27.94
NASDAQ Comp	9,953.75	0.29	10.93	50.01
FTSE 100	6,335.72	-2.11	-16.00	-5.83
Hang Seng	25,057.22	1.13	-11.11	-3.05
Nikkei 225	23,091.03	-0.38	-2.66	15.37
Shanghai Comp	2,956.11	0.62	-3.08	18.53
MSCI AC World	541.23	-0.47	6.23	18.78
Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E	
SET	21.18	16.74	14.73	
China	12.14	10.55	9.34	
Hong Kong	11.66	9.92	8.88	
Indonesia	15.95	13.08	11.01	
Korea	15.43	10.82	9.55	
Philippines	18.20	14.49	13.47	
Taiwan	17.96	15.68	13.91	
S&P500	25.61	19.86	17.09	

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	139.20	139.20	2,737.30	-2,177.2
Indonesia	19.58	16.45	249.82	-471.2
Philippines	1.25	-1.71	56.63	-1,079.6
Korea	-10.98	69.53	417.96	-20,557.1
Taiwan	247.99	552.99	2,023.11	-20,087.6
Thailand	15.47	-9.62	180.58	-5,882.1
Vietnam	-6.44	8.87	6.78	-641.9
Total	406.07	775.71	5,672.18	-50,896.8

Investors Summary (SET)	Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	37,110.92	36,625.22	485.70	
Proprietary (Bt mn)	10,853.60	10,765.19	88.41	
Local Institution (Bt mn)	7,739.73	10,354.48	-2,614.75	
Retail (Bt mn)	59,855.65	57,815.01	2,040.64	

SET50 Index Future	Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	42,862	48,841	-5,979	
Foreign	80,151	74,850	5,301	
Local	110,754	110,076	678	

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	Stock	09-Jun	08-Jun	05-Jun	04-Jun	02-Jun
MINT	113.44	67.30	7.49	7.59	28.19	
TOP	39.03	67.53	9.53	9.55	6.30	
PTTEP	31.70	30.87	68.25	36.86	5.40	
KBANK	31.38	70.21	164.65	122.27	11.46	
GPSC	25.64	21.46	8.00	1.20	29.64	

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 >> Speculate Laggard Play//Gradually Take Profit at 1,450+-

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index แกว่งตัว Sideways ในแดนบวกในช่วงครึ่งเช้า ก่อนที่ช่วงบ่ายจะมีแรงขายออกมาหนาแน่นและทำให้ดัชนีร่วงลงอย่างรวดเร็วและปิดลบถึง 30.29 จุด ณ สิ้นวัน กลุ่มที่ถ่วงตลาดคือพลังงานและปิโตรเคมีตามคาดจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับลง แรงขายมาจากสถาบันในประเทศและยังคงหนาแน่นถึง 2.6 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 486 ลบ. (และ Long Index Futures 5.3 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะแกว่งตัว Sideways บริเวณ 1,400-1,420 จุดหลังจากปรับตัวลงแรงวันนี้ โดยปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามวันนี้คือการประชุม FED ซึ่งคาดว่าจะคงนโยบายการเงินเช่นเดิม แต่ที่ต้องจับตาคือมุมมองต่อเศรษฐกิจและ Dot Plot ดัชนีมีแนวโน้มพักฐานระยะสั้นโดยเฉพาะแรงขายจากฝั่งสถาบันในประเทศ หลังจากปรับตัวขึ้นช่วง 2-3 เดือนที่ผ่านมาราว 40% รับประเด็น Reopen Economy ไปได้มาก ทำให้ Valuation ค่อนข้างดีด้วย โดยมี 2021PER อยู่ที่ราว 17 เท่า เราจึงแนะนำเพียงเก็งกำไรหุ้นที่ยัง Laggard และทยอยทำกำไรหากดัชนีปรับตัวขึ้นแตะบริเวณ 1,450 จุด

กลยุทธ์ : เก็งกำไรระยะสั้นหุ้นที่ยัง Laggard//ทยอยทำกำไรเมื่อดัชนีปรับตัวขึ้นแตะ 1,450+-

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

หุ้นเด่นวันนี้: TVO

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 30 บาท
- ได้ประโยชน์จากบาทแข็งค่าเพราะต้นทุนวัตถุดิบนำเข้าถูกลง หนุนกำไรใน 2H20 ขณะที่ใน 2Q20 ติดต่อเนื่องทั้งปริมาณขายน้ำมันถั่วเหลืองบรรจุขวดที่ยังทรงตัวสูงต่อเนื่อง และราคาน้ำมันถั่วเหลืองที่ได้อานิสงส์จากราคาน้ำมันปาล์มที่สูงขึ้น
- ราคาขายถั่วเหลืองเพิ่มขึ้นตาม demand การเลี้ยงสัตว์ที่สดใสและการร่นำเข้าจากจีน ราคาถั่วเหลืองในช่วงที่เหลือของปีมีแนวโน้มสูงขึ้นต่อจากการฟื้นตัวของ demand จากจีน ขณะที่ stock ถั่วเหลืองโลกปีนี้ลดลงเป็นปีที่ 2
- คาดกำไรสุทธิปี 2020 +22% เป็น 1.7 พันลบ. ปัจจุบันมี PE เพียง 12.8 เท่า

Fund Flow วันนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลเข้าภูมิภาคอีก US\$339ล้าน โดยยังคงกระจุกตัวอยู่ที่ไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$248ล้านและ US\$61ล้าน ตามลำดับ ขณะที่ตลาด TIPS มีเม็ดเงินไหลเข้ามาเล็กน้อย โดยไทยอยู่ที่ US\$15ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังอยู่ในทิศทางไหลเข้าโดยตลาดยังให้น้ำหนักเรื่อง Reopen Economy แต่คาดเบาบางลงจากสัปดาห์ก่อนและยังกระจุกตัวอยู่ที่เอเชียตะวันออก โดยดัชนีที่รอติดตามผลกระทบประชุม FED

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ไทยเตรียมผ่อนปรนระยะที่ 4 หลังจากไม่มีผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศ ติดต่อกันเป็นวันที่ 15 ผู้ติดเชื้อรายใหม่เพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมาเป็นผู้ที่เดินทางมาจากต่างประเทศ จึงมีแนวโน้มว่าศุกร์นี้ ศบค. จะให้ผ่อนปรนระยะที่ 4 ผ่อนคลาย 12 กิจกรรม เช่น สวนสนุก สนามกีฬา โรงหนัง การจัดคอนเสิร์ต ดนตรี อีเว้นท์ โรงเรียน สถานบันเทิง หุ่นที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากระยะ 4 เช่น **RS** (คอนเสิร์ต มวย), **WORK** (ละครเวที) **PLANB** (ฟุตบอลไทยลีก) **HMPRO** (Homepro Fair, Homepro Expo) **EA** (ขายรถ EV ใน Motor Show) แต่ **SISB** ไม่กระทบเพราะเปิดเทอมใหม่เดือน ส.ค.

(+) กลุ่มโรงไฟฟ้า ถ้าราคาหุ้นย่อตัวจะน่าสนใจเพราะการ Reopen ทำให้ความต้องการไฟฟ้าของลูกค้า IU เริ่มทยอยกลับมา GPSC และ BGRIM มีลูกค้า IU มากกว่า GULF ส่วนเงินบาทแข็งค่าเป็นบวกต่อกลุ่มนี้เพราะมีหนี้เป็นดอลลาร์ (GULF, BGRIM) สำหรับโรงไฟฟ้าชุมชนซึ่งมีผู้สนใจร่วมประมูลได้แก่ TPCP, DEMCO, ACE, SUPER ต้องติดตามว่า ก.พลังงานจะนำเสนอครบ 16 มิ.ย. หรือไม่

(+) BEM ธุรกิจผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในเดือน เม.ย. ในเดือน พ.ค. ปริมาณรถบนทางด่วน +36% M-M (แต่ -34% Y-Y) เป็น 8 แสนเที่ยว/วัน ผู้โดยสารรถไฟฟ้า +51% M-M (แต่ -61% Y-Y) เป็น 1.18 แสนเที่ยว/วัน และเมื่อวันที่ 5 มิ.ย. ที่ผ่านมามีปริมาณรถบนทางด่วนมากขึ้นเป็น 1.07 ล้านเที่ยว/วัน กลับมาใกล้เคียงระดับปกติที่ 1.2 ล้านเที่ยว/วัน ผู้โดยสารรถไฟฟ้าขยับขึ้นเป็น 2.1 แสนเที่ยว/วัน พื้นที่การรถบนทางด่วนและยังต่ำกว่าปกติอยู่ 37% แนวโน้มกำไรจะต่ำสุดใน 2Q20 และฟื้นใน 3Q20 เรายังคงเป้าปีนี้ที่ 10.50 บาท แนะนำซื้อถัวตัว ติดตามการขาย TOR รถไฟฟ้าสีส้มที่นำจะอยู่ในเดือนนี้ ซึ่งยังไม่ได้รวมในประมาณการ

(0) PLANB จะส่งงบศุกร์นี้ ถ้าไตรมาส 1Q20 มีแนวโน้มต่ำกว่าที่เราคาดที่ 100 ลบ. อาจลดเหลือ 70-80 ลบ. เพราะถูกกระทบจากมาตรการบัญชี TFRS16 (สัญญาเช่า) ส่วน 2QTD Utilization rate เหลือเพียง 20-30% แต่เชื่อว่าหลังการ Reopen เม็ดเงินในสื่อโฆษณาฉบับานจะค่อยๆกลับมา หากมองกำไรปีนี้ PE จะแพงมาก 50 เท่าแต่จะลดลงเร็วเหลือ 26 เท่าปีหน้าเพราะกำไรที่คาดเป็นแบบ V-shape สื่อฉบับานยังเป็นกลุ่มที่เราชอบ แต่หากจะซื้อลงทุน แนะนำรอถัวตัว รอจบ 1Q20 และ Guidance จากผู้บริหารก่อน

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.30	31.32	0.04
US\$/Euro	1.13	1.13	-0.01
Yen/US\$	107.78	107.76	-0.02
Yuan/US\$	7.08	7.07	-0.08
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	38.18	38.94	-1.95
Gold (COMEX)	1,720.90	1,721.90	-0.06
BDI	698.00	679.00	2.80
ZINC	2,017.50	2,042.00	-1.20
CRB index	138.45	137.50	0.69

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 09-06-20	% change
BBL	716.03	123.00	1.23
CPALL	444.88	71.50	-1.04
PTT	434.43	39.00	-4.29
KBANK	238.94	113.00	-0.88
HMPRO	158.15	15.50	0.00
PTTGC	122.31	48.75	-4.88
CPF	117.41	32.00	-2.29
BDMS	113.11	23.00	-1.71
SAWAD	96.07	60.00	-2.44
TASCO	94.21	23.60	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 09-06-20	% change
MINT	-466.52	23.90	3.46
SCC	-227.50	367.00	1.10
PTTEP	-201.64	95.50	-5.91
GULF	-146.60	37.25	-1.97
JAS	-137.26	3.86	-4.93
ADVANC	-132.30	195.00	-2.26
KTB	-130.56	11.80	-0.84
CRC	-130.20	36.00	-4.00
AOT	-85.43	65.75	-1.87
EGCO	-78.96	272.00	-2.86

Source: SET

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 300.14 จุด ปิดที่ 27,272.30 จุด จากการขายทำกำไรหลังปรับขึ้นติดต่อกัน 6 วันทำการ ขณะที่นักลงทุนติดตามผลการประชุมนโยบายการเงินของเฟด ซึ่งแถลงในวันพุธตามเวลาสหรัฐ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากแรงขายทำกำไร โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มธนาคาร หลังคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงระบบของยุโรป (ESRB) ระบุว่า ธนาคารต่างๆ ไม่ควรได้รับอนุญาตให้จ่ายเงินปันผลอย่างน้อยจนถึงสิ้นปีนี้ รวมถึงกลุ่มน้ำมัน

(-) ตลาดเอเชียปรับลง ท่ามกลางนักลงทุนติดตามจีนเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค. รวมถึงผลการประชุมเฟด

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 31.28 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 75 เซนต์ หรือ 2% ปิดที่ 38.94 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความต้องการใช้น้ำมันที่ฟื้นตัวขึ้นหลังจากหลายประเทศผ่อนคลายนโยบายการล็อกดาวน์และเปิดเศรษฐกิจ ขณะที่นักลงทุนติดตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ของสหรัฐในวันนี้ เวลา 21.30 น.ตามเวลาไทย ท่ามกลางนักวิเคราะห์คาดว่า จะลดลง 3.2 ล้านบาร์เรล

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 16.8 ดอลลาร์ หรือ 0.99% ปิดที่ 1,721.9 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังตลาดหุ้นโลกปรับลงจากแรงขายทำกำไร และหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1124.60 / -0.88

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" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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) 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