

Daily Focus

2020SET Target : 1150

กลยุทธ์วันนี้ >> Stay in Defensive and Domestic Play//Accumulate on Dip

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,382.56	-1.02	-12.49	-11.59
SET50	920.52	-1.27	-13.85	-11.91
Dow Jones 30	25,605.54	1.90	-10.28	9.77
S&P 500	3,041.31	1.31	-5.86	21.32
NASDAQ Comp	9,588.81	1.01	6.87	44.51
FTSE 100	6,105.18	0.47	-19.06	-9.26
Hang Seng	24,301.38	-0.73	-13.79	-5.98
Nikkei 225	22,305.48	-0.75	-6.03	11.45
Shanghai Comp	2,919.74	-0.04	-4.27	17.08
MSCI AC World	516.57	0.33	1.39	13.37

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	20.89	16.49	14.47
China	11.99	10.42	9.22
Hong Kong	11.33	9.61	8.59
Indonesia	15.70	12.75	10.66
Korea	14.94	10.48	9.27
Philippines	18.00	14.29	13.22
Taiwan	17.62	15.38	13.67
S&P500	24.29	18.84	16.19

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	113.18	266.43	2,864.53	-2,050.0
Indonesia	-84.83	-122.31	111.06	-610.0
Philippines	-1.25	3.41	61.75	-1,074.5
Korea	-93.70	-93.70	101.41	-20,873.6
Taiwan	178.53	1,229.49	2,699.61	-19,411.1
Thailand	-64.58	-70.85	119.34	-5,943.4
Vietnam	-11.03	17.12	15.03	-633.7
Total	36.31	1,229.59	5,972.73	-50,596.2

Investors Summary (SET)	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	24,142.61	26,142.80	-2,000.19
Proprietary (Bt mn)	7,527.01	7,797.48	-270.47
Local Institution (Bt mn)	8,750.68	8,307.45	443.23
Retail (Bt mn)	45,366.50	43,539.07	1,827.43

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	36,498	43,772	-7,274
Foreign	71,743	74,986	-3,243
Local	105,589	95,072	10,517

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	12-Jun	11-Jun	10-Jun	09-Jun	08-Jun
Stock					
SUPER	79.46	38.24	16.00	16.82	8.99
AOT-R	66.93	N/A	N/A	1.81	N/A
AOT	47.75	60.54	15.90	25.12	5.72
OSP	44.99	0.47	1.69	18.44	2.05
KBANK	37.08	43.77	62.60	31.38	70.21

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวลงแรงตามตลาดหุ้นโลกจากความกังวลเรื่องการระบาดระลอกที่ 2 โดยช่วงเปิดตลาดปรับลงหนาวัน 1,360+- จุดตามคาดก่อนที่จะรีบาวด์ขึ้นได้ค่อนข้างแข็งแกร่งและปิดลบแคบลงเหลือเพียง 14.21 จุด ณ สิ้นวัน แรงขายหลักมาจากนักลงทุนต่างชาติและแรงตัวขึ้นเป็น 2 พันลบ. (และ Short Index Futures อีก 3.2 พันสัญญา) ขณะที่รายย่อยเป็นฝ่ายซื้อสุทธิ 1.8 พันลบ.

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะแกว่งตัวลงทดสอบแนวรับบริเวณ 1,360-1,370 จุดอีกครั้งหลังพบผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในปักกิ่งอีกครั้งรวมถึงในโตเกียวที่มีผู้ติดเชื้อเร่งตัวขึ้น ทำให้ความกังวลเรื่องการระบาดระลอกที่ 2 สูงขึ้น ทำให้ระยะสั้นมีโอกาสที่ยังเห็นเม็ดเงินไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงเข้าหาสินทรัพย์ปลอดภัยและถือเงินสดมากขึ้น อย่างไรก็ตามไทยไม่มีผู้ติดเชื้อในประเทศติดต่อกันแล้ว 20 วันและยังคงเข้มงวดการเดินทางเข้าประเทศทำให้ความกังวลมีน้อยกว่าแต่ยังคงจับตาดูอย่างใกล้ชิด เราจึงประเมินว่า SET Index อยู่ในช่วงแกว่งพักฐานจาก Valuation ที่ค่อนข้างดีด้วย โดยมี 2021PER อยู่ที่ราว 16.5 เท่า เราจึงแนะนำให้ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานกลับตามแนวรับหลังจากให้ทยอยทำกำไรบริเวณ 1,450 จุด+- ส่วนระยะสั้นเน้นพักเงินในกลุ่ม Domestic และ Defensive เช่น โรงไฟฟ้า สื่อสารฯ อาหาร

กลยุทธ์ : ระยะสั้นพักเงินในกลุ่ม Domestic และ Defensive//ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานกลับในช่วงตลาดปรับฐาน

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

หุ้นเด่นวันนี้: PTG

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 12 เดือนข้างหน้า 18 บาท
- จุดต่ำสุดผ่านไปแล้วในเดือน เม.ย. (ปริมาณขาย -5% Y-Y vs. อุตสาหกรรม -15% Y-Y) ปริมาณการขายเริ่มปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ปลาย เม.ย. ต่อเนื่องถึงปัจจุบันและยังดีเมื่อยกเลิกเคอร์ฟิว
- ราคาขายปลีกน้ำมันปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน ส่วนค่าการตลาดซึ่งมีผลต่อกำไรของ PTG ชัยชนะมาอยู่ที่ 1.8 บ./ลิตร ใกล้เคียงปกติ และดีขึ้นมาจาก 1Q20 ที่ 1.6 บ./ลิตร
- กำไรจากปาล์มคอมเพล็กซ์คาดลดลง Q-Q แต่ซื้อกำไร 2Q20 เดิมโต Q-Q

Fund Flow เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาคต่อเนื่องตามคาดและเร่งตัวขึ้นเป็น US\$93ล้าน โดยเม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากเกาหลีใต้และอินโดนีเซีย US\$111ล้านและ US\$85ล้าน ตามลำดับ แต่ยังมีไหลเข้าได้หัว US\$179ล้าน ส่วนไทยมีเม็ดเงินไหลออก US\$65ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลออกต่อเนื่องจากความกังวลเรื่องการระบาดระลอกที่ 2 ของ COVID-19 และถือครองสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ยกเลิกเคอร์ฟิวและคลายล็อกดาวน์เฟส 4 วันนี้ กิจกรรมที่ทำได้ได้แก่ โรงเรียนนานาชาติ สถาบันกวดวิชา การประชุม อบรม นวัตกรรม การแสดงดนตรี สนามกีฬา จัดแข่งกีฬาได้แต่ต้องไม่มีผู้ชมในสนาม เป็นขบถต่อ RS, WORK, HMPRO, EA, PLANB, SISB รวมถึงการยกเลิกเคอร์ฟิวเป็นขบถต่อ CPALL, CRC, CPN, BEM, BTS เป็นต้น

(+) เปิดสนามบินภูเก็ตบินเพิ่ม ศบค.ให้เครื่องบินบรรทุกผู้โดยสารได้ 100% จากเดิม 70% จึงมี 4 สายการบินเปิดเส้นทางกรุงเทพ-ภูเก็ต-กรุงเทพคือ AAV, NOK, Thai Lion Air, Thai Vietjet สายการบินละ 1 เที่ยวบิน/วัน การไม่ต้องขายตั๋วแบบที่เว้นที่ ตัดสายการบิน แต่ซื้อใช้เวลาไม่ต่ำกว่า 2 ปีกว่าจะกำไรเหมือนเดิมเพราะภูเก็ตพึ่งนักท่องเที่ยวต่างชาติถึง 80% มาตรการของรัฐช่วยสภาพคล่องของกิจการ แนะนำเพียงเก็บกำไร AAV และ BA ซื้อขายที่ PBV 0.6 เท่าทั้งคู่

(-) จีนมีผู้ติดเชื้อ COVID-19 เพิ่ม ในตลาดขายปลาชินฟาดี้ ปักกิ่ง ทำให้ชุปเปอร์มาร์เก็ตหลายแห่งในจีนหยุดขายปลาแช่ลมน ชาวนี้อาจทำให้ผู้บริโภคกังวลกับการทานปลาดิบ เป็น sentiment ลบต่อ TU, ZEN, OISHI, MAKRO

(+) CK เราคาด 2Q20 พลิกเป็นกำไรจากขาดทุนใน 1Q20 เพราะได้รับเงินปันผลจาก TTW 232 ลบ. แต่ลดลง Y-Y เพราะ COVID-19 กระทบ BEM และภัยแล้งกระทบ CKP แต่จุดที่แย่มากที่สุดผ่านไป แนวโน้ม 2H20 ดีขึ้น ปัจจุบัน CK มี Backlog 3.5 หมื่นลบ. รอชิ้นงานรพ.จุฬารัตน์อีก 4 พันลบ. ตั้งเป้ารับงานเพิ่ม 2.9 แสนลบ.ในปี 2020-21 หลักๆคือรถไฟฟาสีส้ม 1.2 แสนลบ. สายสีม่วง และรถไฟทางคู่ ถ้าได้ จะช่วย secure รายได้ไปอีก 6 ปีข้างหน้า แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 22 บาท

(+) PLANB รายงานกำไรสุทธิ 1Q20 ที่ 84 ลบ. ถ้าไม่รวมผลของ TFRS16 กำไรเป็น 96 ลบ. -57% Q-Q, -38% Y-Y ใกล้เคียงเราและตลาดคาด COVID-19 ทำให้ U-rate ลดเหลือ 60% กำไรจะหดตัวใน 2Q20 แต่จะต่ำสุดของปี เม็ดเงินโฆษณาจะค่อยๆ กลับมา ฟุตบอลน่าจะแข่งแบบเปิดในเดือน ก.ย. และเริ่มมีรายได้จากโฆษณาในร้าน 7-11 เราจึงคงคาดการณ์ปี 2020 -37% Y-Y และฟื้น +90% Y-Y ปีหน้า ปรับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2021 ที่ 7.10 บาท เพิ่มคำแนะนำเป็นซื้อ จากถือ

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.02	31.02	0.00
US\$/Euro	1.12	1.13	-0.09
Yen/US\$	107.21	107.38	0.16
Yuan/US\$	7=08	7.07	-0.26
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	35.28	36.26	-2.70
Gold (COMEX)	1,740.30	1,737.30	0.17
BDI	923.00	839.00	10.01
ZINC	1,977.00	2,007.00	-1.49
CRB index	134.32	134.90	-0.43

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 12-06-20	% change
CPF	283.39	30.50	-0.81
STA	126.76	28.00	0.90
BBL	116.91	121.00	-2.81
KTC	111.94	36.25	-3.33
PTT	97.24	37.25	-3.25
CPN	72.40	52.00	-2.80
TISCO	61.12	78.00	-1.27
TMB	59.17	1.15	-3.36
TCAP	53.67	39.75	-1.24
SCB	50.76	84.25	-2.60

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 12-06-20	% change
AOT	-355.79	65.00	1.56
MINT	-259.53	22.80	3.64
KBANK	-213.93	107.50	-4.02
WHA	-186.00	3.34	-3.47
ADVANC	-138.24	192.50	-0.77
HMPRO	-128.81	16.00	-1.84
SCC	-124.61	358.00	-1.65
CPALL	-114.14	70.50	-0.70
PTTGC	-100.29	45.50	-2.67
RS	-84.61	12.80	0.00

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 477.37 จุด ปิดที่ 25,605.54 จุด หลังจกดัชนีปรับลงในวันก่อนหน้า ท่ามกลางการซื้อขายอย่างผันผวน อย่างไรก็ตามดัชนีดาวโจนส์ฟิวเจอร์ปรับลง 375 จุด หรือ 1.47% จากความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 รอบสอง

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อย หลังปรับลงในวันก่อนหน้า อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับอัตราการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

(-) ตลาดเอเชียปรับลง ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 รอบสอง หลังกรุงปักกิ่ง ประเทศจีน พบผู้ติดเชื้อรายใหม่ 57 ราย ซึ่งเป็นผู้ติดเชื้อในประเทศ 36 ราย มากที่สุดรายวันนับตั้งแต่เดือนเม.ย. ที่ผ่านมา ขณะที่นักลงทุนติดตามเช้านี้เงินรายงานการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร, การผลิตภาคอุตสาหกรรม และยอดค้าปลีกเดือนพ.ค.

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 30.99 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 8 เซนต์ หรือ 0.2% ปิดที่ 36.26 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานน้ำมันส่วนเกิน และการแพร่ระบาดรอบสองในสหรัฐลดต้นทุนการขุดเจาะน้ำมัน ขณะที่นักลงทุนติดตามคณะกรรมการตรวจสอบการปฏิบัติตามข้อตกลงการผลิต (JMMC) ของกลุ่มโอเปกพลัส ประชุมเพื่อหารือเกี่ยวกับสถานการณ์ตลาดน้ำมันโลกในวันที่ 18 มิ.ย.นี้

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 2.5 ดอลลาร์ หรือ 0.14% ปิดที่ 1,737.3 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังตลาดดาวโจนส์ปรับขึ้น และการแข็งค่าของดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1136.22 / +1.17

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
THAI (T/O)	25/05/2563	03/07/2563

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมในตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า 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, EACPG, 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, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน