

Daily Focus

2020SET Target : 1150

กลยุทธ์วันนี้ >> Speculate Global Play//Accumulate on Dip

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,341.99	-2.93	-15.06	-14.19
SET50	889.98	-3.32	-16.71	-14.83
Dow Jones 30	25,763.16	0.62	-9.72	10.44
S&P 500	3,066.59	0.83	-5.08	22.33
NASDAQ Comp	9,726.02	1.43	8.40	46.58
FTSE 100	6,064.70	-0.66	-19.59	-9.86
Hang Seng	23,776.95	-2.16	-15.65	-8.00
Nikkei 225	21,530.95	-3.47	-6.51	7.58
Shanghai Comp	2,890.03	-1.02	-5.25	15.88
MSCI AC World	516.71	0.03	1.42	13.40

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	20.23	15.98	14.03
China	11.87	10.31	9.12
Hong Kong	11.08	9.39	8.39
Indonesia	15.47	12.55	10.49
Korea	14.93	10.47	9.28
Philippines	17.20	13.61	12.56
Taiwan	17.42	15.18	13.48
S&P500	24.50	19.00	16.33

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	65.14	331.57	2,929.67	-1,984.9
Indonesia	-50.01	-50.01	61.05	-660.0
Philippines	-23.46	-23.46	38.30	-1,098.0
Korea	61.09	-442.26	-247.15	-21,222.2
Taiwan	-619.57	-619.57	2,080.05	-20,030.7
Thailand	-129.60	-129.60	-10.26	-6,073.0
Vietnam	640.29	640.29	655.32	6.6
Total	-56.12	-293.04	5,506.98	-51,062.1

Investors Summary (SET)	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	23,869.53	27,883.28	-4,013.75
Proprietary (Bt mn)	7,189.91	8,744.99	-1,555.08
Local Institution (Bt mn)	6,650.84	7,891.84	-1,241.00
Retail (Bt mn)	45,669.48	38,859.65	6,809.83

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	47,003	39,955	7,048
Foreign	67,087	71,398	-4,311
Local	102,013	104,750	-2,737

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	15-Jun	12-Jun	11-Jun	10-Jun	09-Jun
Stock					
AOT-R	193.95	66.93	N/A	N/A	1.81
KBANK	54.58	37.08	43.77	62.60	31.38
SUPER	40.67	79.46	38.24	16.00	16.82
PTTEP	39.91	17.69	16.44	4.28	31.70
CPN-R	35.29	N/A	0.24	0.52	N/A

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

16 มิ.ย.	- ญี่ปุ่น: BOJ ประชุม - สหรัฐ: Industrial Production, Retail sales (พ.ค.), Powell แถลง Semi-Annual Policy Report ต่อวุฒิสภา
17 มิ.ย.	- ไทย: ยอดขายรถ (พ.ค.) - สหรัฐ: Powell แถลง Semi-Annual Policy Report ต่อสภาผู้แทนราษฎร
18 มิ.ย.	- อินโดนีเซีย: ธนาคารกลางประชุม
22 มิ.ย.	- ไทย: ยอดขายบ้านเก่า (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 อยู่ในช่วงปรับฐานโดยปิดลบถึง 40.57 จุด ณ สิ้นวันจากความกังวลเรื่องการระบาดของ COVID-19 ระลอกที่ 2 หลังพบผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นในหลายประเทศสำคัญ ส่งผลให้นักลงทุนขายสินทรัพย์เสี่ยง สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้น 1.2 พันลบ. และ 4 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Short Index Futures อีก 4.3 พันสัญญา) ขณะที่รายย่อยเป็นฝ่ายซื้อสุทธิ 6.8 พันลบ.

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะปรับตัวขึ้นทดสอบระดับ 1,360 จุด+ จากบรรยากาศการลงทุนที่ผ่อนคลายมากขึ้นหลัง FED ขยายขอบเขตโครงการ Secondary Market Corporate Credit Facility โดยจะซื้อ Corporate Bond เป็นวงกว้างจากเดิมที่ลงทุนเฉพาะ ETF ทำให้เม็ดเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง อย่างไรก็ตามเราคาดว่าตลาดยังมีความผันผวนสูงในระยะนี้และยังต้องติดตามการระบาดระลอกที่ 2 ของ COVID-19 ที่ยังเป็นความเสี่ยง เรายังมองจังหวะพักฐานของ SET Index ที่ระดับราว 1330 จุด+ เทียบเท่า 2021PER ถึง 15.7 เท่าและ Earning Yield Gap ราว 5% เป็นจังหวะในการทยอยสะสมหุ้นพื้นฐาน โดยยังชอบกลุ่ม Domestic Play เช่น โรงไฟฟ้า สื่อสารฯ อาหารและเครื่องดื่ม เป็นต้น ส่วนระยะสั้นเก็งกำไร Global Play ตาม Sentiment ตลาด

กลยุทธ์ : เก็งกำไรระยะสั้นกลุ่ม Global Play ส่วนพอร์ตหลักยังเน้น Domestic Play// ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานกลับบริเวณ 1,330+-

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

หุ้นเด่นวันนี้: TVO

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 30 บาท
- ได้เข้า SET100 และ SETHD รอบ 2H20 สะท้อนการเป็นหุ้นปีผลสูง ซึ่ง TVO จ่ายสม่ำเสมอปีละ 2 ครั้ง คิดเป็น Yield 6-7% ต่อปี เหมาะกับยุคดอกเบี้ยต่ำ
- ปริมาณและราคาขายน้ำมันถั่วเหลืองบรรจุขวดใน 2Q20 ดีต่อเนื่อง ส่วนราคาขายกากถั่วเหลืองปรับขึ้นตาม demand การเลี้ยงสัตว์ที่สดใส และการเร่งนำเข้าจากจีน
- ฐานะการเงินแข็งแกร่ง Net D/E เพียง 0.2 เท่า ROE สูงถึง 20% ยังคงคาดการณ์กำไรสุทธิปีนี้ +22% เป็น 1.7 พันลบ. ปัจจุบันมี PE 12.8 เท่าคิดเป็น PEG เพียง 0.6

Fund Flow วานนี้กระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาคต่อเนื่องและเร่งตัวขึ้นเป็น US\$686ล้าน โดยเม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$620ล้านและ US\$503ล้าน ตามลำดับ ส่วนไทยมีเม็ดเงินไหลออกเช่นกัน US\$130ล้าน อย่างไรก็ตามแนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่ามีโอกาสพลิกมาไหลเข้าหลัง FED ขยายขอบเขตการสนับสนุนสภาพคล่องในตลาดรองโดยจะซื้อ Corporate Bond เป็นวงกว้าง

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) ติดตามมาตรการกระตุ้นท่องเที่ยวในประเทศ จะเข้า ครม. วันนี้หรือไม่ ข่าวล่าสุดอาจใช้เงิน 2 หมื่นลบ. ช่วยเหลือผู้ประกอบการ 3 กลุ่มคือกลุ่มบริษัททัวร์ โรงแรม และสายการบินต้นทุนต่ำ หุ้นเข้าข่ายได้ผลบวกได้แก่ ERW, CENTEL, VRANDA, AAV และเพียงเก็งกำไรตามข่าว เม็ดเงินที่ได้ช่วยสภาพคล่องแต่ไม่เพียงพอที่จะทำกำไรได้

(0) กบง.ปรับการคำนวณราคาน้ำมันเชื้อเพลิงใหม่ ให้ราคาหน้าโรงกลั่นลดลงเฉลี่ย 0.50 บาท/ลิตร ราคาขายปลีกลดลงเฉลี่ย 0.50 บาท/ลิตร มีผล 17 มิ.ย. และเห็นขอบคาดการณ์ที่เฉลี่ย 1.85 บาท/ลิตร +/- 0.40 บาท/ลิตร ไม่กระทบต่อโรงกลั่น, PTG, ESSO, BCP เพราะราคาคงกล่าวเป็นราคาอ้างอิง ไม่มีผลบังคับกับผู้นำเข้าเชื้อเพลิงตามปกติโรงกลั่นขายน้ำมันตามต้นทุน (แล้วแต่แหล่ง) บวกค่าการกลั่น ไม่ได้เป็นไปตามราคาอ้างอิง ส่วนค่าการตลาดซึ่งเป็นหัวใจสำคัญในการทำกำไรของ PTG ก็ไม่กระทบเพราะค่าการตลาดของบริษัทเฉลี่ยอยู่ที่ 1.8-1.9 บาท/ลิตร อยู่ในกรอบของกบง.ที่ 1.45-2.25 บาท/ลิตร เรายังแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 18 บาท

(+) เครื่องดื่ม Functional drink ที่มีส่วนผสมของน้ำผักผลไม้ไม่ต่ำกว่า 10% อาจได้ลดภาษีเครื่องดื่มเหลือ 3% จาก 10% ขววันนี้เป็นบวกต่อ SAPPE ที่สุดเพราะมีรายได้จาก Functional drink 15-20% มากกว่ารายอื่น รองลงมาคือ OSP (C-vitt) ส่วน CBG ไม่อยู่ในเกณฑ์นี้ คาดว่าจะน่าจะมีผลชัดเจนใน 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า กลุ่มเครื่องดื่มเป็นกลุ่มที่เรายังคง Overweight แนะนำซื้อ OSP, CBG, ICHI, SAPPE, TACC

(+) PLANB การประชุมวานนี้ยังเป็นไปตามคาดการณ์ของเรา ผลประกอบการ 2Q20 จะต่ำสุดเพราะ U-rate เหลือ 20-30% คาดว่าจะค่อยๆฟื้นใน 2H20 และคาดว่าฟุตบอลจะกลับมาแข่งในเดือน ก.ย. จอดิจิตอลในร้าน 7-11 ติดตั้งไปแล้ว 300 สาขา ได้รับการตอบรับดี คาดติดตั้งได้ 1,000-1,200 สาขาสิ้นปีนี้ ยังแนะนำซื้อ เป้าปี 2021 ที่ 7.1 บาท

(+) SISB วันนี้โรงเรียนทั้ง 5 สาขาเริ่มเปิดให้เรียนในโรงเรียนควบคู่ไปกับการเรียน Online โดยมีมาตรการรักษาระยะห่าง งดกิจกรรมที่มีคนจำนวนมาก หลังจกปิดเทอมในเดือน มิ.ย. จะเปิด Summer program ในเดือน ก.ค. และเปิดเทอมการศึกษาใหม่ ส.ค. เราคาดการณ์ค่าธรรมเนียมการศึกษาที่ปรับลงเฉลี่ย 12% ในช่วง COVID-19 จะใช้อัตรานี้ไปตลอดเทอมใหม่ คงเป้า 9.80 บาท ซื้ออ่อนตัว

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	30.96	31.02	0.21
US\$/Euro	1.13	1.13	0.12
Yen/US\$	107.34	107.33	-0.01
Yuan/US\$	7.09	7.08	-0.09
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	36.92	37.12	-0.54
Gold (COMEX)	1,732.70	1,727.20	0.32
BDI	923.00	839.00	10.01
ZINC	1,982.50	1,977.00	0.28
CRB index	134.78	134.32	0.34

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 15-06-20	% change
GULF	201.56	35.75	-4.03
KTC	174.62	33.50	-7.59
PTTGC	149.39	43.00	-5.49
TOP	145.68	41.75	-6.18
TISCO	120.24	76.00	-2.56
BAM	85.58	24.20	-3.20
STA	61.22	27.00	-3.57
TKN	56.66	10.70	-6.96
BBL	38.61	113.00	-6.61
IVL	20.32	28.00	-2.61

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 15-06-20	% change
AOT	-324.28	62.50	-3.85
KBANK	-192.80	98.00	-8.84
SCC	-163.73	355.00	-0.84
SAWAD	-158.51	61.00	-6.87
MTC	-154.69	54.50	-5.63
STEC	-154.13	15.00	-6.25
LH	-113.71	7.45	-4.49
BANPU	-104.94	6.20	-2.36
BEM	-104.15	9.70	-3.00
OSP	-93.77	40.25	-0.62

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 157.62 จุด ปิดที่ 25,763.16 จุด หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประกาศขยายขอบข่ายโครงการ Secondary Market Corporate Credit Facility วงเงิน 7.50 แสนล้านดอลลาร์ ให้ครอบคลุมถึงการซื้อตราสารหนี้ของภาคเอกชนเป็นวงกว้าง เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในระบบการเงิน

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการระบาดโควิด-19 รอบสอง หลังจากจีนรายงานยอดผู้ติดเชื้อรายใหม่เพิ่มขึ้น

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ขณะที่นักลงทุนติดตามธนาคารกลางออสเตรเลียเปิดเผยรายงานการประชุม รวมถึง ธนาคารกลางญี่ปุ่นประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติอัตราดอกเบี้ยเข้าชี้

(0) ค่าเงินบาทแกว่งในกรอบแคบ ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 30.95 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 86 เซนต์ หรือ 2.4% ปิดที่ 37.12 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังกลุ่มโอเปกพลัสบรรลุข้อตกลงขยายเวลาปรับลดกำลังการผลิตน้ำมัน 9.7 ล้านบาร์เรล/วันออกไปถึงเดือนก.ค. จากกำหนดเดิมสิ้นสุดในเดือนมิ.ย. รวมถึงหนุนจาก EIA คาดการณ์ว่า การผลิตน้ำมันจากหินดินดาน (shale oil) ของผู้ผลิตรายใหญ่ 7 รายในสหรัฐจะลดลงราว 93,000 บาร์เรลต่อวันในเดือนก.ค.

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 10.1 ดอลลาร์ หรือ 0.58% ปิดที่ 1,727.2 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังตลาดดาวโจนส์ปรับขึ้น

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1136.22 / +-

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
MINT13C2009A (T/O)	15/06/2563	19/06/2563
MINT13C2010A (T/O)	15/06/2563	19/06/2563
MINT19C2010A (T/O)	15/06/2563	19/06/2563
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" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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, SGP, SIRI, SPALI, SPRC, STA, STEC, SUPER, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPPIP, TRUE, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน