

Daily Focus

2020SET Target : 1150

กลยุทธ์วันนี้ >> Focus Core Port on Domestic Play//Accumulate on Dip

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,376.18	0.66	-12.89	-12.00
SET50	914.49	0.55	-14.41	-12.48
Dow Jones 30	26,119.61	-0.65	-8.48	11.97
S&P 500	3,113.49	-0.36	-3.63	24.20
NASDAQ Comp	9,910.53	0.15	10.45	49.36
FTSE 100	6,253.25	0.17	-17.09	-7.06
Hang Seng	24,481.41	0.56	-13.15	-5.28
Nikkei 225	22,455.76	-0.56	-5.60	12.20
Shanghai Comp	2,935.87	0.14	-3.75	17.72
MSCI AC World	528.25	0.01	3.69	15.93

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	20.81	16.42	14.40
China	11.93	10.35	9.10
Hong Kong	11.41	9.67	8.65
Indonesia	16.21	13.11	11.06
Korea	15.22	10.66	9.44
Philippines	17.60	13.89	12.79
Taiwan	17.79	15.49	13.77
S&P500	24.88	19.28	16.57

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-195.03	-544.94	2,384.73	-2,529.8
Indonesia	-53.46	-146.00	-34.94	-756.0
Philippines	-23.32	-71.21	-9.46	-1,145.7
Korea	-70.22	-273.24	-78.13	-21,053.2
Taiwan	89.93	191.81	2,891.42	-19,219.3
Thailand	-59.88	-175.66	-56.32	-6,119.0
Vietnam	4.27	646.55	661.58	12.9
Total	-307.71	-372.69	5,758.88	-50,810.1

Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	24,043.07	25,903.61	-1,860.54
Proprietary (Bt mn)	7,428.32	7,271.97	156.35
Local Institution (Bt mn)	7,607.72	5,524.88	2,082.84
Retail (Bt mn)	32,476.68	32,855.33	-378.65

Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	33,517	27,938	5,579
Foreign	75,107	86,127	-11,020
Local	101,494	96,053	5,441

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	17-Jun	16-Jun	15-Jun	12-Jun	11-Jun
AOT-R	101.58	94.13	193.95	66.93	N/A
KBANK	59.07	23.99	54.58	37.08	43.77
MINT	46.90	22.92	10.35	31.21	59.63
BBL	41.71	29.59	6.77	17.17	28.37
PTTGC	35.89	47.06	14.31	29.73	16.00

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

18 มิ.ย.	- อินโดนีเซีย: ธนาคารกลางประชุม
22 มิ.ย.	- ไทย: ยอดขายรถ (พ.ค.) - สหรัฐ: ยอดขายบ้านเก่า (พ.ค.)
23 มิ.ย.	- สหรัฐ: Markit US Manufacturing & Services PMI (มิ.ย.), ยอดขายบ้านใหม่ (พ.ค.) - ยุโรป: Markit Eurozone Manufacturing & Services PMI (มิ.ย.)
24 มิ.ย.	- ไทย: กนง.ประชุม
25 มิ.ย.	- สหรัฐ: 1Q20 GDP - ฟลีปปีนส์: ธนาคารกลางประชุม

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 ยังสามารถรับवादได้ต่อเนื่องจากความหวังเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากมาตรการกระตุ้นทั้งนโยบายการเงินและการคลังทั่วโลก โดยดัชนีปิดบวกอีก 9.05 จุด ณ สิ้นวันแต่ติดแนวด้านบริเวณ 1,380 จุด แรงซื้อมาจากสถาบันในประเทศ 2.1 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาขายสุทธิหนาแน่น 1.9 พันลบ. (ต่างชาติ Short Index Futures แรงขึ้นเป็น 1.1 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะแกว่งพักตัวในกรอบ 1,360-1,380 จุด ตลาดขาดปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้นในระยะสั้นหลังจากที่ปรับตัวขึ้นตลอดช่วง 2-3 เดือนที่ผ่านมาด้วยความคาดหวังเรื่องเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวจากการ Reopen Economy รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งนโยบายการเงินและการคลังทั่วโลกเป็นอีกปัจจัยหลักที่ช่วยหนุนการฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม เริ่มมีสัญญาณการระบาดของ COVID-19 ระลอกที่ 2 ในหลายประเทศซึ่งเป็นความเสี่ยงสำคัญที่ยังไม่ได้สะท้อนในดัชนีมากนัก เราจึงมองการเคลื่อนไหวของตลาดในระยะนี้ค่อนข้างผันผวน โดยหาก SET Index มีจังหวะพักฐานลงหากรอบ 1,330-1,350 จุด+ ซึ่งเทียบเท่า 201PER ถึง 15.7 เท่าและ Earning Yield Gap ราว 5% เราจะเป็นใจที่จะในการทยอยสะสมหุ้นพื้นฐาน โดยเน้นกลุ่ม Domestic Play เป็นหลัก เช่น อาหารและเครื่องดื่ม การแพทย์ โรงไฟฟ้า สื่อสาร เป็นต้น

กลยุทธ์ : พอร์ตหลักเน้นลงทุนหุ้น Domestic Play//ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานกลับบริเวณ 1,330-1,350+-

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

หุ้นเด่นวันนี้: STEC

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 23 บาท
- โปรเจกต์เมืองการบินตะวันออกมูลค่า 2.9 แสนลบ.เตรียมลงนามสัญญากับกลุ่ม BBS Joint Venture ครุฑนี้ STEC ถือหุ้น 20% เป็นแกนหลักด้านการก่อสร้างซึ่งมีมูลค่างานทั้งหมด 6 หมื่นลบ. เฟสแรกที่เป็นงานก่อสร้างอาคารผู้โดยสารมูลค่า 2 หมื่นลบ.
- และมีงาน O&M มอเตอร์เวย์บางปะอิน รถไฟฟ้าสีชมพูส่วนต่อขยาย รอเซ็นสัญญาช่วยดัน Backlog ให้สูงเกิน 1 แสนลบ. สูงสุดในกลุ่ม รองรับรายได้กว่า 2 ปี
- ฐานะการเงินแข็งแกร่ง ปลอดภัยเงินกู้ ความเสี่ยงคือการควบคุมต้นทุน แนวโน้มกำไร 2Q20 คาดทรงตัว Q-Q งานก่อสร้างไม่ถูกกระทบจาก COVID-19

Fund Flow วันนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาคอีกครั้ง US\$180ล้าน โดยเม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากเกาหลีใต้และไทย US\$137ล้านและ US\$60ล้านตามลำดับ ส่วนได้วันนี้มีเม็ดเงินไหลเข้า US\$90ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะคงอยู่ในทิศทางไหลออก โดยตลาดจับตาการระบาดของ COVID-19 ระลอกที่ 2 ควบคู่ไปกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) เงินบาทอ่อนค่ากว่าภูมิภาค ตั้งแต่ต้นสัปดาห์ค่าเงินบาทอ่อนค่า 0.6% ส่วนทางค่าเงินในภูมิภาคที่แข็งค่า 1.2% กระแสเงินทุนยังผันผวนโดยในสัปดาห์นี้ต่างชาติเร่งขายหุ้นไทยมากขึ้นกว่าสัปดาห์ก่อนและขายมากกว่าตลาดอื่นในภูมิภาค แนวโน้มโพล์ยังไหลออกต่อ

(+) กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มแกร่งกว่าตลาด กลุ่มอาหารได้อานิสงส์จากราคาเนื้อสัตว์ที่ขยับสูงขึ้น เราชอบ CPF ส่วน TFG แนะนำเพียงเก็งกำไร ส่วนกลุ่มเครื่องดื่มนอกจากยอดขายจะโตได้จากในประเทศและประเทศเพื่อนบ้าน การคุมรายจ่าย ลดโฆษณาโปรโมตยังช่วยผลักดันกำไร และอาจมีข่าวดีของกลุ่ม Functional drink ที่มีส่วนผสมของน้ำผักผลไม้ไม่ต่ำกว่า 10% อาจได้ลดภาษีเครื่องดื่มเหลือ 3% จาก 10% เราชอบ OSP, CBG, ICHI, SAPPE, TACC กลุ่มนี้มีหุ้นเข้า SET100 คือ RBF, TVO

(+) กลุ่มรับเหมา โครงการพัฒนาสนามบินอู่ตะเภาเซ็นสัญญาครุฑนี้ (19 มิ.ย.) กลุ่ม BBS Joint Venture (BA 45%, BTS 35%, STEC 20%) ได้งาน มูลค่าเงินลงทุน 2.9 แสนลบ. สัญญา 50 ปี สร้างอาคารผู้โดยสารหลังที่ 3 ศูนย์ซ่อมบำรุง ศูนย์ฝึกอบรม คาร์โกคอมเพล็กซ์ และเขตการค้าเสรี รัฐจะได้ประโยชน์จากภาษีอากรที่เพิ่ม 6.2 หมื่นลบ. การจ้างงานเพิ่ม 1.56 หมื่นตำแหน่งต่อปี มูลค่างานก่อสร้างทั้งหมด 6 หมื่นลบ.เป็นประโยชน์ต่อ STEC เราคาดว่ากลุ่มรับเหมาจะน่าสนใจมากขึ้นใน 2H20 จากงานประมูลภาครัฐที่มากขึ้น แนะนำซื้อ STEC (ราคาเป้าหมาย 23 บาท), CK (เป้า 22 บาท), SEAFCO (เป้า 6.9 บาท) ส่วน BA แนะนำเก็งกำไร (กรอบ 7.10-7.70 บาท)

(-) AOT ใช้เวลาฟื้นนานกว่าคาด เป็นลบต่อกลุ่มท่องเที่ยวด้วย AOT คาดว่าปี 2020 (ต.ค.2019-ก.ย.2020) จำนวนเที่ยวบิน -45% Y-Y เหลือ 4.91 แสนเที่ยวบิน ผู้โดยสาร -51% Y-Y เหลือ 69 ล้านคน ส่วนปริมาณการจราจรในประเทศคาดฟื้นตั้งแต่ ส.ค. และกลับสู่ระดับปกติ (ปี 2019) ในเดือน ต.ค. 2022 แต่ชดเชยผู้โดยสารต่างประเทศไม่ได้ AOT คาดว่าจำนวนเที่ยวบินและผู้โดยสารจะกลับมาเท่าปี 2019 ในปี 2023 คาดรายได้ปี 2020 -51% Y-Y และปี 2021 -42% Y-Y ประมาณการปี 2021 ต่ำกว่าเราและตลาดคาด อาจเห็นการปรับลดประมาณการอีกครั้ง เราแนะนำขาย AOT ราคาหุ้นเดิมมูลค่าที่ 62 บาท

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.14	31.14	-0.01
US\$/Euro	1.12	1.12	0.00
Yen/US\$	106.83	107.01	0.17
Yuan/US\$	7.09	7.09	0.01
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	37.35	37.96	-1.61
Gold (COMEX)	1,735.00	1,735.60	-0.03
BDI	1,054.00	973.00	8.32
ZINC	2,019.50	1,995.50	1.20
CRB index	136.38	136.27	0.08

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 17-06-20	% change
STA	200.04	29.00	6.42
MTC	194.23	53.75	-1.38
KBANK	138.18	99.75	0.76
CPALL	83.04	70.00	0.36
CPN	67.46	51.50	-0.48
BJC	66.99	40.00	-1.23
BBL	53.35	118.00	1.29
GPSC	52.49	78.25	2.29
BEM	51.39	9.75	0.00
TISCO	46.90	78.25	1.95

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 17-06-20	% change
PTT	-734.10	38.00	0.00
AOT	-307.86	63.25	0.00
PTTEP	-273.78	93.75	-0.27
SAWAD	-247.52	59.00	-3.28
ADVANC	-204.53	191.00	-1.04
TCAP	-106.95	39.75	0.63
PTTGC	-100.35	46.50	2.20
CPF	-92.41	31.25	2.46
TASCO	-69.42	23.60	1.29
AWC	-53.32	4.64	1.31

Source: SET

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 170.37 จุด ปิดที่ 26,119.61 จุด ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับไวรัสโควิด-19 อาจกลับมาแพร่ระบาดรอบสอง หลังมีรายงานว่า รัฐอริโซนา ฟลอริดา โอกลาโฮมา และเท็กซัส พบผู้ติดเชื้อรายใหม่สูงเป็นประวัติการณ์ในวันอังคารที่ผ่านมา

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากความคาดหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก หลังจากประเทศต่างๆ ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่นักลงทุนติดตามการประชุมของคณะมนตรียุโรป (European Council) ในวันศุกร์นี้เพื่อหารือเกี่ยวกับข้อเสนอในการฟื้นฟูเศรษฐกิจที่เสนอจะระดมเงิน 7.50 แสนล้านยูโรจากตลาดการเงินเพื่อรองรับค่าใช้จ่ายในการกระตุ้นเศรษฐกิจยุโรป

(-) ตลาดเอเชียปรับลง ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดรอบ 2 ของไวรัสโควิด-19 หลังพบผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นในสหรัฐ และจีน โดยเฉพาะในกรุงปักกิ่ง

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเล็กน้อย ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 31.13 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 42 เซนต์ หรือ 1.1% ปิดที่ 37.96 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจาก EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้น 1.2 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 12 มิ.ย. สวนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 3.5 ล้านบาร์เรล ขณะที่นักลงทุนติดตามการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบการปฏิบัติตามข้อตกลงการผลิตกำลังการผลิต (JMMC) ของกลุ่มโอเปกพลัสในวันนี้

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 90 เซนต์ หรือ 0.05% ปิดที่ 1,735.60 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์

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 บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้นำให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการเสียหายใดๆ 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