

Daily Focus

2020SET Target : 1150

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

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,352.18	-1.36	-14.41	-13.54
SET50	893.92	-1.51	-16.34	-14.45
Dow Jones 30	26,024.96	0.59	-8.81	11.56
S&P 500	3,117.86	0.65	-3.50	24.37
NASDAQ Comp	10,056.47	1.11	12.08	51.56
FTSE 100	6,244.62	-0.76	-17.21	-7.19
Hang Seng	24,511.34	-0.54	-13.05	-5.16
Nikkei 225	22,437.27	-0.18	-4.38	12.10
Shanghai Comp	2,965.27	-0.08	-2.78	18.90
MSCI AC World	528.59	0.34	3.75	16.01

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	20.57	16.19	14.17
China	12.20	10.60	9.38
Hong Kong	11.45	9.70	8.67
Indonesia	16.30	13.06	11.00
Korea	15.24	10.68	9.44
Philippines	17.83	14.06	12.98
Taiwan	17.87	15.42	13.85
S&P500	25.00	19.37	16.61

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	162.26	-207.62	2,722.05	-2,192.5
Indonesia	-36.10	-36.10	-122.38	-843.4
Philippines	-20.05	-20.05	-59.78	-1,196.1
Korea	-36.91	-264.66	-500.44	-21,475.5
Taiwan	77.06	77.06	2,763.72	-19,347.0
Thailand	-100.27	-100.27	-430.42	-6,493.1
Vietnam	-0.99	-0.99	657.88	9.2
Total	45.01	-552.63	5,030.63	-51,538.4

Investors Summary (SET)	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	19,968.49	23,074.64	-3,106.15
Proprietary (Bt mn)	6,760.87	6,730.00	30.87
Local Institution (Bt mn)	4,346.48	8,042.14	-3,695.66
Retail (Bt mn)	34,696.53	27,925.59	6,770.94

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	33,447	31,947	1,500
Foreign	59,583	60,944	-1,361
Local	80,067	80,206	-139

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	22-Jun	19-Jun	18-Jun	17-Jun	16-Jun
Stock					
CPALL	122.46	18.77	2.39	8.37	1.55
KBANK	93.23	21.82	111.40	59.07	23.99
PTT	81.76	19.81	16.82	31.70	17.83
BBL	68.22	35.66	5.42	41.71	29.59
SCB-R	58.31	N/A	N/A	0.30	N/A

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

23 มิ.ย.	- สหรัฐ: Markit US Manufacturing & Services PMI (มิ.ย.), ยอดขายบ้านใหม่ (พ.ค.) - ยุโรปโซน: Markit Eurozone Manufacturing & Services PMI (มิ.ย.)
24 มิ.ย.	- ไทย: กงน.ประชุม, ส่งออก-นำเข้า (พ.ค.)
25 มิ.ย.	- สหรัฐ: 1Q20 GDP - ฟิลิปปินส์: ธนาคารกลางประชุม
29 มิ.ย.	- ไทย: ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (พ.ค.) - ยุโรปโซน: Consumer & Economic confidence (มิ.ย.)
30 มิ.ย.	- ไทย: ธปท.รายงานภาวะเศรษฐกิจเดือน พ.ค. - จีน: Manufacturing & Non-Manufacturing PMI (มิ.ย.)

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 ปรับตัวลงแรงถึง 18.64 จุด โดยกลุ่มธนาคารกดดันตลาดอย่างหนักหลังสรุปท.ประกาศมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยระยะที่ 2 รวมถึงขอให้แบงก์พาณิชย์งดจ่ายปันผลระหว่างการและซื้อหุ้นคืน สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้นทั้งคู่ 3.7 พันลบ. และ 3.1 พันลบ. ตามลำดับ (สถานะใน Index Futures วันนี้ไม่มีนัยยะ)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,345-1,365 จุด โดยมีโอกาสเกิด Technical Rebound ระยะสั้นหลังจากปรับลงแรงวานนี้ กลุ่มพลังงานคาดว่าจะยังเป็นกลุ่มหลักที่ประคองตลาดจากราคาน้ำมันดิบที่ทรงตัวเหนือ 40 เหรียญ/บาร์เรล อย่างไรก็ตามโดยรวมตลาดยังขาดปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้นตลาดยังคงอยู่ในช่วงแกว่งตัวสร้างฐานและจับตาดูการระบาดของ COVID-19 ระลอกที่ 2 ควบคู่ไปกับการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งนโยบายการเงินและการคลังทั่วโลก โดยฝั่งบ้านเราคงจะประชุมวันพรุ่งนี้ (เราคาดคงดอกเบี้ยที่ 0.50%) สถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่ไม่มีผู้ติดเชื้อ 28 วันถือว่าค่อนข้างดี เราจึงมองจังหวะพักตัวของ SET Index ในกรอบ 1,330-1,350 จุด +/- เทียบเท่า 2021PER ราว 15.7 เท่า และ Earning Yield Gap ราว 5% เป็นจังหวะในการทยอยสะสมหุ้นพื้นฐาน โดยยังคงเน้นกลุ่ม Domestic Play เป็นหลัก เช่น อาหารและเครื่องดื่ม การแพทย์ โรงไฟฟ้า สื่อสารฯ เป็นต้น

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

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

หุ้นเด่นวันนี้: ITEL

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 2.90 บาท
- ได้ประโยชน์จากการมาของ 5G เพราะทำให้เกิดการใช้ Data จำนวนมาก เป็นบวกต่อธุรกิจให้บริการโครงข่ายและ Data center ของบริษัท
- แม้งบ 2Q20 จะลดลงทั้ง Q-Q และ Y-Y แต่จะเป็นจุดต่ำสุดของปี ปัจจุบันมี Backlog ราว 4 พันลบ. และมีศักยภาพที่จะได้งานเพิ่มในอนาคต
- PE ปีนี้ที่ 15 เท่า และ PBV 1.4 เท่า ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่มี PE 20 เท่าและ PBV 2 เท่า

Fund Flow วานี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคตามคาดอีก US\$308ล้าน โดยเม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากเกาหลีใต้และไทย US\$228ล้านและ US\$100ล้าน ตามลำดับ มีเพียงไต้หวันที่มีเม็ดเงินพลิกมาไหลเข้า US\$77ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงอยู่ในทิศทางไหลออกแต่เบาบางลง โดยตลาดจับตาดูการระบาดระลอกที่ 2 ของ COVID-19 ควบคู่ไปกับการกระตุ้นเศรษฐกิจทั่วโลกและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) เทรนด์การลงทุนที่เปลี่ยนไปหลังโควิด-19

1. สังคมจะก้าวสู่ Digital มากขึ้นและเร็วขึ้น อาศัยความคุ้นเคยกับเทคโนโลยีในช่วง WFH ที่ทำให้สามารถทำงาน ประชุม เรียนหนังสือ ช้อปปิ้ง ออกกำลังกาย ปรึกษาแพทย์ เป็นต้น ผ่านออนไลน์ เทคโนโลยี 5G ที่ค่ายมือถือกำลังจะเปิดตัวเร็วๆ นี้ จะเข้ามาช่วยอุตสาหกรรมต่างในการ transform องค์กรสู่ความเป็นดิจิทัล และจะเป็นรายได้แหล่งใหม่ของผู้ใช้บริการ 5G ผู้ประกอบการที่จะได้ประโยชน์จากเทรนด์นี้ได้แก่ ADVANC, DTAC, TRUE, ITEL, ALT, COM7, SPVI, SYNEX

2. E-Commerce จะเติบโตมหาศาล ในช่วงการระบาดของ COVID-19 ผู้บริโภคทั่วโลกและไทยเปลี่ยนพฤติกรรมมาซื้อสินค้าออนไลน์มากขึ้น CRC และ HMPRO ให้ข้อมูลว่าในช่วงที่ปิดร้านเกือบทั้งหมดในเดือน เม.ย. รายได้จากการขายผ่าน Omni Channel โตกว่า 100% แต่ยังไม่สามารถชดเชยรายได้จากหน้าร้านที่หายไปได้ แต่รายได้จาก Omni channel จะค่อยๆเพิ่มขึ้นในอนาคต ธุรกิจที่มีหน้าร้านหรือศูนย์การค้าจะไม่ล้มหายตายจาก แต่จะเปลี่ยนเป็นโชว์รูมสินค้า แหล่งศูนย์รวมกิจกรรมสนทนาการ เป็นต้น หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเทรนด์นี้ได้แก่ BJC, CPALL, CPN, CRC, DOHOME, GLOBAL, HMPRO

3. เทรนด์สุขภาพมาแรง COVID-19 ทำให้คนหันมาใส่ใจดูแลสุขภาพมากขึ้น สิ่งที่รัฐบาลต้องทำคือผลักดันนโยบายท่องเที่ยวเชิงสุขภาพอย่างเร่งด่วน ธุรกิจสุขภาพมีตลาดกว้าง ไม่ลำพังเฉพาะผู้ป่วย แต่รักษาในเชิงป้องกันซึ่งเริ่มต้นที่อาหารและเครื่องดื่ม หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเทรนด์นี้คือหุ้นโรงพยาบาล อาหารและเครื่องดื่ม

4. ท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ-การแพทย์ เราคาดผลประกอบการของกลุ่มโรงแรมและสายการบินจะใช้เวลาราว 3 ปีจึงจะกลับไปเท่าระดับเดียวกับปี 2019 แต่อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวยังคงสดใสในระยะยาว โอกาสการท่องเที่ยวไทยอยู่ที่การท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ-การแพทย์ และวิกฤตครั้งนี้จะมีการปรับสมดุล กระจายตลาดสู่ในประเทศมากขึ้น เทียบเน้นคุณภาพ กลุ่มเล็กลง ผู้ให้บริการเน้นความสะอาดสร้างความมั่นใจให้ลูกค้า เน้นนอนว่าต้นทุนของห้องพักรุ่งขึ้น การแข่งขันกันลดราคาอาจไม่ใช่วิถีขายอีกต่อไป หุ้นโรงแรมและสายการบินปรับขึ้นราคาเกินพื้นฐานหมดแล้ว ยังคงแนะนำขาย รอจังหวะซื้อรอบต่อไป

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	30.97	30.97	-0.01
US\$/Euro	1.13	1.13	0.05
Yen/US\$	106.95	106.91	-0.04
Yuan/US\$	7.07	7.07	0.04
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	40.84	40.73	0.27
Gold (COMEX)	1,766.20	1,766.40	-0.01
BDI	1,555.00	1,527.00	1.83
ZINC	2,087.50	2,082.00	0.26
CRB index	139.05	137.97	0.78

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	22-06-20	change
CPALL	313.93	68.50	-0.72
SCB	231.07	71.50	-7.44
KCE	129.43	19.30	0.52
SCC	100.64	356.00	-0.56
PTTGC	97.85	47.25	1.07
TCAP	75.58	36.25	-4.61
MINT	69.38	20.70	-6.33
SAWAD	64.35	53.75	-6.11
GPSC	54.95	77.00	-0.32
STA	51.00	29.00	2.65

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	22-06-20	change
BBL	-360.31	105.00	-9.09
AOT	-266.06	60.00	-2.44
PTTEP	-137.60	95.75	0.26
ADVANC	-124.17	190.50	0.26
MTC	-112.27	53.75	-2.27
PTT	-84.44	38.50	0.65
TQM	-79.00	125.00	1.63
KTC	-78.24	31.50	-0.79
TISCO	-72.72	69.25	-5.78
BEM	-62.83	9.75	-1.52

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 153.50 จุด ปิดที่ 26,024.96 จุด หนุนจากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี รวมถึงนายแลร์รี่ คูดโลว์ที่ปรึกษาเศรษฐกิจของทำเนียบขาว กล่าวให้สัมภาษณ์ว่าเชื่อว่าสหรัฐฯจะไม่เผชิญกับการแพร่ระบาดของสองของไวรัสโควิด-19 และจะไม่มีการชดเชยด้านเศรษฐกิจทั่วประเทศ รวมถึงได้แรงหนุนจากความคาดหวังว่าสภาองเกรสสหรัฐฯจะอนุมัติแผนการใช้จ่ายด้านโครงสร้างพื้นฐานวงเงินเกือบ 1 ล้านล้านดอลลาร์ เพื่อจะกระตุ้นเศรษฐกิจ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากความกังวลเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นสูงเป็นประวัติการณ์ทั่วโลก โดยอัตราการติดเชื้อโควิด-19 ในเยอรมนี พุ่งขึ้นสู่ระดับ 2.88 ซึ่งสูงกว่าระดับที่จำเป็นต้องควบคุมโรคในระยะยาว

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางนักลงทุนติดตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19

(0) ค่าเงินบาทแกว่งในกรอบแคบ ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 30.97 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 90 เซนต์ หรือ 2.3% ปิดที่ 40.73 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความคาดหวังว่าภาวะเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันในสหรัฐฯและทั่วโลกจะฟื้นตัว รวมถึงหนุนจาก BofA Global Research ปรับเพิ่มคาดการณ์ราคาน้ำมันดิบ WTI ในปี 2020 ขึ้นสู่ระดับ 39.70 ดอลลาร์/บาร์เรล จากคาดการณ์เดิม 32 ดอลลาร์/บาร์เรลและได้ปรับเพิ่มคาดการณ์ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ขึ้นเป็น 43.70 ดอลลาร์/บาร์เรล จากคาดการณ์เดิมที่ 37 ดอลลาร์/บาร์เรล

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 13.40 ดอลลาร์ หรือ 0.76% ปิดที่ 1,766.4 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังจำนวนผู้ติดเชื้อไวรัสโควิด-19 ในสหรัฐฯและทั่วโลกเพิ่มขึ้น รวมถึงการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1166.04 / +6.73

Cash Balance		
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)		
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date
BEAUTY (T/O)	01/06/2020	10/07/2020
NEX (T/O)	25/05/2020	03/07/2020
NEX-W2 (T/A)	18/06/2020	03/07/2020
STA13C2010C (T/O)	22/06/2020	26/06/2020
THAI (T/O)	25/05/2020	03/07/2020

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, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน