

Daily Focus

2020SET Target : 1150

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

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,356.43	0.31	-14.14	-13.27
SET50	897.32	0.38	-16.02	-14.13
Dow Jones 30	26,156.10	0.50	-8.35	12.13
S&P 500	3,131.29	0.43	-3.08	24.91
NASDAQ Comp	10,131.37	0.74	12.91	52.69
FTSE 100	6,320.12	1.21	-16.21	-6.06
Hang Seng	24,907.34	1.62	-11.64	-3.63
Nikkei 225	22,549.05	0.50	-4.45	12.66
Shanghai Comp	2,970.62	0.18	-2.61	19.12
MSCI AC World	533.33	0.90	4.68	17.05

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	20.77	16.28	14.21
China	12.22	10.62	9.39
Hong Kong	11.24	9.56	8.56
Indonesia	16.31	13.02	10.92
Korea	15.33	10.75	9.48
Philippines	17.71	13.96	12.90
Taiwan	17.94	15.47	13.87
S&P500	25.11	19.46	16.68

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	56.64	56.64	2,778.69	-2,135.9
Indonesia	-37.11	-73.21	-159.50	-880.5
Philippines	-23.01	-43.03	-82.77	-1,219.1
Korea	-65.45	-399.85	-635.63	-21,610.7
Taiwan	140.45	217.44	2,904.10	-19,206.6
Thailand	-24.97	-125.30	-455.45	-6,518.2
Vietnam	-5.46	-6.45	652.43	3.7
Total	41.09	-373.76	5,001.87	-51,567.2

Investors Summary (SET)	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	17,044.71	17,817.68	-772.97
Proprietary (Bt mn)	5,066.40	4,865.09	201.31
Local Institution (Bt mn)	3,427.74	4,045.79	-618.05
Retail (Bt mn)	23,562.81	22,373.10	1,189.71

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	19,978	28,273	-8,295
Foreign	63,671	56,823	6,848
Local	58,560	57,113	1,447

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	23-Jun	22-Jun	19-Jun	18-Jun	17-Jun
Stock					
PTT	60.84	81.76	19.81	16.82	31.70
KBANK	44.19	93.23	21.82	111.40	59.07
AOT	25.97	24.68	10.63	36.51	28.06
BBL	20.09	68.22	35.66	5.42	41.71
SCB	19.82	45.61	13.00	12.32	27.11

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

24 มิ.ย.	- ไทย: กนง.ประชุม, ส่งออก-นำเข้า (พ.ค.) - IMF รายงานประมาณการ GDP โลกชุดใหม่
25 มิ.ย.	- สหรัฐ: 1Q20 GDP - ฟิลิปปินส์: ธนาคารกลางประชุม
29 มิ.ย.	- ไทย: ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (พ.ค.) - ยุโรป: 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 แกว่งตัว Sideways และมี Technical Rebound ได้เล็กน้อยตามคาดโดยปิดบวก 4.25 จุด ณ สิ้นวัน กลุ่มธนาคารฟื้นตัวได้เล็กน้อย ส่วนกลุ่มที่ปรับลงคือเกษตร-อาหาร รวมถึงท่องเที่ยวที่ยัง Underperform สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิในตลาดหุ้นต่อเนื่องอีก 618 ลบ. และ 773 ลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Long Index Futures 6.8 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะยังแกว่งตัว Sideways สร้างฐานในกรอบ 1,340-1,380 จุดในระยะนี้หลังจากที่ตอบรับประเด็น Reopen Economy ไปมากในช่วง 2-3 เดือนที่ผ่านมา โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างติดตามความรุนแรงของการระบาดของ COVID-19 ระลอกที่ 2 ควบคู่ไปกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งนโยบายการเงินและการคลังทั่วโลก ส่วนปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามวันนี้โดยเฉพาะฝั่งบ้านเราคือการประชุม กนง. (เราคาดคงดอกเบี้ยที่ 0.50%) รวมถึงประมาณการเศรษฐกิจใหม่ของ IMF ใดๆก็ตามจากสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่ไม่มีผู้ติดเชื้อถือว่าค่อนข้างดี เราจึงยังมองจังหวะพักตัวของ SET Index ในกรอบ 1,330-1,350 จุด +/- เทียบเท่า 2021PER ราว 15.7 เท่าและ 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: DOHOME

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายปี 2021 ที่ 13 บาท
- SSSG ตั้งแต่ Reopen 17 พ.ค. ถึงครึ่งเดือนแรกของ มิ.ย. พลิกเป็นบวกเดือนละ 10-15% Y-Y ชดเชย SSSG เม.ย. ที่ -18% Y-Y ได้หมดจาก Pent-up demand และลูกค้าผู้รับเหมางานราชการที่กลับมาก่อสร้างอีกครั้ง
- คาดกำไร 2Q20 ที่ 179 ลบ. ทวงตัว Q-Q ส่วนทางกลุ่มที่ลดลงหนัก Q-Q
- ถูกนำเข้าคำนวณใน SET100 รอบ 2H20 จึงเป็นเป้าของกองทุน ส่วนกำไรปีนี้คาด -7% และฟื้นแรง +26% ในปีหน้าจากการขยาย 13 สาขา เพิ่ม House brand เป็น 17.5% จาก 16% ปีก่อน PE ปีนี้ที่ 27 เท่า จะลดเหลือเพียง 21.7 เท่าปีหน้า

Fund Flow วานนี้กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคแต่บางลงเหลือ US\$57 ล้าน โดยเม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากเกาหลีใต้ US\$106ล้าน ส่วนไทยไหลออก US\$25ล้านอยู่ในทิศทางเดียวกับตลาด TIPS มีเพียงได้วันที่มีเม็ดเงินไหลเข้า US\$140ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ระหว่างไหลเข้าสลับไหลออกบ้าง โดยยังตลาดจับตาดูการระบาดระลอกที่ 2 ของ COVID-19 ควบคู่ไปกับมาตรการกระตุ้นและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) World Bank คาดศก.โลกปีนี้จะหดตัวแรงสุดในรอบ 80 ปี และเป็นหนึ่งในสี่วิกฤตครั้งใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่สงครามโลกครั้งที่ 2 แม้เม็ดเงินกระตุ้นศก.จะมากกว่าช่วงวิกฤต 2008-09 ก็ตาม World Bank ปรับลดคาดการณ์ GDP โลกปีนี้จะลงเหลือ -5.2% (จาก +2.5% ที่คาดเมื่อเดือน ม.ค.) คาดสหรัฐ -6.1%, ยุโรป -9.1%, ญี่ปุ่น -6.1%, จีน +1.0% และไทย -5.0% แต่อัตราการการฟื้นตัวจะเป็น V-shape โดยคาดการณ์ GDP โลกปี 2021 +4.2% เอเชียแปซิฟิกฟื้นเร็วกว่าทวีปอื่น โดยคาดจีน +6.9% ไทย +4.1%

(0) คาด กนง.ตรึงดอกเบี้ย ที่ 0.50% ตามเดิม เพราะเงินเฟ้อต่ำ (5M20 -1.04% Y-Y) กนง.เพิ่งลดดอกเบี้ยเมื่อ 20 พ.ค. และช่วงที่ผ่านมา ธปท.มีมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รัฐบาลมีมาตรการเยียวยาประชาชน น่าจะรอประเมินผลของมาตรการต่างๆก่อน ถ้า กนง. คงดอกเบี้ย อาจพ่วงราคาหุ้นแบงก์ชั่วคราว แนะนำจังหวะลดน้ำหนักหุ้นแบงก์เมื่อรีบาวด์

(0) ติดตามส่งออก-นำเข้าของไทยเดือน พ.ค. วันนี้ Consensus คาดส่งออกยังคงหดตัว 5% Y-Y เทียบกับเดือน เม.ย. ที่ไม่รวมการส่งออกทองคำ -10% Y-Y ถ้าเป็นไปตามตลาดคาด ส่งออกงวด 5M20 จะทวงตัว Y-Y (ถ้าหักทองคำ คาดส่งออก 5 เดือนแรก -4.9% Y-Y) แม้ศก.โลกจะค่อยๆฟื้น แต่เงินบาทที่แข็งค่าเร็วและแข็งสุดในภูมิภาคเป็นความท้าทาย ธปท.และสภาพัฒนาคาดส่งออกปีนี้ -8.8% และ -8.0% ตามลำดับ

(0) MINT เปลี่ยนสัดส่วนเพิ่มทุน RO เป็น 8.2 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นเพิ่มทุน จากเดิม (6.45 : 1) ราคาหุ้นละ 18.90 บาท XR 26 มิ.ย. นี้ เกิด EPS dilution 11% (ถ้ารวม Warrant MINT-7 คาด EPS Dilution ทั้งหมด 16% ปัจจุบันยังไม่กำหนดราคาขายสิทธิและวันขึ้น XV) ส่วน Price Dilution เพียง 1% เพราะราคาเพิ่มทุนใกล้เคียงกับราคามันกระดาน การปรับสัดส่วนเพิ่มทุนไม่มีผลกระทบต่อราคาเป้าหมายของเรามากนัก เรายังคงเป้าที่ 21 บาท ราคาหุ้นปรับลงแรงหลังเราแนะนำขายในสัปดาห์ก่อน จึงเพิ่มคำแนะนำเป็นถือหรือซื้ออ่อนตัว

(+) กลุ่มการแพทย์ Travel bubble เริ่มชัดเจนขึ้น ศบค.จะหรือศก.นี้ การจับคู่กับประเทศอื่นในระยะแรกเน้นจำกัดเฉพาะกลุ่ม เช่นผู้ที่มารักษาพยาบาล เดินทางทำธุรกิจหรือกิจกรรมทางศาสนา ยังไม่ไขนิกท่องเที่ยว สอดคล้องกับ Theme ที่เราแนะนำ "การท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ" หนุนหุ้นกลุ่มโรงพยาบาล-โรงแรมในระยะยาว

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	30.86	30.91	0.15
US\$/Euro	1.13	1.13	0.08
Yen/US\$	106.53	106.52	-0.01
Yuan/US\$	7.06	7.07	0.14
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	40.29	40.37	-0.20
Gold (COMEX)	1,787.40	1,782.00	0.30
BDI	1,558.00	1,555.00	0.19
ZINC	2,040.00	2,087.50	-2.28
CRB index	138.59	139.05	-0.33

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 23-06-20	% change
CPALL	283.99	68.25	-0.36
SCB	224.35	72.75	1.75
BBL	135.45	106.00	0.95
MTC	120.89	52.75	-1.86
CPF	106.15	31.50	-1.56
CRC	101.87	34.50	1.47
TISCO	85.69	71.75	3.61
SAWAD	82.62	52.25	-2.79
OSP	74.75	39.75	-0.63
CPN	70.05	51.75	1.97

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 23-06-20	% change
STA	-218.20	27.75	-4.31
KBANK	-183.98	89.00	-0.28
ADVANC	-119.12	190.00	-0.26
AOT	-101.75	60.25	0.42
KTC	-87.82	31.00	-1.59
EGCO	-86.57	254.00	-1.55
PTT	-77.39	38.75	0.65
PTTEP	-55.47	96.25	0.52
PTG	-50.45	16.20	-0.61
JMART	-42.01	11.10	-0.89

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 131.14 จุด ปิดที่ 26,156.10 จุด หลังจากกระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานว่า ยอดขายบ้านใหม่ปรับขึ้น 16.6% ในเดือนพ.ค. ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 2.9% รวมถึงรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิต และภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐ ปรับขึ้นสู่ระดับ 46.8 ในเดือนมิ.ย. สูงสุดในรอบ 4 เดือน จาก 37.0 ในเดือนพ.ค.

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากการที่ไอเอชเอส มาร์กิต เปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและบริการเบื้องต้นเดือน มิ.ย. ของยูโรโซน ปรับขึ้นเป็น 47.5 จาก 31.9 ในเดือนพ.ค. ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะระดับ 42.4

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางของตลาดดาวโจนส์ ขณะที่นักลงทุนยังติดตามสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด-19 ท่ามกลางผู้ติดเชื้อทั่วโลกที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 30.85 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 36 เซนต์ หรือ 0.9% ปิดที่ 40.37 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากนักวิเคราะห์ในโพลล์สำรวจของรอยเตอร์ คาดการณ์ว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐจะปรับขึ้น 3 แสนบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ทั้งนี้ สำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA) จะเปิดเผยรายงานสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ในวันนี้ เวลา 21.30 น.ตามเวลาไทย

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 15.60 ดอลลาร์ หรือ 0.88% ปิดที่ 1,782 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1169.25 / +3.21

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" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือ 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, ECPG, 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, TASCOP, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อย่างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน