

Daily Focus

2020SET Target : 1150

กลยุทธ์วันนี้ >> Focus on Domestic and Defensive Play//Accumulate on Dip

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,330.34	0.34	-15.79	-14.93
SET50	878.61	0.42	-17.77	-15.92
Dow Jones 30	25,015.55	-2.84	-12.34	7.24
S&P 500	3,009.05	-2.42	-6.86	20.03
NASDAQ Comp	9,757.22	-2.59	8.74	47.05
FTSE 100	6,159.30	0.20	-18.34	-8.45
Hang Seng	24,549.99	-0.93	-12.91	-5.01
Nikkei 225	22,512.08	1.13	-6.26	12.48
Shanghai Comp	2,979.55	-	-2.31	19.47
MSCI AC World	515.81	-1.52	1.24	13.20

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	20.36	15.98	13.97
China	12.29	10.67	9.44
Hong Kong	11.17	9.48	8.44
Indonesia	16.46	13.06	10.96
Korea	15.07	10.61	9.34
Philippines	17.50	13.74	12.66
Taiwan	18.04	15.54	13.93
S&P500	24.16	18.71	16.03

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-68.86	148.91	2,870.96	-2,043.6
Indonesia	-48.55	-155.41	-241.70	-962.7
Philippines	-17.27	-114.88	-154.62	-1,290.9
Korea	26.58	26.58	-418.18	-21,393.2
Taiwan	336.49	554.05	3,240.72	-18,870.0
Thailand	-82.53	-348.13	-678.28	-6,741.0
Vietnam	-1.22	-7.38	651.49	2.8
Total	144.64	103.74	5,270.39	-51,298.6

Investors Summary (SET)	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	14,015.00	16,565.92	-2,550.92
Proprietary (Bt mn)	4,764.65	4,974.23	-209.58
Local Institution (Bt mn)	6,901.08	4,768.83	2,132.25
Retail (Bt mn)	21,512.88	20,884.62	628.26

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	37,860	37,061	799
Foreign	196,024	185,629	10,395
Local	76,953	88,147	-11,194

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	26-Jun	25-Jun	24-Jun	23-Jun	22-Jun
CPALL	54.82	44.97	9.28	8.25	122.46
GULF	53.14	20.61	12.10	3.81	7.38
MINT	47.28	16.97	18.49	5.35	27.33
KTC	26.86	49.30	11.48	12.56	23.98
CPF	26.54	21.68	25.26	15.60	20.39

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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.)
1 ก.ค.	- ไทย: Business Sentiment Index (มิ.ย.) - จีน: Caixin China PMI Manufacturing (มิ.ย.) - เกาหลีใต้: ส่งออก-นำเข้า (มิ.ย.) - ยุโรป: Markit Eurozone Manufacturing PMI (มิ.ย.) - สหรัฐ: ISM Manufacturing (มิ.ย.), การจ้างงานภาคเอกชน (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 ฟื้นตัวขึ้นได้ตามตลาดหุ้นโลกโดยขึ้นทดสอบแนวต้านบริเวณ 1,340 จุด อย่างไรก็ตามดัชนีเผชิญแรงขายในช่วงท้ายตลาดและทำให้ย้อนลงมาปิดบวกเหลือเพียง 4.46 จุด ณ สิ้นวัน โดยรวมตลาดยังไร้ปัจจัยบวกใหม่และยังต้องติดตามการระบาดระลอกที่ 2 ของ COVID-19 สถาบันในประเทศพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 2.1 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่องอีก 2.6 พันลบ. (แต่ Long Index Futures อีกกว่า 1 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะปรับตัวลงทดสอบแนวรับบริเวณ 1,300-1,310 จุดอีกครั้งจากบรรยากาศการลงทุนที่เป็นลบจากตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ร่วงแรง โดยนักลงทุนกังวลต่อการระบาดระลอกที่ 2 ของ COVID-19 ที่เร่งตัวขึ้นซึ่งจะทำให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจช้ากว่าที่คาด ส่วนในไทยสถานการณ์ยังคงค่อนข้างดีโดยไร้ผู้ติดเชื้อกว่า 1 เดือนซึ่งวันนี้ต้องติดตามการประชุมศบค. ในการผ่อนปรนระยะที่ 5 โดยประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามคือการมาตรการรับชาวต่างชาติเดินทางเข้ามาในประเทศทั้งภาคธุรกิจและโดยเฉพาะ Medical Tourist ส่วน Travel Bubble ยังไม่มีข้อสรุป เรายังมองจังหวะปรับฐานของตลาดในการทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานที่บริเวณ 1,300 จุดและ 1,260 จุดตามลำดับ เทียบเท่า 2021PER ราว 15-15.5 เท่า โดยยังคงเน้นกลุ่ม Domestic และ Defensive Play เป็นหลัก ได้แก่ อาหารและเครื่องดื่ม การแพทย์ โรงไฟฟ้า สื่อสารฯ รับเหมา

กลยุทธ์ : พอร์ตหลักเน้นลงทุนหุ้น Domestic และ Defensive Play//ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานในช่วงตลาดปรับฐาน

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

หุ้นเด่นวันนี้: CK

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 22 บาท
- มาแล้ว!!! รถไฟฟ้าสีส้มช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี (สุวินทวงศ์) จะประกาศเชิญชวนเอกชนวันที่ 3-9 ก.ค. ขายของ 10-24 ก.ค. ยื่นประมูลภายใน ก.ย. และคาดลงนามในสัญญาพร้อมทุนได้ภายในเดือน ธ.ค. ปีนี้
- โครงการนี้เป็นโครงการก่อสร้างช่วงตะวันตก (เป็นใต้ดินตลอดสาย) 13.4 กม. 11 สถานีและรับสัมปทานเดินรถตลอดสายจากมีนบุรี-ศูนย์วัฒนธรรม-บางขุนนนท์ ระยะทาง 35.9 กม. เวลา 30 นาที วงเงิน 1.28 แสนลบ. คาดเปิดบริการตลอดสายในปี 2026
- CK มีประสบการณ์เชี่ยวชาญในการก่อสร้างงานโมโนคและทำงานก่อสร้างสีส้มฝั่งตะวันออกอยู่แล้ว ถือว่ามีแต้มต่อในการได้งานก่อสร้างโครงการนี้

Fund Flow เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคแต่บางลงเหลือ US\$82ล้าน โดยเม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากไทยและอินโดนีเซีย US\$83ล้านและ US\$49ล้าน ตามลำดับ ขณะที่เกาหลีใต้มีเม็ดเงินไหลเข้า US\$68 แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลออกจากตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 ช่วงหลายวันที่ผ่านมาโดยเฉพาะในสหรัฐฯพุ่งขึ้นเร่งทำจุดสูงสุดใหม่ ทำให้เม็ดเงินคาดว่าจะยังไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงเข้าสินทรัพย์ปลอดภัย

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) นลท.กังวลต่อการทรุดตัวของศก.โลก เม็ดเงินไหลเข้าบอนด์ จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ทั่วโลกยังพุ่ง ล่าสุด 10.07 ล้านราย สหรัฐมาอันดับหนึ่ง 2.6 ล้านราย บราซิล ชิลี อินเดีย รัสเซีย แอฟริกาใต้ เม็กซิโก เพิ่มไม่หยุด แต่ทุกประเทศไม่พร้อมส่งออกตัวอื่นอีกแล้ว ล่าสุด EU เตรียมเปิดรับผู้เดินทางจากกว่า 10 ประเทศนอกยุโรปโซนตั้งแต่ 1 ก.ค. ความกังวลต่อการระบาดของไวรัสและต่อศก. ทำให้เม็ดเงินไหลเข้าตราสารหนี้ Bond yield สหรัฐ 3 ปีและ 5 ปีทำ new low ที่ 0.17% ที่ 0.29% ตามลำดับ

(-) COVID-19 ฟันพิษ นักสก็ดปิดกิจการ หลังดำเนินธุรกิจมา 7 ปี นักสก็ดเป็นสายการบิน low cost ระหว่างประเทศ จึงไม่กระทบเส้นทางการบินของ NOK (ถือ 49%) และ AAV ซึ่งเป็น low cost ในประเทศ แต่สะท้อนความยากลำบากของธุรกิจสายการบินที่ IATA คาดว่าอาจล้มละลายถึงครึ่งหนึ่งหากไม่ได้รับการช่วยเหลือ ทั้งนี้ IATA คาดจำนวนผู้โดยสารทั่วโลกปีนี้ -55% เหลือ 2.25 พันล้านคน Load factor เหลือ 62.7% จาก 82.5% ในปี 2019 รายได้ -60% และขาดทุน US\$8.4 หมื่นล้าน ภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกจะถูกรบกวนหนักกว่าทวีปอื่น ปี 2021 ฟันแต่ IATA ยังคาดขาดทุน US\$1.58 หมื่นล้านเพราะคาดผู้โดยสาร 3.38 พันล้านคน ต่ำกว่าปี 2019 (4.54 พันล้านคน) อยู่ 26% เรายังคงมุมมอง Underweight กลุ่มท่องเที่ยวและสายการบิน

(0) กลุ่มแมงกาน่าจะเป็นเป้าทำ Window dressing เพราะราคาหุ้นยังไม่ฟื้นจากสิ้น 1Q20 มากนัก การปรับขึ้นของแมงกาน่าจะเป็นจังหวะลดพอร์ต เพราะแนวโน้มกำไร 2Q20 หดตัวแรง Q-Q, Y-Y จาก NIM ลดลงเพราะการปรับลดดอกเบี้ยและตั้งสำรองเพิ่ม แม้ว่าสินเชื่อจะเพิ่มและ NPL ไม่ได้สูงนักจาก Soft loan และการช่วยเหลือของธปท.ก็ตาม

(+) กลุ่มโรงไฟฟ้า ถ้าไรมีทิศทางขยายตัวตามการทยอย COD ขณะที่เงินบาทใน 2Q20 แข็งค่าราว 1.8 บาท/ดอลลาร์หรือราว 5% โรงไฟฟ้าส่วนใหญ่จะมีกำไรจาก FX ตรงข้ามกับ 1Q20 ที่ขาดทุน FX จำนวนมาก ประกอบกับหลังการ Reopen ความต้องการของลูกค้าอุตสาหกรรมเริ่มกลับมา แนะนำ GULF, EA และเก็งกำไร GPSC, BGRIM

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	30.91	30.91	0.00
US\$/Euro	1.12	1.12	0.13
Yen/US\$	107.33	107.22	-0.10
Yuan/US\$	7.08	7.06	-0.28
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	38.02	38.49	-1.22
Gold (COMEX)	1,785.60	1,780.30	0.30
BDI	1,749.00	1,738.00	0.63
ZINC	2,038.50	2,050.00	-0.56
CRB index	134.41	135.37	-0.71

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 26-06-20	% change
CPALL	248.23	67.50	1.89
AOT	113.11	59.00	0.00
ALL	59.16	3.80	11.76
CPN	47.75	48.50	-1.52
TU	47.30	12.40	0.81
HMPRO	46.28	15.20	0.00
RATCH	44.64	62.25	-1.58
MAKRO	42.90	41.00	10.81
BAM	39.71	24.20	-0.41
BDMS	32.13	22.00	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 26-06-20	% change
GULF	-180.97	37.50	5.63
KBANK	-165.30	91.00	-1.36
MINT	-161.45	20.10	-0.25
ADVANC	-155.33	186.00	-0.80
TISCO	-132.28	71.00	1.07
SCC	-102.40	368.00	1.94
BBL	-98.50	108.00	-0.92
JMART	-67.71	11.00	-4.35
TASCO	-66.99	23.60	0.85
TRUE	-57.23	3.46	-1.14

Source: SET

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 730.05 จุด ปิดที่ 25,015.55 จุด หลังมีรายงานว่า บางรัฐของสหรัฐฯ ได้สั่งล็อกดาวน์อีกครั้ง เนื่องจากจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 เพิ่มขึ้น โดยในวันศุกร์ รัฐเท็กซัสและรัฐฟลอริดาได้สั่งให้บาร์ต่างๆ ปิดให้บริการอีกครั้งรวมถึงธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) สั่งให้ธนาคารพาณิชย์จำกัดการจ่ายเงินปันผล และห้ามการซื้อหุ้นคืนไปจนถึงอย่างน้อยในไตรมาส 4Q20 หลังจากที่มีการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ประจำปี

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ จากความกังวลเกี่ยวกับอัตราการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก หลังจากที่ว่าจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นในหลายรัฐ และการประกาศมาตรการล็อกดาวน์อีกครั้งรวมถึงถูกกดดันจากการปรับลดของกลุ่มธนาคาร หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ได้สั่งให้ธนาคารพาณิชย์ในสหรัฐฯ จำกัดการจ่ายเงินปันผล และระงับการซื้อหุ้นคืน หลังจากการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ประจำปีนี้

(-) ตลาดเอเชียปรับลง ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์การติดเชื้อทั่วโลกที่เพิ่มสูงขึ้น

(0) ค่าเงินบาทแกว่งในกรอบแคบ ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 30.90 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 23 เซนต์ หรือ 0.6% ปิดที่ 38.49 ดอลลาร์/บาร์เรล ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์ที่ลดลง หลังจากที่ว่าบางรัฐของสหรัฐฯ ได้สั่งล็อกดาวน์อีกครั้ง

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 9.7 ดอลลาร์ หรือ 0.55% ปิดที่ 1,780.3 ดอลลาร์/ออนซ์ ในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยหลังมีความกังวลเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อไวรัสโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นในสหรัฐฯ และในประเทศต่างๆ

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1178.90 / +2.05

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
THAI (T/O)	25/05/2020	03/07/2020

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ 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, TASCO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อย่างถึงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน