

Daily Focus

2020SET Target : 1470

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

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,339.03	0.70	-15.24	-14.38
SET50	885.15	0.74	-17.16	-15.29
Dow Jones 30	25,812.88	0.85	-9.55	10.65
S&P 500	3,100.29	1.54	-4.04	23.67
NASDAQ Comp	10,058.77	1.87	12.11	51.60
FTSE 100	6,169.74	-0.90	-18.20	-8.30
Hang Seng	24,427.19	0.52	-13.35	-5.49
Nikkei 225	22,288.14	1.33	-5.61	11.36
Shanghai Comp	2,984.67	0.78	-2.15	19.68
MSCI AC World	524.91	1.04	-0.00	15.20

Forward P/E (Bloomberg)	2019	2020E	2021E
SET	20.48	16.10	14.09
China	12.32	10.69	9.46
Hong Kong	11.43	9.67	8.63
Indonesia	16.39	13.01	10.94
Korea	15.14	10.66	9.41
Philippines	17.57	13.77	12.69
Taiwan	18.00	15.48	13.85
S&P500	24.92	19.28	16.51

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-13.75	-13.75	2,730.30	-2,184.2
Indonesia	-34.07	-76.12	-317.82	-1,038.9
Philippines	-16.73	-34.97	-189.58	-1,325.9
Korea	7.87	-252.02	7.87	-21,671.8
Taiwan	200.85	-210.15	3,269.77	-18,841.0
Thailand	-37.98	-58.78	-737.06	-6,799.8
Vietnam	-1.38	-7.75	643.74	-5.0
Total	104.81	-653.54	5,407.22	-51,866.5

Investors Summary (SET)	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	19,122.51	20,296.20	-1,173.69
Proprietary (Bt mn)	5,451.85	5,464.45	-12.60
Local Institution (Bt mn)	10,125.99	6,614.56	3,511.43
Retail (Bt mn)	23,889.09	26,214.24	-2,325.15

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	34,165	27,174	6,991
Foreign	52,197	53,852	-1,655
Local	67,871	73,207	-5,336

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	30-Jun	29-Jun	26-Jun	25-Jun	24-Jun
Stock					
KBANK	28.02	77.73	21.64	52.11	47.86
IVL	25.88	8.12	5.09	18.39	14.51
CPF	24.26	N/A	26.54	21.68	25.26
HMPRO	22.91	14.07	17.75	25.46	5.15
BTS-R	22.79	N/A	N/A	N/A	N/A

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1 ก.ค.	- ไทย: Business Sentiment Index (ม.ย.) - จีน: Caixin China PMI Manufacturing (ม.ย.) - เกาหลีใต้: ส่งออก-นำเข้า (ม.ย.) - ยุโรปโซน: Markit Eurozone Manufacturing PMI (ม.ย.) - สหรัฐ: ISM Manufacturing (ม.ย.), การจ้างงานภาคเอกชน (ม.ย.)
2 ก.ค.	- สหรัฐ: FOMC Meeting Minutes, การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ม.ย.)
3 ก.ค.	- ไทย: อัตราเงินเฟ้อ (ม.ย.) - จีน: Caixin China PMI Services & Composite (ม.ย.) - ยุโรปโซน: Markit Eurozone Services PMI (ม.ย.)

Contact person : Jitra Amorntum Register : 014530

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นได้ตามคาดโดยระหว่างวันบวกถึง 20 จุดทะลุระดับ 1,350 จุดก่อนที่将有แรงขายช่วงปลายตลาดและทำให้ย้อนลงมาปิดบวกเหลือ 9.27 จุด ณ สิ้นวัน โดยปัจจัยที่หนุนคือตัวเลขเศรษฐกิจของจีนและสหรัฐฯที่ดีกว่าคาด รวมถึง Window Dressing สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นเร่งตัวขึ้นเป็น 3.5 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 1.2 พันลบ. (และ Short Index Futures เล็กน้อย 1.7 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาดว่า SET Index จะแกว่งตัวในกรอบ 1,330-1,350 จุด โดยประเด็นที่ต้องติดตามยังอยู่ที่สถานการณ์การระบาดระลอกที่ 2 ของ COVID-19 ควบคู่ไปกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก โดยเข้าที่จับตาตัวเลข Caixin Manufacturing PMI เดือน มิ.ย. ของจีน ขณะที่การขึ้นแรงของสหรัฐฯประธาน FED และรวมว.คลังของสหรัฐฯต่อหน้าคณะกรรมการการเงินสภาผู้แทนฯ มีมุมมองที่ต่างกันเล็กน้อยในแง่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แต่ทั้งคู่ให้คำมั่นว่าจะร่วมมือพยุงเศรษฐกิจให้พ้นวิกฤตนี้ ส่วนฝั่งบ้านเรานั้นเริ่มผ่อนปรนระยะที่ 5 ซึ่งไฮไลท์คือการเริ่มเปิดให้ชาวต่างชาติเดินทางเข้ามาในประเทศไทยได้ในกรณีจำเป็น เรายังคงจับจ้องปรับฐานของตลาดในการทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานที่บริเวณ 1,300 จุด+ เทียบเท่า 2021PER ราว 15.5 เท่า โดยยังคงเน้นกลุ่ม Domestic และ Defensive Play เป็นหลัก ได้แก่ อาหารและเครื่องดื่ม การแพทย์ โรงไฟฟ้า สื่อสารฯ รับเหมาฯ

กลยุทธ์ : พอร์ตหลักเน้นลงทุนหุ้น Domestic และ Defensive Play//ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานในช่วงตลาดปรับฐาน

หุ้นเด่นเดือน มิ.ย. : BDMS, BEM, CK, DOHOME, OSP

หุ้นเด่นวันนี้: BEM

- แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 10.50 บาท
- ต้อนรับการเปิดเทอมวันแรก รถไฟฟ้า MRT ผ่อนปรนมาตรการ social distancing โดยจะควบคุมความหนาแน่นในขบวนรถไม่เกิน 70% ผ่อนคลายจากเดิมที่กรณีเข้มงวดได้เพียง 25% และชั่วโมงเร่งด่วน 50%
- คาดจำนวนผู้โดยสารเพิ่มจากปัจจุบัน 2.1 แสนเที่ยวคน/วัน เป็น 3 แสนเที่ยวคน/วัน ในเดือน ก.ค. และน่าจะใช้เวลาอีก 3 เดือนฟื้นสู่ปกติที่ 4 แสนเที่ยวคน/วัน
- สันปรมูลรถไฟฟ้ามหานครและเดินรถตลอดสาย มูลค่างานกว่า 1.1 แสนลบ. เดือน ก.ย. นี้ (ขายของ 10-24 ก.ค.) เพราะมีส่วนของงานใต้ดินเป็นหลัก

Fund Flow วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาค US\$122ล้าน โดยเม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลเข้าไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$201ล้านและ US\$11ล้าน ตามลำดับ ขณะที่ตลาด TIPS ยังมีเม็ดเงินไหลออกนอกาโดยไทย US\$38 แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะไหลเข้าสลับไหลออกตามพัฒนาการของข่าวเรื่องระบอบการปกครองที่ 2 ควบคู่ไปกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ประเด็นสำคัญวันนี้

(-) เศรษฐกิจไทยหดตัวสูงสุดในเดือน พ.ค. จากการท่องเที่ยวที่จำกัดการเดินทางระหว่างประเทศและการส่งออกสินค้าที่หดตัวมากขึ้น การลงทุนภาคเอกชนหดตัวหนักเพราะขาดความเชื่อมั่น การจับจ่ายของเอกชนแม้จะดีขึ้นบ้างเพราะการเยียวยาของรัฐแต่ยังหดตัวสูง จากกำลังซื้ออ่อนแอและอัตราการว่างงานสูงขึ้น แนวโน้มศก.จะค่อยๆดีขึ้นตามการคลายล็อกดาวน์เป็นเฟสๆ

(0) คาดตลาดเดือน ก.ค. แกว่งออกข้างกรอบกว้าง การเปิดเมืองทำให้ศก.โลกและไทยทยอยฟื้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป แต่ก็เพิ่มโอกาสการติดเชื้อ ที่สำคัญผลกำไรกลุ่มเบงกาคัดหดตัวแรง Q-Q, Y-Y เช่นเดียวกับ Real sector สอดคล้องกับภาพศก. ทั้งนี้ Bloomberg consensus คาด EPS 2Q20 ของตลาดหุ้นไทย -32% Y-Y และยังคงต้องติดตามประเด็นการค่าสหรัฐ-จีน แม้จะมองข้ามไปเป็นปีหน้าก็ EPS 83 บาท ถึง PE 17.7 เท่าได้ดัชนี 1,470 จุด upside ต่ำกว่า 10% ทุกการปรับฐานยังซื้อได้ เน้น Domestic plays ถ้ายังไม่ฟื้นตัวขึ้น หุ้นแนะนำเดือน ก.ค. คือ BDMS, BEM, CK, DOHOME, OSP

(+) กลุ่มโรงพยาบาล เปิดหน้าฟ้าวันนี้ ไม่นอญานักท่องเที่ยว แต่อนุญาตผู้ป่วยและผู้ติดตาม ส่วนวานนี้คณะกรรมการ Medical Hub เห็นชอบหลักการรับผู้ป่วยที่เดินทางเข้าไทยโดยกักกันในรพ. เป็นบวกต่อ BH (มีต่างชาติ 65%) BDMS (มี 30%) BCH และ EKH แห่งละ 10-20%

(0) CRC แนวโน้ม 2Q20 อาจขาดทุนจากการปิดสาขาทั้งในไทย เวียดนาม และอิตาลี ราว 4-10 สัปดาห์ รายได้ลดลงกว่า 50% และเริ่มกลับมาฟื้นหลัง Reopen แต่คาด SSSG เดือน มิ.ย. ยังติดลบ 5-8% Y-Y ในไทยและเวียดนาม ส่วนที่อิตาลีฟื้นช้ากว่า และจะกลับมาฟื้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปใน 2H20 ต่อเนื่องไปปีหน้า CRC ยังคงแผนเปิดสาขาใหม่ปีถัดมาเดิม (2 โรบินสัน, 6 ไทวัสดุ, 6 Go) และกำลัง Rebrand โรบินสันที่เมกาบางนาเป็นเซ็นทรัล ดังเป้ารายได้สาขานี้โต 20% หลัง Rebrand เราคาดว่ากำไรปกติปีนี้ -53% Y-Y และ +85% ปีหน้า ราคาเป้าหมายปี 2021 ที่ 38 บาท แนะนำซื้อลงทุน

(+) CPF-TFG เริ่มมีข่าวไวรัสในหมูตัวใหม่ที่จีน ซึ่งสามารถแพร่เชื้อสู่คนได้ เรายังไม่กังวลมากเพราะปกติมีไวรัสหมูแพร่สู่คนตลอดอยู่แล้ว เมื่อทำให้สุก สามารถทานได้ เรามองบวกต่อ CPF, TFG เพราะถ้าระบาดในจีน อาจหนุนให้ราคาหมูในเวียดนามสูงต่อไป

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	30.94	30.9๐	-0.09
US\$/Euro	1.12	1.12	0.02
Yen/US\$	107.97	107.93	-0.04
Yuan/US\$	7.07	7.08	0.22
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	39.74	39.27	1.20
Gold (COMEX)	1,798.80	1,800.50	-0.09
BDI	1,794.00	1,749.00	2.57
ZINC	2,047.50	2,061.50	-0.68
CRB index	137.97	137.04	0.68

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 30-06-20	% change
ADVANC	451.76	185.00	-1.07
SCC	326.07	368.00	0.82
CRC	168.29	32.75	3.15
KCE	127.36	22.80	6.05
OSP	100.58	38.00	0.00
DELTA	92.98	53.75	0.00
STA	80.31	27.25	1.87
HMPRO	79.99	15.40	2.67
HANA	77.57	27.75	2.78
PTTGC	70.78	46.25	2.78

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 30-06-20	% change
AOT	-166.07	60.50	2.11
SAWAD	-165.21	51.50	0.00
PTT	-148.09	37.75	1.34
TISCO	-128.63	69.50	-1.42
TTW	-120.75	13.20	-1.49
BPP	-94.08	16.70	-1.18
TQM	-88.23	133.50	-1.11
SCB	-68.82	72.50	-1.02
BTS	-49.07	11.30	0.00
TRUE	-45.43	3.40	0.59

Source: SET

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 217.08 จุด ปิดที่ 25,812.88 จุด หลังการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐ ทั้งดัชนีราคาบ้านทั่วประเทศในสหรัฐปรับขึ้น 4.7% Y-Y ในเดือนเม.ย. เทียบกับเดือนมี.ค.ที่ 4.6% รวมถึงดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐที่ปรับขึ้นเป็น 98.1 ในเดือนมี.ย. จากระดับ 85.9 ในเดือนพ.ค. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ 91.0 นอกจากนี้ ได้แรงหนุนจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และนายสตีเวน มนูชิน รัฐมนตรีคลังสหรัฐ ให้คำมั่นว่าจะร่วมมือกันพยุงเศรษฐกิจให้ผ่านพ้นวิกฤตโควิด-19

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก จากสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หลังจากจีนเปิดเผยข้อมูลภาคการผลิตและภาคบริการที่แข็งแกร่งขึ้นในเดือนมี.ย. และประเทศต่างๆในยุโรปยกเลิกมาตรการล็อกดาวน์ รวมถึงหนุนจากสมาชิกของสหภาพยุโรป (EU) ลงมติวานนี้เพื่ออนุมัติรายชื่อประเทศที่ปลอดภัยนอก EU

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ท่ามกลางนักลงทุนติดตามการเปิดเผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมี.ย. ของจีนจากไฉซินในขั้นนี้

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง ล่าสุดอยู่ที่บริเวณ 30.94 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 43 เซนต์ หรือ 1.1% ปิดที่ 39.27 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังผู้ติดเชื้อโควิด-19 ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง อาจกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน รวมถึงถูกกดดันจากแนวโน้มการกลับมาผลิตน้ำมันของลิเบีย ขณะที่ติดตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ของสหรัฐในวันนี้ เวลา 21.30 น.ตามเวลาไทย โดยนักวิเคราะห์คาดว่า จะลดลง 2.7 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 19.3 ดอลลาร์ หรือ 1.08% ปิดที่ 1,800.5 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1178.90 / +-

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
THCOM (T/O)	29/06/2020	07/08/2020

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