

Selective Play//Hold Let Profit Run

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,617.55	-0.06	11.61	3.43
SET50	978.28	-0.30	7.45	-6.38
Dow Jones 30	34,577.04	-0.07	12.97	48.22
S&P 500	4,192.85	-0.36	11.63	67.26
NASDAQ Comp	13,614.51	-1.03	5.63	105.18
FTSE 100	7,064.35	-0.61	9.35	5.00
Hang Seng	28,966.03	-	6.37	12.07
Nikkei 225	29,058.11	-	4.88	45.18
Shanghai Comp	3,584.21	-	3.20	43.72
MSCI AC World	711.36	-0.43	-0.01	56.12

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	30.32	19.50	16.98
China	16.17	13.12	11.73
Hong Kong	13.56	12.52	11.19
Indonesia	33.24	18.64	15.39
Korea	20.62	12.69	11.61
Philippines	29.03	19.03	15.02
Taiwan	18.15	15.43	14.93
S&P500	29.71	22.37	19.98

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	149.22	933.20	221.22	6,807.3
Indonesia	80.91	169.12	116.66	966.0
Philippines	39.67	86.09	84.91	-1,379.4
Korea	342.25	709.20	223.69	-16,020.6
Taiwan	410.61	525.61	8.84	-11,281.4
Thailand	-42.91	51.82	9.70	-2,145.3
Vietnam	-46.40	-197.87	-127.03	-1,241.0
Total	933.35	2,277.17	537.99	-24,294.4

Investors Summary SET	Unit	Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)			37,774.00	39,109.00	-1,335.00
Proprietary (Bt mn)			8,540.74	8,444.60	96.14
Local Institution (Bt mn)			6,653.13	6,697.51	-44.38
Retail (Bt mn)			48,482.43	47,199.1	1,283.30

SET50 Index Future	Unit	Contact	Buy	Sell	Net
Institution			32,873	30,102	2,771
Foreign			67,757	80,415	-12,658
Local			92,727	82,840	9,887

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	Stock	2 Jun	1 Jun	31 May	28 May	27 May
	KBANK	347.89	126.85	160.06	100.30	157.23
	PTT	303.20	319.90	90.80	219.71	139.40
	MTC-R	258.93	157.19	43.45	92.52	101.85
	CPN-R	213.91	159.36	74.46	82.47	50.82
	KCE-R	198.70	133.45	88.58	47.69	177.28

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

4 มิ.ย.	ไทย: เงินเฟ้อ (พ.ค.) ยุโรป: ยอดค้าปลีก (เม.ย.) สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร ค่าจ้างแรงงาน อัตราว่างงาน (พ.ค.)
7 มิ.ย.	จีน: นำเข้า-ส่งออก (พ.ค.)
8 มิ.ย.	ญี่ปุ่น: GDP 1Q21 Final ไต้หวัน: นำเข้า-ส่งออก เงินเฟ้อ (พ.ค.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: นำเข้า-ส่งออก (เม.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 ปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องในช่วงแรกก่อนที่将有แรงขายทำกำไรระยะสั้นออกมามากขึ้นและทำให้ดัชนีอ่อนลงมาปิดลบเล็กน้อย 1.04 จุด ณ สิ้นวัน โดยแรงขายส่วนใหญ่อยู่ที่กลุ่มธนาคารโดยเฉพาะ KBANK หลัง MSCI ถอดหุ้นจากการคำนวณดัชนีนี้ อย่างไรก็ตามสถานการณ์ในประเทศและนักลงทุนต่างชาติพลิกมาขายสุทธิในตลาดหุ้น 44 ลบ. และ 1.3 พันลบ. ตามลำดับ (และต่างชาติ Short Index Futures เร่งขึ้นเป็น 1.3 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index จะแกว่งตัว Sideways to Sideways Down จาก Dollar Index แข็งค่าขึ้นเร็วและ Bond Yield สหรัฐปรับตัวขึ้น หลังประกาศตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์และการจ้างงานภาคเอกชนออกมาดีกว่าตลาดคาด สะท้อนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯที่แข็งแกร่ง ทำให้ตลาดกลับมากังวลกว่าการประชุม FED ในวันที่ 15-16 มิ.ย. นี้ จะมีเริ่มมีการพูดคุยเรื่องการลดขนาด QE มากขึ้น ซึ่งกดดันให้กระแสเงินทุนไหลออกจากตลาดเกิดใหม่โดยเฉพาะเอเชีย ส่วนปัจจัยที่ต้องติดตามคือนี้คือตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน พ.ค. (ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 6.5 แสนตำแหน่ง) ซึ่งหากออกมาดีกว่าคาดจะเป็นอีกแรงกดดันระยะสั้น ส่วนปัจจัยในประเทศมีประเด็นหนี้เงิน Sentiment จากการเริ่มทยอยฉีดวัคซีน COVID-19 เป็นวงกว้างตั้งแต่วันที่ 7 มิ.ย. เป็นต้นไป เรียงแนะนำให้ "ถือลงทุน" ต่อเนื่องรับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจใน 2H21 หลังสะสมไปแล้วเดือนก่อนบริเวณ 1,530 จุด โดยประเมินว่าหุ้นกลุ่ม Domestic Play โดยเฉพาะที่ได้านิสงส์จากการเปิดเมืองอย่าง ค้าปลีก โรงแรม สายการบิน สนามบิน หลังจากที่มีการฉีดวัคซีนในวงกว้าง มีโอกาส Outperform ตลาดและเห็นเม็ดเงินโยกจาก Global Play ส่วนระยะสั้นสามารถ "เก็งกำไร" เมื่อดัชนีลงทดสอบ 1,600-1,605 จุด

กลยุทธ์ : เลือกเก็งกำไรเป็นรายตัว//ถือลงทุนหลังทยอยสะสมหุ้นแล้วบริเวณ 1,530+- จุด
หุ้นเด่นเดือน มิ.ย. : CK, CPALL, EKH, SAPPE, TACC

หุ้นเด่นวันนี้ : AEONTS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 274 บาท
- แนวโน้มกำไร 1Q21 (มิ.ค.-พ.ค.) จะยังเห็นการเติบโตที่แข็งแกร่งและได้ประโยชน์จากการกลับมาของ ECL ขณะที่ NPL คาดว่าจะทยอยปรับตัวลง โดย Coverage Ratio ของ AEONTS ยังแข็งแกร่งที่ 230%
- เราประเมินการเติบโตของกำไรปี 2021-2022 +21% Y-Y และ +14% Y-Y ตามลำดับ และคาดได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจในประเทศที่จะทยอยฟื้นตัวใน 2H21 เป็นต้นไป ส่วน Valuation ยังถูกมากเทรด PE เพียง 11.5 เท่า ต่ำกว่ากลุ่มไฟแนนซ์ที่เทรดระดับ 20-30 เท่า (ประธานกรรมการของ FINANSIA SYRUS เป็นกรรมการของ AEONTS)

Fund Flow: ช่วง 2 วันที่ผ่านมามีกระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาค US\$252 ล้าน โดยไหลออกวันพุธแต่ไหลเข้าวันพฤหัสบดี เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลเข้าเกาหลีใต้ US\$288 ล้าน ส่วนตลาด TIP ไหลเข้าอินเดียไทย US\$117 ล้าน แต่ไหลออกจากไทยและเวียดนาม US\$43 ล้านและ US\$101 ล้าน ตามลำดับ แนวโน้มของกระแสเงินทุนมีโอกาสพลิกมาไหลออกจากความกังวลเรื่องการลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของ FED หลังตัวเลขเศรษฐกิจภาคแรงงานฟื้นตัว

ประเด็นสำคัญวันนี้

- (O) **SYNEX** แนวโน้มกำไร 2Q21 คาดว่าจะอ่อนตัวลง Q-Q จากปัจจัยฤดูกาลเนื่องจากเป็น Low Season ของกลุ่มสินค้า Smart Phone แต่คาดยังโดนแรง Y-Y จาก Gross Margin ที่เพิ่มขึ้น และคาดได้อานิสงส์จากกระแสชอร์ตเหรียญ Crypto หนุนยอดขายสินค้า Data Storage และการจัดจอย อย่างไรก็ตามราคาหุ้นเดิมมูลค่าเทียบกับราคาเป้าหมาย 26.30 บาท เรามอง TKS เป็นตัวเลือกที่ดีกว่า แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 15.80 บาท
- (+) **TACC** คาดระยะสั้นได้อานิสงส์เชิงบวกจาก Theme เปิดเมืองหลังจะเริ่มมีการฉีดวัคซีน COVID-19 เป็นวงกว้างในสัปดาห์หน้า คาดหนุนจำนวนลูกค้าราย 7-11 ที่ทยอยฟื้นตัวใน 2H21 แนวโน้มกำไร 2Q21 จะลดลงแต่จะเร่งตัวใน 2H21 ราคาค่ากำไรปี 2021-2022 +18% Y-Y และ +12% Y-Y ตามลำดับ ระยะยาวมีแรงหนุนจากการขยายตาม 7-11 ในกัมพูชาและช่องทางจัดจำหน่ายใน Lotus's รวมถึงมี Upside จากธุรกิจกัญชง คงราคาเป้าหมาย 8.50 บาท แนะนำ "ซื้อ"
- (O) **KEX** ผู้ให้บริการจัดส่งพัสดุรายใหญ่อันดับ 2 ซึ่งมี Market Share 30% เราประเมินว่ากำลังเผชิญความท้าทายจากการแข่งขันที่สูงขึ้นโดยเฉพาะผู้เล่นหลักรายใหม่ที่กำลังรุกตลาดเพื่อแย่งชิงส่วนแบ่ง ขณะที่โมเมนต์กำไร 2Q21 คาดฟื้นตัวเล็กน้อยจาก 1Q21 แม้อตลาด E-Commerce จะเติบโตแรง แต่ในแง่กำลังซื้อผู้บริโภคคาดถูกกระทบมากขึ้นจาก COVID-19 ระลอก 3 เราประเมินกำไรปี 2021 +6% Y-Y ก่อนจะเร่งตัว +20% Y-Y ตามเศรษฐกิจที่ฟื้นและการพัฒนาระบบ Supply Chain แล้วเสร็จสิ้นปีนี้ เราประเมินราคาเป้าหมาย 42 บาท แนะนำเพียง "ถือ"
- (O) **IP** ประกาศเพิ่มทุนให้ผู้ถือหุ้นเดิม สัดส่วน 30 หุ้นเดิม : 1 หุ้นใหม่ ราคาหุ้นละ 20 บาท และแจก IP-W1 ให้ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุน 1 หุ้น : 2 IP-W1 ราคาใช้สิทธิ 25 บาท อายุ 2 ปี เงินที่ได้จากการเพิ่มทุน RO 192 ลบ. และอีก 480 ลบ.จากการใช้สิทธิของ IP-W1 จะใช้เป็นเงินทุนให้กับรณ. Modern Pharma เพื่อก่อสร้างขยายรณ.รองรับการวิจัยผลิตยา และเป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่ (กัญชง-กัญชา) นอกจากนี้ ยังเพิ่มทุนแบบ General mandate อีก 38.8 ล้านหุ้น ราคาเป้าหมาย 27 บาท จะ dilute เหลือ 26 บาท (กรณี Fully dilute เหลือ 25 บาท) ยังแนะนำ "ซื้อ"
- (O) **หุ้นเข้าออก SET50-SET100** สำหรับ SET50 คาดหุ้นเข้า STGT IRPC STA หุ้นออก TOA BAM VGI ส่วน SET100 คาดหุ้นเข้า STGT STARK SCCC M BLA TPIPL BKI VIBHA RCL DCC หุ้นออก AMATA BEC GFPT MAJOR MBK ORI PRM STEC THANI WHAUP

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.26	31.22	-0.12
US\$/Euro	1.21	1.21	-0.02
Yen/US	110.04	110.29	0.05
Yuan/US\$	6.40	6.38	-0.35
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	68.56	68.81	-0.36
Gold (COMEX)	1,871.30	1,873.30	-0.11
BDI	2,530.00	2,568.00	-1.48
ZINC	2,984.50	3,082.50	-3.18
CRB index	207.47	209.28	-0.87

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 02-06-2021	% change
TOP	341.00	60.00	0.42
HANA	257.20	66.25	0.38
IRPC	249.06	4.14	0.98
BANPU	232.00	13.70	-0.72
SCC	199.89	438.00	-0.90
PTT	191.03	41.50	0.00
STGT	139.16	45.25	2.26
STA	128.61	45.25	2.84
BTS	122.62	9.50	0.53
GULF	117.70	35.00	2.94

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 02-06-2021	% change
KBANK	-966.13	119.50	-2.45
BBL	-240.89	115.50	-1.28
MTC	-213.21	62.50	-1.57
CPF	-178.76	27.25	0.00
CRC	-157.08	35.75	3.62
CPN	-142.33	52.25	0.48
PTTGC	-131.83	64.00	0.39
KCE	-115.87	72.50	-1.36
INTUCH	-104.27	64.50	0.39
WHA	-77.69	3.30	3.12

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้นำให้ผู้อ่าน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้อ่านควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้อ่าน ข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้อ่านควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

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

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 23.34 จุด หรือ 0.07% ปิดที่ 34,577.04 จุด จากความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อกดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งอย่างตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลงเป็น 385,000 รายในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดตั้งแต่ช่วงกลางเดือนมี.ค. 2020 และต่ำกว่า 400,000 รายเป็นครั้งแรกตั้งแต่เกิด COVID-19 ขณะที่ติดตามรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนพ.ค. ในวันนี้ ท่ามกลางนักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 671,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ค. หลังจากที่มีการจ้างงานได้ชะลอลงมากในเดือนเม.ย.

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ กดดันจากการปรับลงของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ และการขึ้น XD หุ้นหลายตัวของอังกฤษ อย่างไรก็ตามมีปัจจัยบวกจากการรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายของยูโรโซนปรับขึ้นเป็นระดับสูงสุดในรอบเกือบ 3 ปีที่ 55.2 ในเดือนพ.ค. จาก 50.5 ในเดือนเม.ย. และสูงกว่าตัวเลขขั้นต้นที่ 55.1

(-) ตลาดเอเชียปรับลง ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ขณะที่ติดตามธนาคารกลางอินเดียกำหนดอัตราดอกเบี้ย

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 31.24 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 2 เซนต์ หรือ 0.03% ปิดที่ 68.81 ดอลลาร์/บาร์เรล หลัง EIA รายงานสต็อกน้ำมันเบนซินเพิ่มขึ้น 1.5 ล้านบาร์เรลในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา ส่วนทางกับนักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าลดลง 1.1 ล้านบาร์เรล ส่วนสต็อกน้ำมันกลั่นซึ่งรวมถึงสต็อกออยล์และน้ำมันดีเซลเพิ่มขึ้น 3.7 ล้านบาร์เรล ส่วนทางกับนักวิเคราะห์คาดว่าลดลง 1.6 ล้านบาร์เรล อย่างไรก็ตามดีเบรเทศด้วยข้อมูลสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 5.1 ล้านบาร์เรล ซึ่งมากกว่านักวิเคราะห์คาดว่าลดลง 3.3 ล้านบาร์เรล

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 36.6 ดอลลาร์ หรือ 1.92% ปิดที่ 1,873.3 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และลดการถือครองสินทรัพย์ปลอดภัยหลังรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่แข็งแกร่ง

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,041.75 / -4.08

Cash Balance		
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)		
Stocks (Rank A-Z)	Start Date	End Date
AEC	AEC-F	2/6/2021
AEC-W6		2/6/2021
COMAN	COMAN-F	28/5/2021
DELTA	DELTA-F	13/5/2021
DIMET	DIMET-F	19/5/2021
DIMET-W3		19/5/2021
DIMET-W4		19/5/2021
DITTO	DITTO-F	17/5/2021
DOD	DOD-F	10/5/2021
DOD-W1		10/5/2021
EE	EE-F	31/5/2021
GBX	GBX-F	10/5/2021
GLOCON	GLOCON-F	1/6/2021
GLOCON-W4		1/6/2021
IND	IND-F	10/5/2021
INOX	INOX-F	17/5/2021
JWD	JWD-F	1/6/2021
KOOL	KOOL-F	24/5/2021
LEO	LEO-F	5/5/2021
MVP	MVP-F	28/5/2021
NCL	NCL-F	2/6/2021
PPS	PPS-F	13/5/2021
PROEN	PROEN-F	10/5/2021
PSL	PSL-F	26/4/2021
SABUY	SABUY-F	19/5/2021
SABUY-W1		19/5/2021
SKE	SKE-F	24/5/2021
TH	TH-F	21/5/2021
UPA	UPA-F	5/5/2021
VIBHA-W3		24/5/2021
VPO	VPO-F	17/5/2021
WINMED	WINMED-F	24/5/2021
WORK	WORK-F	24/5/2021
XPG	XPG-F	21/5/2021