

**Selective Play//Hold Let Profit Run**

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,611.53	-0.37	11.19	3.05
SET50	972.32	-0.61	6.80	-6.95
Dow Jones 30	34,756.39	0.52	13.56	48.99
S&P 500	4,229.89	0.88	12.61	68.73
NASDAQ Comp	13,814.49	1.47	7.19	108.20
FTSE 100	7,069.04	0.07	9.42	5.07
Hang Seng	28,918.10	-0.17	6.20	11.89
Nikkei 225	28,941.52	-0.40	5.88	44.60
Shanghai Comp	3,591.85	0.21	3.42	44.03
MSCI AC World	716.31	0.70	0.68	57.20

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	30.19	19.41	16.89
China	16.20	13.17	11.77
Hong Kong	13.54	12.54	11.21
Indonesia	33.16	18.03	14.85
Korea	20.67	12.70	11.62
Philippines	29.05	19.13	15.01
Taiwan	18.05	15.42	15.02
S&P500	29.91	22.50	20.13

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	162.32	1,095.52	383.54	6,969.6
Indonesia	18.53	187.31	134.85	984.2
Philippines	22.30	108.39	107.21	-1,357.1
Korea	84.72	791.95	306.45	-15,937.8
Taiwan	-669.85	-144.07	-660.84	-11,951.0
Thailand	114.45	166.27	124.15	-2,030.9
Vietnam	-65.60	-263.49	-192.65	-1,306.6
Total	-333.13	1,941.88	202.71	-24,629.5

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	48,630.29	45,057.57	3,572.72
Proprietary (Bt mn)	7,756.58	8,552.45	-795.87
Local Institution (Bt mn)	5,382.27	10,577.12	-5,194.85
Retail (Bt mn)	44,581.89	42,163.89	2,418.00

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	30,315	26,362	3,953
Foreign	61,300	72,883	-11,583
Local	80,141	72,511	7,630

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	4 Jun	2 Jun	1 Jun	31 May	28 May
KBANK	722.14	347.89	126.85	160.06	100.30
CPN-R	188.93	213.91	159.36	74.46	82.47
PTT	181.77	303.20	319.90	90.80	219.71
CPALL-R	129.90	88.53	94.41	102.29	260.29
CPALL	124.74	118.01	129.34	122.49	133.84

**ปัจจัยที่ต้องติดตาม**

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.)
9 มิ.ย.	จีน: เงินเฟ้อ (พ.ค.) ฟิลิปปินส์: นำเข้า-ส่งออก (เม.ย.) เยอรมนี: 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 แกว่งตัว Sideways Down ตามคาด ปิดลบ 6.02 จุด ณ สิ้นวัน โดยมีแรงขายค่อนข้างชัดเจนช่วงปลายตลาด นักลงทุนส่วนใหญ่รอดติดตามตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯเดือน พ.ค. สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้นหนาแน่น 5.2 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิ 3.6 พันลบ. (และ Short Index Futures สูงเกือบ 1.2 หมื่นสัญญา)

**แนวโน้มตลาดวันนี้ :** เราคาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways Up หลังตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน พ.ค. สหรัฐฯเพิ่มขึ้น 5.6 แสนตำแหน่ง ต่ำกว่าคาดที่ 6.5 แสนตำแหน่ง ซึ่งตลาดประเมินว่าแข็งแกร่งพอสำหรับการเติบโตของเศรษฐกิจระยะยาว แต่อ่อนแอพอที่จะทำให้ FED ไม่รีบลดขนาด QE ลงในเร็วนี้ ส่วนอัตราว่างงานปรับลงเร็วกว่าคาดเหลือ 5.8% จากปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้ Dollar Index อ่อนค่าเร็ว รวมถึง Bond Yield ที่ปรับลง หนุนเม็ดเงินไหลกลับเข้าสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง ขณะที่ราคาน้ำมันดิบที่พุ่งแตะ US\$70 ต่อบาร์เรล คาดยังหนุนกลุ่มพลังงานให้ปรับตัวนำตลาด ส่วนปัจจัยในประเทศวันนี้เริ่มทยอยชัดเจนขึ้น COVID-19 เป็นวงกว้างหนุนบรรยากาศการลงทุนโดยรวมให้เป็นบวกโดยเฉพาะ Theme เปิดเมืองและเปิดประเทศ เรายังแนะนำให้ "ถือลงทุน" ต่อเนื่องรับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจใน 2H21 หลังสะสมไปแล้วเดือนก่อนบริเวณ 1,530 จุด โดยประเมินว่าหุ้นกลุ่ม Domestic Play โดยเฉพาะกลุ่ม ค่าปลีก โรงแรม สายการบิน สนามบิน มีโอกาส Outperform ตลาดและเห็นเม็ดเงินทยอยโยกจาก Global Play ส่วนระยะสั้นสามารถ "แก๊งกำไร" เมื่อดัชนีลงทดสอบ 1,600-1,605 จุด

**กลยุทธ์ :** เลือกแก๊งกำไรเป็นรายตัว//ถือลงทุนหลังทยอยสะสมหุ้นแล้วบริเวณ 1,530+- จุด

**หุ้นเด่นเดือน มิ.ย. : CK, CPALL, EKH, SAPPE, TACC**

**หุ้นเด่นวันนี้ : VRANDA**

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายทางเทคนิค 7-7.20 บาท (ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 8.70 บาท)
- เป็นหนึ่งในผู้ได้ประโยชน์จาก Theme เปิดเมืองและเปิดประเทศ โดยมีโรงแรมหลักในพื้นที่นำร่องอย่างหัวหินและพัทยา ซึ่งคาดฟื้นตัวได้เร็วจากการท่องเที่ยวในประเทศที่ฟื้นตัวก่อนและตามด้วยนักท่องเที่ยวต่างชาติ
- มีรายได้จาก Backlog ธุรกิจขายอสังหาฯหัวหินและพัทยารับรู้เกือบ 1 พันลบ. ส่วน Valuation ยังถูกมากเทรด PBV เพียง 1.1 เท่า ต่ำกว่าผู้เล่นหลักในกลุ่มที่เทรดในกรอบ 2-5 เท่า เป็นตัวเลือกที่ดีในฐานะ Laggard Play

**Fund Flow:** เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมามีกระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาค US\$495 ล้าน แต่กระแสที่ได้วันเพียงประเทศเดียว US\$670 ล้าน ส่วนตลาดที่เหลือมีเม็ดเงินไหลเข้า นำโดยไทยและเกาหลีใต้ US\$114 ล้าน และ US\$85 ล้าน ตามลำดับ แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่ามีโอกาสไหลเข้าต่อเนื่องหลังตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯต่ำกว่าตลาดคาดเล็กน้อย ทำให้ตลาดมองว่า FED จะยังไม่รีบลดขนาด QE

**ประเด็นสำคัญวันนี้**

**(0) กลุ่มไฟแนนซ์** Fast Money (JV ระหว่าง SAWAD-อมมสิน) ออกไปโรมันขึ้นดอกเบี้ย 0.59% ต่อเดือน (13% EIR) วงเงินไม่เกิน 2 แสนบาทถึงสิ้นเดือนนี้ โดยประเมินผลกระทบเชิงลบจำกัดต่อทั้ง SAWAD และคู่แข่งรายอื่น โดยให้เฉพาะกลุ่มลูกค้าที่ Credit ดีและไม่ได้ Disrupt ตลาดโดยรวมซึ่งยังคงดอกเบี้ยขึ้นต่ำ 17-18% อย่างไรก็ตามการแข่งขันที่โดยรวมยังสูงคาดยังคงดันราคากลุ่มไฟแนนซ์ในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า เรายังเลือก Top Pick เป็น TIDLOR (ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 54 บาท) และ SAWAD (ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 108 บาท)

**(+) SAPPE** ล่าสุดออกผลิตภัณฑ์ใหม่ Beauti Drink กลิ่นเทอร์ปีนวางขายใน 7-11 ทุกสาขาแล้ว คาดช่วยหนุนรายได้ในช่วงปลาย 2Q21 และจะเพิ่มขึ้นใน 3Q21 เป็นต้นไป เราประเมินกำไร 2Q21 จะฟื้นตัวทั้ง Q-Q และ Y-Y โดยเฉพาะจากรายได้ส่งออกไปอินโดนีเซียและฟิลิปปินส์ที่ฟื้นตัว รวมถึงบริหารจัดการต้นทุน และคาดว่าจะเร่งตัวขึ้นใน 2H21 เราคาดกำไรปี 2021-2022 +26% Y-Y และ +11% Y-Y ตามลำดับ ยังคงเป็นหุ้นกลุ่มเครื่องดื่มที่มี Valuation ต่ำ เทรด PE เพียง 17 เท่า ขณะที่กลุ่มฯเทรด 20-25 เท่า คงราคาเป้าหมาย 36 บาท แนะนำ "ซื้อ"

**(0) IP** เงินที่ได้จากการเพิ่มทุน 192 ลบ. ผ่าน RO สัดส่วน 30 หุ้นเดิม : 1 หุ้นใหม่ ราคาหุ้นละ 20 บาท จะนำมาใช้ในการซื้อโรงงานเทวาฟอรัม โดยมี EPS Dilution เพียง 3% และหากรวม IP-W1 จะมี Dilution 9% โคนเงินจากการแปลง Warrant 480 ลบ. จะนำไปลงทุนสำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่ๆทั้งกัญชา กัญชา กระเทียม ซึ่งคาดเห็นในอีกไม่นานนี้ แนวโน้มกำไร 2Q21 คาดดีขึ้นจาก Modern Pharma ที่ขาดทุนลดลง และจะเร่งตัวใน 2H21 เราปรับลดราคาเป้าหมายลงเหลือ 25.50 บาทจากการรวมถึงของ RO (รวม IP-W1 เหลือ 23 บาท) ยังแนะนำ "ซื้อ"

**(0) 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\$*	31.18	31.14	-0.13
US\$/Euro	1.22	1.22	-0.03
Yen/US	109.56	109.52	-0.04
Yuan/US\$	6.40	6.40	0.13
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	69.80	69.62	0.26
Gold (COMEX)	1,892.00	1,892.00	0.00
BDI	2,438.00	2,472.00	-1.38
ZINC	3,010.50	2,984.50	0.87
CRB index	210.29	207.47	1.36

Source: Bloomberg \*onshore rate

**NVDR TOP BUY**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 04.06.2021	% change
BCH	161.01	19.70	-2.96
ASP	106.62	4.16	12.43
KEX	98.00	40.00	-4.76
SCGP	97.15	56.00	0.45
BBL	91.41	116.00	0.43
PTTEP	85.14	120.50	0.00
BTS	77.64	9.50	0.00
TOP	77.02	60.25	0.42
IRPC	75.66	4.12	-0.48
CBG	74.51	131.00	0.38

**NVDR TOP SELL**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 04.06.2021	% change
KBANK	-4,206.85	118.50	-0.84
RCL	-373.78	56.50	-3.00
IVL	-274.53	45.25	-3.72
CPF	-243.80	27.00	-0.92
ADVANC	-176.20	169.50	-0.88
SCB	-169.78	103.50	0.00
BDMS	-138.83	21.50	-1.38
PTTGC	-133.86	63.25	-1.17
RATCH	-91.69	51.75	0.00
GPSC	-88.88	75.25	-1.63

**DISCLAIMER:** รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะขังหรือขังชีวิตให้ผู้อื่น ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง 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, PTT, PTT, PTTEP, PTTGC, QH, RATCH, ROBINS, RS, SAWAD, SCB, SCC, SG, 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 อาจจัดทำทวีตหรือของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 179.35 จุด หรือ 0.52% ปิดที่ 34,756.39 จุด หลังรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 559,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ค. จาก 278,000 ตำแหน่งในเดือนเม.ย. แต่ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 671,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานลดลงเป็น 5.8% ในเดือนพ.ค. ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลงเป็น 5.9% และจาก 6.1% ในเดือนเม.ย.

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลจ้างงานของสหรัฐที่ต่ำกว่าคาด ช่วยคลายความวิตกกังวลของนักลงทุนเกี่ยวกับการคุมเข้มนโยบายการเงิน ขณะที่ติดตามการประชุมนโยบายการเงินของเฟดและธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในสัปดาห์นี้

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขจ้างงานที่ต่ำกว่าคาดในเดือนพ.ค. ท่ามกลางติดตามเงินรายงานดุลการค้าเดือนพ.ค. ในเช้านี้ ขณะที่ตลาดหุ้นมาเลเซียและนิวซีแลนด์ปิดทำการ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 31.17 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 81 เซนต์ หรือ 1.2% ปิดที่ 69.62 ดอลลาร์/บาร์เรล จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ รวมถึงหลายประเทศเปิดเศรษฐกิจหนุนอุปสงค์น้ำมันในตลาด ส่งผลให้ปริมาณน้ำมันดิบตั้งตัวขึ้นในช่วงฤดูร้อน จากกลุ่มโอเปกพลัสยังคงรักษาข้อตกลงในการผลิตน้ำมัน

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 18.7 ดอลลาร์ หรือ 1% ปิดที่ 1,892 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐเดือนพ.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาด รวมถึงการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะลวง

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,043.16 / +1.41

Cash Balance			
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
AEC	AEC-F	7/6/2021	25/6/2021
AEC-W6		7/6/2021	25/6/2021
B	B-F	7/6/2021	25/6/2021
B-W4		7/6/2021	25/6/2021
COMAN	COMAN-F	28/5/2021	17/6/2021
DELTA	DELTA-F	4/6/2021	23/6/2021
DIMET	DIMET-F	19/5/2021	8/6/2021
DIMET-W3		19/5/2021	8/6/2021
DIMET-W4		19/5/2021	8/6/2021
DITTO	DITTO-F	17/5/2021	25/6/2021
DOD	DOD-F	10/5/2021	18/6/2021
DOD-W1		10/5/2021	18/6/2021
EE	EE-F	31/5/2021	9/7/2021
GBX	GBX-F	10/5/2021	18/6/2021
GLOCON	GLOCON-F	1/6/2021	21/6/2021
GLOCON-W4		1/6/2021	21/6/2021
IND	IND-F	10/5/2021	18/6/2021
INOX	INOX-F	17/5/2021	25/6/2021
JWD	JWD-F	1/6/2021	21/6/2021
KOOL	KOOL-F	24/5/2021	2/7/2021
LEO	LEO-F	5/5/2021	11/6/2021
MVP	MVP-F	28/5/2021	17/6/2021
NCL	NCL-F	2/6/2021	22/6/2021
PPS	PPS-F	4/6/2021	23/6/2021
PROEN	PROEN-F	10/5/2021	18/6/2021
SABUY	SABUY-F	19/5/2021	8/6/2021
SABUY-W1		19/5/2021	8/6/2021
SKE	SKE-F	24/5/2021	2/7/2021
TH	TH-F	21/5/2021	10/6/2021
UPA	UPA-F	5/5/2021	11/6/2021
VIBHA-W3		24/5/2021	2/7/2021
VPO	VPO-F	17/5/2021	25/6/2021
WINMED	WINMED-F	24/5/2021	2/7/2021
WORK	WORK-F	24/5/2021	2/7/2021
XPG	XPG-F	21/5/2021	10/6/2021
XPG-W4		21/5/2021	10/6/2021