

Selective Play//Hold Let Profit Run

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,625.27	-0.06	12.14	3.93
SET50	981.60	-0.05	7.81	-6.06
Dow Jones 30	34,466.24	0.06	12.61	47.75
S&P 500	4,239.18	0.47	12.86	69.10
NASDAQ Comp	14,020.33	0.78	8.78	111.30
FTSE 100	7,088.18	0.10	9.72	5.35
Hang Seng	28,738.88	-0.01	5.54	11.19
Nikkei 225	28,958.56	0.34	5.38	44.69
Shanghai Comp	3,610.86	0.54	3.97	44.79
MSCI AC World	718.23	0.37	0.95	57.62

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	30.45	19.56	17.07
China	16.33	13.33	11.89
Hong Kong	13.65	13.32	11.83
Indonesia	32.78	18.08	14.84
Korea	20.73	12.82	11.69
Philippines	29.39	19.29	15.11
Taiwan	18.06	15.19	14.88
S&P500	29.95	22.51	20.14

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	81.94	631.03	1,221.87	7,808.0
Indonesia	-3.16	3.19	138.12	987.5
Philippines	-0.06	21.37	128.64	-1,335.7
Korea	-152.93	-316.67	-9.83	-16,254.1
Taiwan	680.20	-170.98	-830.94	-12,121.1
Thailand	-52.77	64.11	188.50	-1,966.5
Vietnam	12.01	-59.87	-252.52	-1,366.5
Total	565.24	172.18	583.84	-24,248.4

Investors Summary SET	Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	41,982.14	43,626.17	-1,644.03	
Proprietary (Bt mn)	9,248.87	9,019.73	229.14	
Local Institution (Bt mn)	8,635.31	7,829.26	806.05	
Retail (Bt mn)	46,095.04	45,486.20	608.84	

SET50 Index Future	Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	30,491	27,749	2,742	
Foreign	51,370	44,725	6,645	
Local	76,901	86,288	-9,387	

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	Stock	10 Jun	9 Jun	8 Jun	7 Jun	4 Jun
KBANK	356.11	221.63	150.43	87.89	722.14	
EA-R	227.86	80.71	n/a.	35.61	69.62	
PTT	206.30	125.32	257.42	264.20	181.77	
IVL-R	173.19	177.82	136.87	31.77	100.19	
BEM-R	162.06	22.09	31.91	39.78	71.48	

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

11 มิ.ย.	อังกฤษ: ดุลการค้า (ม.ย.)
15 มิ.ย.	สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม เงินเฟ้อผู้ผลิต (พ.ค.)
16 มิ.ย.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (พ.ค.) จีน: ยอดค้าปลีก ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (พ.ค.) อังกฤษ: เงินเฟ้อ (พ.ค.) สหรัฐฯ: ประชุม FOMC

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 ปรับตัวบวกได้ในช่วงแรกก่อนที่จะมีแรงขายทยอยกดดันและทำให้ดัชนีอ่อนลงมาปิดลบเล็กน้อย 1 จุด ณ สิ้นวัน โดยนักลงทุนรอจับตาผลการประชุม ECB และโดยเฉพาะตัวเลขเงินเฟ้อเดือน พ.ค. ของสหรัฐฯ สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นอีก 806 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาขายสุทธิ 1.6 พันลบ. (แต่ยัง Long Index Futures อีก 6.6 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะยังสามารถแกว่งตัว Sideways to Sideways Up จากบรรยากาศการลงทุนที่ไม่ได้เป็นลบ แม้ตัวเลขเงินเฟ้อเดือน พ.ค. ของสหรัฐฯจะพุ่งขึ้นสูงกว่าคาด (เงินเฟ้อทั่วไป +5% Y-Y เงินเฟ้อพื้นฐาน +3.8% Y-Y) แต่ตลาดกลับมองเป็นเหตุการณ์ชั่วคราวและคาดว่าจะทยอยชะลอความร้อนแรงลงในเดือนถัดๆไป และคาด FED จะยังดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลาย ส่งผลให้ Dollar Index ยังแกว่งค่อนในทางอ่อนค่าและ Bond Yield 10 ปีที่ร่วงแรงแตะ 1.44% ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน มี.ค. 21 อย่างไรก็ตามสัปดาห์หน้ายังมีปัจจัยสำคัญต้องติดตามคือการประชุม FED ที่จะพูดถึงประเด็นลดขนาด QE มากน้อยเพียงใด ส่วนปัจจัยในประเทศคาดการณ์เมืองยังไม่กดดัน และยังได้ Sentiment บวกจากการฉีดวัคซีน COVID-19 เป็นวงกว้าง หนุนการผ่อนคลายมาตรการและกลับมาเปิดเมืองและเปิดประเทศใน 2H21 เป็นต้นไป ในเชิงกลยุทธ์เรายังแนะนำให้ "ถือลงทุน" ต่อเนื่องหลังสะสมไปแล้วเดือนก่อนบริเวณ 1,530 จุด โดยประเมินว่าหุ้นกลุ่ม Domestic Play โดยเฉพาะกลุ่มค้าปลีก ร้านอาหาร โรงแรม สายการบิน สนามบิน ธนาคาร มีโอกาส Outperform ตลาดและเห็นเม็ดเงินทยอยโยกจาก 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 : PR9

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายปี 2022 จาก FSSIA 13 บาท
- คาค่าไร 2Q21 พุ่งตัว Q-Q หนุนโดยรายได้บริการเกี่ยวเนื่อง COVID-19 ขณะที่ 2H21 ได้โอกาสส่งจากการเปิดเมืองและลูกค้ากลับมาใช้งานปกติ นอกจากนี้ 4 ศูนย์การแพทย์เฉพาะทางใหม่คาดว่าจะช่วยหนุนการเติบโต
- เป็นหุ้นโรงพยาบาลที่ Laggard Play กลุ่มอย่างมาก เทรต PE และ EV/EBITDA ปี 2022 ที่ 23 เท่าและ 10 เท่า ตามลำดับ ต่ำกว่ากลุ่มโรงพยาบาลที่เทรต PE 37 เท่าและ EV/EBITDA 20 เท่า อย่างมีนัยยะ เราคาดมี Downside จำกัด
- แนวรับ 9.90-10 บาท แนวต้าน 10.50/11 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาคหนาแน่น US\$1,315 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$680 ล้านและ US\$679 ล้าน แต่พลิกมาไหลออกจากตลาด TIP บางๆ นำโดยไทย US\$53 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังไหลเข้าระยะสั้นเม็ดเงินเฟ้อเดือน พ.ค. สหรัฐจะสูงกว่าคาด แต่ตลาดกลับมองว่าเป็นเพราะฐานต่ำปีก่อน โดยตัวเลขเดือน พ.ค. มีโอกาสเป็นจุด Peak ชั่วคราว ก่อนชะลอลงในระยะถัดไป

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) กลุ่มธนาคาร ธปท.ประกาศมาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติม 1) การขยายเวลาพักชำระหนี้ SME ไปถึงสิ้นปี 2) กำหนดกลไกปรับปรุงโครงสร้างหนี้ โดยพิจารณาจากความสามารถและระยะเวลาจ่ายคืนให้สอดคล้องกับรายได้ของลูกหนี้ในอนาคต 3) ให้ธนาคารพาณิชย์จ่ายปันผลระหว่างกำไรโดย Payout Ratio ไม่เกินปี 2020 และไม่เกิน 50% ของกำไร 1H21 รวมถึงอยู่ระหว่างพิจารณาขยายเวลาลด FIDF จากเดิมที่สิ้นสุดปี 2021 เรามองบวกเนื่องจากจากการผ่อนคลายเกณฑ์จ่ายปันผลสะท้อนถึงการเงินของลูกหนี้ที่แข็งแกร่ง และประมาณการกำไรจะมี Upside หากธปท.ขยายเวลาลด FIDF โดยที่ไม่ต้องช่วยเหลือลูกค้าเพิ่มเติม ยังคงน้ำหนักการลงทุน "Overweight" Top Pick คือ TISCO TTB SCB

(+) กลุ่มเดินเรือ คาร์วาวเรือตู้คอนเทนเนอร์ SCFI ยังทำ New High ไม่หยุด ล่าสุด 4 มิ.ย. และระดับ 3,613 จุด +17% M-M, +290% Y-Y ส่วนหนึ่งมาจากท่าเรือของจีนที่เหยียนเหียน เซิน เจิน ใหญ่สุดเป็นอันดับ 4 ของโลก ที่มีปัญหาการระบาดของ COVID-19 ทำให้ขาดแคลนแรงงาน และมีตู้คอนเทนเนอร์ค้างอยู่ถึง 2 หมื่นตู้ จากคาร์วาวเรือที่เร่งตัวขึ้น เป็นบวกต่อ RCL SONIC LEO แนะนำเพียง "เก็งกำไร"

(0) BEM สกิดเดือนพ.ค. ไม่สดใสปริมาณรถบนทางด่วน -20% M-M, -17% Y-Y และผู้โดยสารรถไฟฟ้า -38% M-M, -24% Y-Y กดดันจาก COVID ระลอก 3 และวันหยุดยาวในช่วงต้นเดือน แต่เรามองเป็นจุดต่ำสุดของปีและจะฟื้นตัวตั้งแต่เดือนมิ.ย. เป็นต้นไปเนื่องจากไม่มีวันหยุดยาว การเร่งฉีดวัคซีน และแผนเปิดภาคเรียน รวมถึงมี Catalyst จากความคืบหน้าประมูลรถไฟฟ้าสีม่วงใต้ FSSIA ให้ราคาเป้าหมาย 9.10 บาท แนะนำ "เก็งกำไร"

(+) TU เมื่อต้นเรายังประเมินค่าไร 2Q21 ยังแข็งแกร่ง Flat Q-Q และโตได้เล็กน้อย Y-Y แม้รายได้ธุรกิจโรงโม่จะเริ่มชะลอเพราะไม่มี Panic Buy เหมือนช่วงก่อนหน้า แต่คาดธุรกิจ Frozen และ Pet Care จะเติบโตโดดเด่นเข้ามาช่วยชดเชย ขณะที่ราคาปลาทูน่าที่อยู่ในระดับต่ำยังเอื้อต่อ TU ในการทำกำไร เรายังคงค่าไรปี 2021-2022 +4% Y-Y และ +5% Y-Y ตามลำดับ ขณะที่การจับมือ JV และ M&A จะหนุนการเติบโตระยะยาว คงราคาเป้าหมาย 22 บาท แนะนำ "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\$*	31.13	31.15	31.13
US\$/Euro	1.22	1.22	1.22
Yen/US	109.42	109.33	109.42
Yuan/US\$	6.39	6.39	6.39
Commodity Prices	Current	Previous	Current
Crude Oil	70.08	70.29	70.08
Gold (COMEX)	1,901.60	1,896.40	1,901.60
BDI	2,669.00	2,481.00	2,669.00
ZINC	2,995.00	3,019.00	2,995.00
CRB index	212.19	211.17	212.19

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 10-06-2021	% change
BDMS	750.00	22.80	3.64
RCL	727.75	63.50	9.96
TTA	717.31	18.90	6.78
PSL	243.01	20.80	10.05
EGCO	217.53	183.50	3.97
RATCH	213.99	53.00	3.41
BTS	93.74	9.75	2.09
CRC	75.22	37.25	-1.32
PTTGC	73.40	61.00	-2.01
BEC	71.12	13.10	-3.68

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 10-06-2021	% change
KBANK	-1,135.67	127.50	-0.39
SCC	-381.58	424.00	0.00
HANA	-360.98	66.75	-3.26
EA	-240.32	63.00	-1.18
KTC	-131.07	71.50	-1.38
IVL	-126.00	42.25	-2.31
IRPC	-113.94	4.00	-0.50
SCB	-105.88	104.00	-0.95
CK	-104.58	20.00	-0.99
JMART	-92.32	35.75	-4.03

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือว่าหรือควรเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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, 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 อาจจัดทำพันธบัตรของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 19.10 จุด หรือ 0.06% ปิดที่ 34,466.24 จุด จากการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐ ปรับขึ้น 0.6% M-M ในเดือนพ.ค. สูงกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 0.5% และปรับขึ้น 5% Y-Y ซึ่งสูงสุดในรอบเกือบ 12 ปี และสูงกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 4.7% อย่างไรก็ดี ตลาดมองว่าเป็นเพียงสถานการณ์ชั่วคราวเนื่องจากฐานต่ำในปี 2020 รวมถึงราคารถยนต์มือสองและรถบรรทุกที่เร่งขึ้นมากกว่า 7% ทำให้คาดว่าค่าเงินจะไม่เปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินในการประชุมวันที่ 15-16 มิ.ย.นี้ รวมถึงหนุนจากการเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกของสหรัฐลดลงเป็น 376,000 รายในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดตั้งแต่เกิด COVID ในมี.ค. 2020 นอกจากนี้ หุ่นไฟเซอร์ยังปรับขึ้นหลังมีรายงานประสิทธิภาพดีของวัคซีนของสหรัฐวางแผนบริจาควัคซีนของบริษัทไฟเซอร์จำนวน 500 ล้านโดสให้ประเทศต่างๆในช่วง 2 ปีข้างหน้า

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลัง ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายและวงเงินในการซื้อพันธบัตรในการประชุมนโยบายการเงินตามที่ตลาดคาด รวมถึงปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวทางเศรษฐกิจของยูโรโซนในปีนี้อยู่ที่ 4.6% สูงกว่าคาดการณ์ในเดือนมี.ค.ที่ 4% และปรับเพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อเป็น 1.9% ในปีนี้ ใกล้เคียงกับระดับเป้าหมาย และสูงกว่าคาดการณ์ก่อนหน้านี้ 1.2%

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม ท่ามกลางการปรับขึ้นของตลาดดาวโจนส์ตอบรับตัวเลขดัชนีผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐที่เร่งขึ้นสูงกว่าคาด

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น อยู่ที่บริเวณ 31.11 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 33 เซนต์ หรือ 0.5% ปิดที่ 70.29 ดอลลาร์/บาร์เรล จากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐ และรายงานโอเปกคาดว่าอุปสงค์น้ำมันโลกจะเพิ่มขึ้น 6.6% หรือ 5.95 ล้านบาร์เรล/วันในปีนี้ ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงจากรายงานเดือนพ.ค.

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 90 เซนต์ หรือ 0.05% ปิดที่ 1,896.4 ดอลลาร์/ออนซ์ ท่ามกลางความคาดการณ์ว่าเฟดจะยังไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระยะนี้ เนื่องจากรายงานตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐที่เร่งขึ้นเป็นสถานการณ์ชั่วคราว

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,044.61 / +1.45

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
AEC-W6		25/6/2021
B	B-F	7/6/2021
B-W4		25/6/2021
COMAN	COMAN-F	28/5/2021
DELTA	DELTA-F	4/6/2021
DITTO	DITTO-F	17/5/2021
DOD	DOD-F	10/5/2021
DOD-W1		18/6/2021
EE	EE-F	31/5/2021
EFORL	EFORL-F	9/6/2021
GBX	GBX-F	10/5/2021
GLOCON	GLOCON-F	1/6/2021
GLOCON-W4		21/6/2021
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	4/6/2021
PROEN	PROEN-F	10/5/2021
SABUY	SABUY-F	9/6/2021
SABUY-W1		29/6/2021
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
XPG-W4		21/5/2021