

Selective and Reopening Play//Hold Let Profit Run

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,633.06	-0.21	12.68	4.42
SET50	988.38	-0.24	8.56	-5.41
Dow Jones 30	34,393.75	-0.25	12.37	47.44
S&P 500	4,255.15	0.18	13.29	69.74
NASDAQ Comp	14,174.14	0.74	9.98	113.62
FTSE 100	7,146.68	0.18	10.62	6.22
Hang Seng	28,842.13	-	5.92	11.59
Nikkei 225	29,161.80	0.74	7.06	45.70
Shanghai Comp	3,589.75	-	3.36	43.94
MSCI AC World	721.10	0.22	1.36	58.25

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	30.55	19.54	17.08
China	16.20	13.19	11.78
Hong Kong	13.70	13.41	11.89
Indonesia	32.53	17.95	14.69
Korea	20.80	12.84	11.72
Philippines	29.57	19.47	15.31
Taiwan	18.11	14.93	14.93
S&P500	30.06	22.58	20.21

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	14.38	843.02	1,433.86	8,019.9
Indonesia	23.48	23.48	345.91	1,195.3
Philippines	0.43	0.43	125.82	-1,338.5
Korea	-37.20	-37.20	166.87	-16,077.4
Taiwan	349.94	180.42	-479.54	-11,769.7
Thailand	-10.45	-10.45	228.54	-1,926.5
Vietnam	-3.28	-3.28	-228.69	-1,342.6
Total	337.30	996.42	1,592.77	-23,239.5

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	29,777.36	30,102.35	-324.99
Proprietary (Bt mn)	8,253.75	7,885.16	368.59
Local Institution (Bt mn)	5,910.18	5,593.00	317.18
Retail (Bt mn)	41,172.55	41,533.33	-360.78

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	26,182	24,630	1,552
Foreign	45,126	52,984	-7,858
Local	68,535	62,229	6,306

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	14 Jun	11 Jun	10 Jun	9 Jun	8 Jun
Stock					
CPALL-R	206.29	66.08	42.39	14.53	27.85
PTT	188.68	175.86	206.30	125.32	257.42
CPF	171.90	131.16	30.08	-	86.03
AOT	159.40	305.56	88.13	76.67	37.45
AOT-R	146.17	143.88	117.02	240.58	75.45

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

16 มิ.ย.	ญี่ปุ่น: นำเข้า-ส่งออก (พ.ค.) จีน: ยอดค้าปลีก ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (พ.ค.) อังกฤษ: เงินเฟ้อ (พ.ค.) สหรัฐฯ: ประชุม FOMC
17 มิ.ย.	อินโดนีเซีย: ประชุมธนาคารกลาง ไต้หวัน: ประชุมธนาคารกลาง ยุโรป: เงินเฟ้อ (พ.ค.)
18 มิ.ย.	ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ (พ.ค.) ประชุม boJ ไทย: ยอดขายรถยนต์ (พ.ค.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index แกว่งตัว Sideways ออกข้างและปิดลบเล็กน้อย 3.50 จุด พักตัวระยะสั้นหลังจากบวกได้ค่อนข้างดีสัปดาห์ก่อน รวมถึงบรรยากาศการลงทุนค่อนข้างเจียมเหงาหลังหลายตลาดในเอเชียปิดทำการ ขณะที่หุ้นขนาดใหญ่หลายตัวเผชิญแรงขายกดดัน นักลงทุนรอดติดตามการประชุม FED สัปดาห์นี้ สถาบันในประเทศพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้นบางๆ 317 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิใกล้เคียงกัน 325 ลบ. (และพลิกมา Short Index Futures 7.8 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะยังแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,625-1,640 จุด โดยยังไม่มียปัจจัยใหม่ที่ชัดเจนเข้ามาหนุนตลาด นักลงทุนรอดติดตามปัจจัยสำคัญ สัปดาห์นี้ซึ่งเป็นตัวกำหนดทิศทางดัชนีคือการประชุม FED วันที่ 15-16 มิ.ย. ซึ่งเป็นรอบที่จะมีการเปิดเผย Dot Plot ประมาณการเศรษฐกิจ และโดยเฉพาอย่างยิ่งการส่งสัญญาณดำเนินนโยบายการเงินโดยเฉพาะประเด็นลดขนาด QE ขณะที่ปัจจัยในประเทศเราซึ่งให้น้ำหนักค่อนข้างไปทางบวก แม้ระยะสั้นจะยังมีแรงกดดันเล็กน้อยจากประเด็นการเลื่อนฉีดวัคซีน COVID-19 แต่คาดว่าเป็นเพียงปัจจัยชั่วคราวและคาดจะเห็นวัคซีนทยอยเข้ามาเพิ่มในช่วงปลายเดือนนี้ ซึ่งยังคงหนุนให้ศบค. ทยอยผ่อนคลายมาตรการควบคุมเป็นลำดับและกลับมาเปิดเมืองเปิดประเทศใน 2H21 เป็นต้นไป ในเชิงกลยุทธ์เราจึงแนะนำให้ "ถือลงทุน" ต่อเนื่องหลังสะสมไปแล้วเดือนก่อนบริเวณ 1,530 จุด โดยประเมินว่าหุ้นกลุ่ม Domestic Play โดยเฉพาะกลุ่ม ค้าปลีก ร้านอาหาร โรงแรม สายการบิน สนามบิน ธนาคาร จะ Outperform ตลาด และคาดเม็ดเงินทยอยโยกออกจาก Global Play ส่วนระยะสั้นสามารถ "เก็งกำไร" เมื่อดัชนีลงทดสอบ 1,600-1,605 จุด

กลยุทธ์ : เก็งกำไรเป็นรายตัวโดยเฉพาะหุ้นเปิดเมือง//ถือลงทุนหลังทยอยสะสมหุ้นแล้วบริเวณ 1,530+- จุด

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

หุ้นเด่นวันนี้ : VRANDA

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายทางเทคนิค 7.2 บ. (ราคาเป้าหมาย IAA Consensus 8.7 บ.)
- คาดได้อานิสงส์จากการเปิดเมืองและเปิดประเทศ โดยมีโรงแรมหลักในพื้นที่นำร่องอย่างหัวหินและพัทยา คาดฟื้นตัวได้เร็วจากการท่องเที่ยวในประเทศที่ฟื้นตัวก่อนและตามด้วยนักท่องเที่ยวต่างชาติ
- มีรายได้จาก Backlog ธุรกิจขายอสังหาหัวหินและพัทยารอรับธุรกิจเกือบ 1 พันลบ. ยังเป็นหุ้น Laggard Play ในกลุ่มท่องเที่ยว โดยเทรด PBV เพียง 1.1 เท่า ต่ำกว่าผู้เล่นหลักในกลุ่มที่เทรดในกรอบ 2-5 เท่า
- แนวรับ 6.80-6.85 บ. แนวต้าน 7.20/7.50 บ.

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาคบางๆ US\$27 ล้าน โดยหลายตลาดในเอเชียปิดทำการและค่อนข้างเจียมเหงา เม็ดเงินส่วนใหญ่ไหลออกจากเกาหลีใต้ US\$37 ล้าน ส่วนตลาด TIP ไหลออกจากไทย US\$10 ล้าน แต่ไหลเข้าอินโดนีเซีย US\$23 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังคงเบาบางโดยยังรอดติดตามการประชุม FED คืนวันพรุ่งนี้จะมีท่าทีต่อการดำเนินนโยบายการเงินอย่างไรโดยเฉพาะการลด QE

ประเด็นสำคัญวันนี้

(O) JAS นสพ.ข่าวหุ้นระบุใกล้บรรลุข้อพิพาทกับ NT ในคดีส่วนแบ่งรายได้สัญญาร่วมทุนโครงการเคเบิลใต้น้ำ และมีโอกาสได้รับเงินจากยอดหนึ่งครั้งค้างและดอกเบี้ย 4.5 พันลบ. ทำให้มีแรงเก็งกำไรหุ้น JAS อย่างมากวานนี้ กรณีหากได้รับเงินข้อพิพาทจริงจะคิดเป็นมูลค่า 0.52 บาทต่อหุ้น ขณะที่วานนี้ราคาหุ้นปรับขึ้นมาแล้ว 0.42 บาท เราแนะนำระมัดระวังในการเก็งกำไร

(+) EPG โมเมนต์ดีกำไร 1Q22 (เม.ย.-มิ.ย. 21) ของ EPG คาดเร่งตัวขึ้นทุกธุรกิจทั้งขึ้นส่วนยานยนต์ (Aeroklas) ที่เติบโตล้นเกินเศรษฐกิจโลก มาตรการใช้กำลังการผลิตที่สูงขึ้นจากความต้องการจนวน (Aeroflex) และ Margin ที่ขยายตัวจากเทคโนโลยีอโดเมติกในโรงงานสหรัฐฯและสายการผลิตใหม่ในไทย ความต้องการบรรจุภัณฑ์พลาสติก (EPP) ตามการเติบโตของบริการ Delivery ในปัจจุบัน รวมถึงธุรกิจประดับยนต์และท่องเที่ยวเชิงธรรมชาติ TJM ที่เติบโตตามเศรษฐกิจของออสเตรเลีย FSSIA คาดกำไรปี 2022 โตต่อเนื่อง +16% Y-Y FSSIA ยังคงราคาเป้าหมาย 15.50 บาท ราคาหุ้นที่ปรับฐานลงเป็นโอกาสในการเข้า "ซื้อ"

(+) SMT Opp Day วานนี้โหมบวก ปัจจุบันคำสั่งซื้อล่วงหน้ายาวถึง 4Q21 และคิดเป็น 96% ของเป้าหมายทั้งปีที่คาด +36% Y-Y แล้ว โดยสินค้าที่โดดเด่นคือกลุ่ม Optics และ Box Build ขณะที่สินค้าหลักเดิมอย่าง IC ทรงตัว ด้านวัตถุดิบเริ่มมีบางรายการที่เริ่มหายาก แต่ยังไม่เชื่อมั่นว่า Supplier ยังจัดส่งได้ปกติ หากอิงตามเป้าของบริษัท เราประเมินกำไรปี 2021-2022 +139% Y-Y และ +51% Y-Y ตามลำดับ หากอิง Target PE 25 เท่าจะได้ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 7.50 บาท เราแนะนำรอ "ซื้ออ่อนตัว"

(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 โดยจะประกาศอย่างเป็นทางการวันที่ 16 มิ.ย. 21

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.11	31.12	0.04
US\$/Euro	1.21	1.21	-0.01
Yen/US	110.07	110.07	0.00
Yuan/US\$	6.40	6.39	-0.09
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	71.24	70.88	0.51
Gold (COMEX)	1,868.60	1,865.90	0.14
BDI	2,857.00	2,669.00	7.04
ZINC	3,044.50	3,044.50	0.00
CRB index	211.03	212.25	-0.57

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 14.06.2021	% change
PTTGC	205.77	60.50	-1.22
SCGP	154.45	56.00	0.45
KCE	148.94	68.25	1.87
INTUCH	111.63	65.25	1.16
CRC	105.16	37.50	0.67
TRUE	93.39	3.32	3.11
STGT	90.86	41.50	-1.78
SMT	90.40	6.95	23.01
DELTA	88.74	550.00	-2.48
ASK	84.80	36.75	8.89

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 14.06.2021	% change
AOT	-289.70	67.25	-1.82
CPALL	-276.97	62.75	1.21
ITD	-210.41	2.62	-10.88
CK	-209.45	19.80	-5.26
GUNKUL	-168.82	4.42	6.25
SAWAD	-168.03	75.75	-2.26
EA	-106.06	64.00	1.59
TISCO	-78.36	90.75	-0.27
STEC	-71.29	15.10	-1.95
PSL	-58.05	20.70	0.49

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะขี้จูงหรือชี้นำให้ผู้ลงทุน 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, PTTPE, 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 อาจจัดทำทวีตราหของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 85.85 จุด หรือ 0.25% ปิดที่ 34,393.75 จุด ท่ามกลางนักลงทุนชะลอการซื้อขายก่อนการประชุมนโยบายการเงินของเฟดในวันที่ 15-16 มิ.ย.

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงานที่ปรับขึ้นตามราคาน้ำมัน และคาดว่าเฟดยังคงผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อไปในการประชุมสัปดาห์นี้

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น หลังดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดทำ New High มีแรงหนุนหลักจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่ติดตามธนาคารกลางออสเตรเลียเปิดเผยรายงานการประชุมเข้าเ้าตามเวลาไทย

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น อยู่ที่บริเวณ 31.09 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 3 เซนต์ หรือ 0.04% ปิดที่ 70.88 ดอลลาร์/บาร์เรล จากแรงขายทำกำไรหลังปรับขึ้นในช่วงก่อนหน้า แต่บรรเทาด้วยความคาดหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและอุปสงค์น้ำมัน หลังจากสหรัฐและยุโรปเริ่มผ่อนคลายนโยบายการล็อกดาวน์ รวมถึงหนุนด้วยฤดูกาลปิดโรงกลั่นเพื่อซ่อมบำรุงในแคนาดาและทะเลเหนือ ขณะที่ติดตาม EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ของสหรัฐในวันพรุ่งนี้ เวลา 21.30 น.ตามเวลาไทย

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 13.7 ดอลลาร์ หรือ 0.73% ปิดที่ 1,865.9 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับขึ้น และชะลอการซื้อขายก่อนการประชุมนโยบายการเงินของเฟด

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,044.61 / +/-

Cash Balance			
(Col-excluded from credit limit ; xNet-prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
7UP	7UP-F	14/6/2021	23/7/2021
7UP-W4		14/6/2021	23/7/2021
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
BEAUTY	BEAUTY-F	14/6/2021	23/7/2021
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
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
EFORL	EFORL-F	9/6/2021	29/6/2021
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
JCK	JCK-F	14/6/2021	23/7/2021
JCK-W6		14/6/2021	23/7/2021
JWD	JWD-F	1/6/2021	21/6/2021
KOOL	KOOL-F	24/5/2021	21/7/2021
MVP	MVP-F	14/6/2021	2/7/2021
NCL	NCL-F	2/6/2021	22/6/2021
PACO	PACO-F	14/6/2021	23/7/2021
PPS	PPS-F	4/6/2021	23/6/2021
PROEN	PROEN-F	10/5/2021	18/6/2021
SABUY	SABUY-F	9/6/2021	29/6/2021
SABUY-W1		9/6/2021	29/6/2021
SKE	SKE-F	24/5/2021	2/7/2021
TH	TH-F	11/6/2021	1/7/2021
U	U-F	14/6/2021	23/7/2021
U-P	U-Q	14/6/2021	23/7/2021
U-W4		14/6/2021	23/7/2021
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	11/6/2021	1/7/2021