

## Selective and Reopening Play//Hold Let Profit Run

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,612.98	-0.29	11.29	3.14
SET50	971.19	-0.28	6.67	-7.06
Dow Jones 30	33,290.08	-1.58	8.77	42.71
S&P 500	4,166.45	-1.31	10.93	66.20
NASDAQ Comp	14,030.38	-0.92	8.86	111.45
FTSE 100	7,017.47	-1.90	8.62	4.30
Hang Seng	28,801.27	0.85	5.77	11.44
Nikkei 225	28,964.08	-0.19	2.46	44.71
Shanghai Comp	3,525.10	-0.01	1.50	41.35
MSCI AC World	705.97	-1.25	-0.77	54.93

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	30.17	19.30	16.85
China	15.84	12.98	11.60
Hong Kong	13.27	13.41	11.89
Indonesia	31.19	17.92	14.67
Korea	20.75	12.34	11.68
Philippines	29.29	19.48	15.31
Taiwan	18.22	14.93	14.98
S&P500	29.46	22.08	19.78

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-123.92	-41.66	1,392.20	7,978.3
Indonesia	-13.29	-48.54	273.90	1,123.3
Philippines	-17.66	-138.78	-13.39	-1,477.7
Korea	-385.11	-589.98	-385.90	-16,630.2
Taiwan	-633.89	-898.28	-1,377.82	-12,668.0
Thailand	-71.45	-235.41	3.59	-2,151.4
Vietnam	14.62	8.39	-217.02	-1,331.0
Total	-1,230.70	-1,944.26	-324.44	-25,156.8

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	54,363.03	56,612.99	-2,249.96
Proprietary (Bt mn)	8,987.67	8,584.37	403.30
Local Institution (Bt mn)	6,061.45	5,990.54	70.91
Retail (Bt mn)	40,777.13	39,001.38	1,775.75

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	33,595	33,354	241
Foreign	72,285	74,533	-2,248
Local	82,481	80,474	2,007

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	18 Jun	17 Jun	16 Jun	15 Jun	14 Jun
Stock					
PTT	277.34	209.30	344.33	219.73	188.68
HANA-R	201.93	68.88	78.90	50.26	82.16
TOP-R	193.74	68.61	43.08	-	-
SCGP-R	174.32	76.88	#N/A	31.36	-
PTTEP-R	149.95	62.14	121.13	181.95	-

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

21 มิ.ย.	จีน: Loan Prime Rate 1Y
22 มิ.ย.	ยูโรโซน: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.)
23 มิ.ย.	ไทย: ประชุมกกน. นำเข้า-ส่งออก (พ.ค.) ยูโรโซน: Flash PMI ภาคการผลิตและบริการ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: ยอดขายบ้านใหม่
24 มิ.ย.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (มิ.ย.) ฟิลิปปินส์: ประชุมธนาคารกลาง อังกฤษ: ประชุม BoE สหรัฐฯ: ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน (พ.ค.)

Contact person : Jitra Amornthum Register : 014530

Contact person : Veeravat Virochpoka Register : 047077

FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES

twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia

www.fnsyrus.com

**ตลาดหุ้นวานนี้ :** SET Index ปรับตัวลงแรงทดสอบแนวรับสำคัญที่ 1,605 จุด ก่อนที่จะมีแรงซื้อกลับหนุนให้ดัชนีปรับตัวขึ้นและปิดลบแคบลงเหลือ 4.67 จุด ณ สิ้นวัน โดยถูกกดดันจากแนวโน้มนโยบายการเงินของ FED ที่จะทยอยดึงตัวขึ้น สถาบันในประเทศซื้อสุทธิในตลาดหุ้นบางๆ 71 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิหนาแน่นอีก 2.2 พันลบ. (และ Short Index Futures อีก 2.2 พันสัญญา)

**แนวโน้มตลาดวันนี้ :** เราคาด SET Index ยังมีโอกาสอ่อนตัวลงทดสอบแนวรับสำคัญในกรอบ 1,600-1,605 จุดจากบรรยากาศการลงที่ค่อนข้างเป็นลบหลังเจมส์ บูลลาร์ด ประธาน FED สาขาเซนต์หลุยส์ระบุว่า FED อาจขึ้นดอกเบี้ยเร็วสุดปลายปี 2022 ทำให้ตลาดให้น้ำหนักมากขึ้นต่อการดำเนินนโยบายการเงินของ FED ที่จะเริ่มดึงตัว โดยเฉพาะการลดขนาด QE ที่คาดเริ่มขึ้นใน 4Q21 ส่งผลให้ Dollar Index ยังคงแข็งค่าเร็วและสกุลเงินเอเชียอ่อนค่า กดดันกระแสเงินทุนให้ยังคงอยู่ในทิศทางไหลออก หุ่น Big Cap คาดว่ายังคงตลาดอย่างไรก็ตามเราประเมินว่าหุ่นในกลุ่ม Domestic Play โดยเฉพาะ Theme เปิดเมืองคาดว่าจะยังสามารถเคลื่อนไหวได้แข็งแกร่งและได้อานิสงส์เชิงบวกจากการทยอยฉีดวัคซีน COVID-19 รวมถึงสคบ.ที่ทยอยผ่อนคลายมาตรการควบคุมอย่างต่อเนื่อง กลยุทธ์เราจึงแนะนำให้นั้น "ถือลงทุน" หลังสะสมไปแล้วเดือนก่อนบริเวณ 1,530 จุด โดยยังเน้นลงทุนในกลุ่ม Domestic Play โดยเฉพาะกลุ่มค้าปลีก ร้านอาหาร โรงแรม สายการบิน สนามบิน ธนาคาร และคาดเม็ดเงินทยอยโยกออกจาก Global Play ส่วนระยะสั้นให้ "เก็งกำไร" เมื่อดัชนีลงทดสอบ 1,600-1,605 จุด

**กลยุทธ์ :** เก็งกำไรเป็นรายตัวโดยเฉพาะหุ่นกลุ่มเปิดเมือง//ถือลงทุนหลังทยอยสะสมหุ่นแล้วบริเวณ 1,530+- จุด

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

### หุ้นเด่นวันนี้ : EKH

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 8.40 บาท
- เป็นหุ้น Small Cap คาดไม่ถูกกดดันจากแรงขายของต่างชาติ ส่วนระยะสั้นกำไร 2Q21 คาดเติบโตโดดเด่นทั้ง Q-Q และ Y-Y จากอานิสงส์ของ COVID-19 ระลอก 3 ทิ้งการตรวจเชื้อและรักษา
- โมเมนตัม 2H21 คาดยังดีต่อเนื่องจากการเปิดเมืองเปิดประเทศหนุนลูกค้า IVF ชาวจีน กลับมาใน 4Q21 รวมถึงนโยบายสนับสนุนมีบุตร 3 คน เราคาดกำไรปี 2021-2022 +62% Y-Y และ +31% Y-Y ตามลำดับ
- แนวรับ 6.60//6.75 บาท แนวต้าน 7-7.20 บาท

**Fund Flow:** เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนยังคงไหลออกจากภูมิภาคต่อเนื่องและเร่งตัวขึ้นเป็น US\$1,107 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$634 ล้านและ US\$385 ล้าน ตามลำดับ ส่วนตลาดอาเซียนเม็ดเงินไหลออกนำโดยไทย US\$71 ล้าน มีเพียงเวียดนามที่เม็ดเงินไหลเข้าบางๆ US\$15 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะอยู่ในทิศทางไหลออกหลังประธาน FED สาขาเซนต์หลุยส์ระบุว่า FED อาจขึ้นดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วสุดปลายปีหน้า ทำให้ตลาดให้น้ำหนักมากขึ้นต่อนโยบายการเงินของ FED ที่จะทยอยดึงตัวขึ้น

### ประเด็นสำคัญวันนี้

**(+) ปรับ SET Target ปี 2021 ขึ้นเป็น 1,660 จุด** จากคาดการณ์ EPS ที่เพิ่มขึ้นเป็น 83 บาท +108.7% Y-Y ภายหลังจากประกาศงบ 1Q21 และมีมุมมองเชิงบวกมากขึ้นโดยเฉพาะการเริ่มฉีดวัคซีน COVID-19 ทั่วประเทศตั้ง 7 มิ.ย. 21 เป็นต้นไปจะเป็นจุดเปลี่ยนสำหรับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยโดยเฉพาะภาคการบริโภคและการท่องเที่ยวในประเทศที่จะทยอยฟื้นตัวใน 2H21 ช่วยเสริมการลงทุนภาครัฐและส่งออกที่เป็นเครื่องยนต์ระดับประเทศของเศรษฐกิจใน 1H21 เราประเมินว่าภายในเดือน ส.ค. 21 จะมีผู้ได้รับวัคซีนอย่างน้อย 1 โดสถึงกว่า 50% ของประชากรและภายในสิ้นปี 2021 คาดมีผู้ได้รับวัคซีนครบ 2 โดสถึง 73.6% ทำให้เกิดภูมิคุ้มกันหมู่และกลับมาเปิดประเทศได้อีกครั้ง ส่วนประเด็นกดดันในช่วงครึ่งปีหลังคือนโยบายการเงินของ FED ที่ทยอยดึงตัวขึ้นทั้งการลดขนาด QE ที่คาดเริ่มขึ้นใน 4Q21 และยุติในช่วงกลาง-ปลายปีหน้า ส่วนการขึ้นดอกเบี้ยคาดเกิดขึ้นอย่างรวดเร็วที่สุดปลายปี 2022 โดยปัจจัยดังกล่าวกดดันกระแสเงินทุนให้ยังไหลออก อย่างไรก็ตามระยะหลังสถานะของต่างชาติไม่สัมพันธ์กับ SET Index เหมือนในอดีต และเป็นสถาบันในประเทศที่มีบทบาทมากกว่า SET Index ในปัจจุบันมี Upside เพียง 3% เทียบกับเป้าหมาย เราจึงเน้นกลยุทธ์ลงทุนในกลุ่ม Domestic Play ซึ่งคาดว่าจะ Outperform ตลาดและมีแรงหนุนจาก Sector Rotation ออกจาก Global Play ที่ปรับขึ้นเด่นในช่วงก่อนหน้า เราเลือก Top Pick งบ 2H21 ได้แก่ BDMS CK CPALL EKH M SAPPE SCB SPALI TISCO VRANDA

**(0) หุ้นเข้าออก SET50-SET100 งบ 2H21** SET50 หุ้นเข้า IRPC KCE STGT STA หุ้นออก AWC BAM TOA VGI ส่วน SET100 หุ้นเข้า AAV ICHI NRF PSL PTL SINGER STGT SYNEX TKN หุ้นออก AWC BPP EPG GFPT MBK TOA TPIPP TTW WHAUP

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	31.52	31.49	-0.09
US\$/Euro	1.19	1.19	0.08
Yen/US	110.22	110.21	-0.01
Yuan/US\$	6.45	6.45	-0.07
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	71.96	71.64	0.45
Gold (COMEX)	1,772.90	1,769.00	0.22
BDI	3,218.00	3,267.00	-1.50
ZINC	2,822.50	2,911.50	-3.06
CRB index	205.86	204.24	0.79

Source: Bloomberg \*onshore rate

**NVDR TOP BUY**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 18.06.2021	% change
AOT	640.54	66.00	-2.22
CPALL	632.53	61.25	-0.81
DELTA	510.82	540.00	1.89
IVL	474.50	41.00	-0.61
GPSC	423.93	76.50	3.38
SCB	377.02	99.50	-1.00
KTC	274.73	66.50	0.00
KCE	271.01	72.25	2.85
EA	242.94	62.25	0.81
GUNKUL	223.61	4.88	14.55

**NVDR TOP SELL**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 18.06.2021	% change
OR	-1,935.87	31.25	0.81
SCGP	-1,605.36	56.50	-3.00
PTTEP	-586.01	118.00	-2.07
PTT	-305.66	40.00	-2.44
KEX	-260.94	39.25	-1.26
PSL	-233.35	20.70	-5.05
IRPC	-156.40	3.90	-2.99
TTA	-127.59	17.50	-2.78
TOP	-113.21	55.50	-3.06
CPF	-104.38	27.00	0.00

**DISCLAIMER:** รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ 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, TASCOS, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIPP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบัตรเครดิตของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(-) ตลาดดาวโจนส์ ปรับลง 533.37 จุด หรือ 1.58% ปิดที่ 33,290.08 จุด จากความกังวลเกี่ยวกับธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด กระทั่งต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากการปรับลงของหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มพลังงาน ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด

(-) ตลาดเอเชียปรับลง ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ กดดันจากความกังวลเกี่ยวกับเฟดอาจเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด ขณะที่ติดตามธนาคารกลางจีนกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ LPR ในเช้านี้

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 31.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 60 เซนต์ หรือ 0.8% ปิดที่ 71.64 ดอลลาร์/บาร์เรล หนุนจากหลายประเทศเริ่มเปิดเศรษฐกิจ รวมถึงการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ในสหรัฐและยุโรป หนุนอุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกฟื้นตัว

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 5.8 ดอลลาร์ หรือ 0.33% ปิดที่ 1,769 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,053.06 / +11.07

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
7UP-W4		14/6/2021
ADD	ADD-F	21/6/2021
AEC	AEC-F	7/6/2021
AEC-W6		7/6/2021
B	B-F	7/6/2021
BEAUTY	BEAUTY-F	14/6/2021
B-W4		7/6/2021
COMAN	COMAN-F	18/6/2021
DELTA	DELTA-F	4/6/2021
DITTO	DITTO-F	17/5/2021
EE	EE-F	31/5/2021
EFORL	EFORL-F	9/6/2021
GLOCON	GLOCON-F	1/6/2021
GLOCON-W4		1/6/2021
IMH	IMH-F	21/6/2021
INOX	INOX-F	17/5/2021
JAS	JAS-F	21/6/2021
JCK	JCK-F	14/6/2021
JCK-W6		14/6/2021
JWD	JWD-F	1/6/2021
KOOL	KOOL-F	24/5/2021
MACO	MACO-F	21/6/2021
MACO-W2		21/6/2021
MVP	MVP-F	14/6/2021
NCL	NCL-F	2/6/2021
PACO	PACO-F	14/6/2021
PPS	PPS-F	4/6/2021
RS-W4		21/6/2021
SABUY	SABUY-F	9/6/2021
SABUY-W1		9/6/2021
SEAOIL	SEAOIL-F	21/6/2021
SIMAT	SIMAT-F	21/6/2021
SIMAT-W3		21/6/2021
SIMAT-W4		21/6/2021
SKE	SKE-F	24/5/2021
TH	TH-F	11/6/2021
U	U-F	14/6/2021
U-P	U-Q	14/6/2021
U-W4		14/6/2021
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	11/6/2021
XPG-W4		11/6/2021