

Selective Buy//Accumulate on Dip

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,592.08	-0.45	9.85	1.80
SET50	959.00	-0.31	5.33	-8.22
Dow Jones 30	33,874.24	-0.21	10.68	45.21
S&P 500	4,241.84	-0.11	12.93	69.21
NASDAQ Comp	14,271.73	0.13	10.73	115.09
FTSE 100	7,074.06	-0.22	9.50	5.14
Hang Seng	28,817.07	1.79	5.82	11.50
Nikkei 225	28,874.89	-0.03	5.12	44.27
Shanghai Comp	3,566.22	0.25	2.68	43.00
MSCI AC World	715.02	0.04	0.50	56.92

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	29.76	19.00	16.59
China	16.01	13.10	11.69
Hong Kong	13.27	13.51	11.99
Indonesia	31.43	18.06	14.77
Korea	20.98	12.46	11.80
Philippines	29.57	19.67	15.48
Taiwan	18.24	14.91	14.95
S&P500	30.12	22.46	20.12

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-91.67	-220.50	1,526.72	8,112.8
Indonesia	-29.93	83.06	356.95	1,206.3
Philippines	-29.64	-26.83	-40.22	-1,504.5
Korea	-163.91	-773.71	-1,159.62	-17,403.9
Taiwan	518.60	-1,071.85	-2,465.65	-13,755.8
Thailand	-4.04	-148.05	-144.47	-2,299.5
Vietnam	7.05	-36.41	-253.43	-1,367.4
Total	206.47	-2,194.30	-2,179.72	-27,012.0

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	30,163.62	30,291.62	-128.00
Proprietary (Bt mn)	7,736.73	7,475.41	261.32
Local Institution (Bt mn)	4,033.73	5,666.72	-1,632.99
Retail (Bt mn)	35,800.95	34,301.28	1,499.67

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	36,172	37,511	-1,339
Foreign	72,118	76,914	-4,796
Local	104,820	98,685	6,135

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	22 Jun	21 Jun	18 Jun	17 Jun	16 Jun
Stock					
RATCH-R	315.34	-	27.28	-	38.38
PTT	242.83	177.61	284.24	277.34	209.30
CPF	141.50	-	159.64	-	86.42
CPALL	140.71	136.78	125.58	125.31	47.15
MINT-R	135.94	-	-	112.17	-

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

24 มิ.ย.	ไทย: นำเข้า-ส่งออก (พ.ค.) เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ (มิ.ย.) ฟิลิปปินส์: ประชมนาคารกลาง อังกฤษ: ประชุม BoE สหรัฐฯ: ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน (พ.ค.), 1Q21 GDP (2 nd forecast)
25 มิ.ย.	เยอรมนี: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (มิ.ย.) สหรัฐฯ: รายได้-การใช้จ่ายส่วนบุคคล เงินเพื่อ PCE (พ.ค.)
29 มิ.ย.	ยูโรโซน: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาคธุรกิจ (มิ.ย.)
1 ก.ค.	ไทย: SET50/SET100 ชุดใหม่มีผล OPEC+ ประชุม

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 ปรับตัวในแดนบวกได้ในช่วงครึ่งเช้า ก่อนที่จะมีแรงขายออกมามากในช่วงบ่ายหลังกนง.ปรับลดประมาณการ GDP ลงและยังแสดงความกังวลต่อการระบาดของ COVID-19 ส่งผลให้ดัชนีขยับลงมาปิดลบ 7.15 จุด ณ สิ้นวัน โดยแรงขายส่วนใหญ่มาจากฝั่งสถาบันในประเทศ 1.6 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิรวมๆ 128 ลบ. (และ Short Index Futures 4.8 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index จะแกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,585-1,600 จุด โดยขาดปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้น ปัจจัยต่างประเทศยังคงมีแรงกดดันจากนโยบายการเงินของ FED ที่คาดหวังยดด้วขึ้น แม้ประธาน FED จะออกมาเน้นย้ำถึงการไม่เร่งรีบขึ้นดอกเบี้ย แต่เราประเมินว่าการลดขนาด QE คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 4Q21 ส่วนปัจจัยในประเทศมีแรงกดดันหลังกนง.ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจและยังกังวลต่อการระบาดของ COVID-19 โดยน้ำหนักยังคงอยู่ที่การกระจายฉีดวัคซีนที่จำเป็นต้องดำเนินการอย่างรวดเร็ว ซึ่งคาดว่าจะช่วยให้อาณาผู้ติดเชื้อทยอยลดลงในระยะถัดไป เรายังคาดว่า การเปิดเมืองและเปิดประเทศจะทยอยเกิดขึ้นใน 3Q21-4Q21 เป็นลำดับ ค่าเงินบาทที่อยู่ในทิศทางอ่อนค่าเป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่มส่งออกทั้งอิเล็กทรอนิกส์ อาหาร ยานยนต์ และคานัมรีแรงเก็งกำไรเข้ามาหนุน ส่วนกลุ่ม Domestic Play เรายังคาดว่าจะ Outperform ตลาดได้ในช่วงครึ่งปีหลัง โดยระยะสั้นชอบกลุ่มการแพทย์มากที่สุดจากแนวโน้มการ 2Q21 ที่โดดเด่นสวนทางกลุ่มอื่นๆ

กลยุทธ์ : เก็งกำไรในรายตัวที่มีประเด็นบวก//สะสมหุ้นพื้นฐานเพิ่มช่วงตลาดปรับฐาน
หุ้นเด่นเดือน มิ.ย. : CK, CPALL, EKH, SAPPE, TACC

หุ้นเด่นวันนี้ : BDMS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายปี 2022 จาก FSSIA 28 บาท
- คาดกลุ่มการแพทย์จะสามารถเคลื่อนไหวแข็งแกร่งกว่าตลาดจากแนวโน้มกำไร 2Q21 ที่คาดฟื้นตัวโดดเด่นและได้อานิสงส์จาก COVID-19 ระลอก 3 ส่วนทาง Domestic Play อื่นที่คาดกำไรยังอ่อนแอ
- แนวโน้ม 2H21 คาดฟื้นตัวต่อเนื่องจากการทยอยเปิดเมืองและเปิดประเทศ และมี Catalyst จากกรณีฉีดวัคซีน Moderna ปลาย 3Q21 เราคาดกำไรปี 2021-2022 +6% Y-Y และ +53% Y-Y ตามลำดับ
- แนวรับ 22.50 บาท แนวต้าน 23-23.10//23.50 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาคได้ตามคาด US\$539 ล้าน แต่กระจุกตัวที่ไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$519 ล้านและ US\$77 ล้าน ตามลำดับ ส่วนตลาดเอเชียโดยรวมเม็ดเงินไหลออก มีเพียงเวียดนามที่ไหลเข้ามาบ้าง US\$7 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังเบาบางเนื่องจากโร้ปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้น ขณะที่ตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 ทั่วโลกเริ่มกลับมาขยับขึ้นอีกครั้งเป็นปัจจัยที่ต้องติดตาม

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) รมท.ปรับลดประมาณ GDP ตามคาด กนง.วานนี้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.50% เพราะการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ทำให้เศรษฐกิจฟื้นช้าและไม่ทั่วถึงมากขึ้น นโยบายเร่งปรับโครงสร้างหนี้และสินเชื่อฟื้นฟูจะช่วยได้ตรงจุดมากกว่าการลดดอกเบี้ย และปรับลด GDP ปี 2021 และ 2022 เหลือ 1.8% และ 3.9% จากเดิม 3.0% และ 4.7% ตามลำดับ หลังจากรายการปรับลดจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติปีนี้เหลือ 7 แสนคน มีหน้าเหลือ 10 ล้านคน และมีโอกาสปรับลงอีกหากการระบาดยังรุนแรง และคาดปีหน้าตลาดคลลบัญชีเดินสะพัด US\$1.5 พันล้าน (เดิมคาดเกินดุล US\$1.2 พันล้าน) คาดการณ์ดังกล่าวกดดันเงินบาทอ่อนค่าต่อ

(+) จับตาตัวเลขส่งออกเดือน พ.ค. ตลาดคาด +33% Y-Y จากฐานที่ต่ำปีก่อนเนื่องจากการ Lockdown ช่วง COVID-19 ระบาดระลอกแรก เราคาดว่าสินค้าที่ยังเติบโตแข็งแกร่งได้แก่ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ชิ้นส่วนยานยนต์ ถุงมือยาง อาหารสัตว์ เครื่องดื่ม โดยคาดได้รับอานิสงส์เชิงบวกจากเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวและค่าเงินบาทที่อ่อนค่า ทั้งนี้ได้ประโยชน์ ได้แก่ HANA KCE SAT AH TU STGT SAPPE IVL PTTGC XO

(+) กลุ่มส่งออก ค่าเงินบาทอ่อนค่ามากสุดในรอบ 1 ปีมาอยู่ที่ 31.83 บาท/ดอลลาร์ +1.8% W-W เป็นบวกต่อผู้ส่งออกอย่างอิเล็กทรอนิกส์และอาหาร เราพบว่าค่าเงินบาทที่อ่อนค่าทุก 1 บาท จะเป็นบวกต่อกำไรของกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ราว 3-4% เนื่องจากสัดส่วนรายได้ส่งออกบางส่วนกลุ่มอาหารเป็นบวกราว 1% เนื่องจากสัดส่วนส่งออกน้อยกว่าและบางรายขายเป็นเงินบาท สมมติฐานค่าเงินบาทของเรายังอยู่ที่ 30.50 บาท/ดอลลาร์ (2021YTD อยู่ที่ 30.77 บาท/ดอลลาร์ เราแนะนำ "ซื้อ" TU GFPT TFG SAPPE ส่วน KCE และ HANA แนะนำ "เก็งกำไร")

(+) TFG เราเริ่มค้นพบทวีเคราะห์ด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 5.80 บาท (PE 15 เท่า) คาดกำไรปี 2021 ทรงตัว ซึ่งถือว่าแข็งแกร่งเพราะปีก่อนฐานกำไรสูง และคาดกำไรปี 2022 +11% Y-Y ปัจจัยหนุนมีหลายประการ คือโรงไฟฟ้าจะเริ่มลงทุนใน 2H21 มีการขยายกำลังการผลิตเหมืองแร่ถ่านหิน ทยอยใช้กำลังผลิตโรงอาหารสัตว์มากขึ้น ราคาเนื้อสัตว์ทรงตัวดี ราคาวัตถุดิบ (สัตว์เหลือง) ปรับลง และ Valuation ถูก PE ปีนี้เพียง 12.7 เท่า ต่ำกว่ากลุ่ม

(+) SC ยอดขาย 2QTD ทำได้แล้ว 5 พันลบ. แนวราบยังเป็นพระเอก เราประเมินยอดขาย 2Q21 จบที่ 5.4 พันลบ. -5% Q-Q, -13% Y-Y ดีกว่าที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ และคิดเป็น 55% ของเป้าหมายปี 2 หมื่นลบ. ซึ่งเราคิดว่าน่าจะทำได้เกินเป้าเพราะการเปิดโครงการใหม่จะกระจุกใน 2H21 ส่วนกำไร 2Q21 คาดโต Q-Q แต่ลด Y-Y จากฐานสูง ปัจจุบันมี PE เพียง 6.5 เท่า ปันผล 6% แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 3.50 บาท

(0) หุ้นเข้าออก SET50-SET100 งวด 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\$*	31.86	31.83	-0.10
US\$/Euro	1.19	1.19	0.03
Yen/US	111.08	110.96	-0.11
Yuan/US\$	6.47	6.48	0.11
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	73.28	73.08	0.27
Gold (COMEX)	1,779.30	1,783.40	-0.23
BDI	3,119.00	3,190.00	-2.23
ZINC	2,893.00	2,861.50	1.10
CRB index	209.24	207.88	0.66

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 23-06-2021	% change
RCL	543.84	51.50	-5.50
KCE	198.40	71.50	0.35
CPN	167.58	53.75	-2.71
CRC	160.68	35.25	-2.76
DELTA	148.51	556.00	5.70
MTC	146.78	57.25	-1.72
HANA	136.26	69.00	1.10
KTC	132.40	66.50	0.00
TTA	125.75	16.10	1.90
ADVANC	118.25	170.50	-0.58

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 23-06-2021	% change
RATCH	-363.53	47.00	-9.18
KBANK	-230.66	120.00	-0.83
AOT	-167.95	65.75	-0.38
HMPRO	-164.93	14.80	-1.33
RBF	-123.22	20.80	0.97
RS	-119.16	25.00	0.00
GPSC	-112.11	74.00	-0.67
TU	-108.24	18.80	0.00
BCH	-97.73	21.80	1.40
ICHI	-96.28	12.80	-3.03

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, PTPEP, 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 ลดลง 71.34 จุด หรือ 0.21% ปิดที่ 33,874.24 จุด หลังมีรายงานยอดขายบ้านใหม่ของสหรัฐปรับลง 5.9% เป็น 769,000 ยูนิต ในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 1 ปี และต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 870,000 ยูนิต

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ กดดันจากความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ รวมถึงการปรับลงของหุ้นกลุ่มสินค้า Luxury ของฝรั่งเศส หลัง HSBC มองว่าตลาดสินค้าฟุ่มเฟือยจะชะลอตัวลง

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม แม้มักดันจากการปรับลงของตลาดดาวโจนส์ อย่างไรก็ตามดัชนี Nasdaq ปรับขึ้นทำ New High จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 31.86 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 23 เซนต์ หรือ 0.3% ปิดที่ 73.08 ดอลลาร์/บาร์เรล หลัง EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 7.6 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งมากกว่านักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 6.3 ล้านบาร์เรล

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 6 ดอลลาร์ หรือ 0.34% ปิดที่ 1,783.4 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด กล่าวว่าจะผ่อนคลายไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมถึงฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยหลังเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่ต่ำกว่าคาดของสหรัฐ

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,046.65 / -2.91

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		23/7/2021
ABM	ABM-F	23/6/2021
ADD	ADD-F	21/6/2021
B	B-F	7/6/2021
BEAUTY	BEAUTY-F	14/6/2021
B-W4		25/6/2021
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	22/6/2021
GLOCON-W4		22/6/2021
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
KOOL	KOOL-F	24/5/2021
MACO	MACO-F	21/6/2021
MACO-W2		21/6/2021
NCL	NCL-F	23/6/2021
PACO	PACO-F	14/6/2021
PPS	PPS-F	4/6/2021
RS-W4		21/6/2021
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
AEC	AEC-F	7/6/2021
AEC-W6		7/6/2021
MVP	MVP-F	14/6/2021
SABUY	SABUY-F	9/6/2021
SABUY-W1		9/6/2021
XPG	XPG-F	11/6/2021
XPG-W4		11/6/2021