

Selective Buy // Accumulate on Dip

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,585.72	-0.40	9.41	1.40
SET50	956.14	-0.30	5.02	-8.50
Dow Jones 30	34,196.82	0.95	11.73	46.59
S&P 500	4,266.49	0.58	13.59	70.19
NASDAQ Comp	14,369.71	0.69	11.49	116.57
FTSE 100	7,109.97	0.51	10.05	5.68
Hang Seng	28,882.46	0.23	6.06	11.75
Nikkei 225	28,875.23	0.00	5.91	44.27
Shanghai Comp	3,566.65	0.01	2.69	43.02
MSCI AC World	718.68	0.51	1.02	57.72

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	29.72	18.96	16.53
China	16.04	13.12	11.71
Hong Kong	13.30	13.56	12.01
Indonesia	31.45	17.97	14.71
Korea	21.13	12.54	11.88
Philippines	29.44	19.58	15.42
Taiwan	18.31	14.89	14.97
S&P500	30.30	22.58	20.23

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-33.32	-253.82	1,493.40	8,079.5
Indonesia	6.01	89.04	362.93	1,212.3
Philippines	-18.72	-45.52	-58.92	-1,523.2
Korea	-221.85	-831.65	-1,217.56	-17,461.8
Taiwan	40.16	-1,032.00	-2,425.81	-13,716.0
Thailand	20.92	-127.12	-123.54	-2,278.6
Vietnam	8.03	-28.38	-245.41	-1,359.3
Total	-198.77	-2,229.45	-2,214.91	-27,047.2

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	36,205.18	35,539.50	665.68
Proprietary (Bt mn)	8,874.30	8,888.72	-14.42
Local Institution (Bt mn)	4,691.08	6,556.32	-1,865.24
Retail (Bt mn)	39,408.58	38,194.60	1,213.98

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	43,562	40,065	3,497
Foreign	155,948	170,731	-14,783
Local	116,623	105,337	11,286

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	24 Jun	23 Jun	22 Jun	21 Jun	18 Jun
Stock					
PTT	305.13	242.83	177.61	284.24	277.34
RATCH-R	297.26	315.34	-	27.28	-
CPF	183.15	141.50	-	159.64	-
SAWAD-R	136.22	45.27	50.95	33.38	54.68
CPALL-R	127.38	53.81	73.38	28.75	48.76

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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 ปรับตัวอ่อนแอกว่าภูมิภาคจากความกังวลสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่ยังติดเชื้อเพิ่มขึ้นและเสี่ยงต่อมาตรการคุมเข้มอีกครั้ง โดยดัชนีปรับลงทดสอบแนวรับหลัก 1,570 จุดระหว่างวัน ก่อนจะมีแรงซื้อกลับเข้ามาหนุนให้ดัชนีรีบาวด์และปิดลบ 6.36 จุด ณ สิ้นวัน สถาบันในประเทศยังคงขายสุทธิในตลาดหุ้นหนาแน่น 1.9 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิ 666 ลบ. (แต่ Short Index Futures 1.5 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะรีบาวด์ได้ต่อเนื่องจากวันนี้ แต่คาดยังไม่ผ่านแนวต้าน 1,600 จุดได้ ตลาดได้ปัจจัยหนุนจากต่างประเทศที่ยังคงให้น้ำหนักและมีมุมมองเชิงบวกต่อภาพเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวต่อเนื่องใน 2H21-2022 รวมถึงผลการทำ Stress Test ของธนาคาร 23 แห่งของสหรัฐฯออกมาผ่านเกณฑ์ทั้งหมด อย่างไรก็ตาม Upside ของดัชนีระยะสั้นยังถูกจำกัดจากสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่ยังเห็นจำนวนผู้ติดเชื้อเร่งตัวและเกิดความตื่นตัวของจำนวนเตียงผู้ป่วยที่ใกล้เต็ม ทำให้ตลาดยังคงกังวลว่าจะเห็นมาตรการควบคุมที่เข้มขึ้นซึ่งเป็นปัจจัยกดดันหุ้นกลุ่มเปิดเมืองในระยะสั้น ส่วนตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญที่ต้องติดตามคือนีคือเงินเพื่อ PCE ของสหรัฐฯในเดือน พ.ค. ซึ่งตลาดคาด +0.6% M-M, +3.6% Y-Y ซึ่งหากออกมาสูงกว่าคาด อาจสร้างความกังวลต่อทิศทางนโยบายการเงินของ FED โดยเฉพาะการลดขนาด QE ใน 2H21 ระยะสั้นกลุ่มส่งออกคาดปรับตัวแข็งแรงและคาดมีแรงเก็งกำไรเข้ามาหนุน ส่วนกลุ่ม Domestic Play เรายังคงให้น้ำหนักเชิงบวกต่อภาพฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง ระยะสั้นขอกลุ่มการแพทย์มากที่สุดจากแนวโน้มกำไร 2Q21 ที่โดดเด่นสวนทางกลุ่มอื่นๆ

กลยุทธ์ : เก็งกำไรเป็นรายตัวที่มีประเด็นบวก//สะสมหุ้นพื้นฐานเพิ่มช่วงตลาดปรับฐาน

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

หุ้นเด่นวันนี้ : AH

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 30.80 บาท
- คาดได้ Sentiment บวกต่อเนื่องจากการส่งออกชิ้นส่วนยานยนต์และยอดผลิตรถยนต์ในประเทศที่แข็งแกร่ง ส่วนแนวโน้มกำไร 2Q21 แม้จะอ่อนตัวระยะสั้น แต่คาดแนวโน้ม 2H21 ต่อเนื่อง 2022 ยังฟื้นตัวต่อเนื่อง
- คาดกำไรปี 2021-2022 +520% Y-Y และ +35% Y-Y ตามลำดับ ส่วน Valuation ถูกมากโดยเทรด PE เพียง 8.2 เท่า และคาดให้ Dividend Yield ปีนี้ราว 4.3% ช่วยจำกัด Downside
- แนวรับ 22.20-22.50 บาท แนวต้าน 23//23.50 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาคบางๆ US\$165 ล้าน โดยกระจุกตัวที่เกาหลีใต้ US\$222 ล้าน แต่ไหลเข้าไต้หวัน US\$40 ล้าน ส่วนตลาดเอเชียอื่นโดยรวมเม็ดเงินไหลเข้าบ้างโดยไทย US\$21 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะพลิกมาไหลเข้าจากเม็ดเงินที่ไหลกลับเข้าสินทรัพย์เสี่ยงและความคาดหวังเชิงบวกต่อเศรษฐกิจโลกที่ทยอยฟื้นตัว รวมถึงแรงหนุนจากสหรัฐฯที่บรรลุดีลลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน US\$5.79 แสนล้าน

ประเด็นสำคัญวันนี้

- (+) **ส่งออกไทยเดือน พ.ค. ดีกว่าคาดมาก +41.6% Y-Y** และหากไม่รวมทองคำจะโตแรง +48.9% Y-Y เดิมโตทุกตลาดหลักทั้งสหรัฐฯ จีน ออสเตรเลีย ยุโรป รวมถึงอินเดีย ส่วนกลุ่มสินค้าที่เติบโตเด่นยังคงเป็นชิ้นส่วนยานยนต์ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ยาง อาหารสัตว์ สิ่งปรุงรส ไม้กีดแซ่เย็นแซ่แข็ง รวม 5M21 เดิมโต +10.9% Y-Y และรพท.คาดทั้งปี +17.1% Y-Y ยังคงเป็นเครื่องยนต์หลักประคองเศรษฐกิจไทยและได้อานิสงส์จากค่าเงินบาทที่อ่อนค่า เราแนะนำ "เก็งกำไร" HANA KCE และแนะนำ "ซื้อ" SAT AH TU TFG GFPT SAPPE
- (+) **กลุ่มยานยนต์** ยอดส่งออกเดือน พ.ค. +50.3% M-M, +165.9% Y-Y จากฐานต่ำปีก่อนที่ lockdown ทั่วโลก และยอดส่งออกรถ 5M21 อยู่ที่ 3.9 แสนคัน เท่ากับ 52% ของเป้าทั้งปีที่ 7.5 แสนคันแล้ว หากไม่มีการขาดแคลน Chip ส.อ.ท.คาดว่าจะส่งออกอาจทำได้ถึง 8.5 แสนคัน ส่วนยอดผลิตรถยนต์ +34.3% M-M, +150.1% Y-Y และ 5M21 +32.9% Y-Y ส่วนด้านยอดขายในประเทศ -3.8% M-M, +38.4% Y-Y เริ่มเห็นผลกระทบของ COVID-19 ที่มีต่อกำลังซื้อ เราขอกลุ่มยานยนต์จาก Valuation ที่ถูกทำให้ Downside จำกัด แนะนำ "ซื้อ" SAT AH IRC
- (+) **CPN** มีข่าวจะซื้อหุ้น SF ที่ราคา 12 บาทจาก MAJOR ในแง่ราคาซื้อขายคิดเป็น PE ราว 21-31 เท่าใกล้เคียงกับ Valuation ของ CPN และคาดทำให้ประมาณการกำไรมี Upside 5-9% เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 64 บาท (Source: FSSIA)
- (0) **MAJOR** หากขายหุ้น SF ออกทั้งหมดจะทำให้มีสภาพคล่องหนุนราว 7.5 พันลบ. (630.7 ล้านหุ้นที่ราคา 12 บาท) ช่วยประคองผลการดำเนินงานที่คาดยังอ่อนแอจาก COVID-19 ที่เสี่ยงลากยาว แต่คาดราคาหุ้นตอบรับประเด็นดังกล่าวไปมากแล้ว แนะนำเพียง "เก็งกำไร"
- (+) **TKS** จะเข้าซื้อหุ้น SABUY 9.68% ด้วยเงินไม่เกิน 985 ลบ. และย้ายธุรกิจอื่นออกจาก TBSP เหลือเพียงธุรกิจผลิตรถเคเรียด ก่อนขายหุ้น TBSP ให้ SABUY สัดส่วน 73.5% และ TKS เหลือถือ 25% สุทธิแล้ว TKS จะต้องจ่ายเงินราว 240 ลบ.สำหรับติดตั้งกลาว ซึ่งในเชิงธุรกิจเรามองบวกต่อ TKS ในแง่การเข้าไปมีส่วนร่วมกับธุรกิจด้าน Digital ของ SABUY และเปิด Upside ในขนาดมากกว่าการถือหุ้น TBSP เพียงอย่างเดียว ยังคงราคาเป้าหมาย 15.80 บาท แนะนำ "ซื้อ"
- (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\$*	31.85	31.90	0.15
US\$/Euro	1.19	1.19	-0.01
Yen/US	110.94	110.87	-0.06
Yuan/US\$	6.47	6.47	0.04
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	73.47	73.30	0.23
Gold (COMEX)	1,775.00	1,776.70	-0.10
BDI	3,147.00	3,119.00	0.90
ZINC	2,916.00	2,893.00	0.80
CRB index	209.51	209.24	0.13

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 24.06.2021	% change
RCL	582.24	48.50	-5.83
AOT	391.71	64.00	-2.66
CPALL	336.75	60.00	-0.83
SAWAD	300.69	68.75	-2.48
BDMS	212.32	23.10	1.32
MTC	210.43	57.25	0.00
BANPU	188.23	15.50	1.31
CRC	175.60	35.00	-0.71
CPN	169.26	53.75	0.00
OR	133.16	30.25	-0.82

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 24.06.2021	% change
RATCH	-250.27	45.25	-3.72
COM7	-237.42	69.00	-2.13
PTTGC	-202.03	59.25	2.16
HMPRO	-136.12	14.80	0.00
SCC	-133.49	420.00	1.45
KBANK	-126.40	119.50	-0.42
CHG	-122.14	3.76	1.62
BBL	-115.65	115.00	-0.86
7UP	-100.21	1.97	0.00
BCH	-98.89	22.00	0.92

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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง 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, PSJ, PTTG, 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 เพิ่มขึ้น 322.58 จุด หรือ 0.95% ปิดที่ 34,196.82 จุด จากข่าวทำเนียบขาวสามารถบรรลุข้อตกลงกับสภาองเกรสในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการจ้างงานในสหรัฐ หนุนาการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม รวมถึงหุ้นกลุ่มธนาคารที่ปรับขึ้น หลังเฟดเปิดเผยว่าธนาคารรายใหญ่ 23 แห่งของสหรัฐผ่านการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test)

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี, กลุ่มค่าปลีก รวมถึงกลุ่มเดินทางและสินค้าการ ท้ามกลางความคาดหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวเศรษฐกิจต่อเนื่อง หลังเยอรมนีเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ หนุนจากข่าวทำเนียบขาวบรรลุข้อตกลงกับสภาองเกรสในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น อยู่ที่บริเวณ 31.85 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 22 เซนต์ หรือ 0.3% ปิดที่ 73.30 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานดัชนีความเชื่อมั่นภาคธุรกิจเยอรมนีเดือนมิ.ย.เร่งขึ้นเป็น 101.8 จาก 99.2 ในเดือนพ.ค. หนุนภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและอุปสงค์น้ำมัน ขณะที่ติดตามการประชุมกำหนดนโยบายการผลิตของกลุ่มโอเปกพลัสในวันที่ 1 ก.ค. รวมถึงการเจรจาเกี่ยวกับข้อตกลงนิวเคลียร์ปี 2015 ระหว่างสหรัฐและอิหร่าน

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 6.7 ดอลลาร์ หรือ 0.38% ปิดที่ 1,776.7 ดอลลาร์/ออนซ์ จากแรงขายสินทรัพย์ปลอดภัยหลังตลาดดาวโจนส์ปรับขึ้น

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,042.87 / -3.78

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
ABM	ABM-F	23/6/2021	13/7/2021
ADD	ADD-F	21/6/2021	30/7/2021
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	18/6/2021	8/7/2021
DELTA	DELTA-F	4/6/2021	23/6/2021
DITTO	DITTO-F	17/5/2021	25/6/2021
EE	EE-F	31/5/2021	9/7/2021
EFORL	EFORL-F	9/6/2021	29/6/2021
GLOCON	GLOCON-F	22/6/2021	12/7/2021
GLOCON-W4		22/6/2021	12/7/2021
IMH	IMH-F	21/6/2021	30/7/2021
INOX	INOX-F	17/5/2021	25/6/2021
JAS	JAS-F	21/6/2021	30/7/2021
JCK	JCK-F	14/6/2021	23/7/2021
JCK-W6		14/6/2021	23/7/2021
KOOL	KOOL-F	24/5/2021	2/7/2021
MACO	MACO-F	21/6/2021	30/7/2021
MACO-W2		21/6/2021	30/7/2021
NCL	NCL-F	23/6/2021	13/7/2021
PACO	PACO-F	14/6/2021	23/7/2021
PPS	PPS-F	4/6/2021	23/6/2021
RS-W4		21/6/2021	30/7/2021
SEAOil	SEAOil-F	21/6/2021	30/7/2021
SIMAT	SIMAT-F	21/6/2021	30/7/2021
SIMAT-W3		21/6/2021	30/7/2021
SIMAT-W4		21/6/2021	30/7/2021
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
AEC	AEC-F	7/6/2021	25/6/2021
AEC-W6		7/6/2021	25/6/2021
MVP	MVP-F	14/6/2021	2/7/2021
SABUY	SABUY-F	9/6/2021	29/6/2021
SABUY-W1		9/6/2021	29/6/2021
XPG	XPG-F	11/6/2021	1/7/2021
XPG-W4		11/6/2021	1/7/2021