

**Selective Play//Accumulate on Dip**

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,587.79	-0.23	9.55	1.53
SET50	953.72	-0.38	4.75	-8.73
Dow Jones 30	34,502.51	0.61	12.73	47.91
S&P 500	4,297.50	0.13	14.41	71.43
NASDAQ Comp	14,503.95	-0.17	12.54	118.59
FTSE 100	7,037.47	-0.71	8.93	4.60
Hang Seng	28,827.95	-0.57	5.86	11.54
Nikkei 225	28,791.53	-0.07	4.86	43.85
Shanghai Comp	3,591.20	0.50	3.40	44.00
MSCI AC World	719.97	-0.23	0.00	58.01

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	29.76	19.00	16.55
China	16.17	13.23	11.81
Hong Kong	13.27	13.52	11.99
Indonesia	29.85	17.89	14.73
Korea	21.01	12.35	11.76
Philippines	29.50	19.58	15.43
Taiwan	18.44	15.16	15.25
S&P500	30.37	22.69	20.35

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	443.31	284.57	1,648.73	8,234.8
Indonesia	-32.44	-23.73	342.38	1,191.7
Philippines	-15.01	-15.87	-79.52	-1,543.8
Korea	-104.04	70.81	-104.04	-17,140.6
Taiwan	745.07	340.01	-1,814.54	-13,104.7
Thailand	-121.43	-174.24	-313.55	-2,468.6
Vietnam	76.19	59.61	-182.19	-1,296.1
Total	991.65	541.16	-502.73	-26,127.3

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	32,181.30	36,078.01	-3,896.71
Proprietary (Bt mn)	8,686.70	8,099.99	586.71
Local Institution (Bt mn)	6,396.06	5,650.32	745.74
Retail (Bt mn)	36,334.79	33,770.53	2,564.26

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	29,119	24,036	5,083
Foreign	60,232	62,132	-1,900
Local	78,224	81,407	-3,183

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	30 Jun	29 Jun	28 Jun	25 Jun	24 Jun
Stock					
HANA-R	305.52	317.42	46.27	99.06	119.49
KCE-R	235.63	118.45	123.52	144.73	106.37
BCH-R	148.57	73.75	160.16	108.96	108.86
PTT	144.59	43.57	116.20	207.63	305.13
STA-R	142.43	89.26	-	-	50.30

**ปัจจัยที่ต้องติดตาม**

1 ก.ค.	เกาหลี: นำเข้า-ส่งออก (มี.ย.) จีน: Caixin Manufacturing PMI ยูโรโซน: Markit Manufacturing PMI OPEC+ ประชุม
2 ก.ค.	สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้าง แรงงาน(มี.ย.)
6 ก.ค.	ออสเตรเลีย: ประชุมธนาคารกลาง ยูโรโซน: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ก.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 ปรับตัวบวกได้ในช่วงเปิดตลาดก่อนที่จะค่อยๆซบถตัวลงและย่อลงมาปิดลบ 3.64 จุด ณ สิ้นวัน และใกล้เคียงระดับปิดสิ้น 1Q21 โดยไม่มี Window Dressing เข้ามาหนุน สถาบันในประเทศยังคงซื้อสุทธิในตลาดหุ้นต่อเนื่องอีก 746 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิแรงขึ้นอย่างมีนัยยะเป็น 3.9 พันลบ. (และ Short Index Futures เล็กน้อย 1.9 พันสัญญา)

**แนวโน้มตลาดวันนี้ :** เราคาด SET Index ยังคงอยู่ในช่วงแกว่ง Sideways สร้างฐานวันนี้ในกรอบ 1,580-1,595 จุดเนื่องจากไร้ปัจจัยใหม่เข้ามาหนุน โดยปัจจัยที่ต้องติดตามวันนี้คือการประชุม OPEC+ ว่าจะตกลงเพิ่มกำลังการผลิตในเดือน ส.ค. เป็นต้นไปอย่างไร หลังจากเดือน พ.ค.-ก.ค. เพิ่มเข้ามาแล้วรวมทั้งสิ้น 2.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน นอกจากนี้ยังรอจับตาดูตัวเลขเศรษฐกิจภาคแรงงานเดือน มิ.ย. ของสหรัฐฯคืนพรุ่งนี้ ส่วนปัจจัยในประเทศยังคงถูก Overhang จากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 รวมถึงการระบาดของสายพันธุ์เดลต้าที่กำลังจะเป็นสัดส่วนหลักในการระบาดของโลกระยะถัดไป ทำให้กลุ่ม Domestic Play คาดว่ายังฟื้นตัวได้จำกัดระยะสั้น ในเชิงกลยุทธ์จึงเน้นลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและธุรกิจไม่ถูกรบกวนจากมาตรการคุมเข้มและมีแนวโน้มกำไร 2Q21-3Q21 ที่แข็งแกร่ง ได้แก่ กลุ่มการแพทย์ กลุ่มขนส่ง กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มส่งออกอย่างอิเล็กทรอนิกส์และยานยนต์

**กลยุทธ์ :** เก็งกำไรเป็นรายตัวที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัว//สะสมหุ้นพื้นฐานในช่วงตลาดปรับฐาน

**หุ้นเด่นเดือน ก.ค. : BDMS, DOHOME, EPG, KCE, SONIC**

**หุ้นเด่นวันนี้ : DOD**

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 17 บาท
- จุดเด่นอยู่ที่ธุรกิจกัญชง โดยกำลังนำเข้าเมล็ดพันธุ์ในเดือน ก.ค. เข้ามาเริ่มปลูก และเป็นบริษัทแรกในตลาดที่ได้ใบอนุญาตโรงหีบน้ำมันแล้ว ส่วนโรงสกัดจะขอในลำดับถัดไป
- ประมาณการกำไรปี 2021 เรคาด +119% Y-Y ขณะที่ปี 2022 ปัจจุบันที่คาด +44% Y-Y มี Upside โดยเรายังไม่ได้รวมธุรกิจกัญชงไว้ในประมาณการ
- แนวรับ 13.90-14 บาท แนวต้าน 14.60//15.20-15.50 บาท

**Fund Flow:** วานี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคตามคาด US\$733 ล้าน แต่ยังคงกระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$745 ล้าน ส่วนตลาดอาเซียนโดยรวมยังผสมผสาน ไหลเข้าเวียดนามมากที่สุด US\$76 ล้าน และยังคงไหลออกจากไทยสูงสุดในภูมิภาค US\$121 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะเบาบางเนื่องจากขาดปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้น นักลงทุนต่างรอดูติดตามตัวเลขเศรษฐกิจภาคแรงงานของสหรัฐฯคืนพรุ่งนี้ รวมถึงการแพร่ระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์เดลต้า

**ประเด็นสำคัญวันนี้**

**(0) กลยุทธ์เดือน ก.ค.** เราประเมินแนวโน้ม SET Index แกว่งตัว Sideways ในกรอบ 1,570-1,640 จุด สถานการณ์ระบาดของ COVID-19 เป็นตัวจำกัดการปรับขึ้นของดัชนีในระยะสั้นโดยเฉพาะหุ้นในกลุ่ม Reopening Play และจะสะท้อนไปยังกำไร 2Q21 ที่คาดออกมาอ่อนแอ นอกจากนี้เราประเมิน Fund Flow จากต่างประเทศยังไม่ไหลเข้าจากภาพเศรษฐกิจที่อ่อนแอและ Valuation ที่สูงกว่าภูมิภาค ในเชิงกลยุทธ์เราแนะนำ "ทยอยสะสม" บริเวณแนวรับ 1,570 จุดหรือต่ำกว่า ส่วนระยะสั้นเน้นลงทุนในหุ้นที่กระทบจาก COVID-19 จำกัดและกำไร 2Q21 โดดเด่น หุ้นแนะนำเดือน ก.ค. ได้แก่ BDMS DOHOME EPG KCE SONIC

**(-) กลุ่มธนาคาร** เรคาดกำไร 2Q21 ของกลุ่มฯ -17% Q-Q, +41% Y-Y จากผลกระทบของ COVID-19 ระลอก 3 ซึ่งคาดว่าจะทำให้การตั้งสำรอง ECL มีแนวโน้มสูงขึ้น ขณะที่การฟื้นตัวของผลการดำเนินงานคาดว่าจะดีขึ้นโดยเร็ว โดยเฉพาะการระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์เดลต้าซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยง คาดราคาหุ้นกลุ่มธนาคารจะยังแกว่งหวดจนกระทั่งถึงการประชุมนักวิเคราะห์หลังประกาศงบ 2Q21 ธนาคารขนาดใหญ่มี Downside Risk มากที่สุดน่าโดย KBANK ขณะที่ TISCO มี Downside น้อยสุด เรายังเลือก Top Pick เป็น TISCO TTB และ SCB

**(-) BANPU** เพิ่มทุน 100% ทั้ง RO สัดส่วน 4 ต่อ 1 ที่ราคา 5 บาท และออก Warrant อีก 3 ชุด ทำให้จำนวนหุ้นจะเพิ่มขึ้นเท่าตัวเป็น 1.02 หมื่นล้านหุ้น เมื่อดันเรมอดเป็นลบเนื่องจากจะเกิด EPS Dilution จาก RO ที่ 25% และการแปลง Warrant ในอนาคตจะ Overhang จนกว่าจะทราบความชัดเจนของแผนการลงทุน ปัจจุบันอยู่ระหว่างรอรับฟังข้อมูลวันนี้ ราคาเป้าหมายปัจจุบันอยู่ที่ 18 บาท (Source: FSSIA)

**(+) SCGP** เข้าลงทุนสัดส่วน 85% ใน Deltalab ซึ่งทำธุรกิจบริการทางการแพทย์ในสเปน เรายังมองเชิงบวกเนื่องจากเปิดโอกาสให้ SCGP เข้าถึงกลุ่มสินค้าที่มี Margin สูง และเป็นขยายธุรกิจไปยังทวีปยุโรป และคาดว่าจะเพิ่มกำไรในปี 2022 ราว 4-5% จากปัจจุบันที่คาด 1.1 หมื่นลบ. +21% Y-Y คงราคาเป้าหมาย 64.50 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source:FSSIA)

**(+) JWD** เรคาดกำไรไปปกติ 2Q21 +0.3% Q-Q, +102% Y-Y แม้ว่า 2Q จะเป็น low season แต่ปีนี้มีการรวมกิจการ VNS Transport ที่ซื้อเข้ามา 100% เมื่อเดือน พ.ค. และซื้อหุ้นเพิ่มใน EMLOG (Logistics ในกัมพูชา) เป็น 60% ทำให้ต้องรวมงบการเงิน และคาดมีกำไรจากการขายสินทรัพย์เข้า AIMIRT หนุน เรปรับกำไรปีนี้ขึ้น 3% และปี 2022-23 ขึ้นปีละ 7% จากกำไรส่วนเพิ่มที่ได้จากการซื้อ VNS และ EMLOG ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 18 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	32.04	32.03	-0.03
US\$/Euro	1.18	1.19	-0.08
Yen/US	111.08	111.11	0.03
Yuan/US\$	6.46	6.46	0.10
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	73.46	73.47	-0.01
Gold (COMEX)	1,768.20	1,771.60	-0.19
BDI	3,418.00	3,324.00	2.83
ZINC	2,974.50	2,950.50	0.81
CRB index	213.39	211.32	0.98

Source: Bloomberg \*onshore rate

**NVDR TOP BUY**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 30-06-2021	% change
KCE	731.68	77.00	4.41
BAM	230.72	18.60	1.64
AWC	206.43	4.34	0.93
RBF	124.51	22.10	3.27
TOA	115.50	32.75	3.15
VGI	89.25	6.05	1.68
STARK	88.94	3.96	5.88
SAWAD	74.88	68.75	-1.79
NRF	65.60	10.90	5.83
LH	64.92	7.95	-1.85

**NVDR TOP SELL**

Stock	Net Value (Bt m)	Close 30-06-2021	% change
STGT	-418.70	41.75	-1.18
BCH	-311.53	23.20	-1.28
KBANK	-280.33	118.00	-0.42
COM7	-259.99	69.75	-2.79
STA	-258.24	40.50	-2.41
IRPC	-202.78	3.84	-1.03
BEC	-152.11	13.90	-2.11
AOT	-144.05	62.00	-1.20
CPALL	-134.95	60.00	0.42
CBG	-125.84	141.50	-0.35

**DISCLAIMER:** รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้นำให้ผู้ลงทุน 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, SGP, 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 อาจจัดทำทวีตหรือของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 210.22 จุด หรือ 0.61% ปิดที่ 34,502.51 จุด หนุนจากรายงานการจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้น 692,000 ตำแหน่งในเดือน มิ.ย. สูงกว่านักวิเคราะห์คาดว่าที่ 550,000 ตำแหน่ง รวมถึงดัชนีการทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (pending home sales) เพิ่มขึ้น 8.0% เป็น 114.7 ในเดือน พ.ค. ดีกว่านักวิเคราะห์คาดว่าหดตัว 0.8%

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากแรงขายทำกำไร รวมถึงกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและการแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์เดลตา

(-) ตลาดเอเชียปรับลง ท่ามกลางติดตามจีนรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมิ.ย. จากไฉจินในเข้านี้ ขณะที่ตลาดหุ้นฮ่องกงปิดต่ำการ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 32.04 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 49 เซนต์ หรือ 0.7% ปิดที่ 73.47 ดอลลาร์/บาร์เรล หลัง EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 6.7 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งปรับลงมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 3.6 ล้านบาร์เรล ขณะที่นักลงทุนติดตามผลการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสในวันนี้ ซึ่งกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมันในเดือนส.ค.

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 8 ดอลลาร์ หรือ 0.45% ปิดที่ 1,771.6 ดอลลาร์/ออนซ์ ฟื้นตัวหลังปรับลงในวันก่อนหน้า

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,045.78 / +-

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
AEC	AEC-F	28/6/2021	16/7/2021
AEC-W6		28/6/2021	16/7/2021
ARIP	ARIP-F	30/6/2021	20/7/2021
BEAUTY	BEAUTY-F	14/6/2021	23/7/2021
COMAN	COMAN-F	18/6/2021	8/7/2021
DELTA	DELTA-F	24/6/2021	14/7/2021
EE	EE-F	31/5/2021	9/7/2021
EFORL	EFORL-F	30/6/2021	20/7/2021
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
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
KWM	KWM-F	28/6/2021	6/8/2021
MACO	MACO-F	21/6/2021	30/7/2021
MACO-W2		21/6/2021	30/7/2021
MVP	MVP-F	14/6/2021	2/7/2021
NCL	NCL-F	23/6/2021	13/7/2021
PACO	PACO-F	14/6/2021	23/7/2021
PLANET	PLANET-F	28/6/2021	6/8/2021
PROEN	PROEN-F	28/6/2021	6/8/2021
PSTC	PSTC-F	28/6/2021	6/8/2021
RS-W4		21/6/2021	30/7/2021
SABUY	SABUY-F	30/6/2021	20/7/2021
SABUY-W1		30/6/2021	20/7/2021
SEAOil	SEAOil-F	21/6/2021	30/7/2021
SICT	SICT-F	28/6/2021	6/8/2021
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
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