

Selective Play//Accumulate on Dip

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,593.75	0.38	9.96	1.91
SET50	957.36	0.38	5.15	-8.38
Dow Jones 30	34,633.53	0.38	13.16	48.47
S&P 500	4,319.94	0.52	15.01	72.33
NASDAQ Comp	14,522.38	0.13	12.68	118.87
FTSE 100	7,125.16	1.25	10.29	5.90
Hang Seng	28,827.95	-	5.86	11.54
Nikkei 225	28,707.04	-0.29	4.86	43.43
Shanghai Comp	3,588.78	-0.07	3.33	43.90
MSCI AC World	721.82	0.26	0.26	58.41

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	29.87	19.04	16.60
China	16.16	13.27	11.85
Hong Kong	13.27	13.48	12.00
Indonesia	24.26	17.96	14.80
Korea	21.09	12.38	11.80
Philippines	29.77	19.77	15.57
Taiwan	18.40	15.11	15.16
S&P500	30.50	22.81	20.44

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-150.65	133.92	1,498.08	8,084.2
Indonesia	-11.79	-35.52	-11.79	1,180.0
Philippines	-81.89	-97.71	-81.89	-1,625.7
Korea	-9.94	-189.54	-364.46	-17,400.9
Taiwan	-755.25	-414.44	-755.25	-13,859.2
Thailand	5.48	-168.95	5.48	-2,463.3
Vietnam	-10.07	49.55	-10.07	-1,306.2
Total	-1,014.10	-722.69	280.11	-27,391.1

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	33,516.92	33,341.42	175.50
Proprietary (Bt mn)	8,414.24	7,813.04	601.20
Local Institution (Bt mn)	6,423.40	5,327.99	1,095.41
Retail (Bt mn)	32,968.40	34,840.51	-1,872.11

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	21,687	26,696	-5,009
Foreign	56,007	56,355	-348
Local	77,829	72,472	5,357

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	01 Jul	30 Jun	29 Jun	28 Jun	25 Jun
Stock					
BANPU	208.41	33.20	103.29	84.28	126.21
HANA-R	147.23	305.52	317.42	46.27	99.06
BANPU-R	141.94	54.10	42.16	67.65	76.32
KCE-R	112.66	235.63	118.45	123.52	144.73
KBANK	111.24	111.46	117.74	184.78	109.82

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

2 ก.ค.	สหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตร อัตราว่างงาน ค่าจ้างแรงงาน(มิ.ย.) ประชุม OPEC+
6 ก.ค.	ออสเตรเลีย: ประชุมธนาคารกลาง ยุโรป: ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (ก.ค.)
7 ก.ค.	สหรัฐฯ: รายงานการประชุม FOMC

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 แกว่งตัว Sideways ตามคาดโดยปิดบวกเล็กน้อย 5.96 จุด ณ สิ้นวัน โดยกลุ่ม Domestic Play เริ่มปรับตัวขึ้นหลังจากปรับตัวลงในช่วงหลายวันก่อนหน้า สถาบันในประเทศยังคงซื้อสุทธิในตลาดหุ้นต่อเนื่องอีก 1.1 พันลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อบ้าง 176 ลบ. (และ Short Index Futures เล็กน้อย 348 สัญญา ส่วนสถาบัน Short แรงขึ้นเป็น 5 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index แกว่งตัว Sideways Up และมีโอกาสขึ้นทดสอบ 1,600 จุดอีกครั้ง นำโดยกลุ่มพลังงานหลังราคาน้ำมันดิบปรับตัวพุ่งแรงโดยล่าสุด WTI ทะลุ US\$75 ต่อบาร์เรล อย่างไรก็ตามคาดดัชนียังไม่สามารถทะลุผ่านได้ โดยวันนี้ยังคงติดตามการประชุม OPEC+ ที่ถูกเลื่อนมาจากเมื่อวานว่าจะตกลงเพิ่มกำลังการผลิตในเดือน ส.ค. เป็นต้นไปอย่างไร หลังจากเดือน พ.ค.-ก.ค. เพิ่มเข้ามาแล้วรวมทั้งสิ้น 2.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐฯ ได้แก่ ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน มิ.ย. (ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 7 แสนตำแหน่ง) ขณะที่สถานการณ์ COVID-19 ในประเทศคาดยังคงเป็นปัจจัย Overhang และจำกัดการปรับขึ้นของดัชนีในช่วง 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า รวมถึงการระมัดระวังของสายพันธุ์เดลต้าที่ กำลังจะเป็นสายพันธุ์หลักในการระบาด ทำให้กลุ่ม Domestic Play คาดว่ายังฟื้นตัวได้จำกัดระยะสั้น ในเชิงกลยุทธ์จึงเน้นลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและธุรกิจไม่ถูกกระทบจากมาตรการคุมเข้มและมีแนวโน้มกำไร 2Q21-3Q21 ที่แข็งแกร่ง ได้แก่ กลุ่มการแพทย์ กลุ่มขนส่ง กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มส่งออกอย่างอิเล็กทรอนิกส์และยานยนต์

กลยุทธ์ : เก็งกำไรเป็นรายตัวที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัว//สะสมหุ้นพื้นฐานเพิ่มช่วงตลาดปรับฐาน

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

หุ้นเด่นวันนี้ : TKS

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 15.80 บาท
- ราคาได้โอนสินทรัพย์จาก Synergy ร่วมกันระหว่าง SYNEX-SABUY ทั้งการนำสินค้าของ SYNEX ขายผ่าน Channel ของ SABUY ขณะที่ SYNEX สามารถชำระ Payment และ CRM มาใช้ประโยชน์ในอนาคต
- คัด TKS ได้ประโยชน์ผ่านการถือหุ้น SYNEX 38.5% SABUY 9.7% และ TBSP 25% ราคาหุ้นปัจจุบันยัง Under Value และ Discount จาก NAV บริษัทถูกอยู่เกือบ 50%
- แนวรับ 10//10.40-10.60 บาท แนวต้าน 11//11.40 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาคหนาแน่น US\$1,208 ล้าน นำโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$755 ล้านและ US\$355 ล้าน ตามลำดับ ส่วนตลาดอาเซียนมีเงินไหลออกทุกประเทศ มีเพียงไทยที่พลิกมาไหลเข้ามาบาง US\$5 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดยังคงอ่อนไปในทิศทางไหลออกจาก Dollar Index ที่ยังแข็งค่าต่อเนื่อง และนักลงทุนรอดติดตามตัวเลขเศรษฐกิจภาคแรงงานของสหรัฐฯคืนนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(0) กลุ่มธนาคาร มีประเด็นผ่อนคลายนโยบาย.กำลังพิจารณาขยายเวลาลด FIDF เหลือ 0.23% ออกไปจากเดิมที่จะหมดสิ้นปีนี้ และขยายระยะเวลาจัดซื้อและตั้งสำรองลูกหนี้ โดยแลกกับการช่วยเหลือหนี้ต่อเนื่อง ซึ่งจะเป็นบวกต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มฯ ส่วนประเด็นการจำกัดเพดานดอกเบี้ยเงินกู้โดยเฉพาะสินเชื่อรายย่อยคาดมีโอกาสน้อยที่จะเกิดขึ้น ยก ขณะที่มาตรการ Asset Warehousing คาดไม่มีผลอย่างมีนัยยะ โดยธนาคารจะเน้นที่การปรับโครงสร้างหนี้แก่ลูกค้ามากกว่า Top Pick เป็น TISCO TTB และ SCB

(+) RBF ราคาหุ้น +148% YTD และ +27% MTD สะท้อนเรื่องการขายโรงแรมที่ขาดทุนออกไป และเก็งกำไรจากประเด็นใบอนุญาตโรงสกัด CBD จากกฎหมายที่ปัจจุบันอยู่ระหว่างรอผลการพิจารณาของภาครัฐ ระยะสั้นมีโอกาสถูก Sell on fact หากประกาศผลได้รับใบอนุญาตก็ถูก ส่วนแนวโน้มกำไร 2Q21 คาดโตดี Y-Y แต่ทรงตัว Q-Q ก่อนเร่งตัวใน 3Q21 เป็นต้นไป เพราะไม่มีผลขาดทุนจากโรงแรมและลูกค้าออกสินค้าใหม่ เรายังคาดว่ากำไรปี 2021-2022 +29% Y-Y และ +65% Y-Y ตามลำดับ และคงราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 23 บาท อย่างไรก็ตามอาจมี Upside ราว 12% หากบริษัท/เกษตรกรเครือข่ายสามารถปลูกก็ถูกได้ 3 Crop ต่อปี และราคาเป้าหมายจะขยับขึ้นเป็น 25.50 บาท แต่ยังคงติดตามความคืบหน้าทั้งการปลูก, Yield, ผลผลิตและสินค้าปลายน้ำว่าเป็นไปตามแผนหรือไม่ แนะนำ "เก็งกำไร"

(+) APCS เราเริ่มต้นการวิเคราะห์ด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" จากกำไรที่ turnaround ในปี 2021 +1,554% Y-Y จาก Backlog ของงาน EPC ที่ 2.7 พันลบ. บริษัทเข้าร่วมประมูลอีกกว่า 1 หมื่นลบ. ซึ่งมั่นใจว่าจะชนะประมูล 30% ต้น Backlog เพิ่มขึ้นกว่า 5 พันลบ. และยังมีงานบริหารและซ่อมบำรุง (O&M) โรงไฟฟ้าขยะมูลค่า 3.4 พันลบ. สัญญา 20 ปี ขณะที่ธุรกิจ Auto ยังเติบโตได้ตามอุตสาหกรรม และมีแผนรับจ้างผลิตชิ้นส่วน Big bike และ Medical supplies ประเมินราคาเป้าหมาย 8.20 บาท

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	32.12	32.07	-0.16
US\$/Euro	1.18	1.19	-0.05
Yen/US	111.61	111.53	-0.07
Yuan/US\$	6.47	6.46	-0.19
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	75.17	75.23	-0.08
Gold (COMEX)	1,778.50	1,776.80	0.10
BDI	3,383.00	3,418.00	-1.02
ZINC	2,938.50	2,974.50	-1.21
CRB index	214.57	213.39	0.56

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-07-2021	% change
KBANK	805.29	122.00	3.39
TISCO	259.14	92.50	4.52
GPSC	246.68	75.50	3.42
KTC	242.29	68.50	2.24
BBL	221.25	114.00	0.88
LH	112.62	8.05	1.26
OSP	101.61	38.25	1.32
RBF	88.69	23.10	4.52
DOHOME	85.91	26.50	4.95
SAWAD	79.08	70.50	2.55

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 01-07-2021	% change
BANPU	-1,180.87	13.30	-14.74
KCE	-351.41	74.75	-2.92
AOT	-297.40	62.50	0.81
DELTA	-184.26	560.00	-3.11
PTT	-115.66	39.00	-0.64
BEC	-111.41	13.80	-0.72
SCC	-106.18	428.00	-0.93
GLOBAL	-102.45	21.10	2.43
MINT	-97.87	30.25	0.83
STGT	-94.96	41.75	0.00

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้นำให้ลงทุน 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 อาจจัดทำทวีตราของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 131.02 จุด หรือ 0.38% ปิดที่ 34,633.53 จุด หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 51,000 ราย เป็น 364,000 รายในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดตั้งแต่เกิด COVID ในมี.ค. 2020 รวมถึงต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 390,000 ราย และต่ำกว่าสัปดาห์ก่อนหน้าที่ 415,000 ราย นอกจากนี้ ได้แรงหนุนจากการปรับขึ้นของหนักกลุ่มพลังงานตามราคาน้ำมัน WTI ขณะที่ติดตามเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐในวันนี้ ท่ามกลางนักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 706,000 ตำแหน่งในเดือนมี.ย. และคาดอัตราว่างงานลดลงเป็น 5.6%

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หนุนจากการปรับขึ้นของหนักกลุ่มพลังงานตามราคาน้ำมัน และการเปิดเผยรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ท่ามกลางติดตามสหรัฐเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรในวันนี้

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 32.08 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.76 ดอลลาร์ หรือ 2.4% ปิดที่ 75.23 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังกลุ่มโอเปกพลัสเลื่อนการประชุมระดับรัฐมนตรีเป็นวันนี้ (2 ก.ค.) เพื่อให้ประเทศสมาชิกมีเวลามากขึ้นในการหารือกันเกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมัน ท่ามกลางข่าวว่าซาอุดีอาระเบียและรัสเซียเสนอปรับเพิ่มกำลังการผลิต 400,000 บาร์เรล/วันตั้งแต่เดือนส.ค.-ธ.ค. 2021 ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ว่าเพิ่มกำลังการผลิต 500,000 บาร์เรล/วันในเดือนส.ค.

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 5.2 ดอลลาร์ หรือ 0.29% ปิดที่ 1,776.8 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการเข้าซื้อสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของหนักของ COVID สายพันธุ์เดลตา โดยล่าสุดรัฐบาลออสเตรเลียประกาศขยายมาตรการล็อกดาวน์ในหลายเมือง SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,043.16 / -2.62

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	1/7/2021	21/7/2021
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	2/7/2021	22/7/2021
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	2/7/2021	22/7/2021