

Selective and Earnings Play//Accumulate at around 1,530+-

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,543.67	-2.09	6.51	-1.29
SET50	929.76	-1.95	2.12	-11.02
Dow Jones 30	34,421.93	-0.75	12.47	47.56
S&P 500	4,320.82	-0.86	15.04	72.36
NASDAQ Comp	14,559.79	-0.72	12.97	119.43
FTSE 100	7,030.66	-1.68	8.82	4.50
Hang Seng	27,153.13	-2.89	-0.29	5.06
Nikkei 225	28,118.03	-0.88	0.93	40.49
Shanghai Comp	3,525.50	-0.79	1.51	41.37
MSCI AC World	717.06	-1.01	-0.40	57.37

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	28.92	18.40	16.07
China	15.99	12.94	11.58
Hong Kong	12.50	12.70	11.31
Indonesia	na.	18.06	14.90
Korea	20.49	11.93	11.43
Philippines	29.60	19.57	15.43
Taiwan	18.56	15.14	15.21
S&P500	30.48	22.63	20.27

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	88.45	286.80	-64.20	8,020.0
Indonesia	9.09	-38.64	-68.19	1,123.6
Philippines	-16.78	-23.44	-89.20	-1,633.0
Korea	24.72	-425.61	-966.35	-18,002.8
Taiwan	-182.02	-243.65	-1,600.26	-14,704.2
Thailand	-0.14	-47.11	-171.08	-2,639.9
Vietnam	-10.18	70.63	153.57	-1,142.6
Total	-86.86	-421.02	-2,805.71	-28,978.9

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	44,289.27	44,293.86	-4.59
Proprietary (Bt mn)	8,165.39	9,181.59	-1,016.20
Local Institution (Bt mn)	7,541.61	9,405.60	-1,863.99
Retail (Bt mn)	50,958.40	48,073.62	2,884.78

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	38,365	31,522	6,843
Foreign	67,304	81,560	-14,256
Local	112,266	104,853	7,413

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	08 Jul	07 Jul	06 Jul	05 Jul	02 Jul
PTTEP-R	536.61	250.61	82.63	19.88	96.25
PTT	340.96	171.47	101.88	192.83	320.05
TU-R	270.48	110.48	119.68	50.79	na.
PTT-R	267.20	75.06	na.	na.	37.19
BDMS-R	177.71	38.69	32.64	28.53	79.90

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 ก.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) อังกฤษ: ดุลการค้า ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (พ.ค.)
12 ก.ค.	สหรัฐฯ: ประมูลพันธบัตรอายุ 10 ปี
13 ก.ค.	จีน: นำเข้า-ส่งออก (มิ.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (มิ.ย.)
14 ก.ค.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (มิ.ย.)

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 ปรับตัวลงแรงต่อเนื่องและปิดลบถึง 32.93 จุด ณ สิ้นวัน ดอมนรับความกังวลจากมาตรการ Full Lockdown ที่มีโอกาสเกิดขึ้นในช่วงสุดสัปดาห์นี้หลังตัวเลขผู้ติดเชื้อยังสูง และศบค.เรียกประชุมด่วนวันนี้ ขณะที่ราคาน้ำมันร่วงลงยังคงกดดันกลุ่มพลังงาน สถาบันในประเทศและบัญชีลบ.ขายสุทธิในตลาดหุ้น 1.9 พันลบ. และ 1 พันลบ. ตามลำดับ ส่วนต่างชาติขายสุทธิบ้าง (ต่างชาติยัง Short Index Futures ต่อเนื่องอีกกว่า 1.4 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways Down โดยมีแนวรับสำคัญบริเวณ 1,530 จุด หลังจากหลุดแนวรับแรกที่ 1,570 จุดวันนี้ โดยปัจจัยที่ต้องติดตามคือการประชุมศบค.เวลา 10.00 น.วันนี้ว่าจะมีมาตรการคุมเข้มเพิ่มเติมอย่างไรบ้างโดยเฉพาะ Full Lockdown เราประเมินว่ามีโอกาสประกาศเคอร์ฟิวและห้ามเดินทางข้ามจังหวัด อย่างไรก็ตามเราประเมินดัชนีจะปรับลงอีกไม่มากเนื่องจากตอบรับประเด็นดังกล่าวไปมากพอสมควรแล้วหลังปรับฐานลง 2 วันล่าสุด รวมถึงกลุ่มพลังงานที่คาดหวังว่าปรับตัวได้บ้างจากราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัว ส่วนปัจจัยต่างประเทศนักลงทุนกลับมากังวลการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่อาจจะลดลงจาก COVID-19 สายพันธุ์ใหม่ๆซึ่งอาจกระทบต่อประสิทธิภาพของวัคซีนในการป้องกัน โดยรวมตลาดยังไม่มียังยืหนุ่ยใหม่ขณะที่กลุ่ม Domestic Play ยังคงถูกกดดันอย่างต่อเนื่อง กลยุทธ์จึงยังเน้นเลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและธุรกิจไม่ถูกกระทบจากมาตรการคุมเข้ม และมีแนวโน้มกำไร 2Q21-3Q21 ที่แข็งแกร่ง ได้แก่ กลุ่มการแพทย์ กลุ่มขนส่ง กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มส่งออกอย่างอิเล็กทรอนิกส์และยานยนต์ ซึ่งคาดคงเห็นเม็ดเงินไหลเข้าเก็งกำไรอย่างกระจุยตัวทำให้ราคาหุ้นมีโอกาส Outperform ตลาด

กลยุทธ์ : เก็งกำไรเป็นรายตัวที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัวและงบ 2Q21 โดดเด่น//สะสมหุ้นพื้นฐานบริเวณ 1,530+-

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

หุ้นเด่นวันนี้ : EKH

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 8.40 บาท
- คาดกำไร 2Q21 เดิมโตโดดเด่นทั้ง Q-Q และ Y-Y มีโอกาสทำ New High และ Surprise ตลาดจากอานิสงส์ของ COVID-19 ระลอก 3 ทั้งการตรวจเชื้อและรักษา
- สถานการณ์ COVID-19 ที่รุนแรงขึ้นทำให้โมเมนตัมกำไร 3Q21 ยังดีต่อเนื่อง ส่วนระยะยาวหากสามารถเปิดประเทศได้จะมีแรงหนุนจากลูกค้า IVF ชาวจีนที่ทยอยกลับมา เราคาดว่ากำไรปี 2021-2022 +62% Y-Y และ +31% Y-Y ตามลำดับ
- แนวรับ 7.15-7.20 บาท แนวต้าน 7.55//8 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนไหลออกจากภูมิภาคเร่งขึ้นเป็น US\$822 ล้าน นำโดยเกาหลีใต้และไต้หวัน US\$622 ล้านและ US\$182 ล้าน ตามลำดับ ส่วนตลาดอาเซียนเม็ดเงินไหลออกเกือบทุกประเทศนำโดยไทยราว US\$58 ล้าน และไหลเข้าเพียงอินโดนีเซียบางๆ แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะยังอยู่ในทิศทางไหลออกจากตลาดที่เริ่มกลับมากังวลการเติบโตของเศรษฐกิจระยะยาวที่อาจจะลดลงจาก COVID-19 สายพันธุ์ใหม่ๆ และหนุนให้เม็ดเงินไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงต่ำและสินทรัพย์ปลอดภัยในระยะสั้น

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) หุ้นที่คาดกำไร 2Q21 โดดเด่น KCE HANA DOHOME GLOBAL EPG SONIC LEO EKH CHG BCH BDMS NER JWD JR TTA IIG TU

(0) จับตาประชุมศบค.ชุดใหญ่วันนี้ Lockdown หรือไม่ เราประเมินว่าจะมีการออกมาตรการคุมเข้มเพิ่มเติม โดยคาดว่าจะมีประกาศเคอร์ฟิวอีกครั้ง รวมถึงการห้ามเดินทางข้ามจังหวัดที่เข้มงวดมากขึ้น อย่างไรก็ตาม SET Index ปรับลง 2 วันล่าสุดรวม 47.67 จุดหรือ -3% คาดว่าสะท้อนโอกาสการเกิด Lockdown ไปมากพอสมควร เราประเมินว่าหากมีการประกาศออกมาในวันพรุ่งนี้หรือหยุดสุดสัปดาห์นี้ คาดดัชนีมี Downside อีกราว 1-2% โดยมีแนวรับสำคัญที่บริเวณ 1,530 จุดและ 1,500 จุด ตามลำดับ ซึ่งเรามองว่าเป็นจังหวะในการทยอยสะสมหุ้นพื้นฐาน อย่างไรก็ตามจากสถานการณ์ระบาดที่ยังมีความเสี่ยง ระยะสั้นจึงยังเน้นเลือกลงทุนในหุ้นที่ไม่ได้รับผลกระทบ ได้แก่ กลุ่มการแพทย์ กลุ่มส่งออกอย่างอิเล็กทรอนิกส์ เช่นหุ้นที่เราชอบได้แก่ EKH BDMS KCE SONIC TTA JWD NER

(+) TU ผู้บริหารให้ข้อมูลเชิงบวกจากแผนการเดิมโตที่ชัดเจนใน 5 ปีข้างหน้า ที่จะมุ่งเน้นสู่สินค้า Mega Trend อย่าง Innovative Product ซึ่งเป็นกลุ่มสินค้า Margin สูง หนุนการเติบโตของกำไรได้มากขึ้น ความคู่ไปกับการรักษารายได้ในกลุ่มสินค้าเดิม และปรับปรุงประสิทธิภาพด้วยการใช้ระบบ Automation มากขึ้น นอกจากนี้ยังมีแผน Spin Off ธุรกิจ Pet Care ในปี 2022 ต่อจาก TFM ที่เตรียม Listed ภายในปีนี้ ระยะสั้นกำไร 2Q21 สดใส คาด +11% Q-Q และ +16% Y-Y น่าประทับใจ ส่วนแนวโน้ม 2H21 ยังดีต่อเนื่องจากทั้งปัจจัยฤดูกาล การฟื้นตัวของ Red Lobster ที่ดีกว่าเป้าหมาย และค่าเงินบาทที่อ่อนค่า เราจึงปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2021-2022 ขึ้นเป็น +11% Y-Y และ +9% Y-Y ตามลำดับ และปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 24 บาท และคาดจ่ายปันผลงวด 1H21 Yield 2% คงคำแนะนำ "ซื้อ"

(+) ITEC คาดกำไร 2Q21 ทงตัว Q-Q แต่ +18% Y-Y แม้ว่ากำไร 1H21 อาจคิดเป็นเพียง 34% ของประมาณการทั้งปี แต่ด้วย Backlog จำนวนมากและจะรับรู้เป็นรายได้ใน 2H21 ทำให้เรายังคงประมาณการรายได้และกำไรตามเดิม การประมูลโครงการต่างๆไม่มาตามที่คาดจากความรุนแรงของการระบาด COVID-19 แต่จะเลื่อนไปอยู่ใน 2H21 และไม่ทำให้การรับรู้รายได้ในระยะถัดไปสะดุด เรายังคงคาดการณ์กำไรปี 2021-2023 ไตรสูงเฉลี่ย +26% CAGR ยังคงราคาเป้าหมาย 6.40 บาท แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	32.66	32.54	-0.37
US\$/Euro	1.18	1.18	-0.04
Yen/US	109.88	109.72	-0.15
Yuan/US\$	6.49	6.47	-0.27
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	73.40	72.94	0.63
Gold (COMEX)	1,801.20	1,800.20	0.06
BDI	3,281.00	3,241.00	1.23
ZINC	2,933.50	2,958.50	-0.85
CRB index	209.55	209.20	0.17

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-07-2021	% change
BBL	864.84	104.50	-3.24
BANPU	318.68	13.00	-2.99
RCL	288.38	55.50	2.78
PTTGC	285.31	58.25	-1.27
IVL	205.34	38.50	-3.14
TOP	176.88	51.50	-2.83
NER	163.60	7.15	2.14
CBG	150.10	149.00	-0.33
BDMS	146.20	24.00	2.13
COM7	146.17	69.00	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 08-07-2021	% change
PTTEP	-1,054.75	114.50	-3.38
KBANK	-1,005.89	111.50	-4.70
PTT	-613.29	37.25	-3.87
TU	-275.49	20.90	1.46
KTC	-187.03	64.25	-5.51
CPALL	-186.13	59.75	-0.83
CHG	-169.76	4.22	-0.47
TTB	-155.26	1.02	-5.56
CPF	-154.09	25.75	-1.90
BCH	-145.73	24.90	1.22

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, 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 อาจจัดทำทวีตราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 259.86 จุด หรือ 0.75% ปิดที่ 34,421.93 จุด ความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาด COVID-19 ทั่วโลก รวมถึงรายงานตัวเลขผู้เสียชีวิตการว่างงานครั้งแรกของสหรัฐเพิ่มขึ้น 2,000 ราย เป็น 373,000 รายในสัปดาห์ที่ผ่านมา จาก 371,000 รายในสัปดาห์ก่อนหน้านี้ และสูงกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 350,000 ราย

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากการแพร่ระบาด COVID-19 สายพันธุ์ใหม่ในหลายประเทศ และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลลดลงอย่างต่อเนื่อง

(-) ตลาดเอเชียปรับลบ ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ และการใช้มาตรการควบคุม COVID ในหลายประเทศ หลังจำนวนผู้ติดเชื้อยังสูงขึ้น โดยล่าสุดรัฐบาลญี่ปุ่นประกาศภาวะฉุกเฉินในกรุงโตเกียวเป็นครั้งที่ 4 มีผลบังคับใช้ในวันที่ 12 ก.ค.-22 ส.ค. รวมถึงเกาหลีใต้มีมติขยายระยะเวลาบังคับใช้มาตรการควบคุมทางสังคมในกรุงโซลและพื้นที่ใกล้เคียง ขณะที่ติดตามจีนรายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย. ในเช้าวันนี้

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 32.65 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 74 เซนต์ หรือ 1% ปิดที่ 72.94 ดอลลาร์/บาร์เรล หลัง EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 6.9 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งมากกว่านักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 4 ล้านบาร์เรล ขณะที่ยังมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมันของกลุ่มโอเปกพลัส

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 1.9 ดอลลาร์ หรือ 0.11% ปิดที่ 1,800.2 ดอลลาร์/ออนซ์ จากแรงขายทำกำไร อย่างไรก็ตามการปรับลดของการปรับลดของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐและการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,040.19 / -0.29

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
ABM	ABM-F	23/6/2021
ADD	ADD-F	21/6/2021
AEC	AEC-F	28/6/2021
AEC-W6		28/6/2021
ARIP	ARIP-F	30/6/2021
BEAUTY	BEAUTY-F	14/6/2021
COMAN	COMAN-F	18/6/2021
DELTA	DELTA-F	24/6/2021
EE	EE-F	31/5/2021
EFORL	EFORL-F	30/6/2021
GLOCON	GLOCON-F	22/6/2021
GLOCON-W4		22/6/2021
IMH	IMH-F	21/6/2021
INGRS	INGRS-F	5/7/2021
JAS	JAS-F	21/6/2021
JCK	JCK-F	14/6/2021
JCK-W6		14/6/2021
KWM	KWM-F	28/6/2021
MACO	MACO-F	21/6/2021
MACO-W2		21/6/2021
MVP	MVP-F	1/7/2021
NCL	NCL-F	6/7/2021
NEX	NEX-F	5/7/2021
NEX-W2		5/7/2021
PACO	PACO-F	14/6/2021
PLANET	PLANET-F	28/6/2021
PRAPAT	PRAPAT-F	6/7/2021
PROEN	PROEN-F	28/6/2021
PSTC	PSTC-F	28/6/2021
RS-W4		21/6/2021
SABUY	SABUY-F	30/6/2021
SABUY-W1		30/6/2021
SEAOIL	SEAOIL-F	21/6/2021
SICT	SICT-F	28/6/2021
SIMAT	SIMAT-F	21/6/2021
SIMAT-W3		21/6/2021
SIMAT-W4		21/6/2021
SLP	SLP-F	6/7/2021
TH	TH-F	2/7/2021
TM	TM-F	5/7/2021
U	U-F	14/6/2021
UMI	UMI-F	7/7/2021
U-P	U-Q	14/6/2021
U-W4		14/6/2021
WINMED	WINMED-F	5/7/2021
XPG	XPG-F	2/7/2021
XPG-W4		2/7/2021