

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

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,549.84	-0.14	6.93	-0.90
SET50	932.24	-0.21	2.39	-10.78
Dow Jones 30	34,996.18	0.36	14.34	50.02
S&P 500	4,384.63	0.35	16.73	74.91
NASDAQ Comp	14,733.24	0.21	14.32	122.04
FTSE 100	7,125.42	0.05	10.29	5.90
Hang Seng	27,515.24	0.62	1.04	6.46
Nikkei 225	28,569.02	2.25	5.06	42.74
Shanghai Comp	3,547.84	0.67	2.15	42.26
MSCI AC World	727.33	0.52	1.02	59.62

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	29.03	18.39	16.10
China	16.11	12.93	11.60
Hong Kong	12.67	12.85	11.45
Indonesia	na.	18.20	15.01
Korea	20.92	12.15	11.65
Philippines	29.56	19.55	15.41
Taiwan	18.24	15.07	15.15
S&P500	30.93	22.93	20.54

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-134.44	66.57	-284.43	7,799.7
Indonesia	60.23	60.23	-6.37	1,185.4
Philippines	-4.10	-4.10	-115.81	-1,659.6
Korea	-24.21	-63.59	-2,152.91	-19,189.4
Taiwan	636.37	636.37	-2,381.20	-15,485.1
Thailand	-51.48	-51.48	-224.83	-2,693.6
Vietnam	60.95	60.95	248.84	-1,047.3
Total	543.33	704.95	-4,916.71	-31,089.9

Investors Summary SET	Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	28,606.26	30,280.60	-1,674.34	
Proprietary (Bt mn)	7,782.45	7,339.15	443.30	
Local Institution (Bt mn)	5,624.26	7,453.46	-1,829.20	
Retail (Bt mn)	33,429.28	30,369.03	3,060.25	

SET50 Index Future	Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	22,989	22,500	489	
Foreign	49,561	48,718	843	
Local	65,335	66,667	-1,332	

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	Stock	12 Jul	09 Jul	08 Jul	07 Jul	06 Jul
	PTTGC-R	800.34	39.14	97.96	99.01	70.16
	CHG-R	266.73	59.03	131.22	50.78	22.34
	PTT	243.73	295.04	340.96	171.47	101.88
	BCH-R	202.48	44.15	171.89	48.92	32.65
	CPF-R	197.33	53.43	na.	24.33	35.13

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

13 ก.ค.	จีน: นำเข้า-ส่งออก (ม.ย.) สหรัฐฯ: เงินเฟ้อ (ม.ย.)
14 ก.ค.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (ม.ย.)
15 ก.ค.	จีน: GDP 2Q21 สหรัฐฯ: FED Powell Testimony
16 ก.ค.	ญี่ปุ่น: ประชุม BoJ ยุโรป: เงินเฟ้อ (ม.ย.) สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (ม.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 ปรับตัวบวกในช่วงเปิดตลาดก่อนที่จะมีแรงขายออกมาทยอยกดดันและแกว่งตัว Sideways เกือบตลอดวัน โดยดัชนีปิดลบเล็กน้อย 2.25 จุด ณ สิ้นวันตลาดยังขาดปัจจัยบวกใหม่เข้ามากระตุ้นโดยเฉพาะแรงกดดันจากผลลบของการ Lockdown ระยะสั้น และเริ่มโฟกัสกับคาดการณ์กำไร 2Q21 ของบริษัทจดทะเบียน สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติยังขายสุทธิในตลาดหุ้นอีก 1.8 พันลบ. และ 1.7 พันลบ. ตามลำดับ (แต่ Long Index Futures บางๆทั้ง 2 ฝ่าย)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index ยังคงอยู่ในช่วงแกว่งตัว Sideways สร้างฐานในกรอบ 1,540-1,560 จุด เนื่องจากยังขาดปัจจัยบวกใหม่เข้ามากระตุ้น แม้บรรยากาศการลงทุนทั่วโลกจะค่อนข้างดีในทางบวกและมีเงินยังไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยง แต่ถูกกดดันจากปัจจัยการระบาดของ COVID-19 ในประเทศที่ยังน่ากังวลโดยเฉพาะจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ที่ยังสูงกว่าผู้หายป่วยอยู่ราววันละ 4-5 พันราย ทำให้การผ่อนคลาย Lockdown คาดว่ายังทำได้ไม่เร็ว และประมาณการ GDP ของรพท.มี Downside จากปัจจุบันที่คาด +1.8% Y-Y ขณะที่ผลประกอบการ 2Q21 ของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมโดยเฉพาะกลุ่ม Domestic Play คาดไม่สดใสระยะสั้นจึงยังเน้นเลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและธุรกิจไม่ถูกระทบจากมาตรการคุมเข้มและมีแนวโน้มกำไร 2Q21-3Q21 ที่แข็งแกร่ง ได้แก่ กลุ่มการแพทย์ กลุ่มขนส่ง กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มส่งออกอย่างอิเล็กทรอนิกส์และยานยนต์ ซึ่งคาดยังเห็นเม็ดเงินไหลเข้าเชิงกำไรอย่างกระจุกตัวทำให้ราคาหุ้นมีโอกาส Outperform ตลาด ส่วนปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามคือน้ำมันคือตัวเลขเงินเฟ้อพื้นฐานสหรัฐฯเดือน มิ.ย. ตลาดคาด +0.4% M-M, +4% Y-Y

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : SAPPE

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 36 บาท
- คาดกำไร 2Q21 เติบโตโดดเด่น +36% Q-Q, +42% Y-Y แม้จะมีผลกระทบของ COVID-19 แต่รายได้ในประเทศยังทรงตัว และการส่งออกเติบโตอย่างน่าประทับใจ ส่วน Utilization Rate ที่สูงช่วยหักล้างต้นทุน Pet Resin ที่ปรับขึ้น
- คาดโมเมนตัมกำไรจะพุ่งสูงสุดของปีใน 3Q21 จาก High Season และการส่งออกที่ยังดูสดใสต่อเนื่อง รวมถึง SAPPE มีแผนออกสินค้าใหม่ซึ่งจะเป็นแรงหนุน ยังคาดว่ากำไรปี 2021 +26% Y-Y ราคาหุ้นยังเทรด PE เพียง 17 เท่า ต่ำกว่ากลุ่มฯซึ่งเทรดราว 25 เท่า
- แนวรับ 25.50-26 บาท แนวต้าน 27.50-28 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนพลิกมาไหลเข้าภูมิภาค US\$663 ล้าน จากเม็ดเงินที่เริ่มไหลกลับเข้าสินทรัพย์เสี่ยง โดยไหลเข้าได้หวั่นสูงสุด US\$636 ล้าน ส่วนตลาดอาเซียนเม็ดเงินไหลเข้าอินโดนีเซียและเวียดนามใกล้เคียงกันประเทศละ US\$60-61 ล้าน ส่วนไทยยังคงมีเม็ดเงินไหลออกสูงสุดสุทธิในภูมิภาค US\$51 ล้าน จากการ Lockdown แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะค่อนข้างไปในทางไหลเข้า แต่ปริมาณคาดยังไม่หนาแน่นนัก โดยปัจจัยที่ต้องติดตามคือการทยอยประกาศกำไร 2Q21 ของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงการระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์ใหม่ฯ

ประเด็นสำคัญวันนี้

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

(0) PTTGC เข้าซื้อหุ้น Allnex ซึ่งทำธุรกิจ Coating และยูรีเทน ในสัดส่วนทั้งหมด 100% พร้อมทำสัญญาเงินกู้และซื้อหุ้นบริษัทร่วม โดยธุรกิจทั้งหมดมูลค่ารวม 1.48 แสนลบ. เรามองว่าราคาซื้อค่อนข้างสูงเล็กน้อย คิดเป็น EV/EBITDA 11.3 เท่าและ PE 40.7 เท่า ผู้บริหารเน้นย้ำว่าฐานะการเงินแข็งแกร่งเพียงพอโดยหลักจะใช้เงินจาก PTT และเงินทุนภายใน รวมถึงเน้นย้ำว่าไม่มีการเพิ่มทุน ระยะสั้นกำไรจาก Allnex ถูกหักล้างกับดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น แต่ระยะยาวเรามองบวกจากการทดลดรายจ่ายของ PTTGC โดยเฉพาะสินค้า High Value เรายังคงราคาเป้าหมาย 86 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(-) CPF คาดกำไร 2Q21 -32% Q-Q, +12% Y-Y อ่อนแอจากราคาหมูที่ปรับลงทั้งไทยเวียดนาม และโดยเฉพาะอย่างยิ่งจีน ซึ่งมาจากภาวะ Oversupply ขณะที่ต้นทุนการเลี้ยงสูงขึ้นจากราคาข้าวโพดและกากถั่วเหลืองที่ขยับขึ้น ขณะที่ส่วนแบ่งกำไรจาก CPALL ลดลงจากผลกระทบจาก COVID-19 ในประเทศ แนวโน้มกำไรคาดทยอยฟื้นตัวใน 3Q21 จากคาดการณ์ราคาหมูที่ฟื้นและเป็นฤดูกาลส่งออก อย่างไรก็ตามเราปรับลดกำไรปี 2021-2022 ลงเหลือ -12% Y-Y และ +4% Y-Y ปรับลดราคาเป้าหมายลงเหลือ 34 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(-) PRM การระบาดที่รุนแรงของ COVID-19 และการรวมกิจการของ TM ซึ่งมีผลขาดทุนตั้งแต่ พ.ค. 2021 ทำให้เราคาดกำไร 2Q21 มีแนวโน้มอ่อนแอ -12% Q-Q, -23% Y-Y ยังไม่รวมกำไรจากการขายเรือ แนวโน้ม 3Q21 น่าจะทรงตัว Q-Q จากผลกระทบของ COVID-19 ที่ทำให้การใช้น้ำมันในประเทศลดลง บวกกับความต้องการเรือ FSU ลดลง แต่คาดว่าผลประกอบการจะฟื้นตัวได้ในปี 2022 หลังได้ synergy กับ TM เดิมที่ เราคาดราคาเป้าหมาย 8 บาท ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น "ถือ" จากเดิม "ขาย" เพราะผลประกอบการที่แย่สุดกำลังจะผ่านไป

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$	32.67	32.68	0.04
US\$/Euro	1.19	1.19	0.05
Yen/US	110.38	110.37	-0.01
Yuan/US\$	6.48	6.48	0.05
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	74.36	74.10	0.35
Gold (COMEX)	1,807.70	1,805.90	0.10
BDI	3,300.00	3,300.00	0.00
ZINC	2,949.50	2,977.00	-0.92
CRB index	212.71	211.80	0.43

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 12-07-2021	% change
KCE	654.84	76.25	3.74
HANA	344.16	73.75	4.98
ACE	293.12	3.94	6.49
KTC	239.70	66.50	0.38
ASIAN	218.10	18.90	8.00
TOP	172.05	51.25	-0.49
IVL	154.71	38.75	-1.90
EPG	120.60	13.10	8.26
BBL	118.90	106.00	0.95
SCGP	114.30	61.75	0.00

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 12-07-2021	% change
PTTGC	-688.77	54.75	-6.41
CHG	-519.00	3.96	-8.76
PTT	-274.02	37.00	-0.67
STGT	-225.23	38.00	-4.40
AOT	-200.43	61.25	1.66
TU	-169.39	22.00	-0.45
CPALL	-106.70	60.00	-0.41
WICE	-91.89	10.10	-0.98
CBG	-85.94	154.00	3.70
TTB	-84.48	1.01	-0.98

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือว่าหรือควรเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ 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, TAVCO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIMP, TRUE, TTW, TU, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำตราสารหนี้ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 126.02 จุด หรือ 0.36% ปิดที่ 34,996.18 จุด หนุนจากนักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าผลประกอบการ 2Q21 ของบริษัทจดทะเบียนจะออกมาแข็งแกร่ง โดยสืบต่อนี้ติดตามธนาคารรายใหญ่หลายรายจะเปิดเผยผลประกอบการ รวมถึงถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด ซึ่งมีกำหนดกล่าวแถลงการณ์รอบครึ่งปีว่าด้วยนโยบายการเงินและภาวะเศรษฐกิจสหรัฐต่อสภาองเกรส

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก หลังจากจากการปรับขึ้นของหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์, กลุ่มสาธารณูปโภค และกลุ่มเฮลธ์แคร์ อย่างไรก็ดี หุ้นกลุ่มเดินทางปรับลงท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการระบาดระลอกใหม่ของสายพันธุ์เดลตา

(+) ตลาดเอเชียปรับขึ้น ตามทิศทางตลาดดาวโจนส์ ขณะที่ติดตามเงินรายงานยอดนำเข้า, ส่งออก และดุลการค้าเดือนมิ.ย. ในเช้านี้

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 32.67 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 46 เซนต์ หรือ 0.6% ปิดที่ 74.10 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลเกี่ยวกับการระบาดระลอกของ COVID-19 โดยเฉพาะไวรัสสายพันธุ์เดลตา รวมถึงโอเปกพลัสเลื่อนการประชุมออกไปโดยไม่มีกำหนด ขณะที่ EIA รายงานสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ของสหรัฐในวันพุธนี้ เวลา 21.30 น. ตามเวลาไทย

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 4.7 ดอลลาร์ หรือ 0.26% ปิดที่ 1,805.9 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่ปรับขึ้น

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,037.28 / -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	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
AJA	AJA-F	8/7/2021	27/7/2021
ARIP	ARIP-F	30/6/2021	20/7/2021
BEAUTY	BEAUTY-F	14/6/2021	23/7/2021
COMAN	COMAN-F	9/7/2021	29/7/2021
DELTA	DELTA-F	24/6/2021	14/7/2021
EE	EE-F	12/7/2021	30/7/2021
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
INGRS	INGRS-F	5/7/2021	13/8/2021
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
KUMWEL	KUMWEL-F	8/7/2021	27/7/2021
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	6/7/2021	23/7/2021
NEX	NEX-F	5/7/2021	13/8/2021
NEX-W2		5/7/2021	13/8/2021
PACO	PACO-F	14/6/2021	23/7/2021
PLANET	PLANET-F	28/6/2021	6/8/2021
PRAPAT	PRAPAT-F	6/7/2021	23/7/2021
PROEN	PROEN-F	28/6/2021	6/8/2021
PSTC	PSTC-F	28/6/2021	6/8/2021
RS-W4		28/6/2021	30/7/2021
SAAM	SAAM-F	12/7/2021	30/7/2021
SABUY	SABUY-F	30/6/2021	20/7/2021
SABUY-W1		30/6/2021	20/7/2021
SALEE	SALEE-F	12/7/2021	20/8/2021
SEOIL	SEOIL-F	21/6/2021	30/7/2021
SECURE	SECURE-F	12/7/2021	20/8/2021
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
SLP	SLP-F	6/7/2021	23/7/2021
SSP-W2		12/7/2021	20/8/2021
TH	TH-F	2/7/2021	22/7/2021
TKT	TKT-F	9/7/2021	29/7/2021
TM	TM-F	5/7/2021	13/8/2021
U	U-F	14/6/2021	23/7/2021
UMI	UMI-F	7/7/2021	27/7/2021
U-P	U-Q	14/6/2021	23/7/2021
U-W4		14/6/2021	23/7/2021
VPO	VPO-F	12/7/2021	20/8/2021
WINMED	WINMED-F	5/7/2021	23/7/2021
XPG	XPG-F	2/7/2021	22/7/2021
XPG-W4		2/7/2021	22/7/2021