

Selective and Earnings Play//Accumulate at around 1,530-1,540+-

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,570.99	1.36	8.39	0.45
SET50	944.31	1.29	3.72	-9.63
Dow Jones 30	34,888.79	-0.31	13.99	49.56
S&P 500	4,369.21	-0.35	16.32	74.29
NASDAQ Comp	14,677.65	-0.38	13.88	121.21
FTSE 100	7,124.72	-0.01	10.28	5.89
Hang Seng	27,963.41	1.63	2.69	8.19
Nikkei 225	28,718.24	0.52	4.51	43.49
Shanghai Comp	3,566.52	0.53	2.69	43.01
MSCI AC World	726.33	-0.14	0.88	59.40

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	29.42	18.65	16.33
China	16.19	12.99	11.65
Hong Kong	12.87	13.07	11.63
Indonesia	na.	17.91	14.62
Korea	20.91	12.13	11.60
Philippines	29.05	19.22	15.14
Taiwan	18.27	15.08	15.19
S&P500	30.80	22.85	20.47

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-65.89	-65.89	-350.32	7,733.8
Indonesia	14.58	74.72	8.11	1,199.9
Philippines	-20.39	-24.45	-136.16	-1,680.0
Korea	-150.25	189.52	-1,899.80	-18,936.3
Taiwan	818.60	1,455.71	-1,561.85	-14,665.8
Thailand	43.96	-7.27	-180.62	-2,649.4
Vietnam	-9.19	51.71	239.60	-1,056.5
Total	631.42	1,674.05	-3,881.04	-30,054.3

Investors Summary SET	Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	31,955.95	30,519.32	1,436.63	
Proprietary (Bt mn)	7,300.63	7,694.48	-393.85	
Local Institution (Bt mn)	6,002.63	3,517.72	2,484.91	
Retail (Bt mn)	29,963.77	33,491.46	-3,527.69	

SET50 Index Future	Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	35,208	42,314	-7,106	
Foreign	77,756	46,734	31,022	
Local	75,767	99,683	-23,916	

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	Stock	13 Jul	12 Jul	09 Jul	08 Jul	07 Jul
HANA-R	300.28	73.24	112.36	119.20	114.86	
PTTGC	230.56	163.51	28.94	36.94	77.35	
AOT-R	161.06	65.07	58.31	67.13	106.70	
PTTGC-R	154.70	800.34	39.14	97.96	99.01	
CPF	138.17	61.28	112.89	169.41	42.16	

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

14 ก.ค.	อังกฤษ: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: FED Powell Testimony
15 ก.ค.	จีน: GDP 2Q21
16 ก.ค.	ญี่ปุ่น: ประชุม BoJ ยุโรป: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (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 ปรับตัวขึ้นได้แข็งแกร่งกว่าคาดมาก โดยปิดบวกถึง 21.15 จุด ณ สิ้นวัน ทะลุแนวต้าน 1,570 จุด แม้จะยังไม่มีการฟื้นตัวที่ชัดเจน ตัวเลขผู้ติดเชื้อเริ่มทรงตัวแต่ยังอยู่ในระดับที่ค่อนข้างสูง สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้นหนาแน่น 2.5 พันลบ. และ 1.4 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Long Index Futures สูงถึง 3.1 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่ง Sideways ในกรอบ 1,565-1,575 จุด ลดความผันผวนระยะสั้น โดยปัจจัยต่างประเทศตัวเลขเงินเฟ้อพื้นฐานเดือน มิ.ย. ล่าสุดของสหรัฐฯพุ่งขึ้นแรงกว่าคาด +0.9 M-M, +4.5% Y-Y ส่งผลให้ Dollar Index แข็งค่าและ Bond Yield ปรับตัวขึ้น ขณะเดียวกันเจมส์ มุลลาร์ดกล่าวว่า เป็นเวลาที่เหมาะสมในการเริ่มตั้งมาตรการกระตุ้นของ FED กลับ ทำให้กระแสเงินทุนระยะสั้นขาดชะลอการไหลเข้า ส่วนสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศแม้ตัวเลขผู้ติดเชื้อใหม่จะเริ่มทรงตัว แต่ยังสูงกว่าค่าเฉลี่ยอยู่ราววันละ 4-5 พันรายต่อวัน ทำให้การผ่อนคลาย Lockdown คาดว่ายังไม่เร็ว และประมาณการ GDP ของธป.มี Downside จากปัจจุบันที่คาด +1.8% Y-Y ส่วนผลการประกอบการ 2Q21-3Q21 ของบริษัทจดทะเบียนโดยเฉพาะกลุ่ม Domestic Play คาดไม่สดใส จึงยังเน้นเลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและธุรกิจไม่ถูกกระทบจากมาตรการคุมเข้มและมีแนวโน้มกำไร 2Q21-3Q21 ที่แข็งแกร่ง ได้แก่ กลุ่มการแพทย์ กลุ่มขนส่ง กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มส่งออกอย่างอิเล็กทรอนิกส์และยานยนต์ ส่วนจังหวะอ่อนตัวลงหาแนวรับ 1,530-1,540 จุดมองเป็นจังหวะในการสะสมหุ้น Domestic Play รอการฟื้นตัวในช่วงปลายปีต่อเนื่องปีหน้า

กลยุทธ์ : เก็งกำไรเป็นรายตัวที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัวและงบ 2Q21 โตเด่น//สะสมหุ้นพื้นฐานบริเวณ 1,530-1,540+-

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

หุ้นเด่นวันนี้ : JR

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 8.80 บาท
- คัดกำไร 2Q21 ของ JR เติบโต +24% Q-Q, +251.6% Y-Y จากการรับรายได้ที่เร่งตัวจาก Backlog ที่มีเกือบ 6 พันลบ. ส่วน 3Q21 เบื้องต้นกระทบเล็กน้อยจากการปิดแคมป์ แต่คาดยังเติบโตต่อเนื่อง
- มีโอกาสรับงานเพิ่มใน 2H21 ส่วนงานใหญ่โครงการเปลี่ยนสายไฟฟ้าอากาศเป็นใต้ดินเฟส 2 แนวรถไฟฟ้ามหานครและรถไฟฟ้าชานเมืองเกิดขึ้นอย่างชัดเจนปี 2022 หนุน Backlog ทะลุ 1 หมื่นลบ. ยังคัดกำไรปี 2021 +230% Y-Y
- แนวรับ 7.50-7.60 บาท แนวต้าน 8/8.50 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนไหลเข้าภูมิภาคเร่งตัวขึ้นเป็น US\$1,227 ล้าน ยังคานาโดยไต้หวันและเกาหลีใต้ US\$819 ล้านและ US\$397 ล้าน ส่วนตลาดอาเซียนยังมีเม็ดเงินผสมผสาน ไหลออกจากฟิลิปปินส์และเวียดนาม แต่ไหลเข้าอินโดนีเซียและไทยที่ไหลเข้ามากที่สุด US\$44 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะชะลอการไหลเข้าหลัง Dollar Index พลิกมาแข็งค่า ขณะที่เงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้นมากกว่าคาดซึ่งส่งผลต่อ FED ในการเริ่มลด QE ปลายปีนี้

ประเด็นสำคัญวันนี้

(+) **หุ้นที่คาดว่าจะได้ 2Q21 โตเด่น** KCE HANA DOHOME GLOBAL EPG SONIC LEO EKH CHG BCH BDMS NER JWD JR TTA IIG TU SAPPE SC SPALI

(+) **กรม.เค.เค.เค.เค.เค. 4.2 หมื่นลบ.** ใน 5 กลุ่ม 1,000 โดยผู้ถือหุ้นได้ ม.33 จะได้รับคนละ 2,500 บาท ส่วน ม.39 และ ม.40 ได้คนละ 5,000 บาท และช่วยเหลือนายจ้างรายละ 3,000 บาทต่อลูกจ้าง 1 คน จำกัดไม่เกิน 200 คน รวมถึงมาตรการลดค่าไฟฟ้าเป็นระยะเวลา 2 เดือน โดยรวมมองว่าเป็นเพียงการช่วยประคองเศรษฐกิจและกำลังซื้อระยะสั้น แต่ปัจจัยสำคัญยังคงอยู่ที่การเร่งฉีดวัคซีนและการลดจำนวนผู้ติดเชื้อ ผลประกอบการกลุ่มระยะสั้นยังมองกลุ่ม Domestic Play ไม่สดใสในช่วง 3Q21

(-) **DELTA** คัดกำไร 2Q21 ทรงตัว Q-Q, -13% Y-Y ค่อนข้างอ่อนแอ แม้รายได้คาดว่าจะเติบโตแข็งแกร่ง แต่ถูกกระทบจากฝั่งต้นทุนทั้งวัตถุดิบที่สูงขึ้น ค่าขนส่งที่แพง และอัตราการใช้กำลังการผลิตที่เต็มทำให้ต้องจ่าย OT แลกกับการส่งมอบสินค้าให้ทัน กดดัน Margin ให้ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าปีก่อน หากเป็นไปตามคาดการณ์ 1H21 จะคิดเป็นเพียง 36% ของประมาณการทั้งปี 2021-2022 ลงเหลือ +10% Y-Y และ +31% Y-Y แม้จะปรับใช้ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 330 บาท ราคาหุ้นยังเพิ่มมูลค่า แนะนำ "ขาย"

(0) **DCC** คัดกำไร 2Q21 -13% Q-Q, -3% Y-Y ตามยอดขายที่คาด -10% Q-Q, -8% Y-Y จาก Low Season วัณโรคยา และ COVID ขณะที่ Gross Margin คาดทรงตัวสูงแม้ราคาขายเพิ่มขึ้น แต่ชดเชยได้หมดด้วยการปรับเพิ่มราคาขาย และ Product Mix จากกระเบื้องขนาดใหญ่ แนวโน้ม 3Q21 คาดชะลอตัว ถูกกดดันจากการแพร่ระบาด COVID อย่างหนักและมาตรการ Lockdown ส่วนการปิดแคมป์กระทบไม่มีนัย คงราคาเหมาะสม 3.30 บาท ราคาหุ้นมี Upside จำกัด จึงยังแนะนำ "ถือ" รับปันผล Yield 5.6-5.8%

(-) **RS** คัดกำไร 2Q21 ไม่สดใส -36% Q-Q, -17% Y-Y จากภาระของ COVID-19 ระลอก 3 กดดันกำลังซื้อของผู้บริโภค มีเพียงธุรกิจ TV ที่เติบโตได้ตามเม็ดเงินโฆษณาที่ดีขึ้น แนวโน้มกำไร 3Q21 ยังไม่ฟื้นจาก COVID-19 ที่ลากยาวและรุนแรงขึ้น เราปรับลดกำไรปี 2021-2022 ลงเหลือ +2% Y-Y และ +47% Y-Y ปรับลดราคาเป้าหมายลงเหลือ 24 บาท ยังคงคำแนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(0) **WINMED** ภาระของ COVID-19 กระทบกำไร 2Q21 โดยราคาได้โตเพียงเล็กน้อย +5% Q-Q และ +175% Y-Y ก้าวกระโดดจาก 2Q20 จากฐานต่ำจากการ Lockdown ปีก่อน อย่างไรก็ตามผลการดำเนินงานจะเร่งตัวใน 2H21 จะเร่งตัวขึ้นตามฤดูกาลและทิศทางกำไรเติบโตในระยะยาวยังสดใสตามเทรนด์การดูแลสุขภาพ เราคงประมาณการกำไรและปรับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2022 ที่ 7.80 บาทเพราะสะท้อนศักยภาพของบริษัทได้เต็มที่มากกว่าปัจจุบัน แนะนำ "ซื้อ"

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$	32.65	32.64	-0.04
US\$/Euro	1.18	1.18	0.03
Yen/US	110.53	110.63	0.09
Yuan/US\$	6.47	6.48	0.11
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	75.03	75.25	-0.29
Gold (COMEX)	1,809.20	1,809.90	-0.04
BDI	3,228.00	3,300.00	-2.18
ZINC	2,934.50	2,949.50	-0.51
CRB index	214.12	212.71	0.66

Source: Bloomberg -onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 13-07-2021	% change
PTTGC	1,507.03	58.00	5.94
NER	373.07	7.65	6.99
SCC	201.40	430.00	2.38
7UP	181.07	2.36	15.69
EA	153.64	59.75	0.84
KTC	132.55	68.25	2.63
BEC	117.54	14.00	5.26
IVL	112.01	40.00	3.23
RCL	110.17	55.25	3.76
KBANK	74.69	116.50	1.75

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 13-07-2021	% change
KCE	-543.22	74.75	-1.97
CPF	-452.76	26.25	3.96
CBG	-377.97	149.50	-2.92
HANA	-322.86	73.50	-0.34
BANPU	-264.03	13.70	3.79
AOT	-262.07	62.25	1.63
TOP	-208.65	51.75	0.98
STGT	-173.42	38.00	0.00
PTTEP	-169.02	114.00	1.79
SCB	-155.03	94.50	1.61

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อใจหรือควรเชื่อว่ามีค่านำเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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, TAUO, TCAP, THAI, THANI, TISCO, TKN, TMB, TOA, TOP, TPIMP, TRUE, TTW, TVO, WHA และ SET50 Future โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบัตรเครดิตหรือหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 107.39 จุด หรือ 0.31% ปิดที่ 34,888.79 จุด จากความกังวลเกี่ยวกับเฟดจะขึ้นดอกเบี้ย หลังมีรายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ปรับขึ้น 0.9% M-M ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดตั้งแต่เดือนมิ.ย. 2008 และสูงกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 0.5% เมื่อเทียบ Y-Y ปรับขึ้น 5.4% สูงสุดตั้งแต่เดือนส.ค. 2008 และสูงกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 5.0% ขณะที่ติดตามถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด แถลงการณ์รอบครึ่งปีต่อคณะกรรมการการเงินและการค้าระหว่างชาติในวันนี (14 ก.ค.) และแถลงต่อคณะกรรมการบริหารการเงินประจำสภาผู้แทนราษฎรในวันพรุ่งนี้ (15 ก.ค.)

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐในเดือนมิ.ย. ที่เร่งขึ้นมากกว่าคาด

(0) ตลาดเอเชียปรับตัวผสม มีแรงกดดันจากการปรับลงของตลาดดาวโจนส์ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ขณะที่สิงคโปร์รายงาน GDP โต 14.3% Y-Y ใน 2Q21 ดีกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ +14.2% Y-Y

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 32.66 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 1.15 ดอลลาร์ หรือ 1.6% ปิดที่ 75.25 ดอลลาร์/บาร์เรล จากคาดการณ์ของวิเคราะห์ว่าสต็อกน้ำมันดิบจะลดลง 4.9 ล้านบาร์เรลในรอบสัปดาห์นี้ ซึ่งเป็นการปรับลงติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 8

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 4 ดอลลาร์ หรือ 0.22% ปิดที่ 1,809.9 ดอลลาร์/ออนซ์ ในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยหลังหลังเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐที่สูงขึ้นกว่าคาด และความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาด COVID ทั่วโลก SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,037.28 / +-

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	-	23/7/2021
ABM	ABM-F	23/6/2021
ADD	ADD-F	30/7/2021
AEC	AEC-F	16/7/2021
AEC-W6	-	16/7/2021
AJA	AJA-F	27/7/2021
ARIP	ARIP-F	20/7/2021
BEAUTY	BEAUTY-F	23/7/2021
COMAN	COMAN-F	29/7/2021
DELTA	DELTA-F	14/7/2021
EE	EE-F	30/7/2021
EFORL	EFORL-F	20/7/2021
GLOCON	GLOCON-F	2/8/2021
GLOCON-W4	-	2/8/2021
IMH	IMH-F	30/7/2021
INGRS	INGRS-F	13/8/2021
JAS	JAS-F	30/7/2021
JCK	JCK-F	23/7/2021
JCK-W6	-	23/7/2021
JTS	JTS-F	2/8/2021
KUMWEL	KUMWEL-F	27/7/2021
KWM	KWM-F	6/8/2021
MACO	MACO-F	30/7/2021
MACO-W2	-	30/7/2021
MVP	MVP-F	21/7/2021
NCL	NCL-F	23/7/2021
NEX	NEX-F	13/8/2021
NEX-W2	-	13/8/2021
PACO	PACO-F	23/7/2021
PLANET	PLANET-F	6/8/2021
PRAPAT	PRAPAT-F	23/7/2021
PROEN	PROEN-F	6/8/2021
PSTC	PSTC-F	6/8/2021
RS-W4	-	30/7/2021
SAAM	SAAM-F	30/7/2021
SABUY	SABUY-F	20/7/2021
SABUY-W1	-	20/7/2021
SALEE	SALEE-F	20/8/2021
SANKO	SANKO-F	2/8/2021
SEAOL	SEAOL-F	30/7/2021
SECURE	SECURE-F	20/8/2021
SICT	SICT-F	6/8/2021
SIMAT	SIMAT-F	30/7/2021
SIMAT-W3	-	30/7/2021
SIMAT-W4	-	30/7/2021
SLP	SLP-F	23/7/2021
SSP-W2	-	20/8/2021
TH	TH-F	22/7/2021
TKT	TKT-F	29/7/2021
TM	TM-F	13/8/2021
U	U-F	23/7/2021
UMI	UMI-F	27/7/2021
U-P	U-Q	23/7/2021
U-W4	-	23/7/2021
VPO	VPO-F	20/8/2021
WINMED	WINMED-F	23/7/2021
XPG	XPG-F	22/7/2021
XPG-W4	-	22/7/2021