

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

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,569.70	-0.08	8.30	0.37
SET50	940.68	-0.38	3.32	-9.98
Dow Jones 30	34,933.23	0.13	14.14	49.75
S&P 500	4,374.30	0.12	16.46	74.49
NASDAQ Comp	14,644.95	-0.22	13.63	120.71
FTSE 100	7,091.19	-0.47	9.76	5.40
Hang Seng	27,787.46	-0.63	2.04	7.51
Nikkei 225	28,608.49	-0.38	3.64	42.94
Shanghai Comp	3,528.50	-1.07	1.60	41.49
MSCI AC World	726.09	-0.03	0.85	59.35

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	29.40	18.61	16.29
China	15.96	12.78	11.49
Hong Kong	12.79	12.99	11.55
Indonesia	na.	17.78	14.52
Korea	20.96	12.15	11.65
Philippines	29.22	19.34	15.24
Taiwan	18.27	15.10	15.22
S&P500	30.57	22.86	20.49

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	9.39	-56.50	-340.93	7,743.2
Indonesia	12.38	87.10	20.50	1,212.2
Philippines	-3.40	-28.08	-139.79	-1,683.6
Korea	-85.78	36.39	-2,052.93	-19,089.4
Taiwan	612.08	2,067.96	-949.60	-14,053.5
Thailand	-27.18	-34.38	-207.73	-2,676.5
Vietnam	24.54	76.25	264.14	-1,032.0
Total	542.02	2,148.74	-3,406.34	-29,579.5

Investors Summary SET			
Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	29,356.82	30,243.72	-886.90
Proprietary (Bt mn)	7,885.90	7,241.44	644.46
Local Institution (Bt mn)	4,827.99	4,367.01	460.98
Retail (Bt mn)	30,515.07	30,733.61	-218.54

SET50 Index Future			
Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	24,535	24,702	-167
Foreign	50,431	56,000	-5,569
Local	86,335	80,599	5,736

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)					
Stock	14 Jul	13 Jul	12 Jul	09 Jul	08 Jul
PTTGC-R	268.36	154.70	800.34	39.14	97.96
PTT	215.73	99.63	243.73	295.04	340.96
KBANK	205.46	56.73	68.23	115.91	130.79
HANA-R	192.79	300.28	73.24	112.36	119.20
PTTGC	174.99	230.56	163.51	28.94	36.94

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

15 ก.ค.	จีน: GDP 2Q21
16 ก.ค.	ญี่ปุ่น: ประชุม BoJ ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) สหรัฐฯ: ยอดค้าปลีก (มิ.ย.)
20 ก.ค.	ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ นำเข้า-ส่งออก (มิ.ย.) จีน: Loan Prime Rate 1Y

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 แกว่งตัว Sideways ลดความร้อนแรงตามคาดโดยระหว่างวัน ปรับลงหาระดับ 1,560 จุดก่อนที่จะมีแรงซื้อหนุนให้ดัชนีปรับตัวขึ้นมาปิดลบเล็กน้อย 1.29 จุด ณ สิ้นวัน สถาบันในประเทศยังคงซื้อสุทธิในตลาดหุ้นอีก 461 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติ พลังการขายสุทธิ 887 ลบ. (และพลังมา Short Index Futures 5.6 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่ง Sideways to Sideways Down ในกรอบ 1,560-1,575 จุด ยังคงลดความร้อนแรงในระยะสั้น กลุ่มพลังงานมีโอกาสถ่วงตลาดจากราคาน้ำมันดิบที่ร่วงลงหลังซาอุดีอาระเบียและ UAE สามารถบรรลุข้อตกลงเพิ่มกำลังการผลิตได้ โดยเปิดทาง UAE เพิ่มระดับการผลิตขึ้นต่ำเป็น 3.65 ล้านบาร์เรลต่อวันหลังจากข้อตกลงเดิมหมดอายุเดือน เม.ย. 2022 จากเดิม 3.17 ล้านบาร์เรลต่อวัน ส่วนการแถลงของประธาน FED เมื่อคืนที่ผ่านมา ยังคงเน้นย้ำถึงการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและยังพุ่งเป้าไปที่การจ้างงานเต็มศักยภาพ รวมถึงยังคงมองเงินเฟ้อที่เร่งตัวเป็นเพียงปัจจัยชั่วคราว ส่งผลให้ Dollar Index และ Bond Yield อ่อนตัว ส่วนสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่ยังน่ากังวลยังเป็นปัจจัยกดดันและจำกัด Upside ดัชนีในระยะสั้น ในเชิงกลยุทธ์จึงยังเน้นเลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและธุรกิจไม่ถูกกระทบจากมาตรการคุมเข้มและมีแนวโน้มกำไร 2Q21-3Q21 ที่แข็งแกร่ง ได้แก่ กลุ่มการแพทย์ กลุ่มขนส่ง กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มส่งออกอย่างอิเล็กทรอนิกส์ และยานยนต์ ส่วนจังหวะอ่อนตัวลงหาแนวรับ 1,530-1,540 จุดมองเป็นจังหวะในการสะสมหุ้น Domestic Play รอการฟื้นตัวช่วงปลายปีต่อเนื่องปีหน้า

กลยุทธ์ : เก่งกาฬเป็นรายตัวที่มีประเด็นบวกเฉพาะตัวและจบ 2Q21 โดดเด่น//สะสมหุ้นพื้นฐานบริเวณ 1,530-1,540+-

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

หุ้นเด่นวันนี้ : SPALI

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายจาก FSSIA 26 บาท
- คาดกำไรเป็นขี้นขึ้นโดย 2Q21 จะโดดเด่นทั้ง Q-Q, Y-Y ตามแผนโอน 2 คอนโดใหม่ และจะต่อเนื่องใน 3Q21 ที่มีคอนโดสร้างเสร็จเพิ่มอีก 1 แห่ง รวมถึงเปิดโครงการแนวราบใหม่มากขึ้น
- ยอดขาย 1H21 ทำได้แล้ว 48% ของเป้าทั้งปี 2.7 หมื่นลบ. ขณะที่ 2H21 จะเด่นขึ้นมาจากแผนเปิดโครงการใหม่เพิ่มขึ้นเกือบ 3 เท่าตัว มูลค่ากว่า 2.5 หมื่นลบ ผู้บริหารซื้อหุ้นต่อเนื่องตั้งแต่เดือนมี.ย.-ปัจจุบัน เป็นสัญญาณบวกเชิงจิตวิทยา
- แนวรับ 20//20.70 บาท แนวต้าน 21.50//22 บาท

Fund Flow: วานนี้กระแสเงินทุนไหลยังเข้าภูมิภาคแต่ชะลอลงตามคาดเหลือ US\$401 ล้าน โดยกระจุกตัวที่ไต้หวัน US\$612 ล้าน แต่พลิกไหลออกจากเกาหลีใต้ US\$217 ล้าน ส่วนตลาดอาเซียนเม็ดเงินยังผสมผสาน โดยพลิกไหลออกจากไทยสูงสุดในภูมิภาค US\$27 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดว่าจะคงต่อไปในทางไหลเข้าหลังประธาน FED เน้นย้ำไม่รีบขึ้นดอกเบี้ยและลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในการแถลงต่อหน้าสภาองเกรสเมื่อคืนที่ผ่านมา

ประเด็นสำคัญวันนี้

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

(+) BCH คาดกำไร 2Q21 โดดเด่น +132% Q-Q, +170% Y-Y ทำ New High จากผลบวกจากการตรวจเชื้อและรักษาผู้ป่วย COVID-19 ขณะที่แนวโน้ม 3Q21 คาดยังเดินหน้าทำ New High ต่อเนื่อง ขณะที่ Rapid Antigen Test คาดไม่กระทบอย่างมีนัยยะ ส่วน 4Q21 ได้แรงหนุนจากการฉีดวัคซีน Moderna เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2021-2022 ขึ้นเป็น +91% Y-Y และ -26% Y-Y ตามลำดับ ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 28 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) GPSC เรามองบวกต่อการเข้าลงทุนใน Avaada ในสัดส่วน 41.6% ซึ่งทำธุรกิจ Solar Farm ขนาด 3.7 GW ด้วยเงินทุน 1.5 หมื่นลบ. ซึ่งถือว่าไม่แพงหากพิจารณาเงินลงทุน 10 ลบ./MW โดยแหล่งเงินทุนมาจากกระแสเงินสดภายใน โดยหลังจากรวม Avaada จะมีกำลังการผลิตทั้งสิ้น 6.6 GW และเป็นพลังงานทดแทนราว 2.15 GW ซึ่งเป็นบวกระยะยาว ส่วนในแง่กำไรคาดดีเป็นบวกต่อ EPS ปีนี้ราว 3.7% เราปรับกำไรปี 2021-2022 ขึ้นเล็กน้อยเป็น +32% Y-Y และ +8% Y-Y ตามลำดับ และให้ราคาเป้าหมาย 110 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(0) TISCO จะประกาศกำไร 2Q21 วันนี้ คาด -7% Q-Q, +23% Y-Y โดยถูกกดดันจากราคา ECL ที่คาดเพิ่มขึ้นจาก COVID-19 ระลอก 3 อย่างไรก็ตามผลกระทบยังน้อยกว่าธนาคารขนาดใหญ่ ขณะที่การฟื้นตัวคาดเกิดขึ้นใน 4Q21 จุดเด่นยังคง Dividend Yield ที่สูงกว่า 7% ปีนี้ เรายังคงราคาเป้าหมาย 122 บาท แนะนำ "ซื้อ" เป็น Top Pick กลุ่มธนาคาร (Source: FSSIA)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$	32.61	32.61	0.02
US\$/Euro	1.18	1.18	-0.03
Yen/US	109.88	109.97	0.08
Yuan/US\$	6.47	6.47	-0.01
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	72.62	73.13	-0.70
Gold (COMEX)	1,825.80	1,825.00	0.04
BDI	3,228.00	3,300.00	-2.18
ZINC	2,925.50	2,934.50	-0.31
CRB index	213.38	214.12	-0.35

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 14-07-2021	% change
GPSC	1,196.98	78.75	5.70
PTTGC	265.67	56.75	-2.16
CBG	253.00	154.50	3.34
COM7	154.64	69.50	2.58
EA	150.63	60.00	0.42
KTC	133.69	69.25	1.47
SMT	105.04	7.45	7.97
CHG	94.30	4.10	1.99
STGT	89.62	37.75	-0.66
BCH	80.88	23.90	2.58

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 14-07-2021	% change
PTTEP	-301.30	111.50	-2.19
KBANK	-190.40	114.50	-1.72
RBF	-166.93	21.80	-2.68
CPF	-151.79	26.25	0.00
AOT	-149.68	61.75	-0.80
TTA	-144.73	14.80	-3.90
PTT	-134.55	37.50	-0.66
MTC	-134.33	62.00	2.48
TU	-88.91	22.20	-1.77
CPALL	-88.65	60.50	0.00

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ลงทุน 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, BGIM, 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 อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว ดังนั้น นักลงทุนควรพิจารณาละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(+) ตลาดดาวโจนส์ เพิ่มขึ้น 44.44 จุด หรือ 0.13% ปิดที่ 34,933.23 จุด หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดแถลงต่อสภาคองเกรสว่าเฟดจะเดินหน้าซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) และยังไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยมองว่าเงินเฟ้อที่แรงขึ้นในระยะนี้เกิดจากปัจจัยชั่วคราว ขณะที่มิรายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย.ปรับขึ้น 1% M-M สูงกว่าคาดที่ 0.6% ส่วนดัชนี PPI พื้นฐานไม่รวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับขึ้น 1% M-M ซึ่งเป็นการเร่งขึ้นมากเป็นประวัติการณ์

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ และการปรับลงของหุ้นกลุ่มเดินทางท่ามกลางการแพร่ระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์เดลตา

(-) ตลาดเอเชียปรับลง กดดันจากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่สูงขึ้น ขณะที่ติดตามรายงาน GDP 2Q21 และยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย.ของจีน รวมถึงอัตราว่างงานเดือนมิ.ย.ของออสเตรเลีย

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น อยู่ที่บริเวณ 32.60 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(-) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX ลดลง 2.12 ดอลลาร์ หรือ 2.8% ปิดที่ 73.13 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่าซาอุดีอาระเบียและสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) สามารถบรรลุข้อตกลงในการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน โดยจะมีการปรับเพิ่มระดับการผลิตน้ำมันขึ้นต่ำของ UAE เป็น 3.65 ล้านบาร์เรล/วัน หลังข้อตกลงเดิมหมดอายุในเดือนเม.ย. 2022 จากปัจจุบันที่ 3.17 ล้านบาร์เรล/วัน รวมถึง EIA เปิดเผยสต็อกน้ำมันเบนซินเร่งขึ้น 1 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ส่วนทางกับนักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าลดลง 1.6 ล้านบาร์เรล ส่วนสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 7.9 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมา ปรับลงมากกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ 4.9 ล้านบาร์เรล

(+) ราคาทองคำ COMEX เพิ่มขึ้น 15.1 ดอลลาร์ หรือ 0.83% ปิดที่ 1,825 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และเฟดส่งสัญญาณไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,034.37 / -2.91

Cash Balance (Col- excluded from credit limit ; xNet- prohibit Net settlement)			
Stocks (Rank A-Z)		Start Date	End Date
7UP	7UP-F	14/7/2021	3/8/2021
7UP-W4		14/7/2021	3/8/2021
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
DIMET	DIMET-F	15/7/2021	4/8/2021
DIMET-W3		15/7/2021	4/8/2021
DIMET-W4		15/7/2021	4/8/2021
EE	EE-F	12/7/2021	30/7/2021
EFORL	EFORL-F	30/6/2021	20/7/2021
GLOCON	GLOCON-F	13/7/2021	2/8/2021
GLOCON-W4		13/7/2021	2/8/2021
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
JTS	JTS-F	13/7/2021	2/8/2021
KUMWEL	KUMWEL-F	8/7/2021	27/7/2021
KWM	KWM-F	28/6/2021	6/8/2021
KWM-W1		15/7/2021	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		21/6/2021	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
SANKO	SANKO-F	13/7/2021	2/8/2021
SEAOL	SEAOL-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
TEAM	TEAM-F	15/7/2021	4/8/2021
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