

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

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,574.37	0.15	8.63	0.67
SET50	942.35	-0.02	3.50	-9.82
Dow Jones 30	34,687.85	-0.86	13.33	48.70
S&P 500	4,327.16	-0.75	15.20	72.61
NASDAQ Comp	14,427.24	-0.80	11.94	117.43
FTSE 100	7,008.09	-0.06	8.48	4.16
Hang Seng	28,004.68	0.03	2.84	8.35
Nikkei 225	28,003.08	-0.98	0.69	39.91
Shanghai Comp	3,539.30	-0.71	1.91	41.92
MSCI AC World	719.17	-0.62	-0.11	57.83

Forward P/E (Bloomberg)	2020	2021E	2022E
SET	29.46	18.67	16.35
China	16.06	12.92	11.57
Hong Kong	12.89	13.12	11.64
Indonesia	na.	18.13	14.80
Korea	20.82	12.01	11.56
Philippines	28.62	18.96	14.92
Taiwan	18.24	15.12	15.25
S&P500	29.63	22.50	20.25

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	51.42	-169.29	-453.72	7,630.4
Indonesia	5.14	130.45	63.85	1,255.6
Philippines	-18.63	-57.67	-169.38	-1,713.2
Korea	-162.53	-162.53	-2,027.45	-19,063.9
Taiwan	-860.73	1,783.35	-1,234.21	-14,338.1
Thailand	35.51	-73.50	-246.85	-2,715.6
Vietnam	4.26	112.53	300.41	-995.7
Total	-945.55	1,563.34	-3,767.35	-29,940.5

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	32,228.91	31,064.33	1,164.58
Proprietary (Bt mn)	8,231.28	8,083.51	147.77
Local Institution (Bt mn)	5,602.10	4,663.01	939.09
Retail (Bt mn)	34,383.06	36,634.51	-2,251.45

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	23,161	24,671	-1,510
Foreign	56,989	58,207	-1,218
Local	79,977	77,249	2,728

Top 5 Short sell Turnover THBmn (SET)	16 Jul	15 Jul	14 Jul	13 Jul	12 Jul
Stock					
DELTA-R	245.03	377.50	67.71	33.97	37.45
GPSC-R	237.70	236.53	150.29	47.54	104.71
PTT	174.39	330.92	215.73	99.63	243.73
MTC-R	153.55	175.50	43.26	na.	16.27
TU-R	122.40	143.37	76.08	48.99	86.09

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

20 ก.ค.	ญี่ปุ่น: เงินเฟ้อ นำเข้า-ส่งออก (ม.ย.) จีน: Loan Prime Rate 1Y
22 ก.ค.	ยูโรโซน: ประชุม ECB อินโดนีเซีย: ประชุมธนาคารกลาง
23 ก.ค.	อังกฤษ: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (ก.ค.) ยูโรโซน: Markit Flash Manufacturing PMI (ก.ค.)

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 และปิดบวกได้เล็กน้อย 2.36 จุด ณ สิ้นวัน โดยยังไร้ปัจจัยใหม่เข้ามาหนุนอย่างชัดเจน อย่างไรก็ตามยังมีแรงซื้อในหุ้นขนาดใหญ่เข้ามาหนุนอย่างกระจายตัวและแรงเก็งกำไรหุ้นรายตัวที่มีปัจจัยบวก สถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 939 ลบ. และ 1.2 พันลบ. ตามลำดับ (สถานะ Index Futures ไม่มีนัยยะ)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : ราคา SET Index จะแกว่งในแดนลบในกรอบ 1,560-1,570 จุด จากทั้งราคาน้ำมันดิบที่ปรับลงหลัง OPEC+ บรรลุข้อตกลงเพิ่มกำลังการผลิต 4 แสนบาร์เรลต่อวัน ตั้งแต่เดือน ส.ค. เป็นต้นไป กดดันหุ้นในกลุ่มพลังงาน ขณะที่ในประเทศถูกกระทบจากการ Lockdown เพิ่มเป็น 13 จังหวัดและมีมาตรการที่เข้มข้นมากขึ้นตั้งแต่วันที่ 20 ก.ค. นี้เพื่อลดจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ทำให้กลุ่ม Domestic Play ยังถูกกดดัน โดยปัจจัยสำคัญคือการเร่งนำเข้าและฉีดวัคซีน COVID-19 ให้รวดเร็วที่สุด ในเชิงกลยุทธ์จึงยังเน้นเลือกลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวและธุรกิจไม่ถูกกระทบจากมาตรการคุมเข้มและมีแนวโน้มกำไร 2Q21-3Q21 ที่แข็งแกร่ง ได้แก่ กลุ่มการแพทย์ กลุ่มขนส่ง กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มส่งออกอย่างอิเล็กทรอนิกส์และยานยนต์ ส่วนจังหวัดอ่อนด้อยลงหาแนวรับ 1,530-1,540 จุดมองเป็นจังหวะในการสะสมหุ้น Domestic Play รอการฟื้นตัวช่วงปลายปีต่อเนื่องปีหน้า

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : CHG

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายทางเทคนิค 4.40-4.50 บาท
- แนวโน้มกำไร 2Q21 คาดทำ New High ตามกลุ่มจากอานิสงส์ของ COVID-19 ระลอก 3 หนุนรายได้ตรวจเชื้อและรักษาให้พุ่งขึ้น ขณะที่รายได้ประกันสังคมยังเป็นฐาน Cash Cow ที่แข็งแกร่ง
- ล่าสุด CHG มี Capacity ในการรักษารวมกว่า 2,800 เตียง (Hospital 300+ เตียงและ Hospital 2,500+ เตียง คาดกำไร 3Q21 ยังเร่งขึ้นทำ New High ต่อเนื่องและทำให้ประมาณการกำไรปี 2021 ที่คาด +26% Y-Y มี Upside อย่างมาก และอยู่ระหว่างปรับเพิ่มราคาเป้าหมายจากปัจจุบันที่ 4 บาท
- แนวรับ 4 บาท แนวต้าน 4.40-4.50 บาท

Fund Flow: เมื่อวันศุกร์กระแสเงินทุนพลิกมาไหลออกจากภูมิภาค US\$926 ล้าน นำโดยไต้หวัน US\$861 ล้าน ส่วนตลาดอาเซียนเม็ดเงินยังผสมผสาน ไหลเข้าไทยสูงสุดในภูมิภาค US\$36 ล้าน แนวโน้มของกระแสเงินทุนคาดยังไหลออกหลังไร้ปัจจัยบวกใหม่เข้ามากระตุ้นตลาดเริ่มกลับมากังวลเงินเฟ้อที่เร่งตัวอีกครั้ง

ประเด็นสำคัญวันนี้

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

(+) **กลุ่มการแพทย์** ราคากำไร 2Q21 จะออกมาโดดเด่นอย่างมาก เดิมโดทั้ง Q-Q และ Y-Y อย่างแข็งแกร่งจากอานิสงส์ของการตรวจเชื้อและรักษาผู้ป่วย COVID-19 ที่พุ่งขึ้นจากการระลอก 3 ที่รุนแรง เราขอ **BCH CHG EKH BDMS**

- **BCH** - จัดประชุมกับวิเคราะห์หุ้นเมื่อวันศุกร์ ผู้บริหารข้อมูลเชิงบวกอย่างมาก โดยคาดกำไร 3Q21 ยังพุ่งขึ้นต่อจาก 2Q21 โดยล่าสุดวันที่ 1-15 ก.ค. ที่ผ่านมามีการตรวจเชื้อ COVID-19 แล้ว 1.32 แสนเคส (2Q21 ตรวจ 5.88 แสนเคส) ขณะที่การรักษาปัจจุบันมีการเพิ่ม Hospital+Hospital เป็น 8,500 เตียง (2Q21 อยู่ที่ 2,500 เตียง) ทำให้ประมาณการกำไรปี 2021 มี Upside อย่างมาก และมีโอกาสปรับราคาเป้าหมายปัจจุบันที่ 28 บาท ขึ้น คงคำแนะนำ "ซื้อ"
- **PR9** - คาดกำไร 2Q21 ไม่สดใส -59% Q-Q, +38% Y-Y เนื่องจากมีการหยุดบริการเปลี่ยนไตในเดือนเม.ย. จากความกังวล COVID-19 ที่กลับมาระบาด อย่างไรก็ตามคาดกำไร 3Q21 จะฟื้นตัวดีและรายได้การรักษา COVID-19 จะชดเชยบริการอื่นๆได้ เราปรับลดกำไรปี 2021 ลงเป็น -2% Y-Y แต่ปรับเพิ่มปี 2022 ขึ้นเป็น +82% Y-Y ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 14 บาท ยังแนะนำ "ซื้อ"

(+) **DTAC** กำไรปกติ 2Q21 ดีกว่าคาด +21% Q-Q, -24% Y-Y จากการควบคุมต้นทุน ซึ่งชดเชยรายได้ที่ยังหดตัวได้ พร้อมประกาศจ่ายปันผล 1H21 ที่ 1.05 บาท/หุ้น คิดเป็น Dividend Yield 3.5% ยังคงราคาเป้าหมาย 40 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

(+) **DITTO** ผู้บริหารให้เป้าเชิงบวกโดยคาดรายได้โต 10-15% ในปี 2021 โดยเฉพาะแรงหนุนจากบริการแปลงเอกสารและข้อมูลเป็นดิจิทัล ปัจจุบันมี Backlog 650 ลบ. รอรับการเติบโตใน 2H21 และแนวโน้มได้งานเพิ่มเติมที่อยู่ระหว่างประกวดราคาจากสายยุติธรรมและกรมที่ดิน และงาน SCADA รวมวงเงินกว่า 1 พันลบ. ระยะสั้นคาดกำไร 2Q21 -28% Q-Q, +16% Y-Y และจะเร่งขึ้นใน 2H21 ราคากำไรปี 2021-2022 +38% Y-Y และ +36% Y-Y ตามลำดับ คงราคาเป้าหมาย 21 บาท แนะนำ "ซื้อ" (Source: FSSIA)

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	32.87	32.80	-0.20
US\$/Euro	1.18	1.18	-0.02
Yen/US	109.85	110.07	0.20
Yuan/US\$	6.48	6.46	-0.28
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	70.92	71.81	-1.24
Gold (COMEX)	1,814.90	1,815.00	-0.01
BDI	3,039.00	3,073.00	-1.11
ZINC	3,003.00	2,968.50	1.16
CRB index	212.58	212.25	0.16

Source: Bloomberg *onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16-07-2021	% change
GPSC	369.85	79.25	0.32
SCB	364.21	94.50	0.80
RCL	292.27	56.75	5.09
TOP	278.76	49.75	0.00
MTC	258.72	63.50	2.42
BCH	242.56	25.25	5.21
GUNKUL	204.07	4.84	1.68
NER	203.56	8.25	6.45
AOT	197.47	60.50	0.41
PTTGC	193.55	58.00	1.75

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value (Bt m)	Close 16-07-2021	% change
DELTA	-405.11	586.00	-10.12
STGT	-351.82	39.50	5.33
BTS	-241.55	9.15	1.67
TU	-225.68	22.70	-1.30
ASIAN	-203.86	19.30	-8.10
CPF	-170.56	26.25	0.00
INTUCH	-129.97	64.50	0.00
TISCO	-93.76	91.00	-0.55
PTG	-82.69	17.80	2.30
PTTEP	-80.60	112.00	1.36

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏต่ออย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทของสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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, GULL, GUNKUL, HANA, HMPRO, INTUCH, IRPC, IRI, JAS, JMT, KBANK, KCE, KKP, KTB, KTC, LH, MAJOR, MBK, MEGA, MINT, MTC, OVI, 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 นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

(-) ตลาดดาวโจนส์ ลดลง 299.17 จุด หรือ 0.86% ปิดที่ 34,687.85 จุด จาก การปรับลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาด COVID-19 หลังจำนวนผู้ติดเชื้อสายพันธุ์เดลตาเพิ่มขึ้นในสหรัฐ นอกจากนี้ ยังเปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐปรับลงเป็น 80.8 ในเดือนก.ค. จาก 85.5 ในเดือนมิ.ย. และต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดที่ 86.5

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ จากการปรับลงของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ รวมถึงความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อ และการแพร่ระบาด COVID-19

(-) ตลาดเอเชียปรับลง ตามทิศทางของตลาดดาวโจนส์ และตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่สูงขึ้นในหลายประเทศ นอกจากนี้ ยังถูกกดดันจากกลุ่มโอเปกพลัสมีมติปรับเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันรวม 2 ล้านบาร์เรล/วัน โดยทยอยปรับเพิ่มเฉลี่ยเดือนละ 400,000 บาร์เรล/วันตั้งแต่เดือนส.ค. ไปถึงเดือนธ.ค. 2021

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง อยู่ที่บริเวณ 32.85 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

(+) ราคาน้ำมันดิบ NYMEX เพิ่มขึ้น 16 เซนต์ หรือ 0.22% ปิดที่ 71.81 ดอลลาร์/บาร์เรล พื้นตัวหลังปรับลงแรงในช่วงก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ยังถูกกดดันจากคาดการณ์ว่าสมาชิกในกลุ่มโอเปกพลัสจะเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 14 ดอลลาร์ หรือ 0.77% ปิดที่ 1,815 ดอลลาร์/ออนซ์ จากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ

SPDR Gold Trust ถือครองทองคำ 1,028.55 / -5.82

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
7UP-W4		14/7/2021
ADD	ADD-F	21/6/2021
AEC	AEC-F	19/7/2021
AEC-W6		19/7/2021
AJA	AJA-F	8/7/2021
ARIP	ARIP-F	30/6/2021
BEAUTY	BEAUTY-F	14/6/2021
CFRESH	CFRESH-F	19/7/2021
CMR	CMR-F	19/7/2021
COMAN	COMAN-F	9/7/2021
DELTA	DELTA-F	16/7/2021
DIMET	DIMET-F	15/7/2021
DIMET-W3		15/7/2021
DIMET-W4		15/7/2021
EE	EE-F	12/7/2021
EFORL	EFORL-F	30/6/2021
GLOCON	GLOCON-F	13/7/2021
GLOCON-W4		13/7/2021
IMH	IMH-F	21/6/2021
INGRS	INGRS-F	5/7/2021
INOX	INOX-F	19/7/2021
JAS	JAS-F	21/6/2021
JCK	JCK-F	14/6/2021
JCK-W6		14/6/2021
JTS	JTS-F	13/7/2021
KUMWEL	KUMWEL-F	8/7/2021
KWM	KWM-F	28/6/2021
KWM-W1		15/7/2021
LEO	LEO-F	19/7/2021
MACO	MACO-F	21/6/2021
MACO-W2		21/6/2021
MENA	MENA-F	19/7/2021
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
PRINC	PRINC-F	19/7/2021
PROEN	PROEN-F	28/6/2021
PSTC	PSTC-F	28/6/2021
RS-W4		21/6/2021
SAAM	SAAM-F	12/7/2021
SABUY	SABUY-F	30/6/2021
SABUY-W1		30/6/2021
SALEE	SALEE-F	12/7/2021
SANKO	SANKO-F	13/7/2021
SCI	SCI-F	19/7/2021
SEAOIL	SEAOIL-F	21/6/2021
SECURE	SECURE-F	12/7/2021
SICT	SICT-F	28/6/2021
SIMAT	SIMAT-F	21/6/2021
SIMAT-W3		21/6/2021
SIMAT-W4		21/6/2021
SITHAI	SITHAI-F	19/7/2021
SLP	SLP-F	6/7/2021
SSP-W2		12/7/2021
TEAM	TEAM-F	15/7/2021
TH	TH-F	2/7/2021
TKT	TKT-F	9/7/2021
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
VPO	VPO-F	12/7/2021
WINMED	WINMED-F	5/7/2021
XPG	XPG-F	2/7/2021
XPG-W4		2/7/2021