

ค่าเงินสหรัฐฯ และราคาน้ำมันดิบ กดดันตลาดหุ้นเอเชียและไทย

เจรจาการค้าไม่คืบหน้า ราคาน้ำมันถูกกดดันจากความขัดแย้ง ตลาดหุ้นยุโรปปรับขึ้น ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลงหลังประธานาธิบดี ทรัมป์ แสดงความเห็นว่าการเจรจาการค้า สหรัฐ-จีน ไม่คืบหน้า และยังไม่ใกล้เคียงการบรรลุข้อตกลงทางการค้า รวมถึงกลับมาเชื่อว่า สหรัฐ สามารถเก็บภาษีเพิ่มเติมบนสินค้านำเข้าวงเงิน 3.25 แสนล้านเหรียญสหรัฐฯ

น้ำมันดิบปรับลดลง คลายกังวลอิหร่าน หลังรมว.กลาโหมสหรัฐฯ ได้แถลงว่าอิหร่านพร้อมที่จะเข้าร่วมเจรจาในประเด็นโครงการอาวุธนิวเคลียร์ ขณะที่ประธานาธิบดีอิหร่าน ได้กล่าวเมื่อวันจันทร์ ยืนยันพร้อมที่จะจัดเจรจากับสหรัฐฯ หากยกเลิกมาตรการคว่ำบาตรอิหร่าน ทั้งนี้ ราคาน้ำมันที่ทรงตัวในระดับต่ำกว่าปีก่อน เป็นปัจจัยบวกต่อกลุ่มที่ใช้ น้ำมันเป็นต้นทุน ได้แก่ เติชเรื่อ เป็นต้น

ติดตามมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากครม.ใหม่ ในการแถลงนโยบายรัฐบาล 24-25 ก.ค. คาดจะเห็นมาตรการผลักดันราคาสินค้าเกษตร รวมถึงเพิ่มกำลังซื้อและการบริโภคในประเทศ ส่งผลดีต่อกลุ่มค้าปลีก รับเหมาก่อสร้าง นิคมอุตสาหกรรม

เน้นการเก็งกำไรเป็นรายตัว (selective buy) รับอานิสงค์ ครม.ใหม่เร่งอัดฉีดงบเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ หนุนกลุ่ม ค้าปลีก/รับเหมา/นิคมฯ อาทิ STEC, CK, SEAFCO, WHA, ROBINS, BJC รวมถึงหุ้นกลุ่มอาหาร หรือ สาธารณูปโภคที่ราคาขึ้นน้อยกว่ากลุ่ม ขณะที่ สามารถเลือกเก็งกำไรในกลุ่มหุ้นขนาดกลาง-เล็ก หุ้นที่น่าสนใจ ได้แก่ PTT, TOP, PTTGC, SPRC, IRPC, BANPU, BPP, WHAUP, GUNKUL*, CPF, TU, GFPT, CPN, NNCL เป็นต้น / เก็งกำไร AQUA*, EPCO*, PRM*, TTA*, PSL*, VL*

ภาพรวมกลยุทธ์: ค่าเงินสหรัฐฯที่แข็งค่า ยังกดดันหุ้นในเอเชีย รวมถึงกดดัน SET พักตัว โดยมีแนวรับ 1725 และ 1705 จุด โดยบรรยากาศการเก็งกำไรหุ้นกลาง-เล็กยังเป็นบวกกว่าหุ้นขนาดใหญ่ // หุ้นแนะนำวันนี้ WHAUP*, MBK* เก็งกำไร TTCL* (เป้า 12 ตัดขาดทุน 10), MFEC* (เป้า 4.90 ตัดขาดทุน 3.86)

แนวรับ 1720 / แนวต้าน : 1735 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุน

บริษัทสหรัฐฯย้ายฐานการผลิตออกจากจีน - บริษัทสหรัฐฯหลายแห่งตัดสินใจย้ายฐานการผลิตออกจากจีน โดย Crocs, GoPro และ Yeti ย้ายฐานการผลิตไปยังประเทศอื่นเพื่อเลี่ยงการเก็บภาษีนำเข้าสหรัฐฯที่ระดับ 25% ขณะที่แอปเปิล อิงค์ อยู่ในระหว่างการพิจารณา // Lovesac Co. ปรับลดสัดส่วนการผลิตในจีนลงเหลือ 60% จาก 75%

ยอดส่งออกไก่ 5 เดือนแรก โต 15% - ภาพรวมการส่งออกเนื้อไก่ของไทย 5 เดือนแรก ขยายตัว 15% yoy โดยเป็นการขยายตัวดีในทุกตลาด โดยเฉพาะจีนที่นำเข้าเนื้อไก่และผลิตภัณฑ์ไก่ เพิ่มขึ้นประมาณ 1462% จากผลของการเร่งนำเข้าเพื่อชดเชยปริมาณเนื้อหมูในจีนที่ลดลงจากโรคระบาดอหิวาต์แอฟริกัน

ทรัมป์เล็งปรับเพิ่มเกณฑ์สินค้า made of America - ทรัมป์ เล็งปรับเพิ่มเกณฑ์สินค้า "made in America" โดยสินค้าที่จะได้รับการพิจารณาว่าเป็นสินค้า "made in America" นั้น จะต้องมีการผลิตมากกว่า 75% (95% สำหรับสินค้าประเภทเหล็กและเหล็กกล้า) จากระดับเดิมที่ 55%

ยอดค้าปลีกสหรัฐฯโตดีกว่าคาด - กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ รายงานยอดค้าปลีกเดือน มิ.ย. โตขึ้น 0.4% yoy มากกว่าตัวเลขคาดการณ์ของตลาดที่ 0.1% yoy โดยได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายรถยนต์

SUPER - เตรียมออกกองทุน SUPERIF ไม่เกิน 515 ล้านบาท ราคา 10 บาท/หน่วย กำหนดจองชื่อ 22-26 ส.ค. คาดอัตราผลตอบแทนอยู่ที่ 7.49%

ประเด็นติดตาม: 17 ก.ค. - สุนทรพจน์ประธานเฟด, 18 ก.ค. - Beige Book, 24 ก.ค. - US manufacturing PMI // EU manufacturing PMI เดือน ก.ค., 25 ก.ค. - ECB meeting

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|--------------------|------------|---------|---------|
| SET | 1,727.98 | (3.61) | (0.21%) |
| SET50 | 1,142.60 | (0.48) | (0.04%) |
| SET100 | 2,533.15 | (2.36) | (0.09%) |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,906.18 | (1.65) | (0.09%) |
| FTSE SET MID CAP | 2,397.77 | (13.88) | (0.58%) |
| FTSE SET SMALL CAP | 2,104.18 | (3.47) | (0.16%) |
| SET-VAL (Btm) | 53,418 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 17,740,860 | | |
| PER (x) | 18.62 | | |
| P/BV (x) | 1.89 | | |

| | | | |
|--------------------|--------|----------|---------|
| DJIA | 27,336 | (23.53) | (0.09%) |
| NASDAQ | 8,223 | (35.39) | (0.43%) |
| STOXX Europe 600 | 389 | 1.35 | 0.35% |
| SSEC | 2,938 | (4.57) | (0.16%) |
| FSTE | 7,577 | 45.48 | 0.60% |
| HANG SENG | 28,620 | 64.74 | 0.23% |
| NIKKEI | 21,535 | (150.65) | (0.69%) |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 654 | 2.12 | 0.33% |

| | | | |
|-------------------|--------|--------|---------|
| NYMEX (US \$/bbl) | 57.62 | (1.96) | (3.29%) |
| Brent (US \$/bbl) | 64.35 | (2.13) | (3.20%) |
| Dubai (US \$/bbl) | 64.71 | (0.46) | (0.71%) |
| Baltic dry Index | 2,011 | 83.0 | 4.30% |
| Gold (spot) | 1,406 | (7.86) | (0.56%) |
| Copper (spot) | 6,000 | 24.00 | 0.40% |
| Sugar (spot) | 11.99 | (0.07) | (0.58%) |
| Rubber (spot) | 230.5 | 0.60 | 0.26% |
| CRB Index | 404.48 | (0.88) | (0.22%) |

| | | | |
|--------------|-------|--------|---------|
| THB/Dollar | 30.9 | 0.03 | 0.10% |
| Yen/Dollar | 108.2 | 0.33 | 0.31% |
| Euro/Dollar | 1.1 | (0.00) | (0.42%) |
| Dollar Index | 97.4 | 0.46 | 0.48% |

| | | | |
|-------------------|-------|------|-------|
| 3M US T-Bill (%) | 2.06 | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 2.10 | 0.01 | 0.67% |
| 10 Y TH Yield (%) | 1.97 | 0.00 | 0.00% |
| VIX Index | 12.86 | 0.18 | 1.42% |

| Equity | 16-Jul | MTD | YTD |
|---------------------|---------|----------|----------|
| Local Institutions | (2,425) | (17,181) | 6,206 |
| Proprietary Trading | 464 | 404 | 18,082 |
| Foreign Investors | 1,275 | 17,644 | 58,293 |
| Local Individuals | 687 | (867) | (82,581) |

| Bond | 16-Jul | MTD | YTD |
|-----------------------------|----------|----------|----------|
| Foreign Investors (US\$mn.) | (269.78) | (409.00) | 1,466.19 |

| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|--------|-------------|---------|
| CPF | 28.75 | (0.84) | (3.36%) |
| KBANK | 185.50 | (0.58) | (1.33%) |
| BDMS | 24.50 | (0.46) | (1.21%) |
| BEM | 10.30 | (0.45) | (2.83%) |
| AOT | 73.75 | (0.35) | (0.34%) |

| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|--------|-------------|---------|
| ADVANC | 215.00 | 0.87 | 1.42% |
| TRUE | 6.40 | 0.82 | 4.07% |
| DTAC | 56.00 | 0.64 | 5.16% |
| SCC | 458.00 | 0.47 | 0.88% |
| SCB | 138.50 | 0.33 | 0.73% |

นักกลยุทธ์: กิจพจน์ ไพโรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional /Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | |
|-------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|
| | | 2019F | 2020F | 2019F | 2020F | -1D | WTD | MTD | YTD |
| TIPs | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,728 | 16.4 | 15.0 | 13% | 10% | 0.0% | -0.2% | -0.1% | 10.5% |
| - Energy | 26,139 | 14.1 | 12.8 | 29% | 10% | 0.0% | -0.2% | -0.2% | 13.6% |
| - Banking | 517 | 10.0 | 9.3 | 8% | 8% | 0.0% | -0.1% | -0.7% | 0.9% |
| - Commerce | 44,804 | 30.5 | 27.0 | 20% | 13% | 0.0% | -0.2% | 1.0% | 14.6% |
| - Telecom | 178 | 20.3 | 20.5 | -14% | -1% | 0.0% | 1.5% | 2.2% | 25.8% |
| - Transport | 414 | 37.6 | 30.7 | 55% | 22% | 0.0% | -0.6% | 0.3% | 13.8% |
| Indonesia | 6,402 | 16.2 | 14.4 | 76% | 12% | -0.3% | 0.4% | 0.7% | 3.3% |
| Phillipine | 8,264 | 17.8 | 15.8 | 31% | 12% | -1.2% | 1.5% | 3.3% | 10.7% |
| Asia | | | | | | | | | |
| China | 2,938 | 11.4 | 10.3 | 40% | 11% | -0.2% | 0.2% | -1.4% | 17.8% |
| Hong Kong | 28,620 | 11.3 | 10.5 | 41% | 8% | 0.2% | 0.5% | 0.3% | 10.7% |
| India | 39,131 | 19.7 | 16.6 | 50% | 19% | 0.6% | 1.0% | -0.7% | 8.5% |
| Japan | 21,535 | 15.2 | 14.7 | 62% | 3% | -0.7% | -1.1% | 0.8% | 7.2% |
| Korea | 2,092 | 12.7 | 10.4 | 15% | 22% | 0.5% | -0.8% | -2.9% | 1.4% |
| Malaysia | 1,669 | 16.9 | 15.8 | 0% | 7% | -0.2% | 0.0% | -0.2% | -1.3% |
| Singapore | 3,360 | 13.3 | 12.4 | 4% | 7% | 0.4% | 0.1% | 1.2% | 9.5% |
| Taiwan | 10,886 | 16.2 | 14.9 | 10% | 9% | 0.1% | 0.6% | 1.4% | 11.9% |
| Vietnam | 982 | 16.4 | 13.4 | 40% | 23% | 1.0% | 0.7% | 3.4% | 10.0% |
| MSCI Asia Ex Japan | 654 | 14.1 | 12.4 | 21% | 14% | 0.3% | 0.9% | 0.2% | 9.6% |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 349 | 12.2 | 11.0 | 125% | 11% | -0.3% | -0.6% | -2.1% | 2.9% |
| Coal Index | 1,697 | 8.1 | 8.0 | 1020% | 1% | 0.2% | 0.2% | -4.8% | 2.2% |
| Chemicals Index | 244 | 12.5 | 11.1 | 32% | 13% | 0.1% | 0.4% | -1.8% | 4.7% |
| Banks Index | 178 | 8.1 | 7.5 | 14% | 7% | -0.1% | -0.3% | -1.8% | 7.5% |
| Commercial Services Inc | 126 | 19.4 | 17.3 | 25% | 12% | 0.0% | 0.3% | -1.3% | 18.5% |
| Telecommunications Indx | 57 | 13.3 | 13.6 | 25% | -2% | -0.3% | -0.5% | 0.0% | 9.8% |
| Transportation Index | 166 | 15.5 | 14.5 | 87% | 7% | -0.5% | -0.2% | 0.2% | 8.6% |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 16-Jul | 15-Jul | MTD | YTD | 2018 | 2017 |
|-------------|--------|---------|-------|--------|----------|---------|
| Thailand | - | 41.3 | 575 | 1,893 | (8,913) | (796) |
| Indonesia | 20.2 | 41.9 | 289 | 5,135 | (3,656) | (2,960) |
| Philippines | 23.1 | 20.4 | 48 | 456 | (1,080) | 1,095 |
| India | - | (27.7) | (770) | 10,569 | (4,557) | 8,014 |
| S. Korea | 218.0 | (90.2) | 663 | 5,190 | (5,676) | 8,267 |
| Taiwan | (63.1) | (191.6) | (304) | 2,559 | (12,231) | 5,736 |
| Vietnam | 19.7 | (0.0) | 59 | 392 | 1,802 | 1,075 |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 17 ก.ค. – สุนทรพจน์ประธานเฟด
- 18 ก.ค. – Beige Book
- 24 ก.ค. – US manufacturing PMI // EU manufacturing PMI เดือน ก.ค.
- 25 ก.ค. – ECB meeting

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **WHAUP* (7.50)**: ผลการดำเนินงานไตรมาส 2 พื้นตัว หลังปิดซ่อมบำรุงไปในช่วงไตรมาส 1/62 ราคาปัจจุบันซื้อขายด้วย PER เพียง 11.61 เท่า ขณะที่ผลตอบแทนเงินปันผลอยู่ที่ราว 4%
- **MBK* (26.50)**: กำไรจากธุรกิจหลักยังเติบโตเป็นบวกในปีนี้ จากการโอนคอนโด และค่าใช้จ่ายการตลาดของไอคอนสยามลดลง ราคาปัจจุบันซื้อขายที่ PER ประมาณ 10 เท่าของกำไรปี 2562
- **เก็งกำไร TTCL* (เป้า 12 ตัดขาดทุน 10.00)** – ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/62 คาดทำจุดสูงสุดใหม่
- **เก็งกำไร MFEC* (เป้า 4.90 ตัดขาดทุน 3.84)** – ผลการดำเนินงานอยู่ในทิศทางของการฟื้นตัว

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

| | |
|--|---|
| <p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (16 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเริ่มวิตกกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้าอีกครั้ง หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์เปิดเผยว่า สหรัฐและจีนยังคงไม่มีความคืบหน้าในการเจรจาการค้า นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับปัจจัยกดดันหลังจากธนาคารรายใหญ่บางแห่งของสหรัฐเปิดเผยว่า รายได้จากอัตราดอกเบี้ยปรับตัวลดลงในไตรมาส 2 แม้กำไรสุทธิออกมาสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ก็ตาม (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นยุโรป</p> | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อคืนนี้ (16 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นเบอร์เบอร์ของอังกฤษ ซึ่งช่วยหนุนหุ้นกลุ่มผู้ผลิตสินค้าหรูหราอื่นๆ ขึ้นด้วย ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารของยุโรปบวกขึ้น ขานรับการเปิดเผยผลประกอบการที่สดใสจากธนาคารขนาดใหญ่ของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดน้ำมัน</p> | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 3% เมื่อคืนนี้ (16 ก.ค.) หลังจากนายไมค์ ปอมเปโอ รัฐมนตรีกลาโหมสหรัฐเปิดเผยว่า อิหร่านพร้อมที่จะเจรจาเกี่ยวกับโครงการอาวุธนิวเคลียร์ ซึ่งความเคลื่อนไหวดังกล่าวทำให้ตลาดคลายความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างสหรัฐและอิหร่าน ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบซึ่งสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐ (EIA) มีกำหนดเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวในวันนี้ (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>บริษัทสหรัฐย้ายฐานการผลิตออกจากจีน</p> | <p>บริษัทสหรัฐหลายแห่งตัดสินใจย้ายฐานการผลิตออกจากจีน โดย Crocs, GoPro และ Yeti ย้ายฐานการผลิตไปยังประเทศอื่นเพื่อเลี่ยงการเก็บภาษีนำเข้าสหรัฐที่ระดับ 25% ขณะที่แอปเปิล ینگค์ อยู่ในระหว่างการพิจารณา // Lovesac Co. ปรับลดสัดส่วนการผลิตในจีนลงเหลือ 60% จาก 75% โดยมีปัจจัยกดดันหลักมาจากความกังวลสงครามการค้าที่ยืดเยื้อ</p> |
| <p>ยอดส่งออกไก่ 5 เดือนแรก โต 15%</p> | <p>ภาพรวมการส่งออกเนื้อไก่ของไทย 5 เดือนแรก ขยายตัว 15% yoy โดยเป็นการขยายตัวดีในทุกตลาด โดยเฉพาะจีนที่นำเข้าเนื้อไก่และผลิตภัณฑ์ไก่ เพิ่มขึ้นประมาณ 1462% จากผลของการเร่งนำเข้าเพื่อชดเชยปริมาณเนื้อหมูในจีนที่ลดลงจากโรคระบาดอหิวาต์แอฟริกัน</p> |
| <p>ทรัมป์เล็งปรับเพิ่มเกณฑ์สินค้า made of America</p> | <p>ทรัมป์ เล็งปรับเพิ่มเกณฑ์สินค้า "made in America" โดยสินค้าที่จะได้รับการพิจารณาว่าเป็นสินค้า "made in America" นั้น จะต้องมีการผลิตมากกว่า 75% (95% สำหรับสินค้าประเภทเหล็กและเหล็กกล้า) จากระดับเดิมที่ 55%</p> |
| <p>ยอดค้าปลีกสหรัฐโตดีกว่าคาด</p> | <p>กระทรวงพาณิชย์สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีก เดือน มิ.ย. โตขึ้น 0.4% yoy มากกว่าตัวเลขคาดการณ์ของตลาดที่ 0.1% yoy โดยได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายรถยนต์</p> |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นกรยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนกากรซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

| | |
|-----------------------|---|
| COMPANY UPDATE | DTAC รายงานกำไรสุทธิที่ 1.7 พันล้านบาทในไตรมาส 2/62 สูงกว่าประมาณการของเราและ consensus ถึง 12% และ 27% ตามลำดับ โดยปัจจัยสำคัญเกิดจากรายได้เฉลี่ยต่อลูกค้า (Blended ARPU) ที่มากขึ้นความคาดหวังจากสถานการณ์การแข่งขันที่ต่ำในตลาด อย่างไรก็ตามเราคาดว่าผลประกอบการจะลดลงใน 1-2 ปีข้างหน้า เนื่องจากถูกกดดันโดยดอกเบี้ยจ่ายที่สูง ราคาหุ้นที่ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับบริษัทคู่แข่งในตลาด และเรามองว่าได้รับปัจจัยบวกต่อราคาไปแล้วแล้ว เราจึงคงคำแนะนำ ถือ ด้วยราคาเป้าหมายที่ 49.00 บาท ราคาเข้าซื้อ 42.00 บาท |
| DTAC | |
| คงคำแนะนำ ถือ | |
| TP: 49.00 บาท | |
| SUPER | SUPER แจ้งตลาดหลักทรัพย์ว่า การเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า ซุปเปอร์ เอนเนอร์ยี (กองทุนฯ) จำนวนไม่เกิน 515 ล้านหน่วย โดยมีราคาเสนอขาย 10.00 บาทต่อหน่วย และเริ่มจองซื้อ วันที่ 22-26 และ 30-31 ก.ค. 62 (ช่วงหุ้น) |
| NWR | บริษัทคาดว่าผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังจะดีกว่าครึ่งปีแรกจากโครงการเมกะโปรเจกต์ของรัฐบาลชุดใหม่ โดยในปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการรอผลประมูลงานมูลค่ากว่า 2 หมื่นล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะได้รับงานราว 20% ส่วนงานรถไฟความเร็วสูงไทย - จีน เฟส 1 (ช่วงหุ้น) |
| CAZ | CAZ เปิดเผยว่า ลุ้นควางานจาก PTT ภายในเดือนนี้ ส่วนงานของ TOP-IRPC รอผลปี 62-63 คาดสิ้นปีไทยงานเข้าพอร์ต 2 พันลบ. ยังเป้ารายได้โตตามเป้า 30% (อีไฟแนนซ์ไทย) |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 16-Jul | 15-Jul | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|--------|--------|-------|------|--------|------|------|--------------------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 7.92 | 9.40 | -16% | ↓ | 23% | 148% | 76% | 214% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 64.7 | 65.2 | -1% | ↓ | 3% | 9% | -9% | 8% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 64.2 | 66.1 | -3% | ↓ | 0% | 2% | -10% | 6% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 57.6 | 59.6 | -3% | ↓ | 0% | 10% | -10% | 11% | |
| LPG | | | | | | | | | | |
| Butane FOB ARA Barge | US\$/MT | 415 | 415 | 0% | ⇒ | 0% | -22% | -20% | 0% | SGP(+) |
| Propane FOB ARA Barge | US\$/MT | 430 | 430 | 0% | ⇒ | 0% | -18% | -12% | -3% | |
| Future | | | | | | | | | | |
| Nymex 1st month | US\$/bbl | 57.6 | 59.6 | -3% | ↓ | 0% | 9% | -10% | 6% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 71 | 71 | -1% | ↓ | 2% | 12% | -9% | 22% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 6 | 6 | -5% | ↓ | -3% | 82% | -6% | 442% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 79 | 80 | 0% | ↓ | 4% | 8% | -5% | 10% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 15 | 14 | 1% | ↑ | 9% | 7% | 18% | 18% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 63 | 64 | 0% | ↓ | 1% | 13% | 0% | 14% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (1) | (1) | 16% | ↑ | -1205% | 64% | 83% | 72% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 77 | 78 | 0% | ↑ | 3% | 7% | -4% | 9% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 13 | 12 | 3% | ↑ | 3% | 1% | 36% | 16% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg, Aspen, UOB Kay Hian (GRM data will be delayed for 1 day)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลของที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน