

## ความกังวลสหรัฐฯ-จีน ลดลงเป็นบวกช่วงสั้น ระวังการอ่อนค่าของบาทในระยะถัดไป

**ความตึงเครียดสหรัฐฯ-จีน จะไม่เพิ่มขึ้นในระยะสั้น** การแถลงข่าวของประธานาธิบดีทรัมป์เมื่อวันศุกร์โดยรวมถือว่าเป็นบวก เนื่องจากถึงจะมีการตำหนิจีนเกี่ยวกับกรณีกฎหมายความมั่นคงฉบับใหม่ของฮ่องกง แต่ไม่มีการพูดถึงผลประโยชน์ทางเศรษฐกิจ หรือการยกเลิกข้อตกลงการค้าอย่างที่เราคาดกังวล และแต่ละเฉพาะประเด็นสุขภาพ ซึ่งรวมถึงการประกาศตัดความสัมพันธ์กับองค์การอนามัยโลก (WHO) ซึ่งผลลัพธ์ดังกล่าวสอดคล้องกับมุมมองของเราว่าประธานาธิบดีทรัมป์จะไม่เสี่ยงทำอะไรที่อาจกระทบต่อโมเมนตัมการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยเฉพาะในช่วงเวลาที่เหลืออีกเพียงไม่เกิน 6 เดือนก่อนการเลือกตั้งประธานาธิบดีในเดือน พ.ย. นอกจากนี้ เหตุจลาจลในหลายเมืองจากรณีชายผิวสีเสียชีวิตจากการจับกุม จะทำให้สหรัฐฯ ต้องลดความแข็งแกร่งในระยะสั้นลง ซึ่งถือเป็นบวกต่อบรรยากาศลงทุนโดยรวม

**การเดินทางผ่านคลายเศรษฐกิจและกระตุ้นเศรษฐกิจยังเป็นบวกต่อแรงเก็งกำไรระยะสั้น** การประกาศผ่อนคลาเศรษฐกิจจะระยะที่ 3 รวมถึงการผ่อนปรนร่างพ.ร.ก.เยียวยาและฟื้นฟูเศรษฐกิจ จากไวรัสโคโรนา วงเงิน 1.9 ล้านล้านบาท ด้วยคะแนน 274 เสียง งดออกเสียง 207 เสียง จะยังเป็นปัจจัยบวกต่อการเก็งกำไรระยะสั้น...แต่..

**..ระวังผลกระทบเศรษฐกิจที่จะชัดเจนและการอ่อนค่าของเงินบาท** แม้ภาพรวมของสินทรัพย์เสี่ยงจะยังได้แรงหนุนจากมาตรการผ่อนคลาทางการเงินของธนาคารกลาง และการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางทั่วโลก แต่ผลกระทบทางเศรษฐกิจจะเริ่มชัดเจนขึ้นจนกระทั่งให้ระวังการอ่อนค่าของเงินบาท เนื่องจากการเกินดุลเชิงโครงสร้างของไทยเกิดขึ้นจาก การส่งออกที่แข็งแกร่ง และการเกินดุลบริการจากภาคของการท่องเที่ยว ซึ่งล้วนได้รับผลกระทบจากโควิด โดยดุลบัญชีเดินสะพัดเม.ย.ไม่รวมทองคำจะขาดดุลถึง 3.1 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ เรามองเงินบาทแข็งค่าได้จำกัด และเสี่ยงต่อการอ่อนค่า ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวจะส่งผลต่อผู้ส่งออกโดยเฉพาะในกลุ่มอาหาร แต่จะกระทบต่อกลุ่มโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ ที่มีหนี้ในสกุลต่างประเทศมาก

**เลือกเก็งกำไรรายตัว** โดยประเด็นที่น่าสนใจได้แก่ 1) กลุ่มที่มีผลการดำเนินงานไตรมาส 2/63 ดี/ดีกว่าอุตสาหกรรม ได้แก่ IVL, SCC, STA, TIP, VRANDA 2) หุ้นกำไรมั่นคง (defensive) GPSC, BCPG, RATCH, BCH, CHG, SSP, SUPER 3) กลุ่มประกันภัย TIP และ THRE 4) กลุ่มการเงินที่ยังไม่แพง BFIT, AMANAH 5) กลุ่มธนาคาร ชอบ BBL และ KBANK ทั้งนี้การเก็งกำไรในรอบ 1300-1400 จุด ควรคุมความเสี่ยงด้วยการตั้งขาดทุนทุกครั้ง

**ภาพรวมกลยุทธ์ มีโอกาสฟื้นตัวหลังความตึงเครียดสหรัฐฯ-จีนไม่เพิ่มขึ้น และอาจผ่อนคลาลงจากเหตุจลาจลในประเทศ // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร CPF\*, TU\*, BCH\*, BBL\* แนวนับ 1,320-1,334 / แนวนับ : 1,350-1,360 จุด สัดส่วน : เงินสด 70% : พอร์ตหุ้น 30%**

### ประเด็นการลงทุน

**สหรัฐฯประกาศเคอร์ฟิวในหลายเมือง หลังเหตุประท้วงรุนแรงลุกลาม - จนกลายเป็นเหตุจลาจล** ทั้งการทำลายทรัพย์สินสาธารณะ การเผารถยนต์ และการทุบกระจกร้านค้า ตลอดจนการปะทะกับตำรวจ

**ญี่ปุ่นเสี่ยงผ่อนคลาผู้ที่เดินทางจากไทยเข้าประเทศได้ หลังผู้ติดเชื้อลดลง - ญี่ปุ่นกำลังพิจารณาที่จะผ่อนคลาการเข้าประเทศให้กับผู้ที่เดินทางมาจากไทย เวียดนาม ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์** เนื่องจากมีสัญญาณว่า ผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่ในประเทศเหล่านี้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

**KTC ยอดรวมเม.ย.ติดลบ 40%** - ธนาคาร-หนีอนแบ่งกึ่งสัญญาณธุรกรรมลดเงินสดร่วงหนัก สารพัดปัจจัยรุมเร้า "ลือคดาวน-คนระวังใช้จ่าย-วงเงินเต็ม" แถมลูกหนี้ "ติดลือก"

**KTECH** - ยกเลิกการขอเพิกถอนออกจากตลท. (ยกเลิก tender offer) XM 11 มี.ย.63 และประชุมผู้ถือหุ้น 31 ก.ค.63

**ประเด็นติดตาม:** 1 มี.ย. - US PMI / 4 มี.ย. - ECB meeting / 5 มี.ย. - ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกราฟวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

### Market Summary

| Index/Value                 | Price         | Chg                | Chg(%)         |
|-----------------------------|---------------|--------------------|----------------|
| SET                         | 1,342.85      | 5.34               | 0.40%          |
| SET50                       | 896.01        | 7.17               | 0.81%          |
| SET100                      | 1,974.61      | 13.75              | 0.70%          |
| FTSE SET LARGE CAP          | 1,395.12      | 10.55              | 0.76%          |
| FTSE SET MID CAP            | 1,916.27      | (3.26)             | (0.17%)        |
| FTSE SET SMALL CAP          | 1,504.01      | (16.81)            | (1.11%)        |
| SET-VAL (Btm)               | 96,187        |                    |                |
| Mkt Cap (Btm)               | 14,449,800    |                    |                |
| PER (x)                     | 18.94         |                    |                |
| P/BV (x)                    | 1.49          |                    |                |
| DJIA                        | 25,383        | (17.53)            | (0.07%)        |
| NASDAQ                      | 9,490         | 120.88             | 1.29%          |
| STOXX Europe 600            | 350           | (5.11)             | (1.44%)        |
| SSEC                        | 2,852         | 6.13               | 0.22%          |
| FSTE                        | 6,077         | (142.19)           | (2.29%)        |
| HANG SENG                   | 22,961        | (171.29)           | (0.74%)        |
| NIKKEI                      | 21,878        | (38.42)            | (0.18%)        |
| MSCI ASIA EX JAPAN          | 601           | 5.18               | 0.87%          |
| NYMEX (US \$/bbl)           | 35.49         | 1.78               | 5.28%          |
| Brent (US \$/bbl)           | 35.33         | 0.04               | 0.11%          |
| Dubai (US \$/bbl)           | 34.53         | (0.08)             | (0.23%)        |
| Baltic dry Index            | 504           | 15.00              | 3.07%          |
| Gold (spot)                 | 1,730         | 11.94              | 0.69%          |
| Copper (spot)               | 5,352         | 46.75              | 0.88%          |
| Sugar (spot)                | 10.91         | 0.11               | 1.02%          |
| Rubber (spot)               | 136.9         | (1.10)             | (0.80%)        |
| CRB Index                   | 367.12        | 0.93               | 0.25%          |
| THB/Dollar                  | 31.8          | (0.06)             | (0.20%)        |
| Yen/Dollar                  | 107.8         | 0.18               | 0.17%          |
| Euro/Dollar                 | 1.1           | 0.00               | 0.22%          |
| Dollar Index                | 98.3          | (0.04)             | (0.04%)        |
| 3M US T-Bill (%)            | 0.13          | 0.00               | 1.88%          |
| 10Y US Yield (%)            | 0.65          | (0.04)             | (5.42%)        |
| 10 Y TH Yield (%)           | 1.15          | (0.02)             | (1.72%)        |
| VIX Index                   | 27.51         | (1.08)             | (3.78%)        |
| <b>Equity</b>               | <b>29-May</b> | <b>MTD</b>         | <b>YTD</b>     |
| Local Institutions          | (760)         | 17,838             | 67,586         |
| Proprietary Trading         | (493)         | 308                | (2,530)        |
| Foreign Investors           | 5,504         | (31,598)           | (193,929)      |
| Local Individuals           | (4,252)       | 13,452             | 128,873        |
| <b>Bond</b>                 | <b>29-May</b> | <b>MTD</b>         | <b>YTD</b>     |
| Foreign Investors (US\$mn.) | (156.86)      | (283.89)           | (4,004.59)     |
| <b>Laggers</b>              | <b>Price</b>  | <b>Impact Indx</b> | <b>Chg (%)</b> |
| STARK                       | 2.00          | (0.62)             | (12.28%)       |
| BANPU                       | 6.25          | (0.38)             | (11.35%)       |
| BAY                         | 22.40         | (0.34)             | (2.18%)        |
| CPN                         | 49.25         | (0.31)             | (1.50%)        |
| MINT                        | 18.60         | (0.26)             | (3.13%)        |
| <b>Leaders</b>              | <b>Price</b>  | <b>Impact Indx</b> | <b>Chg (%)</b> |
| SCC                         | 343.00        | 1.12               | 3.00%          |
| BDMS                        | 22.50         | 1.04               | 3.21%          |
| AOT                         | 62.00         | 1.00               | 1.22%          |
| CPALL                       | 70.50         | 0.84               | 1.44%          |
| ADVANC                      | 192.50        | 0.83               | 1.58%          |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional /Country        | Index  | PE (x) |       | EPS Growth (%) |         | Performance (%) |       |       |        |  |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|---------|-----------------|-------|-------|--------|--|
|                          |        | 2020F  | 2021F | 2020F          | 2021F   | -1D             | WTD   | MTD   | YTD    |  |
| <b>TIPS</b>              |        |        |       |                |         |                 |       |       |        |  |
| Thailand                 | 1,343  | 19.8   | 15.9  | -27%           | 24%     | 0.4%            | 0.0%  | 0.0%  | -15.0% |  |
| - Energy                 | 21,183 | 19.4   | 15.0  | -24%           | 29%     | 0.1%            | 0.0%  | 0.0%  | -15.5% |  |
| - Banking                | 294    | 7.6    | 7.0   | -19%           | 9%      | -0.9%           | 0.0%  | 0.0%  | -33.3% |  |
| - Commerce               | 36,175 | 30.3   | 24.9  | -2%            | 21%     | 1.6%            | 0.0%  | 0.0%  | -6.0%  |  |
| - Telecom                | 145    | 19.1   | 18.6  | -25%           | 3%      | 1.2%            | 0.0%  | 0.0%  | -10.0% |  |
| - Transport              | 344    |        | 53.4  | #VALUE!        | #VALUE! | 0.6%            | 0.0%  | 0.0%  | -15.4% |  |
| Indonesia                | 4,754  | 14.3   | 12.1  | 47%            | 19%     | 0.8%            | 0.0%  | 0.0%  | -24.5% |  |
| Philippine               | 5,839  | 15.6   | 12.6  | 7%             | 24%     | 4.8%            | 0.0%  | 0.0%  | -25.3% |  |
| <b>Asia</b>              |        |        |       |                |         |                 |       |       |        |  |
| China                    | 2,852  | 11.7   | 10.2  | 33%            | 15%     | 0.2%            | 0.0%  | 0.0%  | -6.5%  |  |
| Hong Kong                | 22,961 | 10.8   | 9.2   | 18%            | 18%     | -0.7%           | 0.0%  | 0.0%  | -18.5% |  |
| India                    | 32,424 | 17.7   | 13.9  | 38%            | 27%     | 0.7%            | 0.0%  | 0.0%  | -21.4% |  |
| Japan                    | 21,878 | 20.0   | 16.3  | 25%            | 23%     | -0.2%           | 0.5%  | 0.5%  | -7.1%  |  |
| Korea                    | 2,030  | 14.4   | 10.2  | -2%            | 42%     | 0.1%            | 0.8%  | 0.8%  | -6.9%  |  |
| Malaysia                 | 1,473  | 19.0   | 16.3  | -22%           | 17%     | 1.1%            | 0.0%  | 0.0%  | -7.3%  |  |
| Singapore                | 2,511  | 13.4   | 11.7  | -23%           | 15%     | -0.2%           | 0.0%  | 0.0%  | -22.1% |  |
| Taiwan                   | 10,942 | 16.9   | 14.7  | 6%             | 15%     | 0.0%            | 0.0%  | 0.0%  | -8.8%  |  |
| Vietnam                  | 864    | 14.6   | 11.8  | 37%            | 24%     | 0.4%            | 0.0%  | 0.0%  | -10.0% |  |
| MSCI Asia Ex Japan       | 601    | 14.7   | 11.9  | 7%             | 23%     | 0.9%            | 0.0%  | 0.0%  | -12.6% |  |
| <b>Bloomberg Index</b>   |        |        |       |                |         |                 |       |       |        |  |
| Oil and Gas Index        | 258    | 31.5   | 15.4  | -36%           | 104%    | -0.7%           | 0.3%  | 0.3%  | -22.8% |  |
| Coal Index               | 1,697  | 7.9    | 7.5   | 1047%          | 6%      | 0.3%            | 0.3%  | 0.3%  | -19.2% |  |
| Chemicals Index          | 239    | 18.2   | 14.2  | -11%           | 28%     | 0.6%            | 0.2%  | 0.2%  | -11.5% |  |
| Banks Index              | 143    | 6.9    | 6.4   | 7%             | 8%      | -0.7%           | 0.1%  | 0.1%  | -21.3% |  |
| Commercial Services Inde | 124    | 23.7   | 19.5  | 1%             | 21%     | 0.5%            | 0.1%  | 0.1%  | -6.9%  |  |
| Telecommunications Inde) | 52     | 14.4   | 13.3  | 6%             | 8%      | 0.2%            | 0.5%  | 0.5%  | -9.9%  |  |
| Transportation Index     | 145    | 18.6   | 14.8  | 35%            | 26%     | 0.2%            | -0.6% | -0.6% | -14.1% |  |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

|             | 29-May | 28-May  | MTD   | YTD      | 2019    | 2018     |
|-------------|--------|---------|-------|----------|---------|----------|
| Thailand    | 173.0  | (24.0)  | (984) | (6,063)  | (1,496) | (8,913)  |
| Indonesia   | 5.8    | 29.6    | 552   | (721)    | 3,465   | (3,656)  |
| Philippines | 18.9   | (9.5)   | (166) | (1,136)  | (240)   | (1,080)  |
| India       | -      | 263.5   | 1,560 | (5,074)  | 14,234  | (4,557)  |
| S. Korea    | (21.0) | 18.0    | 0     | (20,975) | 924     | (5,676)  |
| Taiwan      | -      | (349.4) | -     | (22,111) | 9,377   | (12,231) |
| Vietnam     | (6.9)  | 11.5    | (79)  | (712)    | 182     | 1,802    |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 1 มิ.ย. – US PMI
- 3 มิ.ย. – EU PMI
- 4 มิ.ย. – ECB meeting
- 5 มิ.ย. – ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร CPF\* (33)** : แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2563 คาดทำ new high จากราคาเนื้อสัตว์ในประเทศที่อยู่ในระดับสูง
- **เก็งกำไร TU\* (15.30)** : ผลการดำเนินงานฟื้นตัวต่อเนื่อง และคาดได้อานิสงค์จากการอ่อนค่าของเงินบาท
- **เก็งกำไร BCH\* (18.50)** : ยอดผู้ป่วยหลังสถานการณ์โควิดคลี่คลายเริ่มปรับเพิ่มขึ้น BCH ได้เร่งรณรงค์ลูกค้าประกันสังคมที่มีการปรับรายหัวขึ้น ทำให้ในกลุ่มการแพทย์ที่เราชอบ คือ BCH และ CHG
- **เก็งกำไร BBL\* (138)** : งบดุลที่แข็งแกร่ง รวมถึงมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่แข็งแกร่งอยู่ที่ 15.7% และมีอัตราส่วน LLC ที่สูงอยู่ที่ 204% นอกจากนี้ ยังมีราคาหุ้นที่ค่อนข้างถูก (P/B 2020F 0.45 เท่า) และมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่สูงอยู่ที่ 6.6% ในปี 2020

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในรายการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งแต่จุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

|   |   |
|---|---|
| <p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>   | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อยเมื่อวันศุกร์ (29 พ.ค.) โดยตลาดถูกกดดันหลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ประกาศยกเลิกสถานะพิเศษของฮ่องกงเพื่อตอบโต้จีนที่บังคับใช้กฎหมายความมั่นคงแห่งชาติในฮ่องกง แต่นักลงทุนมองว่า มาตรการตอบโต้ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐน้อยกว่าที่วิตกกัง (อินโฟเคสต์)</p>  |
| <p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>   | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลงเมื่อวันศุกร์ (29 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนขายหุ้นออกมาเพื่อลดความเสี่ยงก่อนที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ของสหรัฐจะประกาศมาตรการตอบโต้จีนในกรณีที่ยินเตรียมบังคับใช้กฎหมายความมั่นคงแห่งชาติฉบับใหม่ในฮ่องกง (อินโฟเคสต์)</p>  |
| <p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>  | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 5% เมื่อวันศุกร์ (29 พ.ค.) และปรับตัวขึ้นในเดือนพ.ค.มากที่สุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนยังคงมีความหวังว่า สหรัฐ-จีนจะยังคงปฏิบัติตามข้อตกลงการค้าเฟสแรกต่อไป แม้สหรัฐประกาศยกเลิกสถานะพิเศษด้านการค้าของฮ่องกงเพื่อตอบโต้จีนที่จะประกาศใช้กฎหมายความมั่นคงแห่งชาติฉบับใหม่ในฮ่องกงก็ตาม นอกจากนี้ การผลิตน้ำมันดิบที่ลดลงทั่วโลกได้ช่วยหนุนตลาดด้วย (อินโฟเคสต์)</p> |
| <p><b>สหรัฐประกาศเคอร์ฟิวในหลายเมือง หลังเหตุประท้วงรุนแรงลุกลาม</b></p>                  | <p>หลายเมืองใหญ่ของสหรัฐได้ประกาศเคอร์ฟิวในวันเสาร์ หลังจากการประท้วงเพื่อเรียกร้องความเป็นธรรมให้นายจอร์จ ฟลอยด์ ชาวผิวดำที่ถูกตำรวจล็อกคอจนขาดอากาศหายใจและเสียชีวิต ได้ทวีความรุนแรงขึ้นจนกลายเป็นเหตุจลาจล ทั้งการทำลายทรัพย์สินสาธารณะ การเผารถยนต์ และการทุบกระจกร้านค้า ตลอดจนการปะทะกับตำรวจ</p>  |
| <p><b>ญี่ปุ่นเตือนผ่อนคลายนโยบายที่เดินทางจากไทยเข้าประเทศได้ หลังผู้ติดเชื้อลดลง</b></p> | <p>ญี่ปุ่นกำลังพิจารณาที่จะผ่อนคลายนโยบายการเข้าประเทศให้กับผู้ที่เดินทางมาจากไทย เวียดนาม ออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์ เนื่องจากมีสัญญาณว่า ผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่ในประเทศเหล่านี้ลดลงอย่างต่อเนื่อง</p>  |
| <p><b>สภาฯ ลงมติผ่านพร.ก.กู้เงิน 3 ฉบับ วงเงิน 1.9 ล้านลป.</b></p>                        | <p>ที่ประชุมสภาผู้แทนราษฎร มีมติเห็นชอบเห็นชอบ พร.ก.ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหาเยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคม ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ.2563 ด้วยคะแนน 274 เสียง งดออกเสียง 207 เสียง</p>   |

Report & Corporate News

|   |  |
|---|--|
| <b>TCAP</b><br><b>HOLD</b><br><b>TP: Bt 40.00</b> | <b>ปันผลโตเด่น แมก้าไรจะอ่อนแอ ปรับคำแนะนำเพิ่มเป็น ถือ</b><br>ราคาหุ้นปรับตัวลดลงกว่า 31% ตั้งแต่ต้นปี ราคาหุ้น TCAP เรามองว่าเต็มมูลค่าแล้ว เรียบร้อย จากแนวโน้มผลประกอบการที่อ่อนแอ รวมถึงคุณภาพสินทรัพย์ที่ด้อยลง เราคาดว่าไรจะเห็นการเติบโตในปี 2022 โดยปัจจุบัน TCAP ให้ผลตอบแทนเงินปันผลสูงกว่า 7% ปรับคำแนะนำ เพิ่มเป็น ถือ ราคาเป้าหมายใหม่ 40.00 บาท |
| <b>BCP</b>  | <b>BCP ปรับกลยุทธ์ลดงบลงทุน มั่นใจฝ่าวิกฤติ EBITDA บวก</b><br>BCP มั่นใจ EBITDA ปีนี้ไม่ติดลบ ปรับกลยุทธ์ลดงบลงทุนรักษากระแสเงินสด เชื่อทั่วโลกคลายล็อกดาวน์หนุนความต้องการใช้น้ำมันพื้น ดีเดย์มีสัญญาณเดินเครื่องหน่วยกลั่น 2 ต้นกำลังการผลิตแตะ 1 แสนบาร์เรลต่อวัน เดินหน้าปรับปัมพร้อมขาย B10 ให้ครบ 1,200 ปัมทั่วประเทศ (ทันสมัย)                          |
| <b>BCH</b>  | <b>BCH คนไข้เริ่มกลับมา ศึกษาเปิดศูนย์มะเร็ง</b><br>BCH แยมผลงานไตรมาส 2/2563 ดีกว่าไตรมาสแรก หลังคนไข้ทยอยกลับมาใช้บริการเพิ่มขึ้น คาดฟื้นตัวต่อเนื่อง ย้ำรายได้ปีนี้โตไม่ต่ำกว่า 10% เดินหน้าก่อสร้างโรงพยาบาลตามแผน พร้อมศึกษาลงทุนศูนย์มะเร็ง (ทันสมัย)  |
| <b>EPG</b>  | <b>EPG โชว์กำไร 999 ล้านบาท 11% จ่ายปันผล 12 สตางค์ เตรียมขึ้น XD 6 ส.ค.นี้</b><br>EPG แจ้งงบปี 62/63 โชว์กำไรสุทธิ 999 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% และมีรายได้จากการขาย 10,217 ล้านบาท บอร์ดไฟเขียวจ่ายปันผลอีก 0.12 บาท/หุ้น จ่อขึ้น XD 6 ส.ค. เตรียมเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 23 ก.ค.นี้ (ข่าวหุ้น)  |
| <b>JKN</b>  | <b>JKN เปิดกรูรับทรัพย์ จ่อบุกแบ็กล็อก 252 ล. อัดบซื้อคอนเทนเนอร์</b><br>JKN จ่อบุกยอด Backlog ก่อนไตรมาส 252 ล้านบาท คาดรับทรัพย์ช่วง Q2/2563 พร้อมส่งซึกครึ่งหลังปี 2563 ฟอรัมแจ่มอาณิสร์สร้างรอกับเพียบ แถมมีลู่ขายคอนเทนเนอร์ต่างแดนเพิ่ม เล็งอัพงบลงทุนปีนี้เพิ่มเป็น 800-1,000 ล้านบาท ซื้อคอนเทนเนอร์ใหม่ (ทันสมัย)                                     |
| <b>SUPER</b>                                      | <b>SUPER จ่อบุก 500 เมกะ โซลาร์เวียดนามธ.ค.นี้ ลุยวินด์ฟาร์มต่อ COD อีก 421 MW ในปีหน้า</b><br>"SUPER" เตรียม COD โซลาร์ฟาร์มในเวียดนาม 550 เมกะวัตต์ในเดือนธ.ค.นี้ พร้อมวางแผน COD โรงไฟฟ้าพลังงานลมในเวียดนาม 421 เมกะวัตต์ในเดือนธ.ค. 64 คาดหนุนรายได้ปีหน้าพุ่ง 1 หมื่นล้านบาท จากปีนี้คาดโต 7 พันล้านบาท (ข่าวหุ้น)                                       |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities                             | Units    | 29-May | 28-May | % Chg |   | -1 W  | -1 M  | -3 M  | -6M   | Stock Impact (+/-)                        |
|---|----------|--------|--------|-------|---|-------|-------|-------|-------|---|
| <b>GRM</b>                              |          |        |        |       |   |       |       |       |       |   |
| GRM- Singapore                          | US\$/bbl | (1.41) | (1.01) | -40%  | ↓ | -605% | -10%  | -166% | -23%  | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+)<br>TOP(+),PTTGC(+) |
| <b>Crude Oil</b>                        |          |        |        |       |   |       |       |       |       |   |
| Dubai Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 34.5   | 34.6   | 0%    | ↓ | 1%    | 72%   | -29%  | -45%  | PTT(+),PTTEP(+)                           |
| Brent Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 36.6   | 35.0   | 5%    | ↑ | 6%    | 95%   | -27%  | -40%  |   |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price   | US\$/bbl | 35.5   | 33.7   | 5%    | ↑ | 6%    | 188%  | -21%  | -36%  |   |
| <b>LPG</b>                              |          |        |        |       |   |       |       |       |       |   |
| Butane FOB ARA Barge                    | US\$/MT  | 240    | 240    | 0%    | → | 0%    | -50%  | -56%  | -46%  | SGP(+)                                    |
| Propane FOB ARA Barge                   | US\$/MT  | 230    | 230    | 0%    | → | 0%    | -47%  | -54%  | -47%  |   |
| <b>Future</b>                           |          |        |        |       |   |       |       |       |       |   |
| Nymex 1st month                         | US\$/bbl | 35.5   | 33.7   | 5%    | ↑ | 7%    | 102%  | -22%  | -34%  |   |
| <b>Oil Product Price</b>                |          |        |        |       |   |       |       |       |       |   |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price       | US\$/bbl | 28     | 28     | 0%    | → | -1%   | 75%   | -54%  | -60%  |   |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | (6)    | (6)    | 1%    | ↑ | -10%  | -60%  | -151% | -184% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+)<br>PTTGC(+)        |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price    | US\$/bbl | 38     | 37     | 3%    | ↑ | 4%    | 19%   | -34%  | -50%  |   |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread         | US\$/bbl | 4      | 2      | 62%   | ↑ | 53%   | -70%  | -59%  | -72%  | TOP(+),IRPC(+),BCP(+)                     |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 33     | 26     | 25%   | ↑ | 24%   | 42%   | -20%  | -2%   |   |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | (1)    | (8)    | 82%   | ↑ | 81%   | -146% | 80%   | 95%   | TOP(+),PTTGC(+)                           |
| Jet Kerosene fob Spot Price             | US\$/bbl | 37     | 31     | 20%   | ↑ | 21%   | 57%   | -41%  | -49%  |   |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread   | US\$/bbl | 2      | (4)    | 160%  | ↑ | 163%  | -32%  | -83%  | -77%  | THAI(-),AAV(-),NOK(-)                     |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประจักษ์ผลการดำเนินงานที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้ลงทุนหรือการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน