

อาจมีแรงทำกำไรกลับหลังปรับขึ้นแรง ยังเน้นเลือกรายตัว

แม้หุ้นไม่ถูก แต่ก็ยังไม่ถึงแพงจนเกินไป บทวิเคราะห์หลักทรัพย์รายวันเมื่อ 21 พ.ค.63 เราประเมิน SET Index มีโอกาสแกว่งตัวขึ้นทดสอบ 1,400 จุด หากตลาดเลือกมองข้ามปีขึ้นไปยังผลประกอบการปี 2564 โดยหากอิง EPS ของหุ้นไทยที่ 85 บาท กรอบการซื้อขายของหุ้นไทยจะอยู่ที่ 1,274-1,444 จุด และมีความเสี่ยงที่อาจปรับตัวขึ้นมากกว่าระดับดังกล่าวจาก 1) ผลของสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้นจากการออกมาตรการผ่อนคลายของธนาคารกลางสำคัญของโลก 2) ผลของเศรษฐกิจโลกที่เริ่มทยอยฟื้นตัว 3) ผลของการเกิด Asset re-allocation โดยตราสารหนี้หรือพันธบัตรเริ่มเสียสภาพของสินทรัพย์ที่มีความมั่นคง ทำให้กลายเป็นการลงทุนที่ “ผลตอบแทนต่ำ แต่เสี่ยงสูง” ส่งผลให้การจัดสรรเม็ดเงินลงทุนใหม่ มีแนวโน้มและน้ำหนักที่จะมายังสินทรัพย์เสี่ยงอย่างหุ้นเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะถ้าหากไม่มีวิกฤติของการระบาดซ้ำอย่างหนักเข้ามา ซึ่งอาจเป็นปัจจัยให้หุ้นเคลื่อนไหวดีกว่าคาดหรือเร็วกว่าการฟื้นของกำไร

ตลาดได้แรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ECB และตัวเลขขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐที่ลดลง ธนาคารกลางยุโรปเพิ่มระดับของการเยียวยา โดยประกาศเพิ่มวงเงินของการกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อเยียวยาโควิดอีก 6 แสนล้านยูโร (มากกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มอีก 5 แสนล้านยูโร) ส่งผลให้เมื่อรวมกับงบครั้งแรก 7.5 แสนล้านยูโร ยุโรปจะมีวงเงินกระตุ้นเศรษฐกิจรวมถึง 1.35 ล้านล้านยูโร ส่งผลดีต่อเสถียรภาพการเงินของประเทศไทยยุโรป โดยเฉพาะอิตาลี ทำให้ค่าเงินยูโรแข็งค่าขึ้น และค่าเงินสหรัฐ อ่อนลง ขณะที่ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐ ที่ 1.8 ล้านราย แม้สูงกว่าตลาดคาดแต่เป็นตัวเลขที่อยู่ในทิศทางลดลง

รัฐเตรียมผ่อนคลายกิจการเสี่ยงเพิ่มเติม ในกิจการอีก 12 ประเภท ได้แก่ โรงเรียน-คอนเสิร์ต-สถานที่ท่องเที่ยว-สถานบันเทิง-อาบอบนวด ส่งผลบวกต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ขณะที่การออกมาตรการสนับสนุนการท่องเที่ยวในประเทศส่งผลบวกต่อกลุ่มโรงแรมและสายการบิน ซึ่งเรายังมองในเชิงเก็งกำไร ขณะที่กลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ที่ Laggard ที่สุดยังเป็นกลุ่มธนาคาร

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

ภาพรวมกลยุทธ์ โหมเม็ดเงินยังเป็นบวก แต่อาจเห็นการแกว่งจากแรงทำกำไร โดยมีกรอบแนวต้านสำคัญที่ 1420-1450 จุด ทั้งนี้การเก็งกำไรควรควบคุมความเสี่ยงด้วยการตัดขาดทุกครั้ง // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร **WHAUP***, **CPF***, **BBL***, **TPIPP***

แนวรับ 1,400/ แนวต้าน : 1,420-1450 จุด สัดส่วน : เงินสด 70% : พอร์ตหุ้น 30%

ประเด็นการลงทุน

ECB คงดอกเบี้ยพร้อมอัดฉีดเงินเพิ่มอีก 6 แสนล้านยูโร - ประธาน ECB คาดเศรษฐกิจยูโรโซนปี 2563 หดตัว 8.7% รับผลกระทบจากมาตรการล็อกดาวน์ ขณะที่ มองเศรษฐกิจปี 2564-65 ขยายตัว 5.2% และ 3.3% ตามลำดับ นอกจากนี้ ยังได้เพิ่มวงเงินการเข้าซื้อพันธบัตรตามโครงการฉุกเฉินอีก 6 แสนล้านยูโร

เงินเพื่อไทยหดต่ำสุดในรอบเกือบ 11 ปี - กระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยอัตราเงินเฟ้อเดือน พ.ค. อยู่ที่ 99.76 ลดลง 3.44% yoy โดยเป็นการหดตัวในรอบ 10 ปี 11 เดือน ขณะที่ตัวเลขช่วง 5 เดือนแรก (ม.ค.-พ.ค.) เฉลี่ยอยู่ที่ -1.04% อย่างไรก็ตาม ธปท.ชี้ยังไม่เข้าข่ายเงินฝืดตามนิยามของนโยบายการเงิน

คาดการณ์หุ้นเข้า ออก SET50/100 รอบ 2H20 - เข้า SET50 (+): TTW BPP, ออก (-): BANPU DELTA // เข้า SET100 (+): WHAUP DOHOME ACE RBF, ออก(-): PSL BGC STPI THAI

ประเด็นติดตาม: 5 มิ.ย. - ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐ, TH Consumer confidence เดือน พ.ค., 9 มิ.ย.

- EU GDP 1Q20, 10 มิ.ย. - US CPI เดือน พ.ค.

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,411.01	36.83	2.68%
SET50	946.71	27.66	3.01%
SET100	2,084.30	57.82	2.85%
FTSE SET LARGE CAP	1,496.56	60.23	4.19%
FTSE SET MID CAP	1,982.01	34.74	1.78%
FTSE SET SMALL CAP	1,573.36	25.04	1.62%
SET-VAL (Btm)	122,562		
Mkt Cap (Btm)	14,786,400		
PER (x)	19.79		
P/BV (x)	1.57		
DJIA	26,282	11.93	0.05%
NASDAQ	9,616	(67.10)	(0.69%)
STOXX Europe 600	366	(2.67)	(0.72%)
SSEC	2,919	(4.12)	(0.14%)
FSTE	6,341	(40.97)	(0.64%)
HANG SENG	24,366	40.68	0.17%
NIKKEI	22,696	81.98	0.36%
MSCI ASIA EX JAPAN	638	2.14	0.34%
NYMEX (US \$/bbl)	37.41	0.12	0.32%
Brent (US \$/bbl)	39.99	0.20	0.50%
Dubai (US \$/bbl)	38.37	(1.17)	(2.96%)
Baltic dry Index	632	40.00	6.76%
Gold (spot)	1,714	14.34	0.84%
Copper (spot)	5,512	13.00	0.24%
Sugar (spot)	11.73	0.11	0.95%
Rubber (spot)	129.8	(0.30)	(0.23%)
CRB Index	368.03	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.6	(0.01)	(0.04%)
Yen/Dollar	109.2	0.25	0.23%
Euro/Dollar	1.1	0.01	0.93%
Dollar Index	96.7	(0.60)	(0.62%)
3M US T-Bill (%)	0.12	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	0.82	0.08	10.40%
10 Y TH Yield (%)	1.29	0.09	7.42%
VIX Index	25.81	0.15	0.58%
Equity	4-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	3,880	6,328	73,914
Proprietary Trading	1,477	2,866	337
Foreign Investors	2,470	5,953	(187,976)
Local Individuals	(7,826)	(15,147)	113,726
Bond	4-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	238.55	447.48	(3,557.12)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	38.00	(0.99)	(2.56%)
CRC	37.50	(0.42)	(1.96%)
STA	25.25	(0.29)	(7.34%)
RATCH	67.50	(0.20)	(2.17%)
EGCO	272.00	(0.20)	(1.45%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	67.50	5.32	6.30%
SCB	87.75	3.55	14.71%
KBANK	115.00	3.34	15.00%
PTT	38.00	2.66	2.70%
BBL	128.00	2.22	10.82%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเหมาะสมของปริมาณการันตีต่างๆ ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้นำการันตีใดๆ มาเป็นหลักฐานในการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2020F	2021F	2020F	2021F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPs										
Thailand	1,411	21.0	16.8	-28%	25%	2.7%	5.0%	5.0%	-10.8%	
- Energy	22,300	20.3	15.7	-24%	29%	1.0%	4.8%	4.8%	-11.4%	
- Banking	344	9.0	8.2	-20%	9%	12.2%	17.5%	17.5%	-21.6%	
- Commerce	36,958	30.9	25.4	-2%	22%	1.2%	1.9%	1.9%	-4.3%	
- Telecom	148	19.6	19.1	-26%	3%	1.5%	2.6%	2.6%	-7.6%	
- Transport	366		56.2			4.3%	5.3%	5.3%	-10.9%	
Indonesia	4,917	15.2	12.6	43%	21%	-0.5%	3.0%	3.0%	-22.3%	
Philippine	6,517	17.7	14.2	5%	25%	4.4%	10.4%	10.4%	-17.5%	
Asia										
China	2,919	11.9	10.4	33%	15%	-0.1%	2.2%	2.2%	-4.5%	
Hong Kong	24,366	11.4	9.7	19%	17%	0.2%	6.1%	6.1%	-13.6%	
India	33,981	18.7	14.7	37%	27%	-0.4%	4.8%	4.8%	-17.6%	
Japan	22,696	20.6	16.8	26%	23%	0.4%	3.4%	3.4%	-4.4%	
Korea	2,151	15.3	10.8	-2%	42%	0.2%	6.7%	6.7%	-1.4%	
Malaysia	1,562	20.3	17.2	-22%	18%	1.5%	5.8%	5.8%	-1.9%	
Singapore	2,707	14.6	12.7	-23%	15%	0.3%	8.4%	8.4%	-15.5%	
Taiwan	11,393	17.7	15.4	5%	15%	0.6%	4.8%	4.8%	-4.4%	
Vietnam	884	15.3	12.3	34%	25%	0.3%	2.2%	2.2%	-8.1%	
MSCI Asia Ex Japan	638	15.9	12.9	5%	23%	0.3%	6.1%	6.1%	-7.3%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	271	34.5	16.3	-38%	112%	0.1%	4.9%	4.9%	-19.2%	
Coal Index	1,697	8.0	7.5	1035%	6%	-1.6%	0.7%	0.7%	-18.9%	
Chemicals Index	246	19.0	14.7	-12%	29%	-0.2%	3.1%	3.1%	-8.9%	
Banks Index	150	7.2	6.7	7%	8%	-0.2%	5.1%	5.1%	-17.3%	
Commercial Services Inde	127	24.3	20.0	1%	21%	0.3%	1.8%	1.8%	-5.4%	
Telecommunications Inde	53	14.5	13.4	7%	8%	0.2%	2.2%	2.2%	-8.4%	
Transportation Index	147	19.7	15.2	30%	29%	-0.4%	2.0%	2.0%	-11.8%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	4-Jun	3-Jun	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	78.3	-	189	(5,874)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	69.4	106.8	237	(484)	3,465	(3,656)
Philippines	27.4	(6.6)	49	(1,088)	(240)	(1,080)
India	-	287.0	2,249	(2,665)	14,234	(4,557)
S. Korea	148.5	89.9	185	(20,790)	924	(5,676)
Taiwan	133.0	569.5	1,239	(20,872)	9,377	(12,231)
Vietnam	(1.0)	2.7	5	(707)	182	1,802

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

5 มิ.ย. – ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ, TH Consumer confidence เดือน พ.ค.

9 มิ.ย. – EU GDP 1Q20

10 มิ.ย. – US CPI เดือน พ.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร WAHUP* (6)** : ผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดในช่วงไตรมาส 1/63 ที่กระทบจาก FX Loss แล้ว แต่ไม่กระทบกระแสเงินสด ขณะที่ครึ่งปีหลังยอดใช้ไฟและน้ำจะกลับมาฟื้นจากการกลับมาผลิตเต็มทีหลังภัยแล้ง ขณะที่หุ้นมีโอกาสเข้าค่านิยมใน SET100
- **เก็งกำไร CPF* (33)** : แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2563 คาดทำ new high จากราคาเนื้อสัตว์ในประเทศที่อยู่ในระดับสูง
- **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
- **เก็งกำไร TPIPP* (4.40)** : ผลการดำเนินงานฟื้นตัว ขณะที่ราคาหุ้นผ่านแนวต้านขาลง (downtrend line) ที่สำคัญ ที่ 4.04 บาท ทำให้ประเมินมีโอกาสฟื้นตัวต่อเนื่อง

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาถึงจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (4 มิ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงมีมุมมองเป็นบวกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ หลังจากตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานในสหรัฐลดลงสู่ระดับต่ำกว่า 2 ล้านรายเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่กลางเดือนมี.ค. นอกจากนี้ ตลาดยังชานรับการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางยุโรป (ECB) อย่างไรก็ดี ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบเป็นวันแรกในรอบ 4 วันทำการ เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรก่อนที่กระทรวงแรงงานสหรัฐจะเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนพ.ค.ในวันนี้ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวลงเมื่อคืนนี้ (4 มิ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นออกมาเพื่อทำกำไร หลังจากตลาดปรับตัวขึ้นอย่างมากในช่วงหลายวันที่ผ่านมา แต่หุ้นกลุ่มธนาคารของยุโรปปรับตัวขึ้นสวนทางตลาดชานรับธนาคารกลางยุโรป (ECB) ออกมาตรการเพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากโรคโควิด-19 (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเล็กน้อยเมื่อคืนนี้ (4 มิ.ย.) ขณะที่นักลงทุนรอความชัดเจนเกี่ยวกับการจัดประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ขณะที่มีรายงานข่าวว่า กลุ่มโอเปกพลัสจะยังคงจัดการประชุมในสัปดาห์นี้ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ECB คงดอกเบี้ยพร้อมอัดฉีดเงินเพิ่มอีก 6 แสนล้านยูโร</p>	<p>ประธาน ECB คาดเศรษฐกิจยูโรโซนปี 2563 หดตัว 8.7% รับผลกระทบจากมาตรการล็อกดาวน์ ขณะที่มองเศรษฐกิจปี 2564-65 ขยายตัว 5.2% และ 3.3% ตามลำดับ นอกจากนี้ ยังได้เพิ่มวงเงินการเข้าซื้อพันธบัตรตามโครงการฉุกเฉินอีก 6 แสนล้านยูโร เพื่อเยียวยาผลกระทบ Covid-19</p>
<p>สหรัฐเผยผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่า 2 ล้านรายเป็นครั้งแรก</p>	<p>สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกจำนวน 1.877 ล้านราย ในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยเป็นการลดลงต่ำกว่าระดับ 2 ล้านรายเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่กลางเดือน มี.ค. เป็นสัญญาณบ่งชี้ว่าตลาดแรงงานสหรัฐฟื้นภาวะเลวร้ายสุดนับตั้งแต่เกิดวิกฤต Covid-19 ไปแล้ว</p>
<p>เงินเพื่อไทยหดต่ำสุดในรอบเกือบ 11 ปี</p>	<p>กระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยอัตราเงินเฟ้อเดือน พ.ค. อยู่ที่ 99.76 ลดลง 3.44% yoy โดยเป็นการหดตัวในรอบ 10 ปี 11 เดือน ขณะที่ ตัวเลขช่วง 5 เดือนแรก (ม.ค.-พ.ค.) เฉลี่ยอยู่ที่ -1.04% อย่างไรก็ตาม ธพท. ชี้ยังไม่เข้าข่ายเงินฝืดตามนิยามของนโยบายการเงิน</p>
<p>คาดการณ์หุ้นเข้า ออก SET50/100 รอบ 2H20</p>	<p>SET50 เข้า(+): TTW BPP, ออก(-):BANPU DELTA // SET100 (เข้า): WHAUP DOHOME ACE RBF, ออก(-): PSL BGC STPI THAI</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

CPALL	กำไรปี 2020 จะถูกกระทบจาก COVID-19 แต่ปี 2021 จะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง
BUY	ราคาตัวกำไร CPALL จะปรับตัวลดลง 6% ในปี 2020 เนื่องจากการหดตัวของยอดขายในสาขาเดิมที่ -4.5% อีกทั้งยังมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการที่เพิ่มขึ้นจากผลกระทบของ COVID-19 อย่างไรก็ตาม กำไรปี 2021 จะเติบโตเต็มที่ 19% yoy เนื่องจากการผ่อนคลายนโยบายในการเปิดร้านสะดวกซื้อช่วง 2H20 คงคำแนะนำเป็น "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 85.00 บาท
TP: Bt 85.00	
BCPG	BCPG มี PPA ในมือ 841.9MW หนึ่งในลงทุนเหลือ 1.5 หมื่นล้าน
	BCPG เผยมี PPA ในมือ 841.9 เมกะวัตต์ ขายไฟแล้ว 451.8 เมกะวัตต์ อยู่ระหว่างการพัฒนา 390 เมกะวัตต์ รับโควิด-19 ระบาดกระทบการลงทุนโครงการใหม่ พร้อมลดงบลงทุนเหลือ 8,000-15,000 ล้านบาท ระบุปีนี้รับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้า Nam San 3A และ 3B เต็มสูบ ดัน EBITDA โตเฉลี่ย 20% (ทันสมัย)
DCC	ชัยสิทธิ์' เก็บหุ้น DCC ธุรกิจกระเบื้องแกร่ง
	DCC "ชัยสิทธิ์ วิริยะเมตตากุล" เข้าซื้อหุ้น DCC เพิ่ม 85 ล้านหุ้น หวังลงทุนระยะยาว เชื่อธุรกิจเติบโตต่อเนื่อง แยมผลงาน Q2/2563 แนวโน้มดี หลังต้นทุนก๊าซลดต้นทุนมาร์จิ้น ย้ำมาร์เก็ตแคปอันดับ 1 ธุรกิจกระเบื้องหนูนาคัด
GL	GL รถแลกเงิน-จํานำ ดันพอร์ตสินเชื่อบุคทุนในมือ 6 พันล้าน
	GL เผยสินเชื่อบุคทุนที่เพิ่มขึ้นรถ-รถแลกเงินปรับตัวเพิ่มขึ้น เหตุลูกค้าต้องการเงินสดช่วงโควิด หลังสินเชื่อใหม่ชะลอตัว ส่วนภาพรวมสินเชื่อปีนี้ต่ำเป้า จากเดิมคาดเติบโต 20% ปัจจุบันมีพอร์ตสินเชื่อในมือ 6,000 ล้านบาท (ทันสมัย)
KTC	"มงคล" ซื้อ KTC คืน 10ล.หุ้น ลั่นถ้อยยาวถึงความเชื่อมั่น
	"มงคล" ผู้ถือหุ้นใหญ่อันดับ 2 ซื้อหุ้น KTC คืน 10 ล้านหุ้น หลังจากก่อนหน้านี้ขายไป 2 ล้านหุ้น เพื่อเพิ่มฟรีโฟลต ส่งผลให้ตลาดแห่เทขายตาม ลั่นถ้อยยาวมั่นใจดีดี MSCI ยาว ต่างชาติทยอยเก็บเข้าพอร์ต ครึ่งปีหลังกำไรฟื้นตัว (ข่าวหุ้น)
SAT	'SAT' ศึกษาผลผลิตสินค้าใหม่ รับโควิด-19 กดยอดขาย
	SAT เผยอยู่ระหว่างศึกษาผลผลิตสินค้าใหม่ที่เพิ่มมูลค่ามากขึ้น ร่วมกับพันธมิตร คาดชัดเจนปลายปีนี้ ขณะที่ยอมรับยอดขายปีนี้หดตัว 30-40% ตามยอดการผลิตรถยนต์ในประเทศที่ชะลอตัวลงเหลือ 1.3 ล้านคัน จากปีก่อน 2 ล้านคัน (ทันสมัย)
TQM	TQM คงคู่ชาบู CLMV เล็งซื้อธุรกิจใกล้เคียง
	TQM เดินเกมบุกต่างประเทศ บักหมุด CLMV ร่วมกับพันธมิตร เผยอยู่ระหว่างดีลซื้อกิจการธุรกิจโบรกเกอร์ในประเทศ เสริมแกร่ง แคมเปญ Q2/2563 พร้อมแจ่ม ระบุปรับดีลใหม่ทุน ส่วนปี 2563 ยื่นเป้าหมายยอดขายที่ 1.5 หมื่นล้านบาท (ทันสมัย)
WHAUP	WHAUP เซ็นคอนดิเนนทอลไทร์ส ติดตั้ง Solar System ขนาด 4.2 เมกะวัตต์
	"WHAUP" ติดตั้ง Solar System ให้กับ "คอนดิเนนทอล ไทร์ส" ผู้นำด้านการผลิตยางรถยนต์ระดับโลกจากเยอรมัน ในนิคมฯWHA อีสเทิร์นฮีเบอร์ 4 ขนาด 4.2 MW คาดแล้วเสร็จ ก.พ. 64 สร้างรายได้เฉลี่ย 16.3 ล้านบาท/ปี หนุนกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นของ WHAUP เพิ่มขึ้นแตะ 597 MW (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	4-Jun	3-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	(1.32)	(2.57)	49%	↑	6%	74%	-202%	-289%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	38.4	39.5	-3%	↓	11%	55%	-21%	-39%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	39.0	38.3	2%	↑	11%	57%	-14%	-40%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	37.4	37.3	0%	↑	11%	83%	-9%	-37%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	340	340	0%	→	42%	42%	-38%	-24%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	340	340	0%	→	48%			-21%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	37.4	37.3	0%	↑	11%	64%	-11%	-34%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	36	36	0%	→	29%	64%	-32%	-48%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(2)	(3)	38%	↑	70%	24%	-135%	-127%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	42	42	0%	→	15%	40%	-27%	-44%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	4	3	45%	↑	71%	-31%	-61%	-70%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	36	36	2%	↑	37%	58%	-4%	-6%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(2)	(4)	45%	↑	73%	-23%	79%	91%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	40	39	1%	↑	29%	83%	-26%	-47%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	1	(0)	560%	↑	129%	137%	-77%	-90%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการดังกล่าวที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิได้มุ่งประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน