

## หุ้นพลังงาน-ปิโตรเคมีแต่ละตัวจะเป็นอย่างไรในภาวะน้ำมันขึ้นรอบนี้

ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ ออกมาดี แต่... หุ้นสหรัฐฯ ปรับขึ้นแรงทุกตลาด หลังรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น (จากที่ตลาดคาดว่าจะยังปรับลดลง) อย่างไรก็ตามมีรายงานข่าวว่าตัวเลขดังกล่าวมีข้อผิดพลาดเนื่องจากอาจไม่ได้รวมผลของผู้ว่างงานแบบชั่วคราว ซึ่งจะทำให้ตัวเลขว่างงานเม.ย.และพ.ค. อาจจะอยู่ที่ 19.7% และ 16.3% จากรายงานเดิมที่ 14.7% และ 13.3% อย่างไรก็ตาม แม้อัตราว่างงานอาจสูงกว่าที่เคยรายงาน แต่ตลาดอาจยังให้น้ำหนักกับการฟื้นตัวจากจุดต่ำสุด โดยเฉพาะหากไม่มีปัจจัยลบใหม่เข้ามา

สาเหตุการเบี่ยงปรับเพิ่มราคาขายน้ำมัน (OSP) เป็นลบกับกลุ่มโรงกลั่น ราคาน้ำมันดิบตลาดต่างๆ ปรับบวกเพิ่มขึ้น 5-7% หลังโอเปคและพันธมิตร ตัดสินใจขยายระยะเวลาปรับลดกำลังการผลิตที่ระดับ 9.7 ล้านบาร์เรล/วัน ที่จะสิ้นสุด มิ.ย.63 ออกไปอีก 1 เดือน ทั้งนี้สาเหตุการเบี่ยงได้ทำการปรับเพิ่มราคาขายน้ำมันเดือนก.ค.ขึ้นเป็น +\$0.20 เพิ่มขึ้นจากมิ.ย. 63 ถึง \$6.10 ผลจากการปรับเพิ่มราคาขาย (จากเดิมให้ส่วนลด กลายเป็นต้องซื้อแพงขึ้นจากราคากลาง) ผลกระทบเชิงลบที่สำคัญจะอยู่ที่กลุ่มโรงกลั่นซึ่งราคา

มุมมองของเราเกี่ยวกับหุ้นพลังงาน-ปิโตรเคมี มองว่าตลาดให้น้ำหนักกับผลการดำเนินงานไตรมาส 2/63 ที่ดีขึ้น เป็นบวกกับการเก็งกำไรในช่วง มิ.ย.-ก.ค. แต่เป็นเพียงการเก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุนเท่านั้น เนื่องจาก 1) กลุ่มโรงกลั่น ต้นทุนจะขึ้นเร็วและแรงกว่ารายได้ ดังนั้นแม้อาจได้กำไรจากสต็อกตามราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น แต่กำไรก็ถูกกัดกร่อนจากต้นทุนน้ำมันจะแฉ่งลงอย่างรวดเร็ว 2) กลุ่มสำรวจและผลิต แม้ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นเป็นบวกต่อจิตวิทยาการซื้อขาย แต่ปัจจัยเฉพาะตัวของ PTTEP ในส่วนของราคาขายตามสัมปทานใหม่ของแหล่งบงกชและเอราวัณในปี 2565 ที่ลดลง จะทำให้กำไรของ PTTEP ในช่วงปี 2563-2566 เป็นขาลง การเก็งกำไรในระดับรายวัน เรามองเป็นโอกาสทยอยลดการลงทุนลง 3) กลุ่มปิโตรเคมี PTTGC ที่มีต้นทุนจากก๊าซ (เฉลี่ยย้อนหลังจากราคาน้ำมัน 6 เดือน) จะโดดเด่นกว่า SCC (ต้นทุนจากแอฟตา ที่เคลื่อนไหวตามราคาน้ำมัน) จากต้นทุนที่ต่ำกว่า 4) กลุ่มปัมน้ำมัน คือผู้ได้ประโยชน์ตัวจริงจากภาวะอุปทานส่วนเกิน ทำให้ราคาซื้อจากโรงกลั่นไม่สูงขณะที่อุปทานการเติมน้ำมันกลับมาเพิ่มหลังการเปิดเมือง บวกต่อ PTG และ SUSCO และอาจรวมถึง BCP ที่มีธุรกิจปัมน้ำมัน 5) ผู้ผลิตยางมะตอย อย่าง TASCO มีการสต็อกวัตถุดิบไว้เยอะมากล่วงหน้า (ทำให้ขาดทุนหนักช่วงไตรมาส 1/63 ตอนราคาน้ำมันลง) ดังนั้นชาวสหรัฐฯ กดดันเวเนซุเอลาจึงไม่กระทบต่อวัตถุดิบ ขณะที่ได้ผลบวกทั้งจากการเร่งใช้ขั้ว รวมถึงกำไรจากสต็อกที่หน้าจะพุ่งขึ้นหลังราคาน้ำมันปรับขึ้นแรงในช่วงไตรมาส 2/63

ภาพรวมกลยุทธ์ โมเมนตัมยังเป็นบวก และคาดตลาดแกว่งตัวขึ้นทดสอบแนวต้าน 1450 จุด ทั้งนี้การเก็งกำไรควรคุมความเสี่ยงด้วยการตั้งขาดทุนทุกครั้ง // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร WHAUP\*, CPF\*, BBL\*, PTG\*

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

### ประเด็นการลงทุน

ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ ฟุ้งสวนคาดการณ์ - กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน พ.ค. ฟุ้ง 2.5 ล้านตำแหน่ง สวนทางตัวเลขประมาณการตลาดที่คาดลดลง 8.33 ล้านตำแหน่ง ขณะที่ อัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 13.3% สวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดพุ่งขึ้น 19.5%

FTSE SET Index Series - ดลท.-FTSE Russell ประกาศผลทบทุนรายชื่อหลักทรัพย์ชุดใหม่ที่ใช้คำนวณใน FTSE SET Index Series (มีผล 22 มิ.ย.63) ดังนี้

FTSE SET Large Cap: (เข้า) CRC, DIF / (ออก) LH, MINT

FTSE SET Mid Cap: (เข้า) ACE, BAM, IMPACT, LH, MINT, TQM / (ออก) DIF

FTSE SET Shariah Cap: (เข้า) ACE, AI, CPNG, PR9, SABINA, SPCG, TOP, TTCL, UV / (ออก) AH, AIT, BCH, BWG, BTSGIF, DCC, EAQSTW, ESSO, NYT, PRINC, PSH, SPRIME, DTAC

ประเด็นติดตาม: 9 มิ.ย. - EU GDP 1Q20 / 10 มิ.ย. - US CPI พ.ค. / 11 มิ.ย. - FOMC meeting

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกราฟวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)	
SET	1,435.70	24.69	1.75%	
SET50	965.37	18.66	1.97%	
SET100	2,124.48	40.18	1.93%	
FTSE SET LARGE CAP	1,528.17	31.61	2.11%	
FTSE SET MID CAP	2,006.45	24.44	1.23%	
FTSE SET SMALL CAP	1,592.72	19.36	1.23%	
SET-VAL (Btm)	120,331			
Mkt Cap (Btm)	15,447,260			
PER (x)	20.17			
P/BV (x)	1.60			
DJIA	27,111	829.16	3.15%	
NASDAQ	9,814	198.27	2.06%	
STOXX Europe 600	375	9.07	2.48%	
SSEC	2,931	11.55	0.40%	
FSTE	6,484	142.86	2.25%	
HANG SENG	24,770	404.11	1.66%	
NIKKEI	22,864	167.99	0.74%	
MSCI ASIA EX JAPAN	646	8.05	1.26%	
NYMEX (US \$/bbl)	39.55	2.14	5.72%	
Brent (US \$/bbl)	42.30	2.31	5.78%	
Dubai (US \$/bbl)	40.52	2.15	5.60%	
Baltic dry Index	679	47.00	7.44%	
Gold (spot)	1,685	(28.95)	(1.69%)	
Copper (spot)	5,669	157.10	2.85%	
Sugar (spot)	12.02	0.29	2.47%	
Rubber (spot)	133.5	3.70	2.85%	
CRB Index	369.36	0.92	0.25%	
THB/Dollar	31.5	(0.05)	(0.15%)	
Yen/Dollar	109.6	0.44	0.40%	
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.41%)	
Dollar Index	96.9	0.26	0.27%	
3M US T-Bill (%)	0.14	0.02	15.67%	
10Y US Yield (%)	0.90	0.07	8.71%	
10 Y TH Yield (%)	1.31	0.02	1.86%	
VIX Index	24.52	(1.29)	(5.00%)	
Equity	5-Jun	MTD	YTD	
Local Institutions	2,269	8,597	76,184	
Proprietary Trading	1,470	4,336	1,807	
Foreign Investors	52	6,005	(187,924)	
Local Individuals	(3,792)	(18,939)	109,934	
Bond	5-Jun	MTD	YTD	
Foreign Investors (US\$mn.)	19.76	467.64	(3,536.96)	
Laggers	Price	Impact	Indx	Chg (%)
GVREIT	15.80	(0.11)	(8.67%)	
TTI	19.20	(0.01)	(7.25%)	
NEP	0.15	(0.00)	(6.25%)	
MANRIN	23.00	(0.00)	(5.74%)	
BTNC	12.50	(0.00)	(5.30%)	
Leaders	Price	Impact	Indx	Chg (%)
MAX	0.02	0.03	100.00%	
AQ	0.03	0.08	50.00%	
ASAP	1.35	0.01	14.41%	
BROCK	1.67	0.02	14.38%	
U	1.44	0.09	14.29%	

นักกลยุทธ์: กิจพน ไพรไพศาลกิจ  
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2020F	2021F	2020F	2021F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPS</b>										
Thailand	1,436	21.4	17.1	-28%	25%	1.7%	0.0%	6.9%	-9.1%	
- Energy	22,994	20.7	16.3	-23%	27%	3.1%	0.0%	8.5%	-8.3%	
- Banking	346	9.0	8.2	-19%	9%	0.4%	0.0%	17.5%	-21.7%	
- Commerce	37,428	31.5	25.8	-3%	22%	1.3%	0.0%	3.5%	-2.8%	
- Telecom	151	19.9	19.3	-25%	3%	2.2%	0.0%	4.1%	-6.3%	
- Transport	366		56.7			0.1%	0.0%	6.3%	-10.1%	
Indonesia	4,948	15.5	12.7	42%	21%	0.6%	0.0%	4.1%	-21.5%	
Philippine	6,465	17.8	14.2	3%	25%	-0.8%	0.0%	10.7%	-17.3%	
<b>Asia</b>										
China	2,931	12.0	10.4	33%	15%	0.4%	0.0%	2.8%	-3.9%	
Hong Kong	24,770	11.6	9.9	19%	17%	1.7%	0.0%	7.9%	-12.1%	
India	34,287	18.9	14.8	37%	27%	0.9%	0.0%	5.7%	-16.9%	
Japan	22,864	21.1	17.2	24%	23%	0.7%	1.1%	5.7%	-2.2%	
Korea	2,182	15.6	10.9	-3%	43%	1.4%	0.6%	8.2%	-0.1%	
Malaysia	1,556	20.3	17.2	-22%	18%	-0.4%	0.0%	5.6%	-2.0%	
Singapore	2,752	14.8	12.8	-23%	15%	1.6%	0.0%	9.6%	-14.6%	
Taiwan	11,479	17.7	15.5	6%	15%	0.8%	0.0%	4.9%	-4.3%	
Vietnam	886	15.4	12.3	34%	25%	0.3%	0.0%	2.5%	-7.8%	
MSCI Asia Ex Japan	646	16.1	13.0	5%	24%	1.3%	0.0%	7.4%	-6.1%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	275	34.9	16.5	-38%	112%	1.5%	-0.5%	6.1%	-18.3%	
Coal Index	1,697	8.1	7.6	1027%	6%	0.5%	-0.1%	1.4%	-18.4%	
Chemicals Index	249	19.3	15.0	-13%	29%	1.1%	0.3%	4.5%	-7.7%	
Banks Index	152	7.3	6.8	7%	8%	1.5%	0.2%	6.5%	-16.2%	
Commercial Services Inde	127	24.6	20.2	0%	21%	0.0%	0.5%	2.8%	-4.4%	
Telecommunications Inde	53	14.6	13.5	7%	8%	0.4%	0.2%	2.8%	-7.8%	
Transportation Index	149	21.3	15.6	21%	36%	1.2%	-0.1%	2.6%	-11.3%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	5-Jun	4-Jun	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	1.7	78.3	190	(5,873)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	(3.6)	69.4	233	(488)	3,465	(3,656)
Philippines	9.6	27.4	58	(1,078)	(240)	(1,080)
India	-	347.4	2,597	(2,318)	14,234	(4,557)
S. Korea	21.2	148.3	348	(20,627)	924	(5,676)
Taiwan	231.1	231.6	1,470	(20,249)	9,377	(12,231)
Vietnam	(1.8)	(1.0)	3	(709)	182	1,802

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 9 มิ.ย. – EU GDP 1Q20
- 10 มิ.ย. – US CPI เดือน พ.ค.
- 11 มิ.ย. – FOMC meeting

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร WAHUP\* (6)** : ผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดในช่วงไตรมาส 1/63 ที่กระทบจาก FX Loss แล้ว แต่ไม่กระทบกระแสเงินสด ขณะที่ครึ่งปีหลังยอดใช้ไฟและน้ำจะกลับมาฟื้นจากการกลับมาผลิตเต็มกำลังภายหลัง ขณะที่หุ้นมีโอกาสเข้าคำนวณใน 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 PTG (18)** : ปันน้ำมันได้ประโยชน์จากราคาขายที่ปรับขึ้น และมีโอกาสได้กำไรจากสต็อก ขณะที่ต้นทุนโดยรวมขึ้นช้ากว่าภาวะอุปทานจากการถล่มถล่ม

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาถึงจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่อาศัยข้อเท็จจริงแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นทะลุแนว 27,000 จุดเมื่อวันศุกร์ (5 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่แข็งแกร่งเกินคาด ซึ่งทำให้นักลงทุนเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจสหรัฐได้เริ่มฟื้นตัวขึ้นแล้ว หลังได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน ซึ่งทะยานขึ้นตามราคาน้ำมันดิบ WTI ก่อนการประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัสในวันเสาร์นี้ (6 มิ.ย.) เพื่อหารือเกี่ยวกับการขยายเวลาปรับลดการผลิตน้ำมัน (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งขึ้นเมื่อวันศุกร์ (5 มิ.ย.) และปรับตัวขึ้นในสัปดาห์นี้มากที่สุดในรอบ 2 เดือน เนื่องจากนักลงทุนพากันเข้าซื้อหุ้นที่ปรับตัวตามภาวะเศรษฐกิจ หลังชานรับสัญญาณที่บ่งชี้ว่า เศรษฐกิจโลกกำลังฟื้นตัวขึ้นจากผลกระทบของโรคโควิด-19 (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาณ้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 5% เมื่อวันศุกร์ (5 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากข่าวที่ว่ากลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส จะประชุมกันในวันเสาร์นี้ (6 มิ.ย.) เพื่อหารือเรื่องการขยายเวลาปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันลงอีก และราคาน้ำมันยังได้ปัจจัยหนุนจากการเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดของสหรัฐ ซึ่งบ่งชี้ถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ ซึ่งจะทำให้อุปสงค์น้ำมันเพิ่มขึ้น (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐ พุ่งสวนคาดการณ์</b></p>	<p>กระทรวงแรงงานสหรัฐ เปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน พ.ค. พุ่ง 2.5 ล้านตำแหน่ง สวนทางตัวเลขประมาณการตลาดที่คาดลดลง 8.33 ล้านตำแหน่ง ขณะที่ อัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 13.3% สวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดพุ่งขึ้น 19.5%</p>
<p><b>OPEC บรรลุข้อตกลงขยาย เวลาลดการผลิตน้ำมัน ออกไปอีก 1 เดือน</b></p>	<p>กลุ่มผู้ผลิตโอเปกและพันธมิตรบรรลุข้อตกลงขยายเวลาลดกำลังการผลิตรวมที่ 9.7 ล้านบาร์เรลต่อวันออกไปอีก 1 เดือน จากเดิมที่จะครบกำหนดในเดือน มิ.ย. ขณะที่ กัดต้นให้กลุ่มประเทศสมาชิกที่ไม่สามารถลดการผลิตลงได้ตามที่ตกลงกันไว้จะต้องลดการผลิตชดเชยตามข้อตกลงที่ทำไว้</p>
<p><b>สรท.-ธปท. ประสานมือ ดูแลค่าเงินบาท</b></p>	<p>สรท.-ธปท. เห็นพ้องดูแลเงินบาทไม่ให้แข็งค่าเกินพื้นฐานเศรษฐกิจ และประสานแบงก์คลายเกณฑ์ soft loan</p>
<p><b>FTSE SET Index Series</b></p>	<p>ดลท.-FTSE Russell ประกาศผลทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ชุดใหม่ที่ใช้คำนวณใน FTSE SET Index Series (มีผล 22 มิ.ย.63) ดังนี้          FTSE SET Large Cap: (เข้า) CRC, DIF / (ออก) LH, MINT          FTSE SET Mid Cap: (เข้า) ACE, BAM, IMPACT, LH, MINT, TQM / (ออก) DIF          FTSE SET Shariah Cap: (เข้า) ACE, AI, CPNCG, PR9, SABINA, SPCG, TOP, TTCL, UV / (ออก) AH, AIT, BCH, BWG, BTSGIF, DCC, EAQSTW, ESSO, NYT, PRINC, PSH, SPRIME, DTAC</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>AMATA</b>	<b>คาดการณ์ไรลดลง YoY แต่ขยายตัว QoQ</b>
<b>BUY</b>	เราคาดว่า AMATA จะรายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 2 ปี 2020 ลดลง 34% YoY จากการชะลอตัวของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 เราเชื่อว่าการโอนที่ดินและยอดขายจะลดลง อย่างไรก็ตามคาดว่ากำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้น QoQ จากผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแข็งค่าของเงินบาทในไตรมาส 2 ปี 2020 คงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 17.00 บาท
<b>TP: Bt 17.00</b>	
<b>AMATA</b>	<b>AMATA สิ้นผลงานครึ่งหลังปี หวังดันยอดขายที่ดินปีนี้เข้าเป้า 950 ไร่</b>
	AMATA ตั้งเป้าหมายยอดขายที่ดินปีนี้ 950 ไร่ ใช้ไลฟ์สไตล์ให้ผู้ประกอบการเข้าดูพื้นที่แทนการเข้าชมพื้นที่จริง สิ้นผลงานครึ่งปีหลังปี รับผ่อนคลายเป็นบวก หนุนธุรกิจกลับมาเข้ามาซื้อบ้านอีก 2,486 ล้านบาท บัญชีนี้ 60-80% (ข่าวหุ้น)
<b>BTS</b>	<b>BTS สิ้นผู้โดยสารทะลัก วิ่งสีเขียวเหนืออีก 4 สถานี</b>
	"BTS" เปิดเดินรถสายสีเขียวเหนือฟรีอีก 4 สถานี จากม.เกษตรศาสตร์-วัดพระศรีมหาธาตุ "ผู้ว่ากทม." ย้ำปลายปีเปิดได้ถึงปลายทางคูคต ส่วนเรื่องเก็บค่าโดยสารสูงสุด 65 บาท อยู่ระหว่างขงกรม.พิจารณา คาดหลังเปิดสีเขียวเหนือครบ จะมีผู้ใช้บริการตามเส้นทางสายสุขุมวิท-คูคตมากกว่า 1.5 ล้านเที่ยวคนต่อวัน (ข่าวหุ้น)
<b>CPF</b>	<b>CPF หุ้นกู้จบล้าง วงเงิน 2.5 หมื่นล. ย้ำธุรกิจโตแกร่ง</b>
	CPF ปลืมนักลงทุนแห่จองหุ้นกู้ วงเงิน 2.5 หมื่นล้านบาท เกินกว่าเป้าหมายที่เสนอขาย มั่นใจความมั่นคงของธุรกิจ ช่วยเสริมแกร่งฐานะการเงิน ด้านทริสเรตติ้ง จัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ A (ข่าวหุ้น/พันธ)
<b>JAS/JAS-W3</b>	<b>'พิชญ์' สิ้นไม่แปลง W3 เทรดวันสุดท้าย 9 มิ.ย. มั่นใจ JAS การเงินแกร่ง ตุงกำไรสะสม 6,898 ล้าน</b>
	"พิชญ์" ประกาศไม่แปลงสิทธิ JAS-W3 ที่ถืออยู่ 900 ล้านหน่วย ครั้งสุดท้ายในวันที่ 3 ก.ค.นี้ เหตุมั่นใจ JAS ฐานะการเงินแข็งแกร่ง กอดกำไรสะสมแน่น 6,898 ล้านบาท ขณะที่ JAS-W3 ซื้อขายวันสุดท้าย 9 มิ.ย. ผู้บริหาร JAS คาด 2/63 ลูกค้า 3BB เพิ่มขึ้นกว่า 100,000 ราย มาร์เก็ตแชร์ตลาด Fber อันดับหนึ่ง 38% จ่อเปิดบริการ 3BB TV ปลายไตรมาส 3/63 (ข่าวหุ้น)
<b>SAWAD/MTC</b>	<b>SAWAD ดันสินเชื่อ 30% ไร้ปัญหาไถถอนหุ้นกู้ Q3/ MTC ขายหุ้นกู้ 4 พันล.พ่วงนี้ ขยายธุรกิจสวนทางโควิด</b>
	SAWAD มั่นใจพอร์ตสินเชื่อปีนี้ได้ 20-30% ตามเป้า แม้ผลงานไตรมาส 2/63 ชะลอจากโควิด-19 พร้อมเตรียมเงินไถถอนหุ้นกู้ครบกำหนดในไตรมาส 3/63 วงเงิน 1.7-1.8 พันล้านบาท ยันสภาพคล่องเพียงพอ ขณะที่ MTC เสนอขายหุ้นกู้ 4 พันล้านบาทนี้ นำไปจ่ายหนี้ส่วนหนึ่ง ที่เหลือขยายสาขาและขยายพอร์ตสินเชื่อ อันดับความน่าเชื่อถือหุ้นกู้ที่ระดับ "BBB+" (ข่าวหุ้น)
<b>STA/TRUBB</b>	<b>STA คาดงบ Q2 หยุ ยอดขายถุงมือพุ่งถึงปีหน้า</b>
	"STA" สิ้นผลงาน 2/63 โตเด่น รับตลาดยางดี-ยอดขายถุงมืออย่างทะลัก คงเป้าปีนี้ปริมาณขายยาง 1.3-1.7 ล้านตัน เด็บโต 7-8% ส่วนยอดขายถุงมืออย่างพุ่ง 15-20% และ 28,000-29,000 ล้านชิ้น มือเดอริโนมือยาวถึงต้นปีหน้า ส่ง STGT เข้าเทรดใน SET ต้นก.ค.นี้ ขณะที่บอर्ड TRUBB อนุมัตินำ "เวสต์เฟล็กซ์" เข้าตลาดหุ้น คาดสรุปรายละเอียดภายใน 3/63 (ข่าวหุ้น/พันธ)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	5-Jun	4-Jun	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	(0.97)	(1.32)	27%	↑	64%	77%	-175%	-239%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	40.5	38.4	6%	↑	17%	50%	-16%	-36%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	41.1	39.0	6%	↑	12%	45%	-9%	-37%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	39.6	37.4	6%	↑	11%	61%	-4%	-33%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	340	340	0%	→	42%	42%	-38%	-24%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	340	340	0%	→	48%	48%	-33%	-21%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	39.6	37.4	6%	↑	11%	49%	-6%	-31%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	40	36	11%	↑	43%	59%	-25%	-42%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(0)	(2)	92%	↑	97%	91%	-103%	-102%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	42	42	-1%	↓	9%	39%	-28%	-45%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	1	4	-69%	↓	-67%	-59%	-88%	-91%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	37	36	3%	↑	13%	50%	-1%	-3%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(3)	(2)	-40%	↓	-110%	-46%	71%	87%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	42	40	7%	↑	15%	74%	-21%	-43%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	2	1	52%	↑	-26%	163%	-65%	-84%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน