

ยอดผู้เสียชีวิตทรงตัว ทำให้ตลาดยังให้น้ำหนักกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

หุ้นโลกได้อานิสงส์จากตัวเลขเศรษฐกิจที่ยังฟื้นต่อเนื่อง ขณะที่หุ้นไทยปิดทำการวานนี้ หุ้นจีนปรับเพิ่ม 5.71% ขณะที่ตลาดหุ้นโลกโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น 1-2% หุ้นจีนได้อานิสงส์จากคาดการณ์เกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของทางจีนเพิ่มเติม ที่ตลาดคาดว่าจะมีมาตรการเกี่ยวกับการเข้าซื้อหลักทรัพย์ ขณะที่หุ้นยุโรป-สหรัฐฯ ได้ผลดีจากยอดค้าปลีกยูโรโซน พ.ค.ที่ฟื้นตัวขึ้น ขณะที่ดัชนีภาคบริการ (ISM) มิ.ย.ของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นเป็น 57.1 จากพ.ค.ที่ 45.4 จากการกลับมาเปิดเศรษฐกิจในหลายรัฐ และกลับเข้าสู่ระดับของการขยายตัว (ดัชนีเกิน 50) แม้ผู้ติดเชื้อยังเพิ่ม แต่ผู้เสียชีวิตทรงตัว แม้อัตราเพิ่มรายวันของผู้ป่วยทั่วโลกยังอยู่ในระดับใกล้เคียง 2 แสนราย แต่อัตราการเสียชีวิตทั่วโลกยังทรงตัวที่ 5 พันราย ขณะที่สหรัฐฯ แม้เกิดการระบาดระลอกสองในหลายรัฐ และผู้ติดเชื้ออยู่ระหว่าง 4.5-5 หมื่นราย แต่อัตราการเสียชีวิตยังอยู่ในทิศทางลดลงและล่าสุดต่ำกว่า 400 ราย (จากช่วงสูงสุดที่ 2.5 พันราย) แสดงถึงความสามารถของระบบสาธารณสุขในการรับมือ ดังนั้นตราขายใบได้อัตราการเสียชีวิตยังไม่เพิ่มจนน่ากังวล เราคาดว่าจะยังเห็นตลาดให้น้ำหนักกับการเปิดเศรษฐกิจมากกว่าการระบาด

ไม่ต้องกลัว แต่อย่าถึงกับกลัว สภาพคล่องในระบบที่อยู่ในระดับสูง ทำให้การปรับฐานหนักๆ เกิดขึ้นได้ยาก สถานการณ์ที่ตลาดหุ้น (ความเสี่ยงและผลตอบแทนสูงสมดุลกัน) น่าสนใจกว่าตลาดพันธบัตร (ความเสี่ยงต่ำผลตอบแทนสูง) ทำให้ตลาดอาจเคลื่อนไหวทรงตัวในระดับที่ต่ำกว่าคาดจนกว่าจะเกิดสถานการณ์ที่ทำให้ตลาดกังวล ซึ่งเป็นภาวะที่ยังเหมาะกับการเก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุน

Theme การลงทุนและกลุ่มที่น่าใจ ทองคำที่ขึ้นพร้อมหุ้น ทำให้เรายังเน้นลงทุนอย่างระมัดระวังและเลือกหุ้นปลอดภัย (defensive) มากขึ้น ระหว่างรอประเมินสถานการณ์ทางเศรษฐกิจและการระบาด 1) ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/63 ออกมาดี ได้แก่ ปีโตรเคมี บรจภัณฑ์ ได้แก่ SCC, IVL, AJ, PTL, TIP, THRE, STA 2) กลุ่มปลอดภัยหรือรายได้มั่นคง (defensive) ได้แก่ CPALL, ADVANC, INTUCH, RATCH, SSP, SUPER 3) กลุ่มที่เห็นการฟื้นตัวของผลการดำเนินงานในครึ่งปีหลัง EASTW, WHAUP, CPF, TU 4) กลุ่มสถาบันการเงินอยู่ใน valuation ต่ำและสะท้อนปัจจัยความกังวลไปพอสมควร BBL, KBANK 5) กลุ่มเดินเรือ PSL 6) อสังหาริมทรัพย์ SPALI, SC, AP

ภาพรวมกลยุทธ์ แกว่งตัวโดยมีโมเมนตัมเก็งกำไรเป็นบวก คงมุมมอง ก.ค. จะเป็นช่วงที่ผันผวนจากการระบาดระลอกสอง เก็งกำไรควรกำหนดจุดตัดขาดทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงทุกครั้ง // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร TU*, SUPER*, WHAUP* / ขายชอร์ต AOT (เป้า 56 ตัดขาดทุน 62)

แนวรับ 1,364 จุด / แนวต้าน : 1,387-1,400 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

พีทซ์ เรทติ้งส์ ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นประวัติการณ์ - พีทซ์ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ 33 ประเทศในช่วงครึ่งปีแรก โดยประเทศที่ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงแล้วในช่วงครึ่งแรกของปีรวมถึง สหราชอาณาจักร, ออสเตรเลีย และฮ่องกง เนื่องจากคาดว่ามาตรการที่เพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐเพื่อปกป้องเศรษฐกิจจากผลกระทบโควิด-19 จะทำให้สถานะการเงินของประเทศแย่ลงอย่างมาก

สภาผ่านร่างงบประมาณปี 2564 - สภาผู้แทนฯ ผ่านร่าง พ.ร.บ.งบรายจ่ายประจำปี 2564 วงเงิน 3.30 ล้านล้านบาท ด้วยคะแนนเสียง 273-200 งดออกเสียง 3

ถูงมีอย่าง - หุ้นถูงมีอย่างในตลาดมาเลเซียปรับขึ้น 6-8% จากคาดการณ์ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง และการเพิ่มขึ้นของผู้ติดเชื้อจากการระบาดระลอกสองเป็นปัจจัยหนุนความต้องการเวชภัณฑ์

ค่าระวางเรือ - ดัชนี BDI ปิดวันทำการล่าสุดที่ 1,956.00 จุด เพิ่มขึ้น 62.00 จุด, +3.27%

ประเด็นติดตาม: 8 ก.ค. - EU Economic forecasts, ครม. พิจารณาโครงการฟื้นฟูเศรษฐกิจสภาพัฒน์ 213 โครงการ/ 9 ก.ค. - US Initial Jobless Claims

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,372.27	(1.86)	(0.14%)
SET50	908.49	(3.73)	(0.41%)
SET100	2,013.48	(5.13)	(0.25%)
FTSE SET LARGE CAP	1,433.67	(6.76)	(0.47%)
FTSE SET MID CAP	1,917.35	(2.46)	(0.13%)
FTSE SET SMALL CAP	1,617.53	3.72	0.23%
SET-VAL (Btm)	71,139		
Mkt Cap (Btm)	14,752,880		
PER (x)	19.46		
P/BV (x)	1.53		
DJIA	26,287	459.67	1.78%
NASDAQ	10,434	226.02	2.21%
STOXX Europe 600	371	5.78	1.58%
SSEC	3,333	180.07	5.71%
FSTE	6,286	128.64	2.09%
HANG SENG	26,339	966.04	3.81%
NIKKEI	22,714	407.96	1.83%
MSCI ASIA EX JAPAN	694	19.68	2.92%
NYMEX (US \$/bbl)	40.63	(0.02)	(0.05%)
Brent (US \$/bbl)	43.10	0.30	0.70%
Dubai (US \$/bbl)	43.19	0.73	1.72%
Baltic dry Index	1,956	62.00	3.27%
Gold (spot)	1,785	8.73	0.49%
Copper (spot)	6,135	111.75	1.86%
Sugar (spot)	11.93	(0.31)	(2.53%)
Rubber (spot)	142.0	0.00	0.00%
CRB Index	360.55	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.1	(0.01)	(0.04%)
Yen/Dollar	107.4	(0.16)	(0.15%)
Euro/Dollar	1.1	0.01	0.54%
Dollar Index	96.7	(0.45)	(0.46%)
3M US T-Bill (%)	0.12	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	0.68	0.01	0.99%
10 Y TH Yield (%)	1.26	0.00	0.00%
VIX Index	27.94	0.26	0.94%
Equity	6-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	1,788	10,838	85,000
Proprietary Trading	626	2,258	2,785
Foreign Investors	384	(2,536)	(219,182)
Local Individuals	(2,798)	(10,560)	131,397
Bond	6-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	0.31	125.60	(2,865.45)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	60.25	(1.98)	(2.43%)
SCB	73.50	(0.63)	(2.65%)
KBANK	92.50	(0.61)	(2.89%)
CPALL	67.25	(0.42)	(0.74%)
ADVANC	188.00	(0.41)	(0.79%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	38.75	0.99	2.65%
STGT	67.75	0.96	11.98%
EA	43.75	0.86	6.06%
PTT	39.25	0.66	0.64%
STA	30.75	0.39	9.82%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2020F	2021F	2020F	2021F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPs										
Thailand	1,372	21.3	16.7	-31%	27%	0.0%	0.0%	2.5%	-13.1%	
- Energy	22,520	20.5	15.8	-24%	30%	0.0%	0.0%	4.2%	-10.2%	
- Banking	290	7.8	7.1	-22%	10%	0.0%	0.0%	1.0%	-34.4%	
- Commerce	36,452	31.9	25.6	-7%	25%	0.0%	0.0%	1.1%	-5.3%	
- Telecom	143	19.2	18.6	-27%	3%	0.0%	0.0%	1.3%	-11.4%	
- Transport	337		81.6			0.0%	0.0%	0.4%	-17.2%	
Indonesia	4,989	17.2	13.5	29%	27%	0.3%	0.3%	1.7%	-20.8%	
Phillipine	6,328	18.0	14.1	0%	28%	-0.7%	-0.7%	1.9%	-19.0%	
Asia										
China	3,333	13.8	12.0	31%	16%	5.7%	5.7%	11.7%	9.3%	
Hong Kong	26,339	12.2	10.4	20%	18%	3.8%	3.8%	7.8%	-6.6%	
India	36,487	22.0	16.1	25%	37%	1.3%	1.3%	4.5%	-11.6%	
Japan	22,714	22.0	17.4	18%	27%	1.8%	1.5%	1.5%	-4.3%	
Korea	2,188	16.0	11.4	-5%	41%	1.7%	2.5%	4.6%	0.4%	
Malaysia	1,577	20.7	17.1	-23%	20%	1.6%	1.6%	5.1%	-0.7%	
Singapore	2,690	14.8	12.7	-25%	16%	1.4%	1.4%	3.8%	-16.5%	
Taiwan	12,117	18.9	16.2	4%	17%	1.7%	1.7%	4.3%	1.0%	
Vietnam	861	15.3	12.1	31%	26%	1.6%	1.6%	4.4%	-10.4%	
MSCI Asia Ex Japan	694	17.4	14.0	4%	25%	2.9%	2.9%	7.0%	0.8%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	298	37.0	17.6	-37%	110%	4.1%	4.3%	9.3%	-10.8%	
Coal Index	272	8.8	8.2	65%	8%	6.1%	6.3%	15.2%	-11.8%	
Chemicals Index	262	20.9	15.8	-15%	32%	2.5%	2.7%	4.9%	-2.8%	
Banks Index	160	7.7	7.1	7%	9%	5.4%	5.6%	9.3%	-12.0%	
Commercial Services Inde	129	25.5	20.4	-2%	25%	1.9%	2.2%	3.3%	-2.5%	
Telecommunications Inde	56	14.8	14.2	11%	4%	2.8%	3.1%	5.8%	-2.3%	
Transportation Index	149	28.9	16.2	-11%	78%	2.5%	2.3%	3.9%	-11.3%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	6-Jul	3-Jul	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	-	12.3	(82)	(6,882)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	(37.7)	6.4	(72)	(1,111)	3,465	(3,656)
Philippines	(15.1)	16.9	128	(1,198)	(240)	(1,080)
India	-	83.0	(184)	(2,625)	14,234	(4,557)
S. Korea	(267.0)	42.0	(268)	(21,948)	924	(5,676)
Taiwan	743.8	333.3	1,297	(17,544)	9,377	(12,231)
Vietnam	0.6	7.4	6	(95)	182	1,802

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม.

- 8 ก.ค. – EU Economic forecasts, ครม. พิจารณาโครงการฟื้นฟูเศรษฐกิจสภาพัฒน์ 213 โครงการ
- 9 ก.ค. – US Initial Jobless Claims
- 24 ก.ค. – ครม. พิจารณามาตรการฟื้นฟูภาคการท่องเที่ยว

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- เก็งกำไร TU* (14)** : ผลการดำเนินงานปี 2563 มีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นหลังตกต่ำในปี 2562 การส่งออกอาหารมีแนวโน้มแข็งแกร่งเหนืออุตสาหกรรมอื่น
- เก็งกำไร SUPER* (1.20)** : ผู้ผลิตไฟฟ้าพลังงานทดแทนที่มีกำลังการผลิตเติบโตเร็วสุดในช่วง 2 ปีข้างหน้า ขณะที่โรงไฟฟ้าส่วนใหญ่กว่า 90% เป็น FT จึงไม่ต้องกังวลการลดลงของกำไรในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า และซื้อขายด้วย EV/MW ที่ต่ำกว่าโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนตัวใหญ่ ๆ
- เก็งกำไร WHAUP* (8)** : กำไรไตรมาส 2/63 คาดกลับมาเติบโตแข็งแกร่งหลังคาดจะไม่มีขาดทุน FX มากเหมือนเช่นไตรมาส 1/63 (และน่าจะมิกำไรค่าเงิน) ขณะที่หุ้นได้รับการนำเข้ามาใน SET100 เป็นปัจจัยบวกต่อการเคลื่อนไหวระยะกลาง
- ขายชอร์ต AOT (เป้า 56 ตัดขาดทุน 62)** : การลดค่าธรรมเนียมจอบเครื่องบิน และประเด็น King Power อาจยอมจ่ายค่าปรับ แลกกับการยกเลิกสัญญา ทั้งนี้เราคาดว่าที่สุดอาจไม่เกิดการยกเลิก แต่การเจรจาแก้ไขสัญญาสัมปทาน จะอย่างไรก็เป็นความเสี่ยงที่จะจะได้ผลตอบแทนลดลง ซึ่งกระทบต่อพื้นฐานระยะกลางของ AOT

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (6 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากดัชนีภาคบริการของสหรัฐที่ติดตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนมิ.ย. นอกจากนี้ ตลาดหุ้นนิวยอร์กยังได้รับปัจจัยบวกจากดัชนีเซี่ยงไฮ้คอมโพสิตตลาดหุ้นจีนที่ทะยานขึ้นกว่า 5% เมื่อวานนี้ ท่ามกลางมุมมองบวกที่ว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวขึ้นได้อย่างรวดเร็ว (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (6 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่สดใสของประเทศต่างๆ ซึ่งช่วยเพิ่มความหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกหลังได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และการทะยานขึ้นของตลาดหุ้นจีนได้ช่วยกระตุ้นความต้องการซื้อหุ้นด้วย (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดขยับลงเมื่อคืนนี้ (6 ก.ค.) เนื่องจากความกังวลว่าจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มสูงขึ้นในสหรัฐอาจส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมันในประเทศ อย่างไรก็ตาม สัญญาน้ำมันดิบ WTI ขยับลงเพียงเล็กน้อยเท่านั้น โดยตลาดได้แรงหนุนจากมุมมองบวกเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจจีน และข่าวอุตสาหกรรมเบียร์ปรับขึ้นราคาขายน้ำมันดิบ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ดัชนีภาคบริการสหรัฐดีดตัวหลังผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์</p>	<p>สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เผยดัชนีภาคบริการของสหรัฐปรับตัวสู่ระดับ 57.1 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ 45.4 ในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในตั้งแต่เม.ย.ปีที่แล้ว (ในรอบ 14 เดือน) ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคบริการซึ่งของเศรษฐกิจสหรัฐได้กลับเข้าสู่ภาวะขยายตัว โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการที่หลายรัฐเริ่มกลับมาเปิดเศรษฐกิจอีกครั้ง</p>
<p>ฟิทช์ เรตติ้งส์ ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นประวัติการณ์</p>	<p>ฟิทช์ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ 33 ประเทศในช่วงครึ่งปีแรก โดยประเทศที่ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงแล้วในช่วงครึ่งแรกของปีนี้รวมถึง สหราชอาณาจักร, ออสเตรเลีย และฮ่องกง เนื่องจากคาดว่ามาตรการที่เพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐเพื่อปกป้องเศรษฐกิจจากผลกระทบโควิด-19 จะทำให้สถานะการเงินของประเทศแย่ลงอย่างมาก</p>
<p>บัพเฟตต์กลับลำซื้อหุ้น ดีลใหญ่สุดในรอบ 5 ปี</p>	<p>วอร์เรน บัพเฟตต์ กลับลำซื้อหุ้นราว 10% ของเงินสดในมือ มูลค่ากว่า 1 หมื่นล้านเหรียญฯ เข้าซื้อต่อขนส่งก๊าซธรรมชาติและระบบกักเก็บพลังงานจากบริษัท Dominion Energy Inc โดยนับเป็นดีลที่ใหญ่ที่สุดของ Berkshire Hathaway ในรอบ 5 ปี</p>
<p>สภาพผ่านร่างงบประมาณปี 2564</p>	<p>สภาผู้แทนฯ ผ่านร่าง พ.ร.บ.งบรายจ่ายประจำปี 2564 วงเงิน 3.30 ล้านล้านบาท ด้วยคะแนนเสียง 273-200 งตออกเสียง 3</p>

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

Report & Corporate News

KBANK BUY TP: Bt 123.00	<p>กำไรมีแนวโน้มดีขึ้น</p> <p>ราคาหุ้นแนวโน้มกำไรของ KBANK อยู่ในช่วงปรับตัวดีขึ้น หลังจากที่ลดลงต่ำสุดในช่วง 1Q20 โดย KBANK มีสำรองและฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงต่างๆ และยังสามารถที่จะจ่ายปันผลได้ คาดกำไรจะฟื้นตัว 6% ในปี 2021 โดยกำไรคาดลดลง 23% ในปี 2020 ราคาหุ้นถือว่าถูกมาก 0.5x P/B หรือ -3SD ต่ำกว่าคาดเฉลี่ยย้อนหลัง คงคำแนะนำเป็น "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 123.00 บาท</p>
BWG	<p>อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 319 ล้านหุ้น พาร์หุ้นละ 0.25 บาท เสนอขายให้แก่นักลงทุน 5 ราย ที่ราคาหุ้นละ 0.51 บาท ได้แก่ นายสิปกร ขวสอาด จำนวน 125 ล้านหุ้น , นายศิริประเสริฐ จีระพรประภา จำนวน 70 ล้านหุ้น , นายจิรายุส จีงธนสมบุรณ์ จำนวน 50 ล้านหุ้น , นายพรอนันต์ ทังเกษมวัฒนา จำนวน 50 ล้านหุ้น และแพทย์หญิงพิชรี มาบุญญานนท์ จำนวน 24 ล้านหุ้น กำหนดจองซื้อหุ้นวันที่ 7 -9 กรกฎาคม 2563</p> <p>ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะไม่ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบมจ.เอิร์ธ เท็ค เอนไวรอนเมนท์ (ETC) ที่เสนอขายให้แก่ประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ก่อนตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (Pre-emptive Rights) (อินโฟเคสท์)</p>
PTT	<p>เผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานของปตท.ปีนี้มีโอกาสที่จะทำกำไรได้ต่ำกว่าระดับ 92,951 ล้านบาทในปีที่แล้ว หลังได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 และสงครามราคาน้ำมัน อย่างไรก็ตาม ปตท.ยืนยันที่จะยังคงจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นอย่างแน่นอน (อินโฟเคสท์)</p>
DEMCO	<p>ผู้บริหาร DEMCO มั่นใจธุรกิจเข้าสู่โหมดการเติบโตรอบใหม่ พร้อมเดินหน้าส่งมอบงานให้กับลูกค้าตามแผน ไม่ว่าจะเป็งานภาครัฐและเอกชน ปัจจุบันมีงานในมือรอรับรายได้ (Backlog) จำนวน 3,700 ล้านบาท และมีโอกาสได้รับงานใหม่ๆ เข้ามาอย่างต่อเนื่อง จากการเข้าประมูลงานภาครัฐ และเอกชน ผลักดันผลการดำเนินงานในปีเติบโตอย่างแข็งแกร่ง</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	6-Jul	3-Jul	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	(0.39)	(0.26)	-50%	↓	65%	70%	47%	-189%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	43.2	42.5	2%	↑	8%	9%	48%	-37%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	42.5	42.4	0%	↑	3%	11%	59%	-36%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	40.6	40.7	0%	↓	2%	9%	72%	-32%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	330	330	0%	↔	-3%	-3%	-31%	-27%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	350	350	0%	↔	3%			-20%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	40.6	40.7	0%	↓	2%	8%	23%	-29%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	43	43	-1%	↓	6%	18%	114%	-40%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(0)	1	-119%	↓	-126%	94%	98%	-105%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	49	49	1%	↑	5%	17%	34%	-40%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	6	-2%	↓	-12%	135%	-20%	-54%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	38	37	1%	↑	6%	6%	34%	-26%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(5)	-6%	↓	-31%	-36%	-403%	69%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	45	44	1%	↑	6%	14%	53%	-43%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	1	2	-6%	↓	-38%	664%	14200%	-85%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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