

โมเมนตัมการเก็งกำไรยังเป็นบวก เริ่มเห็นการหมุนกลุ่มในหุ้นสหรัฐฯ

ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาผสมผสาน ผู้ซื้อปรับตัวการวางงาน 1.3 ล้านราย (แยกกว่าค่าตัวที่ 1.25 ล้านราย) ขณะที่ยอดค้าปลีก มี.ย. เพิ่มขึ้น 7.5% (ดีกว่าที่ตลาดคาด 5.0%) อย่างไรก็ตามเริ่มเห็นสัญญาณการเคลื่อนไหวของการหมุนกลุ่ม (Rotation) จาก Nasdaq มาถึง S&P หลังจากหุ้นเทคโนโลยีขึ้นร้อนแรงต่อเนื่อง ขณะที่แรงส่งจากสถานการณ์โควิดซึ่งส่งผลดีต่อผลประกอบการในช่วงที่ผ่านมา จะเริ่มมีแรงส่งที่ลดลงในช่วงไตรมาส 3 และ 4 ทั้งนี้ราคาตลาดภาพรวมหุ้นโลกจะผันผวนไปตามการประกาศผลประกอบการและการรายงานจำนวนผู้เสียชีวิตที่เริ่มกลับมาเพิ่มขึ้นเกินระดับที่เราจับตา โดยจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันทั่วโลกอยู่ที่ 248,445 ราย เสียชีวิต 5,737 ราย ขณะที่สหรัฐฯ ติดเชื้อ 73,388 ราย เสียชีวิต 963 ราย

ติดตามกองทุนฟื้นฟูยุโรปขณะที่การปรับลดลงของหุ้นจีนเป็นปัจจัยเฉพาะที่ไม่น่ากังวล
ธนาคารกลางยุโรปคงดอกเบี้ยและวงเงินซื้อพันธบัตร ตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) ที่ระดับ 1.35 ล้านล้านยูโร ที่จะดำเนินไปจน มี.ย.64 อย่างไรก็ตามไฟก๊สของตลาดยุโรป อยู่ที่การประชุม 27ชาติสมาชิกของสหภาพยุโรป (EU) ในวันศุกร์เกี่ยวกับข้อตกลงการจัดตั้งกองทุนฟื้นฟูเศรษฐกิจ 7.5 หมื่นล้านยูโร หุ้นจีนผันผวนจากความเห็นของภาครัฐ ที่ระบุงการเก็งกำไรในตลาดหุ้นเริ่มสูงเกินไป ทำให้ดัชนีหุ้นจีนวันนี้ปรับตัวลดลงแรงถึง 4% และหุ้นรายตัวปรับลดลงแรงกว่านั้น อย่างไรก็ตามเรามองเป็นปัจจัยเฉพาะตัว อีกทั้งการปรับฐานลดความร้อนแรงเป็นปัจจัยบวกต่อการเดินทางอย่างมีเสถียรภาพ

ปัจจัยติดตามวันนี้ 1) กลุ่มธนาคารเริ่มรายงานผลประกอบการวันนี้ ภาพรวมของกลุ่มคาดการณ์ดำเนินงาน -12% QoQ และ -20% YoY โดยหุ้นที่คาดการณ์กำไรเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ได้แก่ BBL, KBANK และ TISCO 2) ศาลาการสหรัฐฯ กักตุนมือยางของ Top Glove ผู้ผลิตอันดับ 1 ของโลก จากประเด็นใช้แรงงานไม่เหมาะสม เป็นปัจจัยบวกทางจิตวิทยาต่อ STA และ STGT ในฐานะผู้ผลิตหมายเลข 3 เราเพิ่มประมาณการกำไร STA ขึ้น 16-39% ระหว่างปี 2563-66 และปรับเพิ่มราคาเหมาะสมเป็น 42 บาท คงคำแนะนำซื้อ 3) กลุ่มประกันภัย คาดแนวโน้มกำไรในช่วงที่เหลือของปีดี จากการขายประกันโควิดในช่วง มี.ค.-เม.ย. ซึ่งจะรับรู้รายได้เต็มไตรมาส 4) จับตาประมูลไฟฟ้าขยะ บวกต่อการเก็งกำไร ACE, SUPER, TPCH, PSTC, BWG

ภาพรวมกลยุทธ์ ภาพรวมการเก็งกำไรยังมีโมเมนตัมบวกจากต่างประเทศ อย่างไรก็ตามแนวโน้มผลการดำเนินงานของหุ้นไทยที่ไม่มีหุ้นเทคโนโลยี จะทำให้ภาพรวมผลประกอบการด้อยกว่าหุ้นสหรัฐฯ การลงทุนจึงเน้นเลือกหุ้นในกลุ่มที่มีแนวโน้มจากนี้ดี (อาหาร อสังหาริมทรัพย์) ควบคู่ไปกับกลุ่มปลอดภัย/มั่นคง (สื่อสาร สาธารณูปโภค) โดยมีกรอบการเก็งกำไรระยะสั้น 1340-1380 จุด // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร CPF*, STGT*, TPCH*

แนวรับ 1,340 จุด / แนวต้าน : 1,375-1,380 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

ญี่ปุ่นหนุนประชาชนเที่ยวในประเทศ - โดยรัฐบาลจะอุดหนุนค่าเดินทางและที่พักเพื่อกระตุ้นการท่องเที่ยวภายใน เบื้องต้นจะให้ส่วนลด 35% ของค่าใช้จ่าย ขณะที่หลังก.ย.จะให้คูปองส่วนลด 15% สำหรับอาหาร สินค้า และกิจกรรมท่องเที่ยวอื่น

VRANDA - บริษัทจ้างชาวในฐานะผู้ร้องสอดของคดี (ผู้อาจได้รับความเสียหาย/กระทบ) จากกรณีมีผู้ฟ้องร้องเจ้าหน้าที่ดินออกโฉนดซึ่งปัจจุบันเป็นของบริษัทโดยไม่ชอบ โดยศาลปกครองชั้นต้น (เพชรบุรี) ตัดสินให้เพิกถอนโฉนดซึ่งมีการทับถนนสาธารณะ ซึ่งคำตัดสินดังกล่าวแย้งกับศาลฎีกา ที่เคยตัดสินให้โฉนดดังกล่าวออกโดยชอบ (วีรันทาชนะ) ความเสียหายมากที่สุดคือ อาจมีถนนสาธารณะคันที่ดินทับขาด ซึ่งกระทบมูลค่าทางบัญชี 5 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลกระทบที่จำกัด

TIP - อนุมัติแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้น โดยเตรียมเพิกถอนหุ้นออกจากตลาด โดยจะทำการแลกหุ้นกับหุ้นของโฮลดิ้ง (คล้ายเพิกถอน PS แลกเป็น PSH) เรามองเป็นบวกเพราะบริษัทสามารถลงทุนได้กว้างขึ้น และสามารถบริหารเงินลงทุนได้ดีขึ้น

ลดค่าไฟ - กพพ.เคาะลดค่าไฟงวด ก.ย.-ธ.ค.63 ลง 0.83 สตางค์ แทบไม่เปลี่ยนแปลงค่าไฟเหลือ 3.63 บาท/หน่วย ไม่มีผลต่อการปรับประมาณการกำไรหุ้นไฟฟ้า

ประเด็นติดตาม: 24 ก.ค. - ครม. พิจารณามาตรการฟื้นฟูภาคการท่องเที่ยว / 9 ส.ค. - เลือกตั้งซ่อม

สมุทรปราการ

(* หมายถึง หนึ่งทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำว่าควรปรับขึ้นราคา หรือที่มิได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้จัดทำรายงานและขอเป็นทนายความที่ปรึกษาและขอเป็นทนายความที่ปรึกษาและขอเป็นทนายความที่ปรึกษา
ซึ่งนักกลยุทธ์มีสิทธิในการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไปยังบุคคลอื่นที่มิใช่สมาชิกของ UOBKH โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้จัดทำรายงานและขอเป็นทนายความที่ปรึกษาและขอเป็นทนายความที่ปรึกษา
ซึ่งนักกลยุทธ์มีสิทธิในการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไปยังบุคคลอื่นที่มิใช่สมาชิกของ UOBKH โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้จัดทำรายงานและขอเป็นทนายความที่ปรึกษาและขอเป็นทนายความที่ปรึกษา

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,347.86	(6.45)	(0.48%)
SET50	883.16	(5.82)	(0.65%)
SET100	1,962.90	(12.49)	(0.63%)
FTSE SET LARGE CAP	1,397.42	(8.84)	(0.63%)
FTSE SET MID CAP	1,898.23	(8.11)	(0.43%)
FTSE SET SMALL CAP	1,624.27	3.45	0.21%
SET-VAL (Btm)	47,812		
Mkt Cap (Btm)	14,752,880		
PER (x)	19.13		
P/BV (x)	1.51		
DJIA	26,735	(135.39)	(0.50%)
NASDAQ	10,474	(76.66)	(0.73%)
STOXX Europe 600	372	(1.74)	(0.47%)
SSEC	3,210	(151.21)	(4.50%)
FSTE	6,251	(41.96)	(0.67%)
HANG SENG	24,971	(510.89)	(2.00%)
NIKKEI	22,770	(175.14)	(0.76%)
MSCI ASIA EX JAPAN	680	(15.02)	(2.16%)
NYMEX (US \$/bbl)	40.75	(0.45)	(1.09%)
Brent (US \$/bbl)	43.37	(0.42)	(0.96%)
Dubai (US \$/bbl)	42.76	0.07	0.16%
Baltic dry Index	1,699	7.00	(0.41%)
Gold (spot)	1,797	(13.13)	(0.73%)
Copper (spot)	6,438	59.00	0.92%
Sugar (spot)	11.79	(0.03)	(0.25%)
Rubber (spot)	148.7	1.70	1.16%
CRB Index	365.87	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.7	0.16	0.50%
Yen/Dollar	107.3	0.33	0.31%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.25%)
Dollar Index	96.3	0.27	0.28%
3M US T-Bill (%)	0.11	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	0.62	(0.01)	(2.08%)
10 Y TH Yield (%)	1.23	(0.02)	(1.83%)
VIX Index	28.00	0.24	0.86%
Equity	16-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	81	3,194	77,356
Proprietary Trading	246	2,432	2,959
Foreign Investors	(1,979)	(4,913)	(221,559)
Local Individuals	1,653	(712)	141,244
Bond	16-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	112.99	430.44	(2,560.61)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	38.25	(1.32)	(1.29%)
GULF	36.50	(0.74)	(2.01%)
PTTEP	93.50	(0.64)	(1.84%)
CPF	33.75	(0.60)	(2.17%)
HMPRO	15.20	(0.49)	(2.56%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	66.25	0.83	1.53%
IVL	27.25	0.26	1.87%
KTC	31.75	0.24	3.25%
DTAC	39.75	0.22	2.58%
STARK	2.20	0.18	3.77%

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

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2020F	2021F	2020F	2021F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPs									
Thailand	1,348	21.1	16.5	-31%	28%	-0.5%	-0.2%	0.7%	-14.7%
- Energy	21,933	20.2	15.3	-25%	32%	-1.2%	-0.1%	1.4%	-12.5%
- Banking	286	7.9	7.3	-24%	8%	-0.3%	0.1%	-0.3%	-35.1%
- Commerce	35,861	31.6	25.3	-7%	25%	-0.2%	-0.5%	-0.5%	-6.8%
- Telecom	142	19.1	18.5	-27%	3%	0.2%	-0.5%	1.1%	-11.6%
- Transport	313		79.5			-0.6%	-1.0%	-6.7%	-23.0%
Indonesia	5,098	17.7	13.8	27%	28%	0.4%	1.3%	3.9%	-19.1%
Phillipine	6,148	17.7	13.8	-1%	28%	2.2%	-0.8%	-1.0%	-21.3%
Asia									
China	3,210	13.3	11.5	31%	16%	-4.5%	-5.1%	7.6%	5.2%
Hong Kong	24,971	11.5	9.8	21%	17%	-2.0%	-2.9%	2.2%	-11.4%
India	36,472	22.5	16.3	22%	38%	1.2%	-0.3%	4.5%	-11.6%
Japan	22,770	22.4	17.6	16%	27%	-0.8%	2.4%	2.4%	-3.5%
Korea	2,184	15.9	11.3	-4%	41%	-0.8%	2.0%	4.1%	-0.2%
Malaysia	1,573	20.6	16.9	-22%	22%	-0.8%	-1.2%	4.8%	-1.0%
Singapore	2,624	14.5	12.4	-25%	17%	-1.0%	-1.1%	1.3%	-18.6%
Taiwan	12,158	18.9	16.2	5%	17%	-0.4%	0.7%	4.6%	1.3%
Vietnam	877	15.9	12.4	28%	28%	0.8%	0.6%	6.3%	-8.8%
MSCI Asia Ex Japan	680	17.0	13.6	5%	25%	-2.2%	-2.6%	4.8%	-1.2%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	287	35.3	16.9	-36%	109%	-3.8%	-2.2%	4.9%	-14.4%
Coal Index	257	8.4	7.8	64%	8%	-3.1%	-3.7%	8.6%	-16.8%
Chemicals Index	266	21.1	15.9	-15%	33%	-2.3%	-0.4%	5.6%	-2.2%
Banks Index	149	7.2	6.6	7%	9%	-0.7%	-2.5%	2.1%	-17.8%
Commercial Services Inde	130	25.6	20.6	-2%	24%	-2.9%	-1.2%	3.7%	-2.1%
Telecommunications Inde	56	14.5	14.0	13%	3%	-2.0%	-1.2%	5.1%	-2.9%
Transportation Index	145	28.6	15.9	-12%	80%	-1.6%	-1.0%	1.3%	-13.5%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	16-Jul	15-Jul	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	(62.7)	(41.5)	(157)	(6,957)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	8.5	(44.7)	(93)	(1,132)	3,465	(3,656)
Philippines	(13.0)	(33.3)	(36)	(1,362)	(240)	(1,080)
India	-	(4.7)	(385)	(2,826)	14,234	(4,557)
S. Korea	(229.4)	258.3	(1,328)	(23,007)	924	(5,676)
Taiwan	(245.9)	133.8	909	(17,932)	9,377	(12,231)
Vietnam	(2.5)	(6.0)	(34)	(135)	182	1,802

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม.

24 ก.ค. - ครม. พิจารณามาตรการฟื้นฟูภาคการท่องเที่ยว

9 ส.ค. - เลือกตั้งซ่อมสมุทรปราการ

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร CPF* (38.50)** : ผลการดำเนินงานปี 2563 มีแนวโน้มทำจุดสูงสุดใหม่ กำไรไตรมาส 2/63 คาดอยู่ที่ 5,291 ล้านบาท เติบโต 29% YoY แต่ลดลง 13% QoQ จากผลของการปิดเมือง ทั้งนี้ราคาหุ้นเวียดนามที่อยู่ในระดับสูง เป็นอีกปัจจัยที่ช่วยให้ปีนี้ผลการดำเนินงานในต่างประเทศ จะไม่มาถ่วง รวมถึงอาจหนุนผลการดำเนินงานรวมให้สูงกว่าคาด
- **เก็งกำไร STGT* (94)** : ผลของการปรับประมาณการกำไรธุรกิจถุงมือยาง ทำให้เราประเมิน STGT มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ ขณะที่ข่าวปัญหาเกี่ยวกับบุคลากรสหรัฐฯ ของผู้ผลิตถุงมือยางหมายเลข 1 ของโลก (Top Glove) อาจเป็นโอกาสของทาง STA และ STA+GT
- **เก็งกำไร TPCH* (18)** : ผลการดำเนินงานเริ่มมีสัญญาณบวกจากการเริ่มจ่ายไฟโครงการที่ล่าช้า ขณะที่ข่าวการเปิดประมูลไฟฟ้าขยะ เป็นปัจจัยบวกต่อการเก็งกำไรผู้ผลิตที่มีศักยภาพ

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียวน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (16 ก.ค.) หลังสหรัฐเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานที่สูงเกินคาด ซึ่งทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจของสหรัฐ นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี รวมทั้งผลประกอบการที่น่าผิดหวังของบริษัทจดทะเบียนบางแห่ง และข้อพิพาทระหว่างสหรัฐและจีนที่ยังไม่มีแนวโน้มคลี่คลายลง (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>หุ้นยุโรปปิดลบเมื่อคืนนี้ (16 ก.ค.) แต่เหนือกว่าระดับต่ำสุดของรอบการซื้อขายในวันพฤหัสบดี ก่อนการประชุมเรื่องกองทุนฟื้นฟูยุโรป หลังการรายงานผลประกอบการบริษัทอันอ่อนแอและยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มสูงขึ้นจุดหุ้นลงจากระดับสูงสุดในรอบ 1 เดือน ผู้นำ 27 ประเทศสมาชิกสหภาพยุโรปมีกำหนดประชุมวันนี้ตามเวลาท้องถิ่นเพื่อแก้ไขความคิดเห็นที่ไม่ตรงกันเกี่ยวกับว่ากองทุนฟื้นฟูเงิน 7.5 แสนล้านยูโรจะดำเนินการอย่างไร (บิสนิวส์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (16 ก.ค.) หลังจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตรหรือโอเปกพลัส มีมติปรับลดกำลังการผลิตเพียง 7.7 ล้านบาร์เรล/วัน จากปัจจุบันที่ปรับลด 9.7 ล้านบาร์เรล/วัน (อินโฟเคสท์)</p>
<p>สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกในสัปดาห์ที่แล้วสูงกว่าคาด</p>	<p>กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกจำนวน 1.3 ล้านรายในสัปดาห์ที่แล้ว สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.25 ล้านราย อีกทั้งยังคงมีจำนวนมากกว่า 1 ล้านรายติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 16 แม้ว่ารัฐต่างๆ ได้เริ่มผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์</p>
<p>ยอดค้าปลีกสหรัฐเพิ่มมากกว่าคาดในเดือนมิ.ย.</p>	<p>กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 7.5% ในเดือนมิ.ย. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 5.0% ทั้งนี้ ยอดค้าปลีกที่เพิ่มขึ้นได้รับแรงหนุนจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค หลังจากที่รัฐบาลผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์</p>
<p>ECB คงอัตราดอกเบี้ยและวงเงินในการซื้อพันธบัตร</p>	<p>ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0% ต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ อีกทั้ง มีมติคงวงเงินในการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) ที่ระดับ 1.35 ล้านล้านยูโร โดยจะซื้อพันธบัตรตามโครงการดังกล่าวจนถึงเดือนมิ.ย.2564</p>

Report & Corporate News

STA	กำไร 2Q20 จะเป็นจุดต่ำสุดของปี
BUY	เรามองว่ากำไร 2Q20 ของ STA จะอ่อนแอกว่าคาด เนื่องด้วยการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาวัตถุดิบในช่วง พ.ค.-มิ.ย. ซึ่งจะกดดันอัตรากำไรขั้นต้น ในธุรกิจยางธรรมชาติ อย่างไรก็ตาม กำไรช่วงครึ่งปีหลังจะเติบโตโดดเด่น hoh จากการปรับตัวที่ดีขึ้นในธุรกิจยางธรรมชาติและธุรกิจถุงมือยาง เราปรับประมาณการผลกำไรขึ้น 16%-39% ในช่วง 1-3 ปี ข้างหน้า คงคำแนะนำ "ซื้อ" โดยให้ราคาพื้นฐานที่ 42.00 บาท
TP: Bt 52.00	
DRT	คาดผลประกอบการจะเติบโตเล็กน้อยในปีนี้ ปรับคำแนะนำขึ้นเป็นถือ
HOLD	แม้ปีนั้นผลจะสูงถึง 8% แต่เราเชื่อว่า DRT จะรายงานกำไรที่เติบโตเพียงเล็กน้อยในปีหน้า ซึ่งเรามองไว้ที่จะโตระดับ 6% ในเชิงของกำไรในปีหน้า ปรับคำแนะนำเพิ่มเป็น "ถือ" โดยให้ราคาพื้นฐานที่ 5.50 บาท
TP: Bt 5.50	
CPALL	<p>ความคืบหน้าการลงทุนในบริษัท เทสโก้ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด และ Tesco Stores (Malaysia) Sdn. Bhd. ขณะนี้ยังอยู่ระหว่างการทำตามเงื่อนไขก่อนการปิดสัญญา โดยเฉพาะการขออนุญาตจากหน่วยงานของทางการทั้งในประเทศมาเลเซีย และประเทศไทย ซึ่งประเทศไทย คือ สำนักงานคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า โดยคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จได้ภายในครึ่งปีหลังนี้ และหลังจากนั้นจะสามารถเปิดเผยถึงแผนการดำเนินงานในอีกครึ่งหนึ่ง</p> <p>ส่วนจากการที่ CPALL (Cambodia) Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท (ถือหุ้นในสัดส่วน 100% โดย Albuera International Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้น 100%) ได้รับสิทธิแฟรนไชส์ในการจัดตั้งและดำเนินการร้าน 7-Eleven ในประเทศกัมพูชาเป็นระยะเวลา 30 ปี ขณะนี้ก็อยู่ระหว่างการเตรียมการ (อินโฟควเอสท์)</p>
MINT	บริษัท เอ็มไอ สแควร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ MINT จะเดินหน้าดำเนินการทางกฎหมายต่อบริษัท แมริออท อินเทอร์เน็ต อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็นจิเนียริ่ง (Marriott) ในการบริหารงานโรงแรมเจดับบลิว แมริออท ภูเก็ต รีสอร์ท แอนด์ สปา (JW Marriott Phuket) ซึ่ง MINT เป็นเจ้าของ และบริหารโดยบริษัทย่อยของ Marriott โดย MINT ได้เรียกร้องค่าเสียหายจาก Marriott เป็นจำนวนเงิน 570,605,134 บาท ข้อหากระทำการไม่สุจริต และละเมิดอย่างร้ายแรงหลายครั้ง (อินโฟควเอสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	16-Jul	15-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	(0.81)	(0.83)	2%	↑	-2125%	-170%	-199%	-1520%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	42.8	42.7	0%	↑	-1%	14%	78%	-33%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	43.5	43.7	-1%	↓	3%	10%	81%	-33%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	40.8	41.2	-1%	↓	3%	10%	123%	-30%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	330	330	0%	↔	0%	-3%	-31%	-27%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	350	350	0%	↔	0%			-20%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	40.8	41.2	-1%	↓	3%	9%	31%	-29%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	43	43	-1%	↓	-1%	12%	134%	-38%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(0)	1	-105%	↓	88%	-104%	99%	-101%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	50	50	0%	↓	2%	11%	42%	-36%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	7	-3%	↓	26%	-6%	-34%	-47%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	38	38	-1%	↓	-1%	8%	54%	-24%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(4)	-11%	↓	5%	-127%	-752%	66%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	45	44	0%	↑	1%	9%	62%	-41%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	2	2	0%	↔	154%	-48%	-47%	-84%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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