

เลือกเก็งกำไรรายตัว โดยเพิ่มความระมัดระวังความผันผวนระยะสั้น

ยุโรปบรรลุข้อตกลงกองทุนฟื้นฟูเศรษฐกิจ มูลค่า 7.5 แสนล้านยูโร โดยเป็นวงเงินให้เปล่า 3.9 แสนล้านยูโร และเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ 3.6 แสนล้านยูโร ซึ่งเมื่อรวมกับข่าวผลการทดสอบวัคซีน ทำให้ราคาน้ำมันดิบปรับเพิ่มขึ้นในระยะสั้น โดยตลาดรอดติดตามตัวเลขสต็อกน้ำมันสหรัฐฯ คินนี้ที่คาดว่าจะลดลง 1.9 ล้านบาร์เรล แม้ราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นตลอดนับจากปลายมี.ค.จะส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มพลังงานในไตรมาส 2/63 แต่เมื่อมองไปยังไตรมาส 3/63 เราให้น้ำหนักที่เด่นกว่ากับหุ้นกลุ่มปิโตรเคมี โดยเฉพาะ PTTGC, VNT และ IVL ขณะที่ลดความชอบ SCC ลง เนื่องจากกำไรที่น่าจะสูงสุดปีนี้ไปแล้วในไตรมาส 2 ที่ผ่านมา ขณะที่ IVL แนะนำทยอยสะสม หรือรอซื้อหลังจบเนื่องจากเราคาดว่าไตรมาส 2/63 อาจต่ำกว่าที่ตลาดคาด แต่จะเป็นโอกาสซื้อที่ดี

บริษัทย่อยของ CPF มีแนวโน้มรายงานกำไรโดดเด่น บริษัทย่อยในฮ่องกง CPP ซึ่งทาง CPF ถือหุ้น 52.24% เปิดเผยข่าวเกี่ยวกับแนวโน้มกำไรเชิงบวก ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหุ้นฮ่องกง โดยคาดว่า กำไร 6 เดือน จะอยู่ที่ราว 310-330 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จากกำไรไตรมาส 1/63 ที่ 133 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้กำไรไตรมาส 2/63 จะอยู่ที่ราว 177-197 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือดีกว่ากำไรไตรมาส 2/62 ที่ 41 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ 332-380% ซึ่งกำไรของ CPP ที่เปิดเผยมี คิดเป็นราว 56-62% ของคาดการณ์กำไรไตรมาส 2/63 ของ CPF ถือเป็นปัจจัยบวกที่หนุนให้กำไรปกติ อาจแข็งแกร่งกว่าที่เราคาด ทางพื้นฐานประเมินราคาเหมาะสม 38.50 บาท และแนะนำซื้อ ทางกลยุทธ์ชอบ CPF และเลือกเป็นหุ้นแนะนำเกือบตลอด 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา และมองหุ้นมีโอกาสเกิด PE Expansion ที่ทำให้ซื้อชวยด้วย PE ที่สูงขึ้นจากแนวโน้มกำไรที่คาดว่าจะทำจุดสูงสุดใหม่ในปีนี้ รวมถึงแนวโน้มกำไรของหุ้นที่ดีเมื่อเทียบกับหุ้นอื่นในกลุ่ม SET50

ภาพรวมกลยุทธ์ การเก็งกำไรจึงยังเน้นเลือกหุ้นรายตัว ในกลุ่มที่มีแนวโน้มจากนี้ดี (อาหาร อสังหาริมทรัพย์) ควบคู่ไปกับกลุ่มปลอดภัย/มั่นคง (สื่อสาร สาธารณูปโภค) โดยมีกรอบการเก็งกำไรระยะสั้น ขยับขึ้นเป็น 1358-1391 จุด // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร PTTGC*, VNT*, SSP*, TPCH*

แนวรับ 1,358 จุด / แนวต้าน : 1,391 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

EU บรรลุข้อตกลงจัดตั้งกองทุนฟื้นฟูเศรษฐกิจวงเงิน 7.5 แสนล้านยูโร - สหภาพยุโรปได้บรรลุข้อตกลงในการจัดตั้งกองทุนฟื้นฟูเศรษฐกิจวงเงิน 7.5 แสนล้านยูโร เพื่อเยียวยาเศรษฐกิจ EU จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 โดยวงเงินดังกล่าวประกอบด้วยเงินให้เปล่าจำนวน 3.90 แสนล้านยูโร และเงินกู้ยืมตราออกดอกเบี้ยต่ำจำนวน 3.60 แสนล้านยูโร

กรม.อนุมัติเพิ่มเงินค่าอาหาร-ข้อปึงเราเที่ยวด้วยกันเป็นวันละ 900บ. - คณะรัฐมนตรีเห็นชอบเพิ่มวงเงินบัตรกำนัลอิเล็กทรอนิกส์วันละ 600 บาทต่อห้องในโครงการ เราเที่ยวด้วยกัน เป็นวันละ 900 บาทต่อห้อง

กรม.อนุมัติโครงการชดเชยรายได้แก่ลูกจ้างผู้ประกันตน - กรม.อนุมัติโครงการชดเชยรายได้แก่ลูกจ้างของสถานประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาด โดยกำหนดกลุ่มเป้าหมาย คือ ผู้ประกันตนมาตรา 33 ที่ได้รับผลกระทบ จำนวน 59,776 คน โดยดำเนินการจ่ายเงินเยียวยารวม 15,000 บาท โดยจ่ายเพียงครั้งเดียว

GOLD สิ้นสุดเวลาตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ 23 ก.ค.นี้ - บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์สิ้นสุดเวลาตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ในวันที่ 23 ก.ค. 2563

POLAR - ตลท. ขอให้ POLAR เြงชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมให้ชัดเจนภายในวันที่ 23 กรกฎาคม 2563 กรณีคณะกรรมการบริษัทมีมติเกี่ยวกับเงื่อนไขการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

ประเด็นติดตาม: 23 ก.ค. - US Initial Jobless Claim, 24 ก.ค. - กรม. พิจารณามาตรการฟื้นฟูภาคการ

ท่องเที่ยว/ 9 ส.ค. - เลือกตั้งซ่อมสมุทรปราการ

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)	
SET	1,377.00	18.71	1.38%	
SET50	904.21	14.17	1.59%	
SET100	2,009.29	30.28	1.53%	
FTSE SET LARGE CAP	1,423.04	20.17	1.44%	
FTSE SET MID CAP	1,942.55	31.84	1.67%	
FTSE SET SMALL CAP	1,660.25	13.03	0.79%	
SET-VAL (Btm)	64,235			
Mkt Cap (Btm)	14,752,880			
PER (x)	19.57			
P/BV (x)	1.54			
DJIA	26,840	159.53	0.60%	
NASDAQ	10,680	(86.73)	(0.81%)	
STOXX Europe 600	377	1.19	0.32%	
SSEC	3,321	6.75	0.20%	
FSTE	6,270	8.21	0.13%	
HANG SENG	25,636	577.67	2.31%	
NIKKEI	22,884	166.74	0.73%	
MSCI ASIA EX JAPAN	706	13.99	2.02%	
NYMEX (US \$/bbl)	41.96	1.15	2.82%	
Brent (US \$/bbl)	44.32	1.04	2.40%	
Dubai (US \$/bbl)	43.08	1.25	2.99%	
Baltic dry Index	1,594	(84.00)	(5.01%)	
Gold (spot)	1,842	24.14	1.33%	
Copper (spot)	6,544	50.20	0.77%	
Sugar (spot)	11.67	(0.05)	(0.43%)	
Rubber (spot)	156.3	3.50	2.29%	
CRB Index	366.77	0.00	0.00%	
THB/Dollar	31.6	(0.23)	(0.74%)	
Yen/Dollar	106.8	(0.47)	(0.44%)	
Euro/Dollar	1.2	0.01	0.69%	
Dollar Index	95.1	(0.71)	(0.75%)	
3M US T-Bill (%)	0.09	0.00	0.00%	
10Y US Yield (%)	0.60	(0.01)	(1.61%)	
10 Y TH Yield (%)	1.22	(0.01)	(0.49%)	
VIX Index	24.84	0.38	1.55%	
Equity	21-Jul	MTD	YTD	
Local Institutions	541	2,199	76,361	
Proprietary Trading	1,266	4,865	5,392	
Foreign Investors	688	(3,034)	(219,680)	
Local Individuals	(2,494)	(4,030)	137,926	
Bond	21-Jul	MTD	YTD	
Foreign Investors (U\$m.)	(33.74)	318.25	(2,672.80)	
Laggers	Price	Impact	Indx	Chg (%)
ADVANC	187.50	(0.96)	(1.83%)	
STGT	83.00	(0.40)	(3.49%)	
CPALL	65.75	(0.21)	(0.38%)	
STA	28.25	(0.18)	(4.24%)	
EA	50.25	(0.17)	(0.99%)	
Leaders	Price	Impact	Indx	Chg (%)
PTT	40.25	4.62	4.55%	
AOT	56.50	1.32	1.80%	
PTTGC	50.50	1.15	5.76%	
PTTEP	96.50	1.01	2.93%	
BAY	22.50	0.88	6.13%	

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2020F	2021F	2020F	2021F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPs										
Thailand	1,377	21.9	17.0	-33%	29%	1.4%	1.3%	2.8%	-12.8%	
- Energy	22,831	21.7	16.3	-27%	33%	2.8%	2.8%	5.6%	-8.9%	
- Banking	285	8.1	7.5	-27%	9%	2.0%	-0.3%	-0.6%	-35.4%	
- Commerce	36,148	31.6	25.5	-7%	24%	0.6%	0.1%	0.3%	-6.1%	
- Telecom	144	19.2	18.7	-27%	3%	-0.5%	0.0%	2.0%	-10.8%	
- Transport	320		88.5			1.5%	0.9%	-4.8%	-21.5%	
Indonesia	5,115	17.9	13.9	27%	29%	1.3%	0.7%	4.3%	-18.8%	
Phillipine	6,136	17.7	13.8	-1%	29%	-0.2%	0.8%	-1.2%	-21.5%	
Asia										
China	3,321	14.0	12.0	29%	17%	0.2%	3.3%	11.3%	8.9%	
Hong Kong	25,636	11.8	10.0	21%	18%	2.3%	2.2%	4.9%	-9.1%	
India	37,930	23.2	17.6	23%	32%	1.4%	2.5%	8.6%	-8.1%	
Japan	22,884	22.5	17.7	16%	28%	0.7%	0.4%	2.2%	-3.7%	
Korea	2,229	16.2	11.5	-4%	41%	1.4%	1.5%	5.9%	1.6%	
Malaysia	1,596	20.9	17.1	-22%	22%	0.4%	0.0%	6.3%	0.5%	
Singapore	2,629	14.9	12.6	-27%	18%	0.5%	0.4%	1.5%	-18.4%	
Taiwan	12,398	19.0	16.3	7%	16%	1.8%	1.8%	6.7%	3.3%	
Vietnam	862	15.8	12.1	27%	30%	0.0%	-1.2%	4.4%	-10.3%	
MSCI Asia Ex Japan	706	17.6	14.2	5%	24%	2.0%	2.8%	8.8%	2.5%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	297	44.8	18.3	-48%	145%	1.4%	3.0%	8.4%	-11.5%	
Coal Index	268	8.8	8.2	63%	8%	0.4%	4.4%	13.3%	-13.2%	
Chemicals Index	275	22.3	16.5	-16%	35%	0.5%	3.2%	10.1%	2.0%	
Banks Index	151	7.3	6.7	7%	9%	0.2%	1.6%	3.7%	-16.5%	
Commercial Services Inde	134	27.1	21.5	-5%	26%	1.4%	1.9%	6.1%	0.1%	
Telecommunications Inde	56	14.6	14.2	13%	3%	0.5%	1.2%	6.4%	-1.8%	
Transportation Index	146	31.9	16.0	-21%	100%	0.0%	0.5%	1.6%	-13.3%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	21-Jul	20-Jul	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	21.6	(8.4)	(97)	(6,897)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	(6.3)	16.4	(110)	(1,149)	3,465	(3,656)
Philippines	(11.8)	(1.0)	(60)	(1,386)	(240)	(1,080)
India	-	219.8	(218)	(2,659)	14,234	(4,557)
S. Korea	453.0	(141.9)	(813)	(22,493)	924	(5,676)
Taiwan	459.2	137.4	1,625	(17,216)	9,377	(12,231)
Vietnam	(13.1)	(10.3)	(57)	(159)	182	1,802

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม.

- 23 ก.ค. – US Initial Jobless Claim
- 24 ก.ค. – ครม. พิจารณามาตรการฟื้นฟูภาคการท่องเที่ยว
- 9 ส.ค. – เลือกตั้งซ่อมสมุทรปราการ

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- เก็งกำไร PTTGC* (60)** : ผลการดำเนินงานปี 2563 ผ่านจุดต่ำสุดแล้วช่วงไตรมาส 1/63 และคาดฟื้นต่อเนื่องอย่างน้อยถึงไตรมาส 3/63 จากส่วนต่างผลิตภัณฑ์ที่ดีขึ้น นอกจากนี้ราคาน้ำมันที่ปรับเพิ่มขึ้น จะทำให้ PTTGC ที่เป็นผู้ผลิตที่ใช้ก๊าซธรรมชาติ มีความได้เปรียบด้านต้นทุน เมื่อเทียบกับ SCC และ IRPC
- เก็งกำไร VNT* (25)** : ผลการดำเนินงานยังมีแนวโน้มที่แข็งแกร่งกว่าหุ้นส่วนใหญ่ จากส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ที่อยู่ในระดับสูง
- เก็งกำไร SSP* (9)** : ผู้ผลิตที่กำลังการผลิตเติบโตที่ 20% ต่อปี การรับรู้รายได้จากโครงการใหม่เต็มปี ทำให้ผลการดำเนินงานเติบโต
- เก็งกำไร TPCH* (18)** : ผลการดำเนินงานเริ่มมีสัญญาณบวกจากการเริ่มจ่ายไฟโครงการที่ล่าช้า ขณะที่ข่าวการเปิดประมูลไฟฟ้าขยะ เป็นปัจจัยบวกต่อการเก็งกำไรผู้ผลิตที่มีศักยภาพ

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ได้เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคียวน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (21 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากคำสั่งซื้อหุ้นที่ปรับตัวตามวัฏจักรเศรษฐกิจ เช่นกลุ่มธนาคารและกลุ่มพลังงาน นอกจากนี้ ตลาดยังชานรับข่าวผู้นำสหภาพยุโรป (EU) บรรลุข้อตกลงจัดตั้งกองทุนฟื้นฟูเศรษฐกิจ รวมทั้งความหวังที่ว่ารัฐบาลสหรัฐจะออกมาตรการเยียวยาเศรษฐกิจจากผลกระทบของไวรัสโควิด-19 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อคืนนี้ (21 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการที่ผู้นำสหภาพยุโรป (อียู) บรรลุข้อตกลงในการจัดตั้งกองทุนฟื้นฟูเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากโรคโควิด-19 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเกือบ 3% เมื่อคืนนี้ (21 ก.ค.) ชานรับความคืบหน้าในการผลิตวัคซีนต้านโควิด-19 รวมทั้งการที่สหภาพยุโรป (EU) บรรลุข้อตกลงในการจัดตั้งกองทุนฟื้นฟูเศรษฐกิจวงเงิน 7.5 แสนล้านยูโร ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐซึ่งมีกำหนดเปิดเผยในวันนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>EU บรรลุข้อตกลงจัดตั้งกองทุนฟื้นฟูเศรษฐกิจวงเงิน 7.5 แสนล้านยูโร</p>	<p>สหภาพยุโรปได้บรรลุข้อตกลงในการจัดตั้งกองทุนฟื้นฟูเศรษฐกิจวงเงิน 7.5 แสนล้านยูโร เพื่อเยียวยาเศรษฐกิจ EU จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 โดยวงเงินดังกล่าวประกอบด้วยเงินให้เปล่าจำนวน 3.90 แสนล้านยูโร และเงินกู้อัตราดอกเบี้ยต่ำจำนวน 3.60 แสนล้านยูโร</p>
<p>กรม.อนุมัติเพิ่มเงินค่าอาหาร-ข้อปึงเราเที่ยวด้วยกันเป็นวันละ 900บ.</p>	<p>คณะรัฐมนตรีเห็นชอบเพิ่มวงเงินบัตรกำนัลอิเล็กทรอนิกส์วันละ 600 บาทต่อห้องในโครงการเราเที่ยวด้วยกัน เป็นวันละ 900 บาทต่อห้อง</p>
<p>กรม.อนุมัติโครงการชดเชยรายได้แก่ลูกจ้างผู้ประกันตน</p>	<p>กรม.อนุมัติโครงการชดเชยรายได้แก่ลูกจ้างของสถานประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาด โดยกำหนดกลุ่มเป้าหมาย คือ ผู้ประกันตนมาตรา 33 ที่ได้รับผลกระทบ จำนวน 59,776 คน โดยดำเนินการจ่ายเงินเยียวยารวม 15,000 บาท โดยจ่ายเพียงครั้งเดียว</p>
<p>GOLD สิ้นสุดเวลาตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ 23 ก.ค.นี้</p>	<p>บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์สิ้นสุดเวลาตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในวันที่ 23 ก.ค. 2563</p>

Report & Corporate News

BBL BUY TP: Bt 146.00	ฐานเงินทุนยังแกร่ง ในช่วงที่ความไม่แน่นอนยังสูง แม้ฐานเงินทุนจะอยู่ในระดับสูง แต่ BBL ยังคงตั้งสำรองเพิ่มขึ้นในช่วง 2Q20 เราคาดว่าในครึ่งหลังของปีจะปรับตัวดีขึ้น จากช่วงไตรมาส 2Q20 เนื่องจากเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น ปัจจุบันหุ้นซื้อขายที่ระดับมูลค่าที่ 0.5x P/B หรือ -3SD จากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี ค่าแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 146.00 บาท
CENTEL BUY TP: Bt 26.00	อยู่ในจุดกลับตัว ปรับคำแนะนำเป็น ซื้อ เราคาดผลประกอบการ CENTEL 2Q20 จะเป็นจุดต่ำสุดของบริษัท จากผลกระทบของ COVID-19 โดยผลประกอบการในช่วงครึ่งปีหลังจะปรับตัวดีขึ้นเนื่องจาก มาตรการผ่อนคลายการปิดเมือง รวมถึงการกลับมาเปิดโรงแรมอีกครั้ง ด้านธุรกิจอาหารของ CENTEL เรามองว่าจะช่วยลดผลกระทบเชิงลบจากผลประกอบการที่อ่อนแอในธุรกิจโรงแรม เรามองการฟื้นตัวในปี 2021 ปรับคำแนะนำเพิ่มเป็น ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 26.00 บาท
PTTGC BUY TP: Bt 63.00	คาดกำไรฟื้นตัว ปรับคำแนะนำเป็น ซื้อ PTTGC เป็นหนึ่งในกลุ่มพลังงานไม่กี่ตัวที่จะกำไรน่าจะปรับตัวดีขึ้น qoq สำหรับ 2Q20 เนื่องจากผลประกอบการที่ดีใน ธุรกิจโรงแปดก เราคาดเห็นการฟื้นตัวของราคาโพลีเอทิลีนช่วงครึ่งหลังของปีนี้ จากการกลับมาตุนสินค้าอีกครั้งจากจีน แม้มีการปรับประมาณการลง แต่เรามองว่าราคาปัจจุบันถือว่าน่าสนใจ ที่ 0.8x P/B ปรับคำแนะนำเพิ่มเป็น ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 63.00 บาท
SCB HOLD TP: Bt 81.00	ความไม่แน่นอนยังไม่จบ แม้จะมีสัญญาฟื้นตัวในเชิงบวก แต่ SCB ยังเสี่ยงที่จะปล่อยเงินกู้ให้แก่ SME รวมถึงเงินกู้ที่ไม่มีหลักประกัน โดยทาง SCB ยังคงมุ่งให้กู้แก่บริษัทที่มีขนาดใหญ่ ด้วยมาตรการเยียวยาจากทางภาครัฐจะหมดลงปลายปีนี้ เราเชื่อว่า NPL จะปรับตัวเพิ่มขึ้น เรามองกำไรปีนี้ของ SCB ปรับตัวลดลง 34% yoy และคาดจะฟื้นตัวประมาณ 5% สำหรับปีหน้า คงคำแนะนำ ถือ ที่ราคาเป้าหมาย 81.00 บาท
GULF, PTT	พันธมิตร GULF-PTT-จีน เพิ่ม 2 หมั่นล.แหลมฉบัง 3 กลุ่มพันธมิตร GULF-PTT-จีน ยอมเพิ่มผลตอบแทนโครงการท่าเรือแหลมฉบังเฟส 3 อีก 20,000 ล้านบาท เป็น 32,000 ล้านบาท จากเดิมให้แค่ 12,051 ล้านบาท แต่ยังคงต่ำกว่าราคากลาง "กทท." จ่อขงกรมการนโยบาย EEC เคาะรับหรือไม่รับข้อเสนอเอกชน (ข่าวหุ้น)
STEC, BTS	เคาะมอเตอร์เวย์ 2 สาย ต้นมูลค่า STEC-BTS กรม.ไฟเียยวกลุ่ม BGSR รับงาน O&M มอเตอร์เวย์ สายบางปะอิน-นครราชสีมา และสายบางใหญ่-กาญจนบุรี วงเงินรวม 39,138 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
NER	NER ได้ลูกค้า 2 ราย รับตลาดรถเงินพื้น! "NER" รับอานิสงส์ New Normal เซ็นสัญญาระยะยาวลูกค้าใหม่เพิ่ม 2 ราย คว้าออเดอร์รวม 72,000 คันต่อปี หลังยอดจำหน่ายรถยนต์เงินพื้น! ส่งซึกครึ่งปีหลังโต เล็งเข้าร่วมโรงไฟฟ้าชุมชน (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	21-Jul	20-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	(0.48)	(0.21)	-129%	↓	42%	-174%	23%	-443%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	43.1	41.8	3%	↑	1%	3%	190%	-30%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	43.7	42.9	2%	↑	2%	5%	125%	-29%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	42.0	40.8	3%	↑	4%	6%	242%	-24%	
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	41.9	40.9	2%	↑	3%	5%	63%	-23%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	43	43	1%	↑	1%	5%	162%	-37%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	-	1	-100%	↓	100%	100%	-100%	-100%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	50	50	1%	↑	1%	7%	61%	-35%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	8	-9%	↓	6%	37%	-55%	-53%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	38	38	1%	↑	0%	5%	63%	-25%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(4)	-25%	↓	-8%	9%	-162%	55%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	45	44	1%	↑	2%	5%	90%	-40%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	2	3	-23%	↓	54%	98%	-77%	-84%	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) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการณใด ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน