

## เคลื่อนไหวกรอบแคบจากการที่นักลงทุนอาจลดการถือครองหุ้นข้ามวันหยุดยาว

หุ้นสหรัฐฯ ย่อตัวจากแรงทำกำไรและตัวเลขผู้ซื้อรับสวัสดิการว่างงานที่เพิ่มขึ้น หุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลง 1-2% ทั้งนี้มีแรงขายทำกำไรหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี แม้ผลประกอบการของหุ้นขนาดใหญ่ ออกมาดีตามตลาดคาด ขณะที่ตลาดระยะสั้นเคลื่อนไหวเชิงลบ จากจำนวนผู้ติดเชื้อโควิดสหรัฐฯ เพิ่มถึง 4 ล้านราย โดยระยะเวลาของการเพิ่มขึ้นทุก 1 ล้านราย สิ้นลงเรื่อยๆ จาก 98, 43, 27 เหลือเพียง 16 วัน นอกจากนี้ในตลาดยังตอบรับเชิงลบต่อตัวเลขผู้ซื้อรับสวัสดิการว่างงานที่เพิ่มขึ้น ครั้งแรกในรอบเกือบ 4 เดือน

บรรยากาศลงทุนระยะสั้นเป็นลบจากการได้ทีมเศรษฐกิจที่ล่าช้า และเข้าสู่ช่วงหยุดยาว คาดบรรยากาศลงทุนระยะสั้นเป็นลบ ขณะที่ปริมาณการซื้อขายอาจเบาบางลงเนื่องจากเข้าสู่ช่วงหยุดยาว ขณะที่ปัจจัยในในตลาดโลกมีปัจจัยลบระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้การถอนตัวของผู้ที่ถูกทาบ ทาบให้เป็นรวม. สะท้อนแรงกดดันทางการเมืองในระดับสูง ซึ่งจะทำให้ผู้ที่เข้ามารับผิดชอบ เศรษฐกิจและกระทรวงการคลังทำงานได้อย่างยากลำบากและอาจถอนตัว

ติดตามตัวเลขส่งออก สัปดาห์หน้าผลประกอบการ SCC, PTTEP ดีกับปิโตรเคมี แต่ช่วงสั้น ระวังงบ IVL คาดการรายงานตัวเลขส่งออกวันนั้น -15% ขณะที่สัปดาห์หน้าติดตามผลประกอบการ ของ SCC (29 ก.ค.) และ PTTEP (30 ก.ค.) ซึ่งเราคาดผลประกอบการของ SCC ที่ดีจะส่งผลบวก ต่อการเก็งกำไรกลุ่มปิโตรเคมีอื่น อาทิ PTTGC และ VNT อย่างไรก็ตาม IVL มีแนวโน้มรายงานกำไร อ่อนแอกว่าคาด เนื่องมาจากผลของธุรกิจที่เข้าซื้อในปีที่ผ่านมา ดังนั้นระวังความผันผวนราคาช่วง สั้น และยังคงมุมมองรอซื้อ IVL หลังประกาศงบไปแล้ว

ภาพรวมกลยุทธ์ แม้อาจเงินเหรียญสหรัฐฯ อ่อนค่าอย่างรวดเร็ว แต่ก็มีโอกาสกลับไปแข็งค่า ในช่วง 2-3 เดือนก่อนการเลือกตั้งประธานาธิบดี เป็นปัจจัยที่ทำให้ต้องระวังตลาดอาจผัน ผวนเพิ่มขึ้นในช่วงนี้ การเก็งกำไรจึงยังเน้นเลือกหุ้นรายตัว โดยมีกรอบการเก็งกำไรระยะสั้น ขยับขึ้นเป็น 1348-1391 จุด // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร PTTGC\*, VNT\*, CKP\*, TPCH\*

แนวรับ 1,340-1,350 จุด / แนวต้าน : 1,364 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

### ประเด็นการลงทุน

สถานการณ์โควิด - ผู้ติดเชื้อทั่วโลกสะสม 15,639,706 ราย โดยติดเชื้อเพิ่มล่าสุด 273,789 ราย เสียชีวิต 6,240 ราย ขณะที่สหรัฐฯ ผู้ติดเชื้อล่าสุด 68,278 ราย เสียชีวิต 1,114 ราย ซึ่งตัวเลขการเสียชีวิตของโลกและสหรัฐฯ ที่เกิน 5,000 และ 1,000 ราย ต่อเนื่องหลายวัน เป็นปัจจัยลบที่ทำให้ความกังวล

UBS เพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจจีน- UBS ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราขยายตัวของเศรษฐกิจ จีนปี 63 จาก 1.5% เป็น 2.5% จากการบริโภคที่เริ่มฟื้นตัวและการลงทุนที่แข็งแกร่ง

รัสเซียพิจารณาทำมาตรการประกันความเสี่ยงน้ำมัน - ประธานาธิบดีรัสเซีย ปูติน สั่ง การให้รัฐบาลรัสเซียพิจารณาการทำประกันความเสี่ยง (Hedging) ราคาน้ำมันขาด

ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมเพิ่มต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 - อยู่ที่ 80 เพิ่มขึ้นจาก 78.4 ในเดือน พ.ค. โดยเป็นการปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 จากปัจจัยบวกที่รัฐบาลผ่อน ปรนมาตรการ lockdowns เฟส 3 และ 4 รวมถึงการยกเลิกคำสั่งเคอร์ฟิวส์

กลุ่มไฟแนนซ์ - ระยะสั้นอาจได้รับปัจจัยลบจากข่าว ธนาคารออมสิน เตรียมมรุกธุรกิจ สินเชื่อธนอเนกแบงก์ เสนอสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำกว่าคู่แข่ง 8-10% อย่างไรก็ตามยังไม่มี รายละเอียดหรือแผนงานของทางออมสิน ทั้งนี้เรามีมุมมองเป็นลบต่อกลุ่มไฟแนนซ์ โดย กังวลการเพิ่มขึ้นของสำรอง และการปรับลดเพดานดอกเบี้ย จะกดดันต่อผลการดำเนินงาน ในครึ่งปีหลัง

GULF - ประกาศเพิ่มทุน 10:1 ที่ราคา 30 บาท (XR 6 ส.ค.) ซึ่งเป็นราคาที่มีส่วนลดจากราคาซื้อขายเฉลี่ย 15 วันอยู่ 21% การเพิ่มทุนดังกล่าวจะได้เงิน 32,000 ล้านบาท เพื่อ ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าที่ยุโรป และสำรองสำหรับโครงการในลาวและเวียดนาม เรา ประเมินราคาเหมาะสมหลังเพิ่มทุนที่ 39 บาท

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

เลือกตั้งซ่อมสมุทรปราการ

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อันเป็นการัน ษาค้นพบให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,359.65	2.61	0.19%
SET50	890.70	1.22	0.14%
SET100	1,978.87	3.13	0.16%
FTSE SET LARGE CAP	1,403.48	4.27	0.31%
FTSE SET MID CAP	1,922.05	6.67	0.35%
FTSE SET SMALL CAP	1,652.48	7.37	0.45%
SET-VAL (Btm)	70,233		
Mkt Cap (Btm)	14,752,880		
PER (x)	19.30		
P/BV (x)	1.51		
DJIA	26,652	(353.51)	(1.31%)
NASDAQ	10,461	(244.71)	(2.29%)
STOXX Europe 600	374	0.21	0.06%
SSEC	3,325	(8.05)	(0.24%)
FSTE	6,211	4.34	0.07%
HANG SENG	25,263	205.06	0.82%
NIKKEI	22,752	0.00	0.00%
MSCI ASIA EX JAPAN	699	2.01	0.29%
NYMEX (US \$/bbl)	41.07	(0.83)	(1.98%)
Brent (US \$/bbl)	43.31	(0.98)	(2.21%)
Dubai (US \$/bbl)	43.76	0.76	1.77%
Baltic dry Index	1,388	(85.00)	(5.77%)
Gold (spot)	1,887	16.03	0.86%
Copper (spot)	6,570	67.00	1.03%
Sugar (spot)	11.77	(0.09)	(0.76%)
Rubber (spot)	161.5	0.00	0.00%
CRB Index	369.49	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.7	0.11	0.35%
Yen/Dollar	106.9	(0.29)	(0.27%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.22%
Dollar Index	94.7	(0.30)	(0.31%)
3M US T-Bill (%)	0.10	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	0.58	(0.02)	(3.30%)
10 Y TH Yield (%)	1.21	0.00	0.17%
VIX Index	26.08	1.76	7.24%
<b>Equity</b>	<b>23-Jul</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	(2,090)	680	74,842
Proprietary Trading	(272)	3,386	3,914
Foreign Investors	(2,054)	(7,197)	(223,842)
Local Individuals	4,416	3,130	145,086
<b>Bond</b>	<b>23-Jul</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	27.19	463.34	(2,527.71)
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
GULF	34.25	(2.71)	(7.43%)
CPF	33.50	(0.60)	(2.19%)
BGRIM	51.50	(0.54)	(4.19%)
MAKRO	41.75	(0.33)	(1.76%)
AOT	56.25	(0.33)	(0.44%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
CPALL	67.50	1.66	3.05%
PTT	39.75	0.66	0.63%
PTTEP	95.75	0.64	1.86%
BBL	105.00	0.44	2.44%
STGT	80.50	0.33	3.21%

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
<b>TIPs</b>									
Thailand	1,360	21.7	16.8	-33%	29%	0.2%	0.0%	1.5%	-13.9%
- Energy	22,197	21.4	15.8	-28%	35%	-0.7%	-0.1%	2.7%	-11.5%
- Banking	280	8.0	7.3	-26%	9%	0.5%	-2.0%	-2.3%	-36.5%
- Commerce	36,062	32.0	25.6	-8%	25%	1.2%	-0.1%	0.1%	-6.3%
- Telecom	143	19.2	18.6	-27%	3%	0.7%	-0.1%	1.8%	-10.9%
- Transport	317		94.8			-0.4%	0.0%	-5.6%	-22.2%
Indonesia	5,145	18.0	14.0	27%	29%	0.7%	1.3%	4.9%	-18.3%
Phillipine	6,029	17.5	13.6	-2%	29%	-0.6%	-1.0%	-2.9%	-22.9%
<b>Asia</b>									
China	3,325	14.1	12.1	28%	17%	-0.2%	3.5%	11.4%	9.0%
Hong Kong	25,263	11.7	9.9	20%	18%	0.8%	0.7%	3.4%	-10.4%
India	38,140	23.5	17.7	22%	33%	0.7%	3.0%	9.2%	-7.5%
Japan	22,752	22.5	17.7	15%	27%	0.0%	0.2%	2.1%	-3.8%
Korea	2,216	16.1	11.3	-4%	42%	-0.6%	0.6%	5.1%	0.8%
Malaysia	1,606	21.0	17.1	-22%	23%	1.2%	0.6%	7.0%	1.1%
Singapore	2,612	14.8	12.5	-27%	18%	0.7%	-0.2%	0.9%	-18.9%
Taiwan	12,413	19.0	16.3	7%	16%	-0.5%	1.9%	6.8%	3.5%
Vietnam	857	15.7	12.1	27%	30%	0.2%	-1.8%	3.8%	-10.8%
MSCI Asia Ex Japan	699	17.5	14.0	5%	25%	0.3%	1.8%	7.8%	1.6%
<b>Bloomberg Index</b>									
Oil and Gas Index	304	45.8	18.7	-48%	145%	0.4%	5.5%	11.1%	-9.4%
Coal Index	265	8.7	8.0	63%	8%	-0.4%	3.0%	11.8%	-14.3%
Chemicals Index	278	22.4	16.6	-16%	35%	0.1%	3.8%	10.7%	2.6%
Banks Index	150	7.2	6.6	8%	9%	-0.4%	0.2%	2.2%	-17.7%
Commercial Services Inde	133	27.2	21.5	-6%	26%	0.3%	1.6%	5.8%	-0.2%
Telecommunications Inde	56	14.5	14.1	13%	3%	-0.4%	0.1%	5.2%	-2.9%
Transportation Index	143	31.5	15.8	-21%	99%	-0.6%	-0.6%	0.5%	-14.2%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	23-Jul	22-Jul	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	(65.0)	(66.7)	(229)	(7,029)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	(11.2)	(15.0)	(137)	(1,175)	3,465	(3,656)
Philippines	(14.4)	(8.0)	(82)	(1,408)	(240)	(1,080)
India	-	232.9	295	(2,147)	14,234	(4,557)
S. Korea	(128.0)	41.2	(844)	(22,524)	924	(5,676)
Taiwan	(360.0)	(57.8)	1,208	(17,634)	9,377	(12,231)
Vietnam	(4.6)	(6.4)	(68)	(170)	182	1,802

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม.

24 ก.ค. - ครม. พิจารณามาตรการฟื้นฟูภาคการท่องเที่ยว

9 ส.ค. - เลือกตั้งซ่อมสมุทรปราการ

### ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร PTTGC\* (60)** : ผลการดำเนินงานปี 2563 ผ่านจุดต่ำสุดแล้วช่วงไตรมาส 1/63 และคาดฟื้นตัวอย่างน้อยถึงไตรมาส 3/63 จากส่วนต่างผลิตภัณฑ์ที่ดีขึ้น นอกจากนี้ราคาน้ำมันที่ปรับเพิ่มขึ้น จะทำให้ PTTGC ที่เป็นผู้ผลิตที่ใช้ก๊าซธรรมชาติ มีความได้เปรียบด้านต้นทุน เมื่อเทียบกับ SCC และ IRPC
- **เก็งกำไร VNT\* (25)** : ผลการดำเนินงานยังมีแนวโน้มที่แข็งแกร่งกว่าหุ้นส่วนใหญ่ จากส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ที่อยู่ในระดับสูง
- **เก็งกำไร CKP\* (6)** : ผลการดำเนินงานปีนี้แนวโน้มดีขึ้น โดยเฉพาะจากไฟฟ้าพลังงานน้ำ หลังสถานการณ์น้ำในแม่โขง ดีกว่าปีกลายมา
- **เก็งกำไร TPCH\* (18)** : ผลการดำเนินงานเริ่มมีสัญญาณบวกจากการเริ่มจ่ายไฟโครงการที่ล่าช้า ขณะที่ข่าวการเปิดประมูลไฟฟ้าขยะ เป็นปัจจัยบวกต่อการเก็งกำไรผู้ผลิตที่มีศักยภาพ

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียวน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (23 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี รวมถึงหุ้นแอปเปิลและไมโครซอฟท์ซึ่งอยู่ใน 30 หลักทรัพย์ที่ใช้คำนวณดัชนีดาวโจนส์ นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานที่สูงกว่าคาดในสหรัฐ และความกังวลที่ว่าความขัดแย้งทางการเมืองในสหรัฐอาจส่งผลกระทบต่อการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดขยับขึ้นเมื่อคืนนี้ (23 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่ดีเกินคาดของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งในยุโรป แต่ตลาดยังคงถูกกดดันจากการที่นักลงทุนกังวลกับแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานที่สูงกว่าคาด, ความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลงในยุโรป และความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้นระหว่างสหรัฐและจีน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (23 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่พุ่งขึ้นในสัปดาห์ที่แล้ว นอกจากนี้ การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ยังไม่บรรเทาลง ยังทำให้นักลงทุนหวัดกว่าจะมีการล็อกดาวน์เศรษฐกิจรอบใหม่ ซึ่งจะส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันซบเซาลงด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานสหรัฐสูงกว่าคาด</b></p>	<p>สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานอยู่ที่ 1.416 ล้านรายในสัปดาห์ก่อน ซึ่งสูงกว่าตัวเลขการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 1.3 ล้านราย สูงกว่า 1 ล้านรายติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 18</p>
<p><b>UBS เพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจจีน</b></p>	<p>UBS ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราขยายตัวของเศรษฐกิจจีนปี 63 จาก 1.5% เป็น 2.5% จากการบริโภคที่เริ่มฟื้นตัวและการลงทุนที่แข็งแกร่ง</p>
<p><b>รัสเซียพิจารณาทำมาตรการประกันความเสี่ยงน้ำมัน</b></p>	<p>ประธานาธิบดีรัสเซีย ปูติน สั่งการให้รัฐบาลรัสเซียพิจารณาการทำประกันความเสี่ยง (Hedging) ราคาน้ำมันแห่งชาติ</p>
<p><b>ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2</b></p>	<p>ส.อ.ร.รายงานตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม เดือน มิ.ย. อยู่ที่ 80 เพิ่มขึ้นจาก 78.4 ในเดือนพ.ค. โดยเป็นการปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 จากปัจจัยบวกที่รัฐบาลผ่อนปรนมาตรการ lockdowns เฟส 3 และ 4 รวมถึงการยกเลิกคำสั่งเคอร์ฟิวส์</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>DELTA</b>	<b>คาดการณ์กำไรเติบโตได้ 2Q20 แม้จะเจอผลกระทบ COVID-19</b>
<b>HOLD</b>	ราคาคาดการณ์กำไรของ DELTA ช่วง 2Q20 จะปรับตัวดีขึ้น 4% yoy และ 59% qoq จากรายได้ที่ยังคงแข็งแกร่ง (+2% yoy) และผลบวกจากเงินบาทที่อ่อนค่า เราปรับราคาเป้าหมายไปเป็นลิ้นปี 21 และปรับคำแนะนำเพิ่มเป็น ถือ ที่ราคาเป้าหมาย 85.00 บาท
<b>TP: Bt 85.00</b>	
<b>GFPT</b>	<b>กำไรจะทำจุดต่ำสุดในช่วง 2Q20</b>
<b>BUY</b>	ราคาคาดการณ์ 2Q20 จะอ่อนแอ เนื่องจากราคาเนื้อไก่ที่ลดลงรวมถึงได้รับผลกระทบจากการปิดเมืองทั่วโลก อย่างไรก็ตาม เรามองว่ากำไรครึ่งหลังของปีนี้จะปรับตัวดีขึ้น hoh ด้านกำไรในปีก่อนหน้า เรามองเห็นการเติบโตกว่า 25% yoy จากราคาไก่ที่ฟื้นตัว รวมถึงการเดินกำลังการผลิตเต็มที่ในช่วง 2Q21 ปรับคำแนะนำเพิ่มเป็น ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 18.75 บาท
<b>TP: Bt 18.75</b>	
<b>STEC</b>	<b>คาดหวังการเติบโตในปีหน้า</b>
<b>BUY</b>	เนื่องจากความล่าช้าของการเปิดประมูลโครงการใหม่ๆ รวมถึงงานในมือที่ลดลง ทำให้ STEC อาจรายงานกำไรที่ปรับตัวลดลงในปีนี้อย่างไรก็ตาม แนวโน้มการเปิดประมูลเริ่มเร่งตัวขึ้น ซึ่งทำให้ STEC น่าจะสามารถมีกำไรที่เติบโตในปีหน้า คำแนะนำซื้อที่ราคาเป้าหมาย 19.60 บาท
<b>TP: Bt 19.60</b>	
<b>BGRIM</b>	BGRIM เผย ADB ขยายหุ้นเพียงบางส่วนประมาณ 2.61% จากเดิมที่ถืออยู่ 4.72% เป็นไปตามนโยบายการบริหารเงินลงทุน ย้ำไม่กระทบพื้นฐานธุรกิจ มั่นใจผลประกอบการโตตามแผนที่ 10-15% (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	23-Jul	22-Jul	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	(0.45)	(0.58)	22%	↑	-105%	-163%	81%	-144%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	43.8	43.0	2%	↑	2%	5%	124%	-29%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	42.8	43.6	-2%	↓	-2%	1%	108%	-29%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	41.0	41.9	-2%	↓	1%	1%	156%	-24%	
<b>LPG</b>										
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%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	41.1	41.9	-2%	↓	0%	1%	60%	-22%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	43	43	0%	↓	0%	3%	165%	-37%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(1)	(0)	-1467%	↓	-3033%	-370%	72%	-114%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	51	51	0%	↑	1%	8%	57%	-34%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	8	-8%	↓	-4%	26%	-45%	-56%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	38	38	0%	↓	-1%	3%	61%	-24%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(6)	(5)	-17%	↓	-27%	-17%	-254%	48%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	45	45	0%	↓	0%	5%	87%	-40%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	1	2	-46%	↓	-46%	-15%	-77%	-92%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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