

## ตลาดยังมีแนวโน้มไร้ทิศทาง เน้นการเลือกหุ้นรายตัวที่มีประเด็นลงทุนชัด

ติดตามตัวเลขทางเศรษฐกิจและการปรับน้ำหนักลงทุนปลายสัปดาห์ หุ้นยุโรปและสหรัฐฯ ปิดบวกเล็กน้อยวันศุกร์หลังรายงานตัวเลข PMI พื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง ซึ่งยังเป็นปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัวของโมเมนตัมเศรษฐกิจและผลประกอบการในระยะกลาง อย่างไรก็ตามภาพการเคลื่อนไหวของตลาดระยะสั้นเคลื่อนไหวกรอบแคบรอบปัจจัยบวกใหม่ ขณะที่การเคลื่อนไหวหุ้นไทยรายตัวบางส่วนดูอ่อนแอและมีความเสี่ยงที่ความผันผวนระยะสั้นอาจจะสูงขึ้น ดังนั้นเราขอเพิ่มสัดส่วนเงินสดขึ้นเป็น 60% (จาก 40%) เพื่อเตรียมเข้าซื้อในกรณีความผันผวนเกิดขึ้น

**FTSE Global Equity Index Review (June 2021)** - การปรับน้ำหนักออกรายไตรมาสของ FTSE รอบมี.ย.64 เมื่อ 21 พ.ค.64 มีผล ณ สิ้นวันทำการที่ 18 มิ.ย.64 มีหุ้นไทยถูกนำเข้าไปคำนวณในแต่ละดัชนีต่างๆ รวม 9 ตัว และถูกนำออกจากการคำนวณ 1 ตัว ดังนี้ Large Cap - หุ้นเข้า OR, SCGP / Small Cap - หุ้นเข้า KEX - หุ้นออก THAI / Micro Cap - หุ้นเข้า NCAP, NRF, SA, JR, SO, RT คาดเป็นปัจจัยบวกต่อแรงเก็งกำไรในหุ้นที่ถูกนำเข้าไปคำนวณ โดยเฉพาะกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ อาทิ OR, SCGP และ KEX

**ความผันผวนสกุลเงินดิจิทัลอาจกระทบหุ้นที่เชื่อมโยง** - สกุลเงินจำนวนมากปรับลดลงมากกว่า 40-60% จากจุดสูงสุด เนื่องจาก 1) เทลล่าประกาศระงับการชำระค่ารถด้วยเหรียญดิจิทัล และอาจพิจารณาขายสกุลเงินที่ถือในมือออกไป 2) ข่าวทางการจีนควบคุมเงินดิจิทัล 3) มีรายงานข่าวที่สรรพากรสหรัฐฯ จะพิจารณาเก็บภาษีจากธุรกรรมซื้อขายเงินดิจิทัล // อย่างไรก็ตามราคา Bitcoin (BTC) ปรับลดลงจนถึงแนวรับ 31,000 เหรียญฯ ทำให้มีโอกาสฟื้นตัวโดยมีแนวต้านที่ 42,000 เหรียญฯ // หุ้นไทยหลายตัวถูกเก็งกำไรขึ้นมาจากการคาดการณ์การเข้าลงทุนสินทรัพย์ดิจิทัลและการขยายธุรกิจเข้าไปเกี่ยวข้องกับกลไกการระดมทุนและออกเหรียญ (ICO & Tokenization) ซึ่งอาจต้องระวังความผันผวนต่อราคาหุ้น ซึ่งหุ้นกลุ่มนี้ได้แก่ BROOK, SIRI, XPG เป็นต้น

**กลุ่มรับเหมาก่อสร้างอาจตอบรับเชิงลบกับการระบาด** - การพบคลัสเตอร์ระบาดใหม่ๆ ที่เกี่ยวข้องกับแคมป์คนงานจำนวนมากในหลายเขตของกทม. ทำให้มีการใช้มาตรการควบคุมที่เข้มงวดมากขึ้นเกี่ยวกับการเคลื่อนย้ายแรงงาน ซึ่งน่าจะสร้างผลกระทบกับหุ้นรับเหมา รวมถึงหุ้นเหล็กที่ปรับตัวขึ้นมาแรงในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา

**กลยุทธ์ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัวในธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) กลุ่มพลังงาน** ปีโตรฯ PTT, PTTGC, IVL, IRPC 2) อาหารและเกษตร TVO, CPI, TU, CPF 3) **ได้ประโยชน์จากเราชนะ** TNP และ KK เนื่องจากเป็นร้านค้าธงฟ้า 4) **ไฟฟ้าชุมชน** เรามองบวกต่อพลังงานทดแทน โดยเฉพาะ ETC และ ACE 5) **การขายประกันโควิด** บวกต่อ THRE, TIP, TQM 6) **ปันผลและกองรีทส์** ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP

**ภาพรวมกลยุทธ์ แกว่งตัว 1539-1,565 แต่การฟื้นรอบนี้ตลาดจะเพิ่มความระวังและการปรับพอร์ตเลือกหุ้นรับทิศทางผลตอบแทนพันธบัตรและหุ้นรายตัวที่ได้ประโยชน์จากเงินเฟ้อ โดยยังคงคำแนะนำไม่ใส่ราคาในหุ้นที่ปรับขึ้นมาก และเลือกเก็งกำไรเฉพาะในหุ้นที่มีปัจจัยผลักดันชัดเจน // หุ้นแนะนำวันนี้** เก็งกำไร KEX\*, TTA\*, ASW\*, BEC\* **แนวรับ 1,520-1,540 / แนวต้าน : 1,560-1,565 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%**

### ประเด็นการลงทุน

**ทำเนียบข่าวลงเงินลงทุนหวังสภาพสหรัฐไฟเขียว.** ทำเนียบข่าวปรับลงเงินลงทุนด้านสาธารณูปโภคลงจาก \$2.25 ล้านล้าน เหลือ \$1.7 ล้านล้าน โดยลดการลงทุนด้านบรอดแบนด์ รวมถึงในการสร้างถนนและสะพาน อย่างไรก็ตาม พรรครีพับลิกันระบุว่ายังไม่ชัดเจนพอที่จะทำข้อตกลงระหว่างกัน

**รัฐบาลเร่งขับเคลื่อนประเทศ.** ผ่านการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน โครงข่ายและบริการด้านคมนาคมขนส่ง เพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ พร้อมดึงเอกชนร่วมทุนรถไฟฟ้ามหานครสายตะวันออก

**โรงแรม-การบิน Q1 ขาดทุนหนัก.** โรงแรม-การบิน อ่วมโควิดระลอก 2 จากไตรมาสแรกที่ท่องเที่ยว เที่ยวบินหดตัว ซีไตรมาส 2-3 หนักกว่า จากโควิดระลอก 3 ที่รุนแรงกว่า ธุรกิจเร่งตุนเงิน หาแหล่งเงินประคองตัวรอสถานการณ์ดีขึ้นหลังฉีดวัคซีน

**ก.ล.ต.จ่อไฟเขียว "แสนสิริ" ออกและเสนอขาย ICO ไทยเคอินดิทิลโซลิ่ง** **คำ รัมดมทุน 2.4 พันล.** "ระแทียร" เผยบริษัทถูกในเครือ "เอ็กสโสปริง แคปปิตอล" ทำหน้าที่ ICO Portal คาดออกและเสนอขายได้ ก.ค.นี้ แบ่งขายโทเค็น 2 กลุ่ม กลุ่มรับความเสี่ยงต่ำ คาดผลตอบแทน 4-4.5% ต่อปี ส่วนกลุ่มรับความเสี่ยงได้สูง ผลตอบแทน 7.25-8.25% ต่อปี

**ประเด็นติดตาม:** - 25 พ.ค.: US Consumer Confidence เดือน พ.ค. TH: ตัวเลขส่งออกไทย // 27 พ.ค.: TH Industrial Production เดือน เม.ย. / US Initial Jobless Claims // 28 พ.ค.: US Core PCE เดือน เม.ย. (\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,552.44	(2.10)	(0.14%)
SET50	937.53	(0.78)	(0.08%)
SET100	2,133.16	(2.47)	(0.12%)
FTSE SET LARGE CAP	1,474.27	(3.98)	(0.27%)
FTSE SET MID CAP	2,440.22	0.10	0.00%
FTSE SET SMALL CAP	2,547.59	11.92	0.47%
SET-VAL (Btm)	80,932		
Mkt Cap (Btm)	17,778,930		
PER (x)	29.70		
P/BV (x)	1.67		
DJIA	34,208	123.69	0.36%
NASDAQ	13,471	(64.75)	(0.48%)
STOXX Europe 600	444	2.54	0.57%
SSEC	3,487	(20.39)	(0.58%)
FSTE	7,018	(1.74)	(0.02%)
HANG SENG	28,458	8.15	0.03%
NIKKEI	28,318	219.58	0.78%
MSCI ASIA EX JAPAN	864	0.76	0.09%
NYMEX (US \$/bbl)	63.58	1.53	2.47%
Brent (US \$/bbl)	66.44	1.33	2.04%
Dubai (US \$/bbl)	63.31	(0.53)	(0.83%)
Baltic dry Index	2,869	45.00	1.59%
Gold (spot)	1,881	4.04	0.22%
Copper (spot)	9,868	(164.00)	(1.63%)
Sugar (spot)	16.67	(0.37)	(2.17%)
Rubber (spot)	258.9	0.90	0.35%
CRB Index	540.63	(0.51)	(0.09%)
THB/Dollar	31.4	0.02	0.08%
Yen/Dollar	109.0	0.18	0.17%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.38%)
Dollar Index	90.0	0.21	0.23%
3M US T-Bill (%)	(0.04)	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.62	(0.00)	(0.21%)
10 Y TH Yield (%)	1.85	0.00	0.22%
VIX Index	20.15	(0.52)	(2.52%)
<b>Equity</b>	<b>21-May</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	(814)	(7,836)	(44,834)
Proprietary Trading	120	(3,327)	152
Foreign Investors	(2,015)	(27,422)	(60,451)
Local Individuals	2,708	38,585	105,133
<b>Bond</b>	<b>21-May</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (U\$mn.)	40.64	(157.03)	1,021.20
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
PTT	38.50	(1.25)	(1.28%)
CRC	32.00	(0.40)	(2.29%)
AWC	4.66	(0.39)	(2.92%)
BAY	32.25	(0.32)	(1.53%)
KBANK	120.50	(0.31)	(1.23%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
KTC	76.00	1.18	7.42%
AOT	60.75	0.62	0.83%
DELTA	502.00	0.44	0.80%
CPALL	57.75	0.39	0.87%
SCGP	57.50	0.28	1.32%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่าง ๆ ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาประกันหรือการรับประกันความเสี่ยงของหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD
<b>TIPS</b>									
Thailand	1,552	18.9	16.4	47%	15%	-0.1%	0.0%	-1.9%	7.1%
- Energy	23,001	15.7	13.8	142%	14%	-0.3%	0.0%	-3.3%	0.9%
- Banking	354	9.2	8.3	25%	10%	-0.5%	0.0%	-7.1%	4.9%
- Commerce	35,757	31.0	25.4	-1%	22%	-0.6%	0.0%	-4.9%	6.2%
- Food	13,452	24.9	17.2	13%	45%	-0.4%	0.0%	0.6%	12.4%
- Healthcare	5,101	46.3	36.3	7%	28%	0.2%	0.0%	-1.8%	8.6%
Indonesia	5,773	17.3	14.3	74%	22%	-0.4%	0.0%	-3.7%	-3.4%
Philippine	6,199	17.1	13.5	44%	26%	0.0%	0.0%	-2.7%	-13.2%
<b>Asia</b>									
China	3,487	12.7	11.6	43%	10%	-0.6%	0.0%	1.2%	0.4%
Hong Kong	28,458	12.4	11.1	27%	12%	0.0%	0.0%	-0.9%	4.5%
India	50,540	21.8	18.8	62%	16%	2.0%	0.0%	3.6%	5.8%
Japan	28,318	19.8	17.7	63%	12%	0.8%	0.7%	-1.1%	3.9%
Korea	3,156	12.5	11.3	146%	10%	-0.2%	-0.4%	-0.1%	9.4%
Malaysia	1,562	13.2	13.9	61%	-5%	-0.8%	0.0%	-2.5%	-4.0%
Singapore	3,118	14.5	12.6	105%	16%	0.3%	0.0%	-3.1%	9.6%
Taiwan	16,302	14.9	14.4	59%	3%	1.6%	0.0%	-7.2%	10.7%
Vietnam	1,284	15.7	12.8	27%	23%	0.4%	0.0%	3.6%	16.3%
MSCI Asia Ex Japan	864	15.9	14.0	54%	13%	0.1%	0.0%	-2.3%	2.5%
<b>Bloomberg Index</b>									
Oil and Gas Index	321	12.0	11.0	80%	9%	0.1%	0.1%	3.5%	8.5%
Coal Index	1,697	8.3	7.9	540%	5%	1.0%	0.0%	3.8%	13.5%
Chemicals Index	395	17.8	15.7	126%	13%	0.0%	0.3%	0.1%	5.3%
Banks Index	190	7.9	7.2	27%	9%	-0.4%	0.3%	2.1%	11.9%
Commercial Services Inde	152	26.2	22.2	28%	18%	1.3%	0.2%	1.0%	2.3%
Telecommunications Inde	64	14.0	13.2	49%	6%	0.4%	-0.4%	-1.9%	-1.3%
Transportation Index	173	15.6	14.9	1173%	5%	0.6%	0.1%	1.0%	5.8%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	21-May	20-May	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(64.2)	(52.3)	(877)	(1,971)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	9.0	(1.2)	55	658	(3,220)	3,465
Philippines	(10.7)	(15.3)	(91)	(1,316)	(2,513)	(240)
India	-	30.6	(432)	5,405	23,373	14,234
S. Korea	(183.0)	(363.7)	(8,428)	(16,708)	(20,082)	924
Taiwan	735.9	(716.1)	(2,702)	(12,081)	(15,997)	9,377
Vietnam	(12.8)	(22.9)	(416)	(1,258)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 พ.ค.: US Consumer Confidence เดือน พ.ค. TH: ตัวเลขส่งออกไทย
- 27 พ.ค.: TH Industrial Production เดือน เม.ย. / US Initial Jobless Claims
- 28 พ.ค.: US Core PCE เดือน เม.ย.

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **แก๊งกำไร KEX\* (50)** : ผลประกอบการฟื้นตัว และได้ประโยชน์จากแนวโน้มการเติบโตของการส่งสินค้าออนไลน์ และถูกนำเข้าคำนวณ FTSE 18 มิ.ย.
- **แก๊งกำไร TTA\* (18.5)** : ได้ประโยชน์จากค่าระวางขาขึ้น และการเข้าคำนวณ MSCI 27 พ.ค.
- **แก๊งกำไร ASW\* (11.40)** : คาดผลประกอบการเติบโตดี และมีโอกาสฟื้นตัวหลังราคาปรับลดลงจนต่ำกว่า IPO
- **แก๊งกำไร BEC\* (13.0)** : คาดผลประกอบการฟื้นตัวจากการปรับลดต้นทุนช่วง 2 ปีที่ผ่านมา และได้อันสงค์เรตติ้งรายการข่าวที่เพิ่มขึ้น 20% หลังคุณสรยุทธกลับมา

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในรายการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

## Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (21 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐ ขณะที่การปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมและกลุ่มธนาคารช่วยหนุนตลาด แม้นักลงทุนยังคงวิตกเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อก็ตาม (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อวันศุกร์ (21 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของยุโรป และบริษัทในยุโรปรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่ง แม้นักลงทุนยังคงวิตกเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นก็ตาม (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิด (21 พ.ค.) ปิดวันนี้ปรับตัวขึ้น เนื่องจากนักลงทุนชาวรับรัฐบาลญี่ปุ่นอนุมัติใช้วัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ของบริษัทโมเดอร์นาและบริษัทแอสตราเซนเนกาอย่างเป็นทางการ และนักลงทุนยังคงคลายความวิตกเกี่ยวกับการปรับตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกขึ้นเมื่อวันศุกร์ (21 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากความเป็นไปได้ที่ว่าพายุจะก่อตัวในอ่าวเม็กซิโก ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อการผลิตน้ำมันของสหรัฐ แต่ราคาน้ำมันยังคงปรับตัวลงในรอบสัปดาห์นี้ โดยถูกกดดันจากสัญญาณความคืบหน้าในการรื้อฟื้นข้อตกลงนิวเคลียร์กับอิหร่าน ซึ่งอาจทำให้ปริมาณน้ำมันเพิ่มขึ้นในตลาดโลก (อินโฟเควสท์)
<b>ทำเนียบขาวลดวงเงินลงทุนหวังสภาพรัฐไฟเขียว</b>	ทำเนียบขาวปรับลดวงเงินลงทุนด้านสาธารณสุขไปครึ่งจาก \$2.25 ล้านล้าน เหลือ \$1.7 ล้านล้าน โดยลดการลงทุนด้านบรอดแบนด์ รวมถึงในการสร้างถนนและสะพาน อย่างไรก็ตาม พรรครีพับลิกันระบุว่ายังไม่เพียงพอที่จะทำข้อตกลงระหว่างกัน
<b>รัฐบาลเร่งขับเคลื่อนประเทศ</b>	รัฐบาลเร่งขับเคลื่อนประเทศ. ผ่านการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน โครงข่ายและบริการด้านคมนาคมขนส่ง เพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ พร้อมดึงเอกชนร่วมทุนรถไฟฟาสีแดงส่วนต่อขยาย
<b>โรงแรม-การบิน Q1 ขาดทุนหนัก</b>	โรงแรม-การบิน อ่วมโควิดระลอก 2 จากตีฆาตนักท่องเที่ยวยุโรปบินหดตัว ซีไตรมาส 2-3 หนักกว่า จากโควิดระลอก 3 ที่รุนแรงกว่า ธุรกิจเร่งตุนเงิน หาแหล่งเงินประคองตัวรอดสถานการณ์ดีขึ้นหลังฉีดวัคซีน
<b>ก.ล.ต.จ่อไฟเขียว "แสนสิริ" ออกและเสนอขาย ICO โทเค็นดิจิทัลซื้อขายล่วงหน้า 2.4 พันล.</b>	"ระเฑียร" เผยบริษัทลูกในเครือ "เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล" ทำหน้าที่ ICO Portal คาดออกและเสนอขายได้ ก.ค.นี้ แบ่งขายโทเค็น 2 กลุ่ม กลุ่มรับความเสี่ยงต่ำ คาดผลตอบแทน 4-4.5% ต่อปี ส่วนกลุ่มรับความเสี่ยงได้สูง ผลตอบแทน 7.25-8.25% ต่อปี

Report & Corporate News

<b>BEC</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP: 13.10 บาท</b>	เราคาดว่าผลประกอบการปี 2021 จะพลิกกลับจากขาดทุนสุทธิในปี 2020 ปัจจัยสำคัญคือการลดต้นทุนจำนวนมากและการเติบโตของรายได้รวม ผลประกอบการ 2Q21 จะฟื้นตัวทั้ง yoy และ qoq เนื่องจากรายได้ที่สูงขึ้นและต้นทุนรวมที่ต่ำ เราเพิ่มประมาณการกำไรปี 2021 ขึ้น 18% เนื่องจากผลประกอบการไตรมาส 1Q21 แข็งแกร่งกว่าที่คาดไว้ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 13.10 บาท
<b>CPNREIT</b> <b>Maintained HOLD</b> <b>TP: 20.50 บาท</b>	จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 รอบ 3 ทำให้ CPNREIT ยังคงการให้ส่วนลดค่าเช่าที่อยู่ในระดับสูง ในขณะที่ธุรกิจโรงแรมฟื้นตัวได้ช้าเนื่องจากต้องรอกนักท่องเที่ยวจากต่างชาติ การควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 และการกระจายวัคซีนในวงกว้างจะเป็นปัจจัยหลักในการฟื้นตัวในช่วงครึ่งปีหลัง อย่างไรก็ตามการมีขาดทุนสะสมอาจเป็นปัจจัยกดดันราคาหุ้นได้ คงคำแนะนำ ถือ ที่ราคาเป้าหมาย 20.50 บาท ราคาซื้อที่ 18.30 บาท
<b>IRPC</b>	IRPC เป้าราคาสูงสุด 5.30 บาท รับผิดชอบปีไตรมาสที่ 2 ปี 2021 ฟื้นตัวดี สเปคโตรัส 2/64 ชัยชนะอย่างมีนัยสำคัญ โบรกเกอร์ประสานเสียงเชียร์ ซื้อ ย้ำปัจจุบันราคาหุ้นต่ำปรับขึ้นช้ากว่ามาร์จิ้น พร้อมลุ้นเข้าคำนวณดัชนี SET50 รอบใหม่ ตลท.ประกาศกลางเดือน มิ.ย.นี้ (ข่าวหุ้น)
<b>NRF</b>	NRF เล็งออกหุ้นเพิ่มทุน 7.6 ล้านหุ้น แลกหุ้น GTH 49% ลุยธุรกิจกัญชง คาดแล้วเสร็จ Q3/64 แดน ลั่นหนุนผลงานโตเร็วขึ้น 2 ปี มั่นใจปี 65 มีสัดส่วนรายได้ 5-8% ของเป้าหมายรวม 3,000 ล้านบาท ย้ำปี 64 รายได้โต 40-50% ฟากโบรกฯ เชียร์ ซื้อ เป้าราคา 12 บาท (ข่าวหุ้น)
<b>OR / SCGP</b>	OR ม้ามืดเข้าคำนวณ FTSE Large Cap รอบล่าสุด ขณะที่ SCGP มาตามนัด มีผล ณ ราคาปิดวันที่ 18 มิถุนายนนี้ แคมเอสซีจีแพคเกจจิ้ง ยังได้คำนวณ MSCI ในวันที่ 27 พ.ค.นี้ด้วย ด้าน KEX เข้า FTSE Small Cap และหุ้นไทยอีก 6 ตัว JR, NEX, NRF, RT, SA, SO เข้า Micro Cap รอบนี้ แนะนำ ซื้อ SCGP มากที่สุด มูลค่าเหมาะสม 63 บาท (ข่าวหุ้น)
<b>STGT</b>	จับตา STGT ขึ้นเครื่องหมาย XD พรุ่งนี้ ซื้อวันนี้ได้เงินปันผล 1.50 บาทต่อหุ้น ตามนโยบายจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่า 50% ทุกไตรมาส เล็งปันผลในไตรมาส 2 ยังสวย แม้ราคาขายเฉลี่ยจะอ่อนลง 10-15% จากปีก่อน แต่ราคาขายก็ยังสูงเทียบไตรมาส 4 ด้านโบรกฯ เป็นหุ้นปันผลสูงน่าสะสม พื้นฐาน 56 บาท (ทันหุ้น)
<b>SIRI</b>	SIRI พุ่งแรงหลังมีข่าวอาคารสำนักงานที่ SIRI เช่าอยู่ถูกเสนอขายโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนที่มีชื่อเสียงหลัง SIRI เป็นผู้เช่าอย่างเดียว แต่จะได้ประโยชน์มี XPG ช่วยดันเข้า ชื่อนาคต่อสั่งห้ามโอกาสออกโทเคนมาแทน REIT แต่ต้องดูความนิยม ด้านกฎหลักทรัพย์นี้ไม่ต่างจาก REIT แต่โทเคนโดนภาษีกำไร 15% เดือนอย่าหลง บจ.ยุ่งเงินดิจิทัลเสี่ยงผันผวน เล่นบิทคอยเองดีกว่า (ทันหุ้น)
<b>HANA</b>	HANA แยมผลงาน Q2/2564 ดีกว่าไตรมาสแรก ความต้องการชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ทรงตัวระดับสูง แคมแดนแร่ทองแดงพร้อมผลิตชิปส่งมอบลูกค้าถึง Q3/2564 พร้อมเร่งขยายกำลังผลิตในไทยและเตรียมแตกไลน์เข้าสู่ธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า คาดหวังเป็น New S-curve ด้านนักวิเคราะห์คาดว่าความต้องการ Semi-Conductor หนุนกำไรโต 2 ปีติด แนะนำซื้อเป้า 68 บาท (ทันหุ้น)
<b>BANPU</b>	BANPU โดด้รับราคาถ่านหินทะเล 100 ดอลลาร์ จากเดิม 68 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน หนุน Q2/2564 ผลงานแจ่มเด่นหน้าคุมเข้มต้นทุนถ่านหินเต็มพิกัด หวังรักษาค่าเฉลี่ยใกล้เคียงปีก่อนที่ราว 44 ดอลลาร์สหรัฐ ด้านโบรกฯ เป็นปีทองรับราคาถ่านหิน-ก๊าซ ฟื้น ต้นทุนมาร์จิ้นเพิ่ม เคาะพื้นฐาน 14.00 บาท (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	21-May	20-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.21	1.62	36%	↑	37%	-9%	-31%	148%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	63.3	63.8	-1%	↓	-3%	-3%	4%	46%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	66.4	64.5	3%	↑	-3%	1%	7%	50%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	63.7	62.1	3%	↑	-3%	2%	8%	51%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	530	530	0%	→	0%	-11%	0%	39%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	560	560	0%	→	0%	-10%	2%	49%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	63.6	61.9	3%	↑	-3%	2%	9%	47%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	73	73	0%	→	-1%	3%	13%	71%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	9	6%	↑	23%	90%	166%	1139%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	73	73	-1%	↓	0%	6%	9%	54%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	10	-1%	↓	27%	163%	59%	155%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	56	56	-1%	↓	-2%	-1%	3%	35%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(7)	(7)	0%	↓	12%	14%	-9%	-279%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	70	70	0%	↓	-1%	7%	10%	54%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	7	6	7%	↑	25%	8463%	125%	220%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน