

## ติดตามการประชุมเปิดและราคาสินค้าโภคภัณฑ์

**การประชุมประนีประนอมร่างงบประมาณช่วยลดความกังวลเงินเฟ้อ** ผู้ที่ผ่านมา คณะบริหารของประธานาธิบดีโจ ไบเดนแห่งสหรัฐฯเปิดเผยแผนงบประมาณรายจ่ายสำหรับปีงบประมาณ 2565 ที่ระดับ 6 ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ (เริ่มใช้ ต.ค.64) ซึ่งเป็นตัวเลขสูงที่สุดนับตั้งแต่สิ้นสุดสงครามโลกครั้งที่ 2 ทำให้ช่วงที่ผ่านมาตลาดกังวลเกี่ยวกับ 1) เงินเฟ้อ 2) การขึ้นภาษีเพื่อสนับสนุนร่างงบประมาณดังกล่าว อย่างไรก็ตามท่าทีที่คณะทำงานแสดงความเต็มใจที่จะประนีประนอมกับสภาองเกรส โดยพร้อมปรับลดงบประมาณด้านการก่อสร้างสาธารณูปโภคลงอย่างมาก ซึ่งทำที่ดังกล่าวทำให้ความกังวลเงินเฟ้อระยะสั้นลดลง และอัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี สหรัฐฯ ปรับลดลงอยู่ที่ 1.58% (จากวันก่อนหน้าที่ 1.61%)

**บจ.พบผู้ติดเชื้อโควิดกระทบจำกัด แต่เป็นความเสี่ยงที่ต้องจับตา** STGT ปิดโรงงานที่มีปัญหา 3 วัน (28-30 พ.ค.) หลังพบพนักงานติดโควิด 41 ราย ใน 2 โรงงาน ที่สุราษฎร์ธานี 3 ราย และตรัง 38 ราย ซึ่งมีกำลังการผลิต 18 และ 25 ล้านชิ้น/วัน จากกำลังการผลิตรวม 90 ล้านชิ้น ส่วน CPF ปิดโรงงานที่มีปัญหา 5 วัน (30 พ.ค.-3 มิ.ย.) หลังพบพนักงานติดโควิด 245 ราย ที่โรงงานแปรรูปเนื้อไก่สระบุรี เรามองผลกระทบต่อจำกัดทั้ง 2 กรณี เนื่องจากกระทบการผลิตเพียงระยะสั้น อย่างไรก็ตามการระบาดของโควิดในภาคการผลิต (Manufacturing sector) เป็นความเสี่ยงที่ต้องจับตา เนื่องจากภาคการผลิตและส่งออกเป็นเพียงกลจักรเดียวที่สามารถผลักดันการเติบโตทางเศรษฐกิจในขณะนี้ ขณะที่ภาคบริการ (Services sector) ยังต้องรอดความคืบหน้าการฉีดวัคซีนและการเปิดประเทศอีกช่วงใหญ่

**จับตาน้ำมันดิบและราคาเหล็ก** 1) การประชุมโอเปคจะกำหนดโทษของน้ำมันดิบและหุ้นพลังงานช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า เกี่ยวกับการเพิ่มผลผลิตน้ำมันสำหรับ มิ.ย.และก.ค. ขึ้นตามกำหนดการเดิมหรือไม่ ในภาวะที่กำลังการผลิตของอิหร่านที่คาดว่าจะได้รับการผ่อนคลายนอกจากคว่ำบาตร น่าจะเพิ่มเข้ามาเช่นกัน 2) ราคาเหล็กในจีนอ่อนลง แต่ตลาดโลกยังแข็งแกร่ง จากนโยบายชะลอการผลิตเพื่อส่งออก และการปรับลดเงินชดเชยส่งออก รวมถึงการออกมาตรการเก็บภาษีการส่งออก คาดทำให้ผลิตภัณฑ์เหล็กในตลาดโลกอาจปรับเพิ่มขึ้นอีก ทำให้หุ้นเหล็กหลายตัวที่มีแรงทำกำไรลงมาเริ่มมีความน่าสนใจอีกครั้ง

**กลยุทธ์ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัวในธีมที่น่าสนใจ ได้แก่** 1) กลุ่มพลังงาน บีโตร์ฯ PTT, PTTGC, IVL, IRPC 2) อาหารและเกษตร TVO, CPI, TU, CPF 3) ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมัน TNP และ KK เนื่องจากเป็นร้านค้าธงฟ้า 4) การขายประกันโควิด บวกต่อ THRE, TIP, TQM 5) พันผลและกองทุน ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP 6) เก็งกำไรกลุ่มดิจิทัล บีซี, WORK, MONO, JKN

**ภาพรวมกลยุทธ์** แกว่งตัวในรอบ 1,565-1,600 แต่การฟื้นรอบนี้ตลาดจะเพิ่มความระมัดระวังและการปรับพอร์ตเลือกหุ้นรับทิศทางผลตอบแทนพันธบัตรและหุ้นรายตัวที่ได้ประโยชน์จากเงินเฟ้อ โดยยังคงคำแนะนำไม่ไร้ราคาในหุ้นที่ปรับขึ้นมาก และเลือกเก็งกำไรเฉพาะในหุ้นที่มีปัจจัยผลัดกันชัดเจน // **หุ้นแนะนำวันนี้** เก็งกำไร **RATCH\***, **TSTH\***, **SEAFKO\***, **JKN\***

**แนวรับ 1,565 / แนวต้าน : 1,590-1,600 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%**

### ประเด็นการลงทุน

**US PCE** พื้นฐานพุ่งสูงกว่าคาด. กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคพื้นฐาน (Core PCE) เดือน เม.ย. อยู่ที่ +3.1% yoy และ +0.7% mom สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ +2.9% yoy และ +0.6% mom ตามลำดับ

**ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯ (ม.มิชิแกน)** - ร่วงลงสู่ระดับ 82.9 ในเดือนพ.ค. สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ ลดลงจากม.ย.ที่ 88.3 ซึ่งสูงที่สุดนับตั้งแต่มี.ค.63 โดยได้รับผลกระทบจากความกังวลเกี่ยวกับการพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อ ที่ว่าจะแตะระดับ 4.6% ในปีนี้ และ 3.0% สำหรับในช่วง 5-10 ปีข้างหน้า

**ปฏิรูปภาษีบริษัทเทคโนโลยี** - ประชุมรอมว.คลัง G20 ก.ค.นี้ ซึ่งครอบคลุมถึงการเก็บภาษีสำหรับบริษัทเทคโนโลยีระดับโลก โดยคาดว่าจะเห็นการเก็บภาษีนิติบุคคลระหว่างประเทศขั้นต่ำที่อัตรา 15% โดยคาดว่าจะผ่านการเห็นชอบขั้นสุดท้ายที่การประชุม G20 ช่วง ต.ค.

**ภัยแล้งใต้หวั่นอาจคลี่คลาย** - หลังเกิดฝนตกหนักมากในมณฑลหนานหนิงทางตอนกลางและมณฑลชางฮั่วทางฝั่งตะวันตกตอนกลางของเกาะใต้หวัน รวมถึงอีกหลายพื้นที่ซึ่งช่วยผ่อนคลายความกังวลของบรรดาผู้ผลิตชิปของใต้หวัน

**มาเลเซียลือคาวานทั่วประเทศ** - ระหว่าง 1-14 มิ.ย. เพื่อควบคุมการระบาดของโควิด หลังค่าเฉลี่ยการติดเชื้อต่อประชากร 1 ล้านคนในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้นเป็น 205.1 คน สูงกว่าอินเดียที่ 150.4 คน รัฐบาลเวียดนามเผยวันนี้ว่า นครโฮจิมินห์เตรียมบังคับใช้มาตรการเว้นระยะห่างทางสังคมเป็นเวลา 15 วัน โดยจะเริ่มตั้งแต่วันที่ 31 พ.ค.เป็นต้นไป

**GUNKUL** - อนุมัติการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน 99,043,700 ล้านหุ้น ระหว่าง 14 มิ.ย.-23 ต.ค.64

**ประเด็นติดตาม:** - 31 พ.ค.: Chinese PMI เดือน พ.ค., Thailand Economic Reports // 1 มิ.ย.: US PMI เดือน พ.ค., EU CPI เดือน พ.ค., OPEC+ Meeting // 4-5 มิ.ย. ประชุมรอมว.คลังกลุ่ม G7

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

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,581.98	(0.98)	(0.06%)
SET50	956.19	(0.91)	(0.10%)
SET100	2,176.58	(2.76)	(0.13%)
FTSE SET LARGE CAP	1,497.44	(1.60)	(0.11%)
FTSE SET MID CAP	2,486.45	(7.44)	(0.30%)
FTSE SET SMALL CAP	2,627.32	26.80	1.03%
SET-VAL (Btm)	99,508		
Mkt Cap (Btm)	18,124,770		
PER (x)	30.27		
P/BV (x)	1.70		
DJIA	34,529	64.81	0.19%
NASDAQ	13,749	12.46	0.09%
STOXX Europe 600	449	2.54	0.57%
SSEC	3,601	(8.07)	(0.22%)
FSTE	7,023	2.94	0.04%
HANG SENG	29,124	11.21	0.04%
NIKKEI	29,149	600.40	2.10%
MSCI ASIA EX JAPAN	884	3.31	0.38%
NYMEX (US \$/bbl)	66.32	(0.53)	(0.79%)
Brent (US \$/bbl)	69.63	0.17	0.24%
Dubai (US \$/bbl)	67.28	1.11	1.68%
Baltic dry Index	2,596	(92.00)	(3.42%)
Gold (spot)	1,904	7.23	0.38%
Copper (spot)	10,248	43.10	0.42%
Sugar (spot)	17.36	0.24	1.40%
Rubber (spot)	256.8	(1.10)	(0.43%)
CRB Index	548.54	0.77	0.14%
THB/Dollar	31.3	(0.04)	(0.14%)
Yen/Dollar	109.9	0.04	0.04%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.02%)
Dollar Index	90.0	0.06	0.07%
3M US T-Bill (%)	(0.00)	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.59	(0.01)	(0.74%)
10 Y TH Yield (%)	1.84	0.03	1.44%
VIX Index	16.76	0.02	0.12%
<b>Equity</b>	<b>28-May</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	666	541	(36,458)
Proprietary Trading	400	(1,190)	2,290
Foreign Investors	(1,309)	(34,500)	(67,528)
Local Individuals	243	35,149	101,697
<b>Bond</b>	<b>28-May</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (U\$mn.)	38.69	(74.94)	1,103.30
<b>Lagggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
AOT	62.25	(0.94)	(1.19%)
EA	59.50	(0.65)	(3.25%)
KBANK	119.50	(0.41)	(1.65%)
STGT	44.50	(0.37)	(3.26%)
SCB	102.00	(0.30)	(0.97%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
PTT	39.25	1.25	1.29%
TOP	59.25	0.49	4.87%
DELTA	548.00	0.44	0.74%
CBG			
RCL			

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPS</b>										
Thailand	1,582	19.1	16.6	48%	15%	-0.1%	0.0%	-0.1%	9.2%	
- Energy	23,533	15.7	13.9	148%	13%	0.1%	0.0%	-1.0%	3.2%	
- Banking	354	9.2	8.3	25%	10%	-0.5%	0.0%	-7.0%	5.0%	
- Commerce	36,656	31.8	26.1	-2%	22%	-0.5%	0.0%	-2.5%	8.9%	
- Food	13,611	25.4	17.4	13%	46%	-0.2%	0.0%	1.8%	13.8%	
- Healthcare	5,172	46.7	36.7	8%	27%	-0.2%	0.0%	-0.5%	10.1%	
Indonesia	5,849	17.8	14.7	72%	21%	0.1%	0.0%	-2.5%	-2.2%	
Philippine	6,675	18.7	14.7	42%	27%	0.1%	0.0%	4.8%	-6.5%	
<b>Asia</b>										
China	3,601	13.4	11.9	41%	12%	-0.2%	0.0%	4.5%	3.7%	
Hong Kong	29,124	12.6	11.3	28%	12%	0.0%	0.0%	1.4%	7.0%	
India	51,423	22.2	19.1	62%	17%	0.6%	0.0%	5.4%	7.7%	
Japan	29,149	20.2	18.2	64%	11%	2.1%	0.0%	1.2%	6.2%	
Korea	3,189	12.6	11.5	145%	10%	0.7%	0.1%	1.4%	11.0%	
Malaysia	1,594	13.4	14.1	62%	-5%	0.0%	0.0%	-0.5%	-2.0%	
Singapore	3,179	14.9	12.9	104%	15%	0.4%	0.0%	-1.2%	11.8%	
Taiwan	16,871	15.2	14.8	61%	3%	1.6%	0.0%	-4.0%	14.5%	
Vietnam	1,320	15.9	13.0	29%	23%	1.3%	0.0%	6.5%	19.6%	
MSCI Asia Ex Japan	884	16.4	14.5	53%	13%	0.4%	0.0%	0.0%	4.9%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	331	12.2	11.2	83%	9%	2.5%	0.1%	6.7%	11.8%	
Coal Index	1,697	8.1	7.8	554%	4%	-1.2%	-0.1%	4.9%	14.6%	
Chemicals Index	406	17.8	15.9	132%	12%	0.8%	-0.4%	2.4%	7.7%	
Banks Index	196	8.1	7.4	28%	9%	1.0%	-0.1%	5.2%	15.4%	
Commercial Services Inde	154	26.2	22.1	29%	18%	0.2%	-0.2%	1.6%	2.9%	
Telecommunications Inde	64	14.1	13.3	49%	6%	0.2%	-0.3%	-1.4%	-0.9%	
Transportation Index	177	15.8	15.2	1184%	5%	1.2%	-0.1%	3.3%	8.3%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	28-May	27-May	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(41.8)	(81.2)	(1,103)	(2,197)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	90.7	(5.9)	194	797	(3,220)	3,465
Philippines	19.1	(18.5)	(241)	(1,466)	(2,513)	(240)
India	-	6.1	(21)	5,816	23,373	14,234
S. Korea	51.8	(121.9)	(8,450)	(16,730)	(20,082)	924
Taiwan	696.9	(446.8)	(2,430)	(11,809)	(15,997)	9,377
Vietnam	(1.2)	4.4	(428)	(1,269)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

**ปัจจัยที่ต้องติดตาม**

- 31 พ.ค.: Chinese PMI เดือน พ.ค., Thailand Economic Reports
- 1 มิ.ย.: US PMI เดือน พ.ค., EU CPI เดือน พ.ค., OPEC+ Meeting
- 3 มิ.ย.: FED Beige Book, TH Consumer Confidence เดือน พ.ค.
- 4 มิ.ย.: US Employment Reports

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร RATCH\* (53)** : ผลประกอบการฟื้นตัว หลังโรงไฟฟ้าหงสากลับมาดำเนินการได้ดีขึ้น
- **เก็งกำไร TSTH\* (2.40)** : ราคาเหล็กโลกทรงตัวในที่สูงและมีโอกาสปรับขึ้นจากมาตรการลดการสนับสนุนส่งออกของจีน
- **เก็งกำไร SEAFCO\* (5.30)** : แนวโน้มฟื้นตัว เก็งกำไรโดยกำหนดจุดตัดขาดทุน 4.90 บาท
- **เก็งกำไร JKN\* (11.50)** : ผู้บริหารถูกปรับเป็นปัจจัยลบระยะสั้น แต่ไม่กระทบแนวโน้มการเติบโตระยะยาว

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (28 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนขารับการเปิดเผยข้อมูลที่ยืนยันว่าเศรษฐกิจสหรัฐฟื้นตัวจากผลกระทบของโรคโควิด-19 แม้เงินเฟ้อเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 13 ปีก็ตาม โดยดัชนีดาวโจนส์และดัชนี S&amp;P500 ปิดตลาดในสัปดาห์นี้บวกขึ้นได้เป็นสัปดาห์แรกในรอบ 3 สัปดาห์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อวันศุกร์ (28 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มการเงินของอังกฤษที่ปรับตัวขึ้นขา รับความเห็นของเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ซึ่งบ่งชี้ว่าอาจจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากแนวโน้มการใช้จ่ายด้านการคลังที่เพิ่มขึ้นของสหรัฐ โดยปธน.โจ ไบเดนเตรียมที่จะเปิดเผยงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2565 วงเงิน 6 ล้านล้านดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิด (28 พ.ค.) พุ่งขึ้นในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนขารับสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่ต่ำกว่าคาด รวมถึงรายงานข่าวที่ว่า ประธานาธิบดีโจ ไบเดน จะเปิดเผยงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2565 วงเงิน 6 ล้านล้านดอลลาร์ในวันนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลดลงเมื่อวันศุกร์ (28 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนขายสัญญา น้ำมันดิบออกมาเพื่อทำกำไรหลังจากปรับตัวขึ้น 5 วันติดต่อกัน และก่อนการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสในสัปดาห์หน้า (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ไบเดนเผยแผนงบประมาณปี 65 สูงสุดนับตั้งแต่สงครามโลกครั้งที่ 2</b></p>	<p>คณะบริหารของรัฐบาลโจ ไบเดน เปิดเผยแผนงบประมาณรายจ่ายสำหรับปีงบประมาณ 2565 ที่ระดับ \$6 ล้านล้าน โดยนับเป็นระดับงบประมาณรายจ่ายสูงที่สุดของสหรัฐนับตั้งแต่สิ้นสุดสงครามโลกครั้งที่ 2</p>
<p><b>US PCE พื้นฐานพุ่งสูงกว่าคาด</b></p>	<p>กระทรวงพาณิชย์สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคพื้นฐาน (Core PCE) เดือนเม.ย. อยู่ที่ +3.1% yoy และ +0.7% mom สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ +2.9% yoy และ +0.6% mom ตามลำดับ</p>
<p><b>รฟท.ชี้การเปิดประมูลทางคู่ "เด่นชัย-เชียงของ" ใหม่ต้องปรับราคากลางขึ้นตามต้นทุนเหล็ก.</b></p>	<p>ซึ่งตามราคาเหล็กในท้องตลาดปรับตัวสูงขึ้นประมาณ 40% จะส่งผลให้ราคากลางใหม่สูงขึ้นเกินกว่ากรอบวงเงินที่ได้รับการอนุมัติจาก ครม. และต้องเริ่มกระบวนการขออนุมัติปรับกรอบวงเงินใหม่ จึงจะเริ่มการจัดซื้อจัดจ้างได้</p>
<p><b>STGT</b></p>	<p>หยุดการผลิตโรงงานสุราษฎร์ธานี-ตรังเป็นระยะเวลา 3 วัน ตั้งแต่ 28 - 30 พ.ค. หลังพบพนักงานติดเชื้อโควิด-19 วุฒมาตรการดูแลพนักงานขั้นสูงสุด พร้อมฉีดพ่นยาฆ่าเชื้อในโรงงาน บ้านพักพนักงานและชุมชนโดยรอบ ย้ำประเมินสถานการณ์อีกครั้งก่อนเปิดโรงงานผลิต</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>KKP</b> <b>Initiated BUY</b> <b>TP: 67.00 บาท</b>	เราเริ่มต้นบทวิเคราะห์ KKP ด้วยคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 67.00 บาท เราคาดว่าจะมีการเติบโตที่ยังยืนมากขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ คาดว่ากำไรจะเพิ่มขึ้น 12% yoy ในปี 2021 และ 13-14% yoy ในปี 2022-23 โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการตั้งสำรองที่ลดลงและรายได้จากการดำเนินงานที่สูงขึ้น อัตราส่วนการตั้งสำรองหนี้ที่มากกว่า 160% ในปี 2021-23 เพื่อดำเนินงานการเพิ่มขึ้นของ NPLs ผลตอบแทนเงินปันผลน่าสนใจที่ 4.5-5.8% ในปี 2021-23
<b>ANAN / COM7</b>	กระแสใหม่บริษัทจดทะเบียนออกดีจิทัลโทเคน หลัง SIRI-MVP เดินหน้านำกลทอนให้ค่า SIRI ขึ้นใจออกดีจิทัลโทเคนเอง เป้า 3 ปีกลุ่มเทคมีสัดส่วนรายได้แตะ 30% ขณะที่ ANAN ตั้งออกโทเคนด้วย ผู้บริหารชี้ยากกับ BITKUB "ซานนท์" แย้มยังกำลังศึกษา ด้าน COM7 มีโอกาสด้วย อยู่ท่ามกลางวงล้อมผู้ออกโทเคน ทั้ง MVP-JFIN ธุรืออนาคต บจ.แก้ข้อโต้แย้ง (ทันหุ้น)
<b>HTECH</b>	HTECH เดินหน้าในการหาลูกค้าใหม่ ๆ ในกลุ่มรถยนต์ EV เชื้อโอกาสเติบโตสูง ซึ่ออุตสาหกรรม HDD พุ่งแรงหนุนด้วยบริการ Cloud Service IOT และ 5G เดินเกมรุกการลงทุนเวียดนาม สหรัฐอเมริกาเต็มสูบ คาดผลงานไตรมาส 2/2564 ดีต่อเนื่อง ย้ำเป้าหมายปีนี้เติบโต 7% (ทันหุ้น)
<b>DELTA</b>	ลุ้น DELTA มีโอกาสหลุดแคชบาลานซ์ หากการซื้อขายในสัปดาห์นี้มีมูลค่าการซื้อขายและราคาไม่ผิดปกติ และระมัดระวังการลงทุน เพราะเป็นหุ้นที่มีค่า P/E สูง ด้านผู้บริหารมั่นใจปีนี้จะผลประกอบการเติบโตตามเป้า หลังออเดอร์กลุ่ม EV Car และกลุ่มดาต้าเซ็นเตอร์ไหลเข้าจำนวนมาก (ทันหุ้น)
<b>PTG</b>	PTG อาานิสงส์วัคซีนป้องกันโควิดหนุนการเดินทางมากขึ้น บวกกับการขยายสาขา หนุนดีมานด์ฝั่ง ดันครึ่งปีหลังฟื้นตัวดีกว่าครึ่งปีแรก พร้อมย้ำเป้าปีนี้ EBITDA โต 10-15% ยอดขายน้ำมันโต 8-12% จากปีก่อน รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว แถมเลี้ยงยืนไฟลิ่งนำธุรกิจ LPG เข้าตลาด คาดชัดเจนไตรมาส 4/2564 นี้ (ทันหุ้น)
<b>BCH</b>	วัดชี้ทางเลือกหนุนตลาดหุ้น จับตาทองทุนเริ่มกลับเข้ามาระดมเก็บหุ้นในกลุ่ม SET50 หลังจากขายมาตั้งแต่ช่วงต้นปีกว่า 3.64 หมื่นล้านบาท นักวิเคราะห์แนะนำกลุ่มน้ำมัน ปีไตรมาส รับกำไรไปบ้าง แนวด้านสำคัญ 1,600 จุด ด้าน หมอเฉลิม BCH สนใจวัคซีนซิโนฟาร์มของราชวิทยาลัยจุฬาลงกรณ์ พร้อมโซวียอดโมเดิร์นนา คนสนใจแล้ว 1 ล้านคน สัปดาห์นี้เตรียมแจ้งราคาฉีดส่วน สปุตนิค ไฟว์ คาดภายใน 1-2 สัปดาห์ อย.จะอนุมัติ เผยต้นทุนเพียง 20 เหรียญ (ข่าวหุ้น)
<b>BA</b>	จับตา บมจ.การบินกรุงเทพ หรือ BA เลิกสัญญาเช่าสนามบินสมุยกับ กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย (SPF) เตรียมทำแทนเดอริ์ SPF ที่ราคา 19.00 บาทต่อหน่วยลงทุน ส่วนผลตอบแทนที่จ่ายให้กับ SPF จำนวน 1.80 หมื่นล้านบาท คิดเป็นมูลค่าต่อหุ้น SPF ราว 18.90 บาท ใกล้เคียงราคาแทนเดอริ์ นักวิเคราะห์แนะนำทั้ง SPF และ เทือ BA (ข่าวหุ้น)
<b>GULF</b>	GULF บอร์ดไฟเขียวทำแทนเดอริ์ หุ้น ADVANC พร้อมหุ้น INTUCH ลดชั้นตอนเข้าชื้อน รวมถึงปรับราคาเป้าหมายชื้อหุ้น ADVANC ลงเหลือหุ้นละ 120.93 บาท จากเดิมราคา 122.86 บาท เตรียมเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น 25 มิ.ย.นี้ (ข่าวหุ้น)
<b>BEC</b>	BEC ตั้งเป้ารายได้ปี 64 โตเลข 2 หลัก จากธุรกิจโทรทัศน์-ธุรกิจการขายลิขสิทธิ์ละครไปต่างประเทศ-ธุรกิจดิจิทัลแพลตฟอร์มโตเลข 2 หลัก แย้มงบไตรมาส 2/64 สวย ลุ้นมีกำไร 4 ไตรมาสติดต่อกัน หลักๆ ปรับรูปแบบครอบครัวข่าว หนุนหน้าที่โฆษณาเพิ่มขึ้น (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-May	27-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.06	1.40	47%	↑	6%	-33%	-20%	86%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	67.3	66.2	2%	↑	6%	7%	7%	43%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	68.4	68.7	0%	↓	3%	4%	6%	44%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	66.3	66.9	-1%	↓	4%	5%	8%	46%	
<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	66.3	66.9	-1%	↓	4%	6%	10%	44%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	73	73	0%	→	1%	4%	13%	68%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	7	-16%	↓	-35%	-22%	223%	274%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	74	74	0%	↑	1%	8%	4%	54%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	7	-14%	↓	-31%	14%	-15%	649%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	57	57	0%	↑	1%	1%	-2%	35%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11)	(10)	-10%	↓	-42%	-56%	-98%	-108%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	72	70	2%	↑	2%	9%	6%	55%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	4	4	2%	↑	-36%	42%	-4%	740%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน