

เงินเพื่อปิดแล้ว คงมุ่มมองเกิด Relief rally หากเปิดไม่รีบลด QE เกินไป

เงินเพื่อมากกว่าคาดแต่หน้าจะเป็นจุดสูงสุดและเริ่มชะลอลง เงินเพื่อสหรัฐฯ พ.ค.ออกมาที่ 5% มากกว่าที่ตลาดคาดว่า 4.7% แต่ปฏิกิริยาของตลาดไม่แตกต่างจากที่เราประเมิน โดยเรายังคงมุ่มมองบวกต่อตลาดจากการที่เงินเฟ้อน่าจะมีโอกาส "สูงสุดแล้ว" ก่อนที่จะทยอยลดลง ดังนั้นหากในการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ 15-16 มิ.ย. ไม่สั่งปรับลดการส่งสัญญาณลดการผ่อนคลายนี้อาจจะเร็วเกินไป เชื่อว่าจะทำให้ตลาดมีโอกาสฟื้นตัวจากการคลายกังวล (Relief rally) และทำให้ดัชนีมีโอกาสลุ้นขึ้นทดสอบ 1,650-1,680 จุดได้

คาดภาพรวม SET Index คล้ายปี 2557 ขึ้นได้แต่ไม่ทำจุดสูงสุดใหม่ ช่วงเวลาดังกล่าวในอดีตคือช่วยที่ QE3 เริ่มสิ้นสุด และงบดุลของเฟดเริ่มไม่ปรับเพิ่มขึ้น แม้มุ่มมองเศรษฐกิจดีขึ้น แต่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ เริ่มขยับลงซึ่งเป็นผลจากการเริ่มเคลื่อนย้ายเงินทุนกลับไปยังสหรัฐฯ (ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี สหรัฐฯ ปรับลงจาก 3% ลงมาต่ำสุดที่ 1.5%) ขณะที่ค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ ทรงตัวก่อนเริ่มแข็งค่าขึ้น หลังแนวโน้มการเคลื่อนย้ายเงินทุนมีความชัดเจน ซึ่งทำให้ภาพการลงทุนหุ้นไทยและ Asia Pacific แกว่งตัวออกข้าง ทั้งนี้ผลตอบแทนพันธบัตรที่ขยับลงในระยะสั้นคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของหุ้นที่ Laggard ที่สุดหลังโควิด 2 กลุ่ม ทั้งสื่อสาร, กอริทส์ และหุ้นไฟฟ้าขนาดใหญ่ที่ Valuation ไม่แพง **หุ้นที่น่าสนใจ ได้แก่ ADVANC, RATCH, EGCO, CPNREIT, BTS, BTSGIF, BEM**

มาตรการของธปท. โดยรวมเป็นบวกกับกลุ่มธนาคาร ได้แก่ 1) ขยายเวลาการผ่อนปรนการชำระหนี้ให้ลูกหนี้ โดยเฉพาะกลุ่ม SME เป็น 31 ธ.ค. 2021 (จากเดิม 30 มิ.ย.) 2) คงสถานะลูกหนี้ได้ตามเดิมในขณะที่ยังไม่ครบสร้างหนี้ 3) จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ (ไม่เกินปีผลปีก่อนและไม่เกิน 50% ของกำไรปีนั้น) แต่ยังไม่ห้ามการซื้อหุ้นคืน และห้ามไถ่ถอนหรือซื้อคืนตราสารเงินกองทุนก่อนกำหนด 4) อาจขยายเวลาให้แบงค์จ่าย FIDF fee ในระดับต่ำที่ 0.23% ของยอดเงินฝาก (จากเดิมที่จะต้องจ่ายที่ 0.46% ในปี 2565) ซึ่งมาตรการโดยรวมไม่มีประเด็นใหม่ ทำให้ผลกระทบต่อจำกัด ขณะที่หากมีการลดเงินนำส่งกองทุน FIDF จะเป็นบวกในเรื่องต้นทุนดำเนินงาน ขณะที่แนวโน้มผลประกอบการและ ROE ที่ดีขึ้นและอาจกลับไปใกล้เคียงช่วงก่อนโควิด คาดจะทำให้กลุ่มธนาคารถูก re-rated มาซื้อขายด้วยระดับใกล้เคียงค่าทางบัญชีมากขึ้น

ธีมลงทุนอื่นที่น่าสนใจ 1) กลุ่มพลังงาน ปีโตรท PTT, PTTGC, IML, IRPC 2) อาหารและเกษตร TVO, CPI, TU, CPF 3) ได้ประโยชน์จากเราชนะ TNP และ KK เนื่องจากเป็นร้านค้าธงฟ้า 4) การขายประกันโควิด บวกต่อ THRE, TIP, TQM 5) บันผลและกอริทส์ ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP 6) เก็งกำไรกลุ่มดิจิทัลทีวี BEC, WORK, MONO, JKN 7) หุ้นกลุ่มเหล็ก TSTH, GJS, AMC 8) กลุ่มโลจิสติกส์ที่มีสัญญาณระยะสั้นเป็นบวก SONIC, NCL 9) หุ้นกลุ่มเรือ TTA, PSL, RCL

ภาพรวมกลยุทธ์ มีโอกาสแกว่งขึ้นทดสอบ 1,650- 1,680 จุด จากเงินเพื่อที่คาดว่าผ่านจุดสูงสุดแล้ว และคาดเฟดส่งสัญญาณลดการผ่อนคลายนี้อาจจะเร็วเกินไป 15- 16 มิ.ย.นี้ การเก็งกำไรหุ้นที่มีปัจจัยบวกและที่ยังปรับขึ้นน้อย รวมถึงอาจเลือกกลุ่ม Laggard ที่ได้ประโยชน์จากการลดลงของผลตอบแทนพันธบัตร // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร RATCH*, BDMS*, SVI*, BA*

แนวรับ: 1,615 / แนวต้าน : 1,630-1,650 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

ECB คงดอกเบี้ยและวงเงินซื้อพันธบัตรตามเดิม. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0% พร้อมคงวงเงินซื้อพันธบัตรตามมาตรการ PEPP ที่ 1.85 ล้านล้านยูโรตามเดิม โดยตั้งเป้าจะซื้อพันธบัตรต่อจนถึง มี.ค. 65 ด้วยวงเงิน 2 หมื่นล้านยูโรต่อเดือน

ความเชื่อมั่นผู้บริโภคต่ำสุดเป็นประวัติการณ์. เดือน พ.ค. อยู่ที่ 44.7 ลดลงจากเดือน เม.ย. ที่ 46.0 โดยลดลงทำจุดต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่ ดัชนีความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจโดยรวมอยู่ที่ 38.9 โดยปัจจัยความกังวลหลักมาจากสถานการณ์โควิด-19 แพ้ระบาดระลอกใหม่

คร.ลงนามจองวัดชินไฟเซอร์แล้ว 20 ล้านโดส ส่งมอบปี 64. "อนุทิน" เผยคร.ลงนามสัญญาจองวัดชินไฟเซอร์แล้ว 20 ล้านโดส ส่งมอบภายในปี 64 มั่นใจ เดือน มิ.ย.ฉีดทะลุ 10 ล้านคน ขณะที่ซื้อซิโนแวคยังไม่เปิดเผยรายละเอียด ส่วนแอสตราฯ ที่เลื่อนยังอยู่ในข้อตกลงส่งมอบรายสัปดาห์

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก SET 50/100 งวด 2H21. SET 50 (+): STGT IRPC STA, (-): TOA, VGI และ BAM // **SET 100 (+):** STGT STARK RCL TTA PTL SYNEX ICHI, (-): GFPT, WHAUP, MAJOR, PRM, BEC, ORI และ MBK

ประเด็นติดตาม: - 15 มิ.ย.: US PPI เดือน พ.ค., US Retail Sales เดือน พ.ค. / 16 มิ.ย.: FOMC Meeting

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพิมพ์ที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีข้อผิดพลาดในรายละเอียดของข้อมูลหรือประการอื่นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการแนะนำชี้ชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,625.27	(1.00)	(0.06%)
SET50	981.60	(0.45)	(0.05%)
SET100	2,232.44	(3.66)	(0.16%)
FTSE SET LARGE CAP	1,544.54	1.97	0.13%
FTSE SET MID CAP	2,540.14	(7.04)	(0.28%)
FTSE SET SMALL CAP	2,767.70	26.67	0.97%
SET-VAL (Btm)	105,961		
Mkt Cap (Btm)	18,650,800		
PER (x)	31.00		
P/BV (x)	1.74		
DJIA	34,466	19.10	0.06%
NASDAQ	14,020	108.58	0.78%
STOXX Europe 600	455	0.12	0.03%
SSEC	3,611	19.46	0.54%
FSTE	7,088	7.17	0.10%
HANG SENG	28,739	(3.75)	(0.01%)
NIKKEI	28,959	97.76	0.34%
MSCI ASIA EX JAPAN	889	4.47	0.51%
NYMEX (US \$/bbl)	70.29	0.33	0.47%
Brent (US \$/bbl)	72.52	0.30	0.42%
Dubai (US \$/bbl)	70.03	(0.09)	(0.13%)
Baltic dry Index	2,669	188.00	7.58%
Gold (spot)	1,899	9.94	0.53%
Copper (spot)	9,863	(89.75)	(0.90%)
Sugar (spot)	17.66	(0.07)	(0.39%)
Rubber (spot)	246.9	(1.10)	(0.44%)
CRB Index	560.12	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.2	0.00	0.01%
Yen/Dollar	109.3	(0.30)	(0.27%)
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.08%)
Dollar Index	90.1	(0.05)	(0.05%)
3M US T-Bill (%)	0.01	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.43	(0.06)	(3.96%)
10 Y TH Yield (%)	1.81	0.01	0.44%
VIX Index	16.10	(1.79)	(10.01%)
Equity	10-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	806	(1,446)	(38,082)
Proprietary Trading	229	763	2,934
Foreign Investors	(1,644)	5,877	(60,337)
Local Individuals	609	(5,195)	95,485
Bond	10-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	74.24	667.63	1,852.20
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
OR	30.25	(0.53)	(1.63%)
PTTGC	61.00	(0.49)	(2.01%)
IVL	42.25	(0.49)	(2.31%)
DELTA	574.00	(0.44)	(0.69%)
PTTEP	120.00	(0.35)	(0.83%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
BDMS	22.80	1.11	3.64%
CPALL	61.75	0.79	1.65%
RCL	63.50	0.42	9.96%
SF			
EGCO			

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,625	19.6	17.1	109%	15%	-0.1%	0.9%	2.0%	12.1%	
- Energy	24,252	15.9	14.2	143%	12%	-0.2%	-0.2%	2.6%	6.4%	
- Banking	369	9.5	8.7	17%	9%	-0.5%	2.8%	3.7%	9.4%	
- Commerce	37,746	33.5	27.3	17%	23%	0.0%	1.4%	2.6%	12.1%	
- Food	13,883	25.8	17.6	31%	46%	-0.3%	1.1%	1.6%	16.0%	
- Healthcare	5,385	49.4	38.4	2%	29%	1.6%	3.8%	3.4%	14.7%	
Indonesia	6,108	18.1	14.8	143%	22%	1.0%	0.7%	2.7%	2.1%	
Philippine	6,876	19.3	15.1	62%	28%	-0.4%	1.2%	3.7%	-3.7%	
Asia										
China	3,611	13.3	11.9	39%	12%	0.5%	0.5%	-0.1%	4.0%	
Hong Kong	28,739	13.3	11.8	10%	13%	0.0%	-0.6%	-1.4%	5.5%	
India	52,300	22.6	19.4	62%	17%	0.7%	0.4%	0.7%	9.5%	
Japan	28,959	19.9	17.9	66%	11%	0.3%	0.1%	0.3%	5.5%	
Korea	3,225	12.8	11.7	120%	10%	0.3%	0.2%	1.4%	13.0%	
Malaysia	1,580	13.5	14.0	65%	-4%	-0.1%	0.1%	-0.2%	-2.9%	
Singapore	3,163	14.8	12.8	187%	15%	0.3%	0.4%	-0.1%	11.2%	
Taiwan	17,159	15.2	14.9	50%	2%	1.1%	0.1%	0.5%	16.5%	
Vietnam	1,324	16.0	13.3	30%	21%	-0.7%	-3.7%	-0.3%	19.9%	
MSCI Asia Ex Japan	889	16.3	14.5	50%	12%	0.5%	-0.3%	-0.5%	5.4%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	347	12.5	11.6	115%	8%	0.8%	2.4%	3.7%	16.7%	
Coal Index	1,697	8.4	8.2	552%	2%	-0.5%	2.3%	4.3%	19.9%	
Chemicals Index	412	17.7	16.0	109%	11%	0.4%	0.3%	1.7%	9.7%	
Banks Index	193	7.9	7.3	20%	9%	-0.2%	-0.7%	-1.3%	13.6%	
Commercial Services Inde	156	25.6	21.5	32%	19%	0.9%	1.6%	1.9%	4.6%	
Telecommunications Inde)	64	13.9	13.2	46%	6%	-0.1%	0.4%	-0.3%	-1.1%	
Transportation Index	186	15.3	15.5	1689%	-1%	0.9%	2.3%	5.1%	13.5%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	10-Jun	9-Jun	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(52.8)	91.4	189	(1,967)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(3.2)	16.1	138	987	(3,220)	3,465
Philippines	(0.1)	22.8	129	(1,336)	(2,513)	(240)
India	-	81.9	1,222	7,808	23,373	14,234
S. Korea	679.3	(388.7)	143	(16,102)	(20,082)	924
Taiwan	680.2	(544.4)	(831)	(12,121)	(15,997)	9,377
Vietnam	9.6	(29.3)	(262)	(1,601)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 15 มิ.ย.: US PPI เดือน พ.ค., US Retail Sales เดือน พ.ค.
- 16 มิ.ย.: FOMC Meeting

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร RATCH* (60)** : คาดแกว่งตัวขึ้นหลังผลตอบแทนพันธบัตรปรับลง
- **เก็งกำไร BDMS* (26)** : แนวโน้มฟื้นตัว และได้โอนสินค้าจากผลตอบแทนพันธบัตรที่ลดลง
- **เก็งกำไร SVI* (5.50)** : แนวโน้มฟื้นตัวและยัง lagged กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์
- **เก็งกำไร BA* (10)** : แนวโน้มผ่านจุดต่ำสุด และคาดว่าจะพิจารณาขายหุ้น BDMS เพื่อนำไปจ่ายค่าชดเชยยกเลิกสัญญาสนามบินสมุยให้ผู้ถือหุ้น SPF

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกรณีวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาปัจจัยตลาดหุ้น 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (10 มิ.ย.) ขณะที่ดัชนี S&P500 ปิดทำนิวไฮ เนื่องจากนักลงทุนมีมุมมองเป็นบวกว่า การฟื้นตัวของตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐจะเป็นเพียงสถานการณ์ชั่วคราวและจะไม่ส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินในระยะนี้ นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มธุรกิจสุขภาพที่ดีตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยเฉพาะหุ้นไฟเซอร์ที่พุ่งขึ้นกว่า 2% (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (10 มิ.ย.) และระดับสูงสุดครั้งใหม่ หลังจากธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับเพิ่มคาดการณ์แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของยูโรโซน และสัญญาที่จะดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่อไป (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิด (10 มิ.ย.) ปรับตัวขึ้น โดยนักลงทุนชานรับความหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลังมีความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ในญี่ปุ่น (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดตัวขึ้นปิดที่เหนือระดับ 70 ดอลลาร์เมื่อคืนนี้ (10 มิ.ย.) ชานรับข้อมูลแรงงานที่สดใสของสหรัฐ รวมทั้งรายงานคาดการณ์ของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) ที่ระบุว่าความต้องการใช้น้ำมันในตลาดโลกจะเพิ่มขึ้นในปี (อินโฟเควสท์)
ECB คงดอกเบี้ยและวงเงินซื้อพันธบัตรตามเดิม	ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0% พร้อมคงวงเงินซื้อพันธบัตรตามมาตรการ PEPP ที่ 1.85 ล้านล้านยูโรตามเดิม โดยตั้งเป้าจะซื้อพันธบัตรต่อเดือนจนถึง มี.ค. 65 ด้วยวงเงิน 2 หมื่นล้านยูโรต่อเดือน
สหรัฐรายงานตัวเลขเงินเฟ้อสูงกว่าคาด	กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน พ.ค. ดีดตัวขึ้น 0.6% mom และ 5% yoy ซึ่งสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 0.5% mom และ 4.7% yoy ตามลำดับ ขณะที่ดัชนีเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) 0.7% mom และ 3.8% yoy
ความเชื่อมั่นผู้บริโภคต่ำสุดเป็นประวัติการณ์	หอการค้าเปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน พ.ค. อยู่ที่ 44.7 ลดลงจากเดือน เม.ย. ที่ 46.0 โดยลดลงต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่ ดัชนีความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจโดยรวมอยู่ที่ 38.9 โดยปัจจัยความกังวลหลักมาจากสถานการณ์โควิด-19 แพร่ระบาดระลอกใหม่
คร.ลงนามจองวัคซีนไฟเซอร์แล้ว 20 ล้านโดส ส่งมอบปี 64	"อนุทิน" เผยคร.ลงนามสัญญาจองวัคซีนไฟเซอร์แล้ว 20 ล้านโดส ส่งมอบภายในปี 64 มั่นใจ เดือน มิ.ย. ฉีดทะลุ 10 ล้านคน ขณะที่ซื้อซิโนแวคยังไม่เปิดเผยรายละเอียด ส่วนแอสตราฯ ที่เลื่อนยังอยู่ในข้อตกลงส่งมอบรายสัปดาห์

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

MEGA Maintained BUY TP: 45.00 บาท	เนื่องจากรูปแบบธุรกิจที่เป็นเอกลักษณ์ของ MEGA และประสบการณ์อันยาวนานในตลาดหลัก ความไม่สงบในเมียนมาร์และการระบาดใหญ่ของ COVID-19 มีผลกระทบต่อเพียงเล็กน้อยต่อธุรกิจของ MEGA ซึ่งจะช่วยให้ผลประกอบการเติบโตได้ดีในอีก 2 ปีข้างหน้า การเติบโตของรายได้ที่แข็งแกร่งในอนาคตขึ้นอยู่กับความสำเร็จของ M&A ที่มีอยู่และ M&A ใหม่ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 45.00 บาท
JR	JR เข้าตากองทุนทั้งในและต่างประเทศ หลังขึ้นทำเนียบ FTSE All World Index กลุ่ม Micro Cap ดีเด่น 18 มิถุนายน 2564 นี้ ปี กบอส "จรัญ วิวัฒน์เจษฎาวงศ์" ประกาศพร้อมเดินทางประมุขงานใหม่ต่อเนื่อง มั่นใจโปรเจกต์ยักษ์ "รถไฟฟ้าสายสีเหลือง-ชมพู เฟส 2" มาตามนัด หนุน Backlog ปีนี้ทะลุ 1 หมื่นล้านบาท ต้นผลงานโตก้าวกระโดด (ทันสมัย)
STGT	STGT ลั่นเสียยกยั้งอยู่ 5 ล้านหุ้น เป็นเรื่องปกติซื้อขายมีทุนนอกสนใจ อังกฤษและสหรัฐเจรจา เข้า SET50 รอบนี้ ชี้ดีมานด์สูง สือยอดดีต่อเนื่อง ทั้งปีปริมาณขายโต 14% แม้ราคาขาย Q2/2564 ลดลงบ้าง แต่สูงกว่า Q4/2563 ชี้มาร์จิ้นดีกว่าคู่แข่งในอุตสาหกรรม โบรกส่งกำไรปี 2564 โต 114% Valuation น่าสนใจ ปีผล 11% เป้า 65 บาท (ทันสมัย)
LALIN	LALIN เตรียมเปิด 2 โครงการใหม่ ในช่วงปลายเดือนมิถุนายน มูลค่ารวม 1,050 ล้านบาท และคงเป้าหมายการขยายโครงการใหม่ปีนี้ที่ 10-12 โครงการ เดินทางกลยุทธ์เน้นตลาด Real Demand ควบคุมค่าใช้จ่าย มั่นใจยอดขายที่ 7,000 ล้านบาท และมียอดรับรัฐรายได้ที่ 6,000 ล้านบาท ตามเป้า (ทันสมัย)
DOHOME	DOHOME คาด SSSG ไตรมาส 2/2564 อาจแตะระดับ 30% ขณะที่ยอดขายรวมโต 40% หลังกำลังซื้อยังดีแม้โควิดระบาดรอบ 3 ส่วนราคาเหล็กทรงตัวสูงเอื้อมาร์จิ้นโตต่อ ด้านโบรกคาดกำไรไตรมาส 2/2564 โตไม่ต่ำกว่า 200% แนะนำ "ซื้อ" เคารราคาเป้าหมาย 34.00 บาท (ทันสมัย)
SENA	SENA คาดยอดขาย Q2 ดีกว่า Q1 ไชว.ย.-พ.ค.ทำได้แล้ว 1,500 ล้านบาท หนุน 5 เดือนแตะ 2,500 ล้านบาท พร้อมปรับแผนเปิดโครงการใหม่เพิ่มเป็น 18 โครงการ มูลค่ารวม 16,764 ล้านบาท เน้นโครงการไฮสปีด-ระดับราคาต่ำล้าน (ทันสมัย)
EKH	EKH สัญญาดี! รับอานิสงส์เงินหนุนคู่สมรสมีบุตรได้ 3 คน คาดเพิ่มดีมานด์ลูกแก้วเงินกลับใช้บริการศัลยกรรมผู้มีบุตรยาก (IVF) คึกคัก ส่วนบริการตรวจโควิด-19 ผู้ป่วยแน่น ต้นรายได้เพิ่ม ย้ำรายได้ปีนี้โต 20% โบรกฯ คาด Q2 กำไรพุ่ง 40-50 ล้านบาท เชียร์ ซื้อ เป้าราคา 8 บาท (ทันสมัย)
PSL / RCL / TTA	3 หันเดินเรือ PSL-RCL-TTA สตอียด! วิ่งแรงขานรับดัชนีค่าระวางทำนิวไฮบวก 61 จุด แถงมีแนวโน้มดีต่อเนื่อง เหตุเศรษฐกิจโลกฟื้น หลังประเทศขนาดใหญ่สถานการณ์โควิด-19 ดีขึ้น โบรกฯ เชียร์ ซื้อ TTA ให้เป้าราคาใหม่ 19.40 บาท/หุ้น (ทันสมัย)
CPF / EGCO / MTC / ADVANC / RATCH	นักลงทุนต่างประเทศเล็งเก็บ 16 หุ้นขนาดใหญ่พื้นฐานแกร่ง ราคายังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่ม และตลาดฯ มีอ็อปชั่นดีสูงจากราคาเป้าหมายระหว่าง 3.50-5.4.10% ยก CPF เด่นสุด ขึ้นซ้ำกว่ากลุ่มและตลาดฯ ราคาอ็อปชั่นดี 5.4% รองลงมา EGCO, MTC, BBL และ RATCH ราคาจับต้องได้ โอกาสทำกำไรสูง (ทันสมัย)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	10-Jun	9-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.44	1.13	27%	↑	-5%	-44%	0%	433%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.0	70.1	0%	↓	2%	5%	4%	42%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.8	71.5	0%	↑	1%	5%	4%	44%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.3	70.0	0%	↑	2%	8%	7%	51%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	475	475	0%	→	0%	-10%	-19%	8%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	495	495	0%	→	0%	-12%	-18%	15%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	70.3	70.0	0%	↑	2%	8%	8%	50%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	77	77	0%	→	1%	4%	6%	54%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	7	1%	↑	-9%	-9%	33%	2150%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	77	76	2%	↑	3%	6%	8%	42%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	6	34%	↑	23%	8%	66%	41%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	60	60	0%	↑	-1%	3%	1%	35%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10)	(10)	1%	↑	-18%	-24%	-24%	-104%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	74	74	0%	↑	2%	5%	8%	39%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	4	4	9%	↑	3%	-5%	205%	8%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน