

คาดผลประชุมกนง.สร้างความชัดเจนให้หุ้นกลุ่มการเงิน

ประธานเฟดยืนยันไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ยเพียงเพราะความกังวลเงินเฟ้อ เนื่องจากเรามองว่าการตีตัวของเงินเฟ้อเป็นผลกระทบโดยตรงที่เกิดจากการเปิดเศรษฐกิจของสหรัฐฯ เราจะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยก่อนเวลาอันควรเพียงเพราะความกังวลเรื่องเงินเฟ้อเพียงปัจจัยเดียว แต่เราจะรอให้มีหลักฐานชัดเจนเกี่ยวกับปัญหาที่เกิดจากเงินเฟ้อหรือภาวะไร้อัตราดอกเบี้ยในด้านอื่น ๆ ก่อนที่จะตัดสินใจใดๆ เกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ย ซึ่งถ้อยแถลงดังกล่าวช่วยคลายกังวลความเห็นของกรรมการเฟดท่านอื่นที่เคยแสดงออกมาก่อนหน้าและทำให้บรรยากาศลงทุนโดยรวมมีแนวโน้มผันผวนน้อยลง

ปัจจัยบวกและลบจากการประชุมกนง.วันนี้ เราคาดว่า กนง. จะคงดอกเบี้ยนโยบายเช่นเดิม 2) คาดมีการปรับมุมมองการเติบโตทางเศรษฐกิจลง สะท้อนสถานการณ์โควิดระลอกใหม่ 3) อาจมีการพิจารณาขยายเวลาลดการนำเงินส่งกองทุนฟื้นฟู (FDF) 0.23% ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนการดำเนินงาน 4) ตลาดติดตามว่าจะมีการพิจารณาปรับลดเพดานดอกเบี้ยของเงินกู้บ้างประเภทตามที่นายกรัฐมนตรี (ซึ่งเรามองผลกระทบต่อกลุ่มบัตรเครดิต > จำนวนทะเบียน > ธนาคาร) ทั้งนี้โดยรวมแม้จะมีปัจจัยที่อาจเป็นลบระยะสั้นต่อสถาบันการเงิน แต่เรามองความชัดเจนที่มากขึ้นหลังประชุมกนง. จะเป็นปัจจัยบวกต่อกลุ่มธนาคาร

RATCH ประกาศเพิ่มทุน 769.23 ล้านบาท โดยเสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมที่อัตรา 1.885 : 1 เพื่อลงทุนซื้อโรงไฟฟ้าถ่านหินขนาด 2,045 MW ที่อินโดนีเซีย โดยบริษัทจะเข้าถือ 45.515% (หรือ 930 MW) และการลงทุนอื่นในอนาคต รวมทั้งการจ่ายชำระหนี้และเป็นเงินทุนหมุนเวียน มองเป็นปัจจัยลบในระยะสั้นเนื่องจาก 1) ในเบื้องต้น เราไม่เห็นความจำเป็นของ RATCH ที่ต้องเพิ่มทุน เนื่องจาก net D/E ratio ที่ต่ำเพียง 0.54 เท่า ณ สิ้น 1Q21 (71% ของหนี้ของบริษัทจะครบกำหนดชำระหลังปี 2025) ซึ่ง RATCH สามารถที่จะกู้เงินได้สูงถึง ซึ่งเราคาดว่า RATCH น่าจะใช้เงินในการซื้อ Bt30-45b 2) การซื้อโครงการที่เป็นโรงไฟฟ้าถ่านหิน ทำให้มีสัดส่วนรายได้จากไฟฟ้าถ่านหินจะเพิ่มขึ้น (ปัจจุบันอยู่ที่ 40%) ซึ่งส่วนกระแสการลงทุนในปัจจุบันที่เห็นการลงทุนในพลังงานสะอาด โดยอาจส่งผลให้กลุ่มลงทุนสถาบันที่มีกฎเกณฑ์ในเรื่อง ESG ที่เข้มงวด // ทางพื้นฐานเราอยู่ระหว่างทบทวนคำแนะนำและราคาเหมาะสมสำหรับมุมมองเชิงกลยุทธ์ ราคาหุ้นอาจตอบรับเชิงลบในระยะสั้นและன்றราคาเพิ่มทุน ซึ่งอาจกระทบหนักเก็งกำไรระยะสั้น แต่ไม่กระทบผู้ถือลงทุนระยะยาว

อีเอ็มลงทุนที่น่าสนใจ 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) บันผลและกองรีทส์ 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 พันตัว...แต่ระยะสั้นยังผันผวน หาก SET Index ยังไม่สามารถยืนยันเหนือ 1606 หรือปรับตัวหลุด 1580 จุด จะกระทบกับจิตวิทยาการเก็งกำไรระยะสั้น อย่างไรก็ตาม ในภาพเชิงกลยุทธ์ เรายังมองสื่อสารและกองรีทส์ รวมถึงหุ้นปันผลสูง-ปลอดภัย น่าสนใจ ขณะที่ค่าเงินบาทอ่อนค่ายังเป็นปัจจัยหนุนการเก็งกำไรหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์

// **หุ้นแนะนำวันนี้** เก็งกำไร **BDMS*, PM*, CBG*, TQM***

แนวรับ: 1,580-1,590 / แนวต้าน: 1,606-1,620 จุด สัดส่วน: เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

จ่ออนุมัติขาย 'ประกันภัยช้ำ' - คปภ.อยู่ระหว่างพิจารณาอนุมัติกรมธรรม์ "ประกันภัยช้ำ" 2 บริษัทแรกนำร่อง "กรุงเทพประกันภัย-ทิพย์ฯ" ระบุแบบความคุ้มครอง "ชดเชยค่าเสียหายต้นทุนการผลิต" /ด้าน "ทิพย์ฯ" คุ้มครอง 2 รูปแบบ เกี่ยวกับการปลูกกล้วยชา **กรม.เคาะเปิดเกาะ 1 ก.ค.** กรม.เห็นชอบเปิด 4 เกาะรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ ภูเก็ต ยืนยันเริ่ม 1 ก.ค.นี้ ส่วนเกาะสมุย เกาะพะงัน และเกาะเต่า ทีเดียว 15 ก.ค. ก่อนเปิดประเทศเดือน ต.ค.นี้

เพิ่มวงเงิน "คนละครึ่ง" บัดฝัน "ช้อปดีมีคืน". เอกชนเล็งเสนอนายกฯ เพิ่มวงเงินโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจ "คนละครึ่ง" กับ "ช้อปดีมีคืน" พร้อมเสนอให้นำโครงการ "ช้อปดีมีคืน" กลับมาใช้กระตุ้นเศรษฐกิจ

DOD. คำว่าไบสก็ดเมล็ดถั่วชิกพุงจาก ออย. พร้อมเดินหน้านำเข้าเมล็ดถั่วชิกพุงปลาย มิ.ย.นี้ จ่อขึ้นทะเบียนอาหารเสริม

TU - พบพนักงานของบริษัทย่อยที่สงขลา (บริษัทไทยแคนหนึ่ง) ที่เป็นบริษัทในเครือ ติดโควิด 263 คน จากการตรวจเชิงรุก

ประเด็นติดตาม: - 23 มิ.ย.: EU Manufacturing PMI เดือน มิ.ย., US Manufacturing PMI เดือน มิ.ย., ประชุม กนง. / 24 มิ.ย.: BOE Meeting, US GDP 1Q21, US Initial Jobless Claims / 25 มิ.ย.: US PCE Price Index เดือน พ.ค.

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องของข้อมูลหรือความน่าเชื่อถือ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,599.23	(1.90)	(0.12%)
SET50	961.99	(1.00)	(0.10%)
SET100	2,194.80	(1.74)	(0.08%)
FTSE SET LARGE CAP	1,514.06	(0.93)	(0.06%)
FTSE SET MID CAP	2,508.56	(7.41)	(0.29%)
FTSE SET SMALL CAP	2,697.39	(10.53)	(0.39%)
SET-VAL (Btm)	81,593		
Mkt Cap (Btm)	18,379,790		
PER (x)	30.41		
P/BV (x)	1.71		
DJIA	33,946	68.61	0.20%
NASDAQ	14,253	111.79	0.79%
STOXX Europe 600	456	1.19	0.26%
SSEC	3,557	28.23	0.80%
FSTE	7,090	27.72	0.39%
HANG SENG	28,310	(179.24)	(0.63%)
NIKKEI	28,884	873.20	3.12%
MSCI ASIA EX JAPAN	869	(2.45)	(0.28%)
NYMEX (US \$/bbl)	73.06	(0.60)	(0.81%)
Brent (US \$/bbl)	74.81	(0.09)	(0.12%)
Dubai (US \$/bbl)	71.89	0.32	0.45%
Baltic dry Index	3,119	(71.00)	(2.23%)
Gold (spot)	1,779	(4.53)	(0.25%)
Copper (spot)	9,275	120.60	1.32%
Sugar (spot)	16.43	(0.35)	(2.09%)
Rubber (spot)	238.3	(2.50)	(1.04%)
CRB Index	554.56	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.7	0.13	0.41%
Yen/Dollar	110.7	0.38	0.34%
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.18%
Dollar Index	91.8	(0.14)	(0.16%)
3M US T-Bill (%)	0.03	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.46	(0.03)	(1.71%)
10 Y TH Yield (%)	1.84	0.03	1.89%
VIX Index	16.66	(1.23)	(6.88%)
Equity	22-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	(277)	(3,442)	(40,079)
Proprietary Trading	791	3,567	5,738
Foreign Investors	(1,318)	(4,501)	(70,715)
Local Individuals	805	4,377	105,057
Bond	22-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	8.22	1103.72	2,288.29

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	526.00	(1.09)	(1.87%)
GULF	33.75	(0.77)	(2.17%)
SCC	412.00	(0.63)	(1.44%)
CPALL	61.00	(0.39)	(0.81%)
RCL	54.50	(0.36)	(0.80%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTEP	119.00	0.69	1.71%
PTT	40.00	0.62	0.63%
BAY	32.25	0.48	2.38%
HMPRO			
BDMS			

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	1,599	19.1	16.7	110%	15%	-0.1%	-0.9%	0.4%	10.3%	
- Energy	23,933	15.7	13.9	143%	13%	0.0%	-1.0%	1.2%	5.0%	
- Banking	356	9.1	8.4	18%	9%	0.6%	-1.1%	0.0%	5.5%	
- Commerce	37,560	33.7	27.3	15%	24%	0.0%	-0.2%	2.1%	11.6%	
- Food	13,867	25.8	17.7	31%	46%	0.6%	0.7%	1.4%	15.9%	
- Healthcare	5,390	50.1	37.9	1%	32%	0.9%	-0.3%	3.5%	14.7%	
Indonesia	6,088	18.1	14.8	143%	22%	1.5%	1.3%	2.4%	1.8%	
Philippine	6,870	19.5	15.3	60%	27%	0.6%	0.3%	3.6%	-3.8%	
Asia										
China	3,557	13.1	11.7	39%	12%	0.8%	0.9%	-1.6%	2.4%	
Hong Kong	28,310	13.2	11.7	9%	13%	-0.6%	-1.7%	-2.9%	4.0%	
India	52,589	22.0	19.4	67%	14%	0.0%	0.5%	1.3%	10.1%	
Japan	28,884	19.6	17.8	68%	10%	3.1%	-0.3%	0.1%	5.2%	
Korea	3,264	12.4	11.8	130%	6%	0.7%	0.1%	2.1%	13.8%	
Malaysia	1,574	14.3	14.5	55%	-1%	0.1%	-0.9%	-0.6%	-3.3%	
Singapore	3,109	14.5	12.6	188%	15%	-0.3%	-1.1%	-1.7%	9.3%	
Taiwan	17,076	14.7	14.7	54%	0%	0.1%	-1.4%	0.0%	15.9%	
Vietnam	1,380	16.6	13.7	31%	20%	0.5%	0.2%	3.9%	25.0%	
MSCI Asia Ex Japan	869	16.0	14.4	50%	11%	-0.3%	-1.3%	-2.7%	3.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	352	12.6	11.7	117%	8%	2.6%	1.3%	4.8%	18.0%	
Coal Index	1,697	7.9	7.8	592%	1%	0.5%	-1.1%	-0.4%	14.5%	
Chemicals Index	401	17.1	15.4	111%	11%	1.6%	-0.2%	-1.3%	6.4%	
Banks Index	186	7.7	7.1	19%	9%	1.0%	-0.7%	-4.9%	9.5%	
Commercial Services Inde	151	25.0	20.8	30%	21%	2.4%	0.8%	-2.1%	0.4%	
Telecommunications Inde	63	13.7	13.1	45%	5%	0.6%	-0.2%	-2.1%	-2.9%	
Transportation Index	186	14.3	15.1	1817%	-6%	1.6%	0.8%	5.2%	13.5%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	22-Jun	21-Jun	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(41.6)	(102.5)	(140)	(2,296)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(32.8)	145.6	387	1,236	(3,220)	3,465
Philippines	(2.1)	4.9	(11)	(1,475)	(2,513)	(240)
India	-	(128.8)	1,618	8,204	23,373	14,234
S. Korea	165.9	(852.5)	(1,073)	(17,317)	(20,082)	924
Taiwan	(392.4)	(1,198.9)	(2,969)	(14,259)	(15,997)	9,377
Vietnam	0.4	(48.0)	(272)	(1,610)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 23 มิ.ย.: EU Manufacturing PMI เดือน มิ.ย.
- 24 มิ.ย.: BOE Meeting

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BDMS* (26)** : แนวโน้มฟื้นตัว และการเร่งฉีดวัคซีน รวมถึงเปิดประเทศเป็นปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัวของผลประกอบการ
- **เก็งกำไร PM* (15)** : หุ้นกลุ่มขนมที่ซื้อขาย valuation ถูกกว่ากลุ่ม ขณะที่การ IPO หุ้นที่ทำธุรกิจคล้ายกัน ทำให้น่าจะเกิดการ re-rate หุ้นซื้อขาย PER สูงขึ้น
- **เก็งกำไร CBG* (150)** : คาดผลการดำเนินงานทยอยฟื้นตัว โดยเฉพาะตลาด CLMV
- **เก็งกำไร TQM* (130)** : คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 2/64 ออกมาดี และไม่มีความเสี่ยงขาดทุนแม้ผู้ติดตามจะสูงขึ้น เนื่องจากเป็นเพียงนายหน้า

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (22 มิ.ย.) หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ให้คำมั่นว่า เฟดจะไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วเกินไป โดยถ้อยแถลงดังกล่าวเป็นปัจจัยหนุนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งเป็นหุ้นที่มีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (22 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่และกลุ่มพลังงานที่ปรับตัวขึ้นตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ขณะที่นักลงทุนมุ่งความสนใจไปที่การกล่าวสุนทรพจน์ของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิด (22 มิ.ย.) พุ่งขึ้นในวันนี้ โดยทะยานขึ้นกว่า 3% มากที่สุดในรอบ 1 ปีตามทิศทางดัชนีดาวโจนส์ ตลาดหุ้นนิวยอร์กที่ปิดทะยานขึ้นเมื่อคืนนี้หลังจากนักลงทุนคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับการที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด (อินโฟเคสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (22 มิ.ย.) หลังมีรายงานว่ากลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส กำลังหารือกันเกี่ยวกับการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันในเดือนส.ค. ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยรายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐในวันนี้ (อินโฟเคสท์)
ประธานเฟดส่งสัญญาณไม่เร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ย	ประธานเฟด นายเจอโรม พาวเวล แถลงต่อคณะอนุกรรมการว่าด้วยวิกฤตการณ์โควิด-19 ประจำสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ ระบุว่า เฟดมุ่งมั่นที่จะสนับสนุนตลาดแรงงานให้ฟื้นตัวเป็นวงกว้าง และจะไม่ใช้ความวิตกกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อเป็นแรงผลักดันให้ต้องเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
กรม.เคาะเปิดเกาะ 1 ก.ค.	กรม.เห็นชอบเปิด 4 เกาะรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ ภูเก็ต ยี่น้ยัน เริม 1 ก.ค.นี้ ส่วนเกาะสมุย เกาะพะงัน และเกาะเต่า ดีเดย์ 15 ก.ค. ก่อนเปิดประเทศเดือน ต.ค.นี้
เพิ่มวงเงิน "คนละครึ่ง" บัดฝุ่น "ข้อดีมีคืน"	เอกชนเล็งเสนอนายกฯ เพิ่มวงเงินโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจ "คนละครึ่ง" กับ "ยิ่งใช้ยิ่งได้" พร้อมเสนอให้นำโครงการ "ข้อดีมีคืน" กลับมาใช้กระตุ้นเศรษฐกิจ
DOD	คว่ำไปสกัดเม็ดเงินชงจาก อย. พร้อมเดินหน้านำเข้าเมล็ดพันธุ์ชงปลาย มิ.ย.นี้ จ่อขึ้นทะเบียนอาหารเสริม

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

KKP Maintained BUY TP: 67.00 บาท	KKP คาดกำไร 2Q21 จะเพิ่มขึ้น 27% yoy และ 3% qoq เราคาดว่ากำไรเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคตหลังจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ รายได้คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 12% yoy ในปี 2021 และ 13-14% yoy ในปี 2022-23 โดยได้รับแรงหนุนจากการตั้งสำรองที่ลดลงและรายได้จากการดำเนินงานที่สูงขึ้น อัตราส่วนความสามารถในการครอบคลุมการสูญเสียสินเชื่อเพิ่มขึ้นเป็น 160% ในปี 2021-23 เพื่อรองรับ NPL ที่เพิ่มขึ้น อัตราผลตอบแทนเงินปันผลน่าดึงดูดที่ 4.4-5.7% ในปี 2021-23 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 67.00 บาท
NER	NER รับบาทอ่อนค่าต้นผลงานไตรมาส 2 เดือน ซึ่งมีสัดส่วนส่งออก 45% ตลาดเงินเติบโตแรง ได้รับผลบวกจากยานยนต์ไฟฟ้าปลายปีมีรายได้ธุรกิจแผ่นยางรองนอนปศุสัตว์ ภาษีเงินบาทอ่อนค่าทุกๆ 1 บาท ต้นกำไรกลุ่มเกษตรและอาหารขึ้นทันที 3% ขึ้น NER, TU, CPF, ASIAN, XO, SAPPE โบนัสปี NER 9.50 บาท ปีผลผลิต 5-6% ต่อปี (ทันสมัย)
AKR	AKR มองรัฐเปิดประเทศ เอื้อเอกชนมั่นใจลงทุน มองครึ่งปีหลังใส่กิจกรรมใหม่แปลง กฟน.-กฟภ. มูลค่ารวมกว่า 3 พันล้านบาท คาดหวังโอกาสได้งาน 10% หรือไม่น้อยกว่า 300 ล้านบาท เดิมพอร์ต อวดแบ็กถือถ่วง 300 ล้านบาท เล็งรับรัฐในไตรมาส 2/2564 ประมาณ 70% มั่นใจผลงานปีนี้ดีกว่าปีก่อนแม้เจอวิกฤติโควิด (ทันสมัย)
THANI	THANI สินเชื่อปี 2564 กลับมาขยายตัวดีและต่อเนื่องใน ปี 2565 มีกำไรโตจากความต้องการรถบรรทุกจะเพิ่มขึ้นสูง และเศรษฐกิจในประเทศที่ดีขึ้น ทั้งการลงทุนโครงการภาครัฐและการขนส่ง e-Commerce ที่เพิ่มขึ้น ปรับราคาเหมาะสม 6 บาทต่อหุ้น (ทันสมัย)
DELTA / HANA / KCE	แกะปม DELTA HANA KCE ร่วงสวนบาทอ่อน โบนัสปีเพิ่มขึ้นมาหลายถูกขยาย มั่นใจหุ้นขึ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ได้รับผลบวกบาทอ่อน มองไตรมาส 2 โตกว่าปีก่อน ชอบ KCE เตรียมปรับประมาณการขึ้น ด้านผู้บริหาร DELTA ขึ้นได้อานิสงส์บาทอ่อน ต้นมาร์จิ้นค่าแรง-ค่าใช้จ่ายในไทยถูกลง ส่งออก 99% แต่ต้องการให้ค่าบาทมีเสถียรภาพมากกว่า (ทันสมัย)
GUNKUL	กัณฑ์ ราคาวิ่งฉิว! เก่งกว่าธุรกิจกัญชงหนวด คัดทยอยปรับรายได้ตั้งแต่ไตรมาส 4 ปีนี้ จากโรงสกัด 100 กิโลกรัม/วัน และเพิ่มเป็น 1,100 กิโลกรัม/วัน ภายในไตรมาส 3/65 โบนัส เชียร์ ซื้อ ประเมินอัปเดตจากธุรกิจกัญชงอีก 1 บาท (ทันสมัย)
BGRIM	BGRIM จับมือ ซีเมนส์ เอนเนอร์ยี พัฒนาคอมพิวเตอร์ ประสิทธิภาพและบริหารการผลิตแบบดิจิทัลสำหรับโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม 10 โครงการ กำลังผลิตรวม 1,294 เมกะวัตต์ ตั้งเป้าเพิ่มอีก 44 เมกะวัตต์ (ทันสมัย)
DOD / RBF	วานนี้หุ้นกลุ่มกัญชงเขย่าตลาดคึก! DOD นำที่ราคาหุ้นหนึ่งกระโดด 9.56% ตามมาด้วย RBF พุ่งแรง 5.64% หลังนักลงทุนแห่เข้าเก็งกำไร ล่าสุด DOD โชว์ข่าวดี! คว้าใบอนุญาตสกัดน้ำมันจากเมล็ดกัญชงเป็นรายแรกของไทย พร้อมลุยขึ้นทะเบียนผลิตภัณฑ์สำเร็จกับอย. ให้กลุ่มพาร์ตเนอร์ JKN-KISS-BEAUTY-CHAYO-FN ที่เซ็น MOU ในเร็ววัน นี้ ลั่นเตรียมเดินเครื่องผลิตส่งมอบต่อเดือนตามแผนภายในไตรมาส 4/64 (ทันสมัย)
AOT / AAV / CENTEL / ERW / MINT	กรมเห็นชอบเปิด 4 เกาะรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ ภูเก็ต ยินดีเริ่ม 1 ก.ค.นี้ ส่วนเกาะสมุย, เกาะพะงัน และเกาะเต่า ดีเดย์ 15 ก.ค. 64 ก่อนเปิดประเทศเดือนตุลาคมนี้ ด้านโบรกฯ มั่นใจแผนเปิดรับนักท่องเที่ยว ส่งผลบวกต่อหุ้นสายการบิน AOT, AAV และกลุ่มท่องเที่ยวและโรงแรม CENTEL, ERW และ MINT (ทันสมัย)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	22-Jun	21-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.44	1.38	4%	↑	48%	-26%	-23%	-9%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.9	71.6	0%	↑	1%	14%	18%	42%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.6	74.5	0%	↑	1%	12%	18%	47%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.1	73.7	-1%	↓	1%	15%	20%	52%	
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	72.9	73.1	0%	↓	1%	15%	20%	51%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	78	77	0%	↑	1%	7%	10%	54%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	6	-4%	↓	-4%	-39%	-40%	8171%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	79	78	0%	↑	1%	8%	14%	42%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	7	0%	↓	-5%	-29%	-18%	36%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	61	61	0%	↑	1%	10%	7%	35%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11)	(11)	0%	↓	-4%	-43%	-210%	-108%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	74	74	0%	↑	0%	6%	13%	38%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	3	-5%	↓	-22%	-62%	-51%	-22%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีได้เป็นการชี้แนะหรือให้คำแนะนำแก่ลูกค้าหรือสมาชิกหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน