

## ฟื้นตัวหลังกลับมาขึ้นเหนือ 1580 แต่อาจเริ่มเคลื่อนไหวด้อยกว่าหุ้นสหรัฐฯ

**ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ปรับขึ้นนำโดยกลุ่มการเงินและอุตสาหกรรม จากสองข่าวสำคัญคือ 1) ธนาคารใหญ่ 23 แห่งผ่านผลทดสอบภาวะวิกฤติ (stress test) ทำให้จะสามารถกลับมาจ่ายปันผลและซื้อคืนหุ้นได้อีกครั้งหลัง 30 มิ.ย. 2) ทำเนียบขาวบรรลุข้อตกลงกับสภาองเกรส ในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการจ้างงานในสหรัฐฯ มูลค่า 1.2 ล้านล้านเหรียญฯ ซึ่งรวมถึงการใช้จ่ายงบประมาณครั้งใหม่ 5.79 แสนล้านบาท แม้เป็นปัจจัยบวกต่อบรรยากาศลงทุนโดยรวมของโลก แต่ก็ยังเป็นปัจจัยเสี่ยงที่จะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงการจัดสรรน้ำหนักการลงทุน (allocation) ออกจากเอเชียและตลาดเกิดใหม่ไปยังสหรัฐฯ มากขึ้น โดยเฉพาะเมื่อพิจารณาถึง 1) แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในครึ่งปีหลัง 2) ความถูกแพงของ valuation 3) ความเสี่ยงจากเงินทุนไหลออกจากการเริ่มลดการผ่อนคลายนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ทำให้หุ้นไทยและเอเชีย คาดจะเคลื่อนไหวด้อยกว่า (Underperform) หุ้นสหรัฐฯ

**ตัวเลขส่งออก พ.ค.64 เพิ่มขึ้น 41.6% สูงสุดในรอบ 11 เดือน** ขณะที่การนำเข้า +63.5% สำหรับสินค้าสำคัญที่ยังคงเป็นปัจจัยหนุนการส่งออกในเดือน พ.ค. 64 อาทิ รถยนต์อุปกรณ์และส่วนประกอบ อัญมณีและเครื่องประดับไม่รวมทองคำ สินค้าเกษตรอื่น ๆ ยางพารา ผักผลไม้สดแช่เย็น แช่แข็ง กระป๋อง และแปรรูป สิ่งปฐพีอาหาร อาหารสัตว์เลี้ยง ทั้งนี้การส่งออกไก่สดแช่แข็ง แปรรูป เริ่มมีโมเมนตัมที่ดีขึ้น (พ.ค. +13.9% vs ม.ค.-พ.ค. +1.7%) ขณะที่มันสำปะหลังเริ่มชะลอตัวลง (พ.ค. +10.6% vs ม.ค.-พ.ค. +45.1%) ขณะที่การส่งออกน้ำตาลทรายยังแย่ (พ.ค. -45.7% vs ม.ค.-พ.ค. -45.2%) เนื่องจากภัยแล้งทำให้ผลผลิตลดลง หุ้นส่งออกที่น่าจะได้แรงหนุน ได้แก่ TFG, GFPT, CPF, SAT

**ระยะสั้นหุ้นได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจโลกจากกลับมาฟื้นตัว ในภาวะที่สถานการณ์ระดับในประเทศสร้างความกังวลกับอิมปีดเมื่อง** เราเห็นการฟื้นตัวของภาคบริการทั่วโลกเนื่องจากการระดมฉีดวัคซีนซึ่งเป็นปัจจัยหนุนการเปิดเมืองและเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามสถานการณ์ระดับในไทยที่เริ่มสร้างภาวะต่อระบบสาธารณสุขเกิดความประมาทหากมีการระบาดระลอกใหม่ อาจนำไปสู่การเสียชีวิตและมาตรการควบคุมที่เข้มงวดขึ้น ทำให้เกิดแรงกดดันไปยังกลุ่มได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจโลก ซึ่งเราเชื่อว่าจะเห็นเม็ดเงินหมุนเวียนกลับขึ้น จนนกว่าสถานการณ์ระดับในประเทศจะดีขึ้นชัดเจนจนกลับมาสนับสนุนประเด็นลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเมืองอีกครั้ง

**อิมพอร์ตอื่นที่น่าสนใจ** 1) กลุ่มพลังงาน ปีโตรท PTT, PTTGC, IML, IRPC 2) อาหารและเกษตร TVO, CPI, TU, CPF 3) ได้ประโยชน์จากราคาหุ้น TNP และ KK เนื่องจากเป็นร้านค้าธงฟ้า 4) การขายประกันโควิด บวกต่อ THRE, TIP, TQM 5) พันผลและกองรีท ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP 6) เก่งกำไรกลุ่มดิจิทัลทีวี BEC, WORK, MONOSonic 7) หุ่นกลุ่มเหล็ก TSTH, GJS, AMC 8) หุ่นกลุ่มเรือ TTA, PSL, RCL

**ภาพรวมกลยุทธ์ การหลุดแล้วกลับมาขึ้นเหนือ 1580 จุด เป็นสัญญาณบวกต่อการฟื้นตัวระยะสั้น แต่ด้วย Valuation ที่ตั้งตัวค้ำนวนจาก ความน่าสนใจของการลงทุนในหุ้นเทียบพันธบัตร (Earnings yield gap) ทำให้ตลาดอาจมี downside ในระดับ 1520-1550 จุด เรายังมองสื่อสารและกองรีทส์ รวมถึงหุ้นปันผลสูง-ปลอดภัย น่าสนใจ**

// **หุ้นแนะนำวันนี้** เก่งกำไร BDMS\*, SFT\*, MAJOR\*, SKY\*

**แนวรับ: 1,570-1,580/ แนวต้าน: 1,606-1,620 จุด สัดส่วน: เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%**

### ประเด็นการลงทุน

**สหรัฐฯเผย GDP ไตรมาส 1/64 โต 6.4%**. กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 3 ของ GDP ไตรมาส 1/64 ขยายตัว 6.4% ไม่เปลี่ยนแปลงจากตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 และ 2 แต่ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 6.6%

**BoE คงดอกเบี้ย ขณะเดือนเงินเฟ้อพุ่ง**. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.1% ต่ำสุด เป็นประวัติการณ์ พร้อมคงวงเงินเข้าซื้อพันธบัตรตามมาตรการ QE ที่ 8.95 แสนล้านปอนด์ อย่างไรก็ตาม BoE ได้แสดงความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้น

**ยอดส่งออกรถยนต์โต 165.87%**. ส.อ.ท.เปิดเผยยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปเดือน พ.ค. อยู่ที่ 79,479 คัน เพิ่มขึ้น 165.87% yoy และ 50.30% mom จากการที่ประเทศคู่ค้า อาทิ ออสเตรเลีย เวียดนาม ญี่ปุ่น รวมถึง อินโดนีเซียเริ่มมียอดขายรถยนต์ในประเทศดีขึ้น

**SABUY**. บอร์ดไฟเขียวซื้อหุ้น TBSP จาก TKS สัดส่วน 73.48% มูลค่าต่ำกว่า 2 พันลบ. ต่อยอดส่งคืนเงินสด เล็งทำบัตรวอลเล็ตในโรงงานอุตสาหกรรม พร้อมขยาย VDP ให้ TBSP มูลค่ากว่า 1.02 พันลบ. ปรับโครงสร้างธุรกิจ ด้าน TKS ซื้อหุ้นเพิ่มทุน SABUY สัดส่วน 9.68% มูลค่า 984.5 ลบ. หวังขยาย Eco System

**ประเด็นติดตาม: - 25 มิ.ย.: US PCE Price Index เดือน พ.ค.**

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือการคาดการณ์ใด ๆ ที่ปรากฏในรายงาน

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,585.72	(6.36)	(0.40%)
SET50	956.14	(2.86)	(0.30%)
SET100	2,180.21	(7.41)	(0.34%)
FTSE SET LARGE CAP	1,507.15	(1.70)	(0.11%)
FTSE SET MID CAP	2,473.04	(10.13)	(0.41%)
FTSE SET SMALL CAP	2,649.63	(11.63)	(0.44%)
SET-VAL (Btm)	89,179		
Mkt Cap (Btm)	18,285,910		
PER (x)	30.16		
P/BV (x)	1.69		
DJIA	34,197	322.58	0.95%
NASDAQ	14,370	97.98	0.69%
STOXX Europe 600	457	3.94	0.87%
SSEC	3,567	0.43	0.01%
FSTE	7,110	35.91	0.51%
HANG SENG	28,882	65.39	0.23%
NIKKEI	28,875	0.34	0.00%
MSCI ASIA EX JAPAN	882	3.86	0.44%
NYMEX (US \$/bbl)	73.30	0.22	0.30%
Brent (US \$/bbl)	75.56	0.37	0.49%
Dubai (US \$/bbl)	72.99	(0.15)	(0.21%)
Baltic dry Index	3,175	28.00	0.89%
Gold (spot)	1,775	(3.51)	(0.20%)
Copper (spot)	9,392	(60.75)	(0.64%)
Sugar (spot)	16.93	0.24	1.44%
Rubber (spot)	236.9	(1.90)	(0.80%)
CRB Index	553.18	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.9	0.06	0.20%
Yen/Dollar	110.9	(0.09)	(0.08%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.05%
Dollar Index	91.8	0.01	0.01%
3M US T-Bill (%)	0.03	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.49	0.01	0.45%
10 Y TH Yield (%)	1.81	(0.01)	(0.71%)
VIX Index	15.97	(0.35)	(2.14%)
<b>Equity</b>	<b>24-Jun</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	(1,865)	(6,941)	(43,577)
Proprietary Trading	(14)	3,814	5,984
Foreign Investors	666	(3,964)	(70,178)
Local Individuals	1,214	7,090	107,770
<b>Bond</b>	<b>24-Jun</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (U\$mn.)	(49.31)	984.30	2,168.87

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	64.00	(2.18)	(2.66%)
DELTA	550.00	(0.65)	(1.08%)
BAY	31.00	(0.48)	(2.36%)
CPALL	60.00	(0.39)	(0.83%)
GPSC	72.50	(0.37)	(2.03%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
SCC	420.00	0.63	1.45%
GULF	34.00	0.51	1.49%
PTTGC	59.25	0.49	2.16%
BDMS			
PTTEP			

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	1,586	19.0	16.5	110%	15%	-0.4%	-1.7%	-0.5%	9.4%	
- Energy	23,732	15.5	13.8	143%	12%	-0.2%	-1.8%	0.4%	4.1%	
- Banking	351	9.0	8.3	18%	9%	-0.6%	-2.6%	-1.5%	4.0%	
- Commerce	36,930	33.2	26.8	15%	24%	-0.8%	-1.9%	0.4%	9.7%	
- Food	13,714	25.5	17.5	31%	46%	-0.2%	-0.4%	0.3%	14.6%	
- Healthcare	5,456	50.4	38.3	2%	31%	0.7%	0.9%	4.7%	16.2%	
Indonesia	6,012	18.0	14.7	141%	22%	-0.4%	0.1%	1.1%	0.6%	
Philippine	6,886	19.6	15.4	60%	27%	-0.5%	0.5%	3.9%	-3.6%	
<b>Asia</b>										
China	3,567	13.1	11.7	39%	12%	0.0%	1.2%	-1.4%	2.7%	
Hong Kong	28,882	13.6	12.0	9%	13%	0.2%	0.3%	-0.9%	6.1%	
India	52,699	22.0	19.4	67%	14%	0.8%	0.7%	1.5%	10.4%	
Japan	28,875	19.4	17.8	70%	9%	0.0%	-0.3%	0.1%	5.2%	
Korea	3,286	12.5	11.8	130%	6%	0.3%	0.9%	2.9%	14.7%	
Malaysia	1,556	14.0	14.2	56%	-2%	-0.6%	-2.1%	-1.8%	-4.4%	
Singapore	3,120	14.5	12.6	189%	15%	0.0%	-0.8%	-1.4%	9.7%	
Taiwan	17,408	14.9	15.0	55%	-1%	0.4%	0.5%	2.0%	18.2%	
Vietnam	1,380	16.6	13.8	31%	21%	0.2%	0.1%	3.9%	25.0%	
MSCI Asia Ex Japan	882	16.2	14.6	50%	11%	0.4%	0.1%	-1.3%	4.7%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	348	12.5	11.6	117%	7%	-0.8%	0.3%	3.8%	16.9%	
Coal Index	1,697	8.1	8.0	574%	1%	0.4%	1.6%	2.4%	17.6%	
Chemicals Index	401	17.3	15.6	109%	11%	0.2%	0.7%	-0.4%	7.4%	
Banks Index	186	7.7	7.1	19%	9%	0.2%	-0.5%	-4.6%	9.8%	
Commercial Services Inde	149	25.0	20.7	29%	21%	0.0%	0.5%	-2.5%	0.1%	
Telecommunications Inde	63	13.5	13.1	49%	3%	0.4%	0.0%	-2.0%	-2.7%	
Transportation Index	183	14.2	15.0	1807%	-5%	-0.1%	0.2%	4.5%	12.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Jun	23-Jun	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	20.9	(4.0)	(124)	(2,279)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	6.0	(30.0)	363	1,212	(3,220)	3,465
Philippines	(18.7)	(29.6)	(59)	(1,523)	(2,513)	(240)
India	-	(33.3)	1,493	8,079	23,373	14,234
S. Korea	(221.9)	77.0	(1,218)	(17,462)	(20,082)	924
Taiwan	40.2	518.3	(2,426)	(13,716)	(15,997)	9,377
Vietnam	6.6	6.7	(258)	(1,597)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

**ปัจจัยที่ต้องติดตาม**  
 25 มิ.ย.: US PCE Price Index เดือน พ.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BDMS\* (26)** : แนวโน้มฟื้นตัว และการเร่งฉีดวัคซีน รวมถึงเปิดประเทศเป็นปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัวของผลประกอบการ
- **เก็งกำไร SFT\* (7.70)** : คาดผลการดำเนินงานเติบโตจากการออกผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางจำนวนมากในปีนี้เป็นบวกต่อธุรกิจพหุสถาของ บริษัท
- **เก็งกำไร MAJOR\* (30)** : คาดผลการดำเนินงานมีโอกาสฟื้นตัว ขณะที่หากมีการขายหุ้น SF จะส่งผลดีต่อสถานะการเงินของบริษัทยิ่งขึ้น
- **เก็งกำไร SKY\* (14)** : หน่วยงานระบบที่รับงานจาก AOT ทำให้เป็นหุ้นในธีมเปิดเมืองที่ยัง ศฟแพพก

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือกซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 300 จุดเมื่อคืนนี้ (24 มิ.ย.) ขณะที่ดัชนี S&amp;P500 และ Nasdaq ปิดทำนิวไฮ ขานรับข่าวทำเนียบขาวบรรลุข้อตกลงกับสภาองเกรสในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการจ้างงานในสหรัฐ โดยข่าวดังกล่าวช่วยหนุนหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมพุ่งขึ้น ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารปรับตัวขึ้นขานรับรายงานที่ว่า ธนาคารรายใหญ่ 23 แห่งของสหรัฐสามารถผ่านการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (24 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการที่บรรดานักลงทุนคาดว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องท่ามกลางความวิตกว่าจะมีการปรับลดมาตรการกระตุ้นด้านทางการเงินทั่วโลก นอกจากนี้ หุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังพุ่งขึ้นตามทิศทางหุ้นกลุ่มเดียวกันในตลาดสหรัฐด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิด (24 มิ.ย.) ปรับตัวขึ้นเล็กน้อยในวันนี้ เนื่องจากเงินเยนที่อ่อนค่าลงกระตุ้นแรงซื้อหุ้นกลุ่มส่งออก แต่ตลาดปรับตัวขึ้นได้ไม่มากนัก เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับความเป็นไปได้ที่จะมีไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์ต่างๆ เพิ่มขึ้นในญี่ปุ่น (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 2 เมื่อคืนนี้ (24 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากความหวังที่ว่า การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในหลายประเทศซึ่งรวมถึงเยอรมนี จะช่วยกระตุ้นความต้องการใช้น้ำมันให้ปรับตัวเพิ่มขึ้นด้วย ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการประชุมกำหนดนโยบายการผลิตของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ในวันที่ 1 ก.ค.นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ทำเนียบขาว-องเกรสบรรลุดีลลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน</b></p>	<p>ประธานาธิบดีสหรัฐ โจ ไบเดน เผยทำเนียบขาวบรรลุข้อตกลงกับสภาองเกรสในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการจ้างงานในสหรัฐ โดยมาตรการดังกล่าวรวมถึงการใช้จ่ายงบประมาณครั้งใหม่วงเงิน \$5.79 แสนล้าน</p>
<p><b>สหรัฐเผย GDP ไตรมาส 1/64 โต 6.4%</b></p>	<p>กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 3 ของ GDP ไตรมาส 1/64 ขยายตัว 6.4% ไม่เปลี่ยนแปลงจาก ตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 และ 2 แต่ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 6.6%</p>
<p><b>BoE คงดอกเบี้ย ขณะเดือนเงินเฟ้อพุ่ง</b></p>	<p>ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.1% ต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ พร้อมคงวงเงินเข้าซื้อพันธบัตรตามมาตรการ QE ที่ 8.95 แสนล้านปอนด์ อย่างไรก็ตาม BoE ได้แสดงความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้น</p>
<p><b>ยอดส่งออกรถยนต์โต 165.87%</b></p>	<p>ส.อ.ท.เปิดเผยยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปเดือน พ.ค. อยู่ที่ 79,479 คัน เพิ่มขึ้น 165.87% yoy และ 50.30% mom จากการที่ประเทศคู่ค้า อาทิ ออสเตรเลีย เวียดนาม ญี่ปุ่น รวมถึง อินโดนีเซียเริ่มมียอดขายรถยนต์ในประเทศดีขึ้น</p>
<p><b>SABUY</b></p>	<p>บอร์ดไฟเขียวซื้อหุ้น TBSP จาก TKS สัดส่วน 73.48% มูลค่าต่ำกว่า 2 พันลบ. ต่อยอดส่งคมไร้เงินสด เล็งทำบัตรรูดเล็ตในโรงงานอุตสาหกรรม พร้อมขาย VDP ให้ TBSP มูลค่ากว่า 1.02 พันลบ.</p>

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

Report & Corporate News

<b>Construction Sector</b>	เนื่องจากคาดว่าค่าการฟื้นตัวของกลุ่มธุรกิจจะดำเนินต่อไป การเติบโตของกำไรของภาคธุรกิจในปี 2021 คาดว่าจะเพิ่มขึ้นอย่างมากจากฐานที่ต่ำ การเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่งในปีหน้าคาดว่าจะได้รับแรงหนุนจากคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น สัดส่วนที่เพิ่มขึ้นของโครงการที่มีอัตรากำไรสูงและการได้รับกำไรส่วนแบ่ง คงค้างแนะนำ OVERWEIGHT โดยมี STEC เป็น top pick ของเรา
<b>Maintained OVERWEIGHT</b>	
<b>TEAMG</b>	TEAMG เผยครึ่งปีหลังทิศทางงานเริ่มสดใส เมกะโปรเจกต์ภาครัฐทยอยเข้ามาเพิ่ม หลังค้างท่อจากพิษโควิด-19 ส่วนงานภาคเอกชน ยังอยู่ในภาวะที่ชะงักงัน ขณะที่ปัจจุบันกำลังงานในมือ 3,500 ล้านบาท ทยอยรับรั้งรายได้ต่อเนื่อง พร้อมเดินหน้าลงทุนขยายธุรกิจตามแผน โดยวางงบลงทุนไว้ที่ราว 3,000-4,000 ล้านบาท ในระยะ 5 ปี (ทันสมัย)
<b>SIRI</b>	SIRI ประเดิมใช้คริปโทซื้อบ้าน คอนโด จ่ายค่าส่วนกลางได้ทุกโครงการ เป็นครั้งแรกของวงการอสังหาฯไทย คาดเปิดให้บริการในเดือนกรกฎาคมนี้ หวังดึงกำลังซื้อจากคนรุ่นใหม่ โภชียอดขายในอนาคต มองตลาดคริปโทมีอัตราการเติบโตที่ก้าวกระโดด (ทันสมัย)
<b>GULF / INTUCH</b>	วันนี้ที่รอดอย ประชุมผู้ถือหุ้น GULF ตั้งโต๊ะซื้อ INTUCH ราคา 65 บาท ได้ ADVANC พ่วง THCOM โบรกมองไฟเขียวแน่ เหตุสัดส่วนรายย่อยไม่มาก ด้านปรึกษาการเงินอิสระประเมินโอกาสที่จะมีคนขายหุ้น INTUCH ให้สัดส่วนราว 20-50% แต่จะไม่มีคนขาย ADVANC ให้ ชี้ 10 ข้อดีส่งเสริมธุรกิจ (ทันสมัย)
<b>THG / CENTEL</b>	THG เกมใหญ่เตรียมยื่นก.ล.ต. ออก Utility Token กรกฎาคมนี้ ใช้สิทธิเข้าพักโรงแรม-โรงพยาบาลในเครือ แยมเจอร์จา CENTEL ร่วมใช้เหรียญพักโรงแรมด้วย พร้อมเดินสายเจรจากับพันธมิตรโรงแรม-อสังหาฯทั่วเอเชีย กัมพูชา, เวียดนาม, อินโดนีเซีย ตอรับแล้ว เผยใช้แพลตฟอร์มเดียวกับ WeChat ตั้งเป้าสมาชิก 20-30 ล้านราย วัคซีนโมเดิร์นนาเข้าไทยตุลาคมนี้ ยอดจองแตะ 3 ล้านราย (ทันสมัย)
<b>PSH</b>	PSH จับมือ ซ้อปี้ (Shopee) เปิดแคมเปญสดปัง ผลลง 7 เดือน 7 เพียงซื้อคูปองจาก Pruksa Real Estate Official บน Shopee Mall ในราคา 77 บาท ตั้งแต่วันที่ 25 มิ.ย.-31 ก.ค. 64 สำหรับซื้อทาวน์โฮม 77 โครงการ เจาะตลาดนักช้อปออนไลน์ (ทันสมัย)
<b>GUNKUL</b>	GUNKUL ตั้งเป้ารายได้ปี 65 ทะลุ 1 หมื่นล้านบาท บุกรายได้ธุรกิจกัญชง 1.5-2 พันล้านบาท ขณะที่ปี 66 ตั้งเป้าเพิ่มเป็น 1.2 หมื่นล้านบาท เล็งปิดดีลซื้อโรงไฟฟ้าในไทย-เวียดนามเพียบ ฟาก BANPU ว่างรับราคาถ่านหินพุ่ง ลุ้นไตรมาส 2/64 รายได้เติบโต (ข่าวหุ้น)
<b>SABUY / TKS</b>	บอร์ด SABUY ไฟเขียวซื้อหุ้น TBSP จาก TKS สัดส่วน 73.48% มูลค่ากว่า 2,005 ล้านบาท ต่อยอดสังคมไร้เงินสด เล็งทำบัตรwallet ในโรงงานอุตสาหกรรม พร้อมขาย VDP ให้ TBSP มูลค่ากว่า 1,020 ล้านบาท ปรับโครงสร้างธุรกิจให้สอดคล้องภาคธุรกิจและไลฟ์สไตล์ผู้บริโภค ฟาก TKS ซื้อหุ้นเพิ่มทุน SABUY สัดส่วน 9.68% มูลค่า 984.50 ล้านบาท หวังขยาย Eco System (ข่าวหุ้น)
<b>CPN / SF</b>	สะพัด! CPN ชุ่มแผนเทกโอเวอร์ SF เริ่มปิดดีลซื้อจาก MAJOR สัดส่วน 29.58% สนนราคาหุ้น 12 บาท ก่อนตั้งโต๊ะเสนอตัวซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมด จับตาค่าปิดดีลกลาง.ค.นี้ วงการพาณิชย์เชื่อเป้าหมาย CPN อยู่ที่ เมกาบางนา ตัวทำกำไรให้ SF กว่า 80% จากกำไรทั้งหมด พร้อมเสริมฐานธุรกิจห้างสรรพสินค้าฝั่งตะวันออก ส่วน MAJOR เงินสดในมือเพิ่มทันที 7,500 ล้านบาท หลังโควิด-19 ฟื้นพิษรายได้วุฒหนักจนพลิกขาดทุน (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Jun	23-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.64	1.54	6%	↑	30%	15%	-9%	2%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.0	73.1	0%	↓	1%	11%	19%	44%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	75.3	75.1	0%	↑	3%	11%	18%	48%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.5	73.3	0%	↑	3%	11%	20%	53%	
<b>LPG</b>										
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%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	73.3	73.1	0%	↑	4%	11%	21%	52%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	78	78	0%	↑	2%	7%	12%	54%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	5	6%	↑	11%	-33%	-40%	5633%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	79	79	0%	↑	0%	7%	14%	42%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	6	3%	↑	-6%	-24%	-25%	20%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	61	61	0%	↓	0%	9%	6%	35%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(12)	(12)	1%	↑	-8%	-24%	-207%	-127%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	75	75	0%	↓	1%	6%	13%	38%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	2	2	4%	↑	-12%	-66%	-66%	-51%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีเป้าหมายชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน