

ความกังวลเศรษฐกิจชะลอและลืกดาวนรอบใหม่กดดันบรรยากาศลงทุน

รายงานการประชุมเฟด มิ.ย.ไม่มีอะไร..แต่ให้จับตามผลตอบแทนพันธบัตร โดยกรรมการเฟดได้หารือกันเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย และการปรับลดวงเงินในโครงการ QE โดยกรรมการเฟดส่วนหนึ่งมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฟื้นตัวรวดเร็วขึ้น แต่กรรมการส่วนใหญ่ยังมีความเห็นว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในขณะนี้ยังไม่สอดคล้องกับเป้าหมายของเฟด และเงินเฟ้อที่เพิ่มเป็นเพียงชั่วคราว ซึ่งโดยรวมไม่ผิดไปจากที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตามผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับลดต่อเนื่อง อาจเป็นการส่งสัญญาณถึงการชะลอตัวของโมเมนตัมการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ซึ่งเมื่อประกอบกับ Valuation ของหุ้นทั่วโลกที่อยู่ในระดับสูง ทำให้ต้องระวังปัจจัยดังกล่าวจะ trigger ให้เกิดการขายทำกำไรและอาจทำให้ตลาดเสี่ยงปรับฐานระยะสั้นได้

ความกังวลการใช้มาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มข้นขึ้น หลังตัวเลขผู้ติดเชื้อทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง ศูนย์บริชข้อมูลโควิด-19 รายงานตัวเลขผู้ติดเชื้อ 8 ก.ค.ที่ 7,058 ราย ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะที่สถานการณ์ของระบบสาธารณสุขในพื้นที่ กทม.อยู่ในจุดใกล้ล่มสลายทั้งจากจำนวนเตียงสำหรับผู้ป่วยหนักที่อยู่ในระดับเต็ม ที่ ขณะที่การติดเชื้อของบุคลากรทางการแพทย์ทำให้ ร.พ.หลายแห่งปิดแผนกที่เกี่ยวข้อง หรือจำกัดการรับผู้ป่วย ทำให้การใช้มาตรการควบคุมที่เข้มข้นขึ้นเช่นการปิดเมือง (ลืกดาวน) มีโอกาสถูกนำมาใช้ ซึ่งแม้จะช่วยในการควบคุมการระบาดแต่ผลข้างเคียงจากการลัมหรือกลายเป็นหนี้เสียของธุรกิจที่อ่อนแอ จะสร้างแรงกระเพื่อมต่อกลุ่มสถาบันการเงินและภาวะเศรษฐกิจ

ยังคงมุมมองระยะยาวความเสี่ยงทางลงที่ 1,450-1,520 จุด รมัถระวังหุ้นที่ขึ้นเยอะ และควรมีหุ้นปลอดภัยบ้าง เราประเมินสถานการณ์ในช่วงนี้คล้ายปี 2556 ตลาดหุ้นไทย (และตลาดเกิดใหม่) อยู่ในระดับ Valuation ที่ตึงตัว ขณะที่เฟดเริ่มส่งสัญญาณลดการผ่อนคลาย (tapering) ซึ่งกดดันต่อเงินทุนไหลออกได้ เรายังคงนำหนักเงินสดในมือที่ระดับ 60% โดยเราวางแผนจะเพิ่มน้ำหนักการลงทุนขึ้นหากตลาดปรับลดลงมาอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ซึ่งเราประเมินด้วย Earnings yield gap ที่ 1,450-1,520 จุด เรายังเชื่อในภาพใหญ่ของการเปิดเมือง แต่สถานการณ์ระบาดในประเทศที่กำลังเข้าสู่การระบาดระลอกที่ 4 ทำให้เราไม่รีบร้อนและจะใช้จังหวะผันผวนในการทยอยสะสม เราจึงมองนักลงทุนควรมีหุ้นปลอดภัยหรือหุ้นที่ยังมีการถือครองโดยนักลงทุนต่างชาติ (under-owned) ผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับลดลง จะเป็นอีกปัจจัยที่ทำให้หุ้นในกลุ่มปลอดภัยและปันผลสูง มีโอกาสฟื้นตัว และเป็นแหล่งพักเงินที่ดี

ธีมลงทุนอื่นที่น่าสนใจ 1) กลุ่มพลังงาน ปีโตรฯ PTT, PTGC, IML, IRPC 2) อาหารและเกษตร TVO, CPI, TU, CPF 3) บันผลและกองรีทส์ ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP 4) ผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่อง SSP, ASK, TNP, SFT, PM

ภาพรวมกลยุทธ์: ยังแค่เก็งกำไรจุดซื้อที่ดี...เลือกเก็งกำไรรายตัวใน 1) กลุ่มหุ้นปลอดภัยที่มีการถือครองน้อย 2) หุ้นที่มีผลการดำเนินงานหรือมีปัจจัยผลักดันระยะสั้นโดดเด่น โดยยังคงระวังความเสี่ยงทางลงในระดับ 1,520 จุด หรือต่ำกว่า ซึ่งจะเปิดโอกาสลงทุนที่ดี //
หุ้นแนะนำ: ACE*, EASTW*, WINMED*, SSP*

แนวรับ: 1,550-1,565 / แนวต้าน : 1,580-1,590 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%
ประเด็นการลงทุน

กกร.หุ้น GDP ปี 64 เหลือ 0-1.5%. มีมติปรับลดประมาณการอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (จีดีพี) ของไทย ปี 2564 ลงมาอยู่ในกรอบ 0.0-1.5% จากเดิม คาดไว้อยู่ที่ 0.5-2% เนื่องจากเศรษฐกิจไทยยังเผชิญความเสี่ยงค่อนข้างมากจากการระบาดระลอกใหม่ที่รวดเร็วและรุนแรง

BCH. ขยายเตียงพร้อม Hospitel ทะลุ 1 หมื่นเตียงแล้วรักษาโควิด รับผิดชอบต่อเพิ่มอีก ปัจจุบันรักษาผู้ป่วยวันละ 9 พันราย ดันผลงานครึ่งปีหลังโตต่อ

EGCO. เตรียมปิดดีล M&A อีกกว่า 700MW จับตาพิเศษดีลเจรจาโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ 2-3 โครงการ ดันกำลังการผลิตปีหน้าโตตามเป้า 1,000MW ขยับสัดส่วนพลังงานทดแทนในพอร์ตเพิ่มเป็น 30% พร้อมเร่งสรุปพันธมิตรแบตเตอรี่ธุรกิจ EV Value Chain

กสทช.เลื่อนประมูลสิทธิวงโคจรดาวเทียมเป็นวันที่ 21 ส.ค.64. จากเดิมวันที่ 24 ก.ค.64 หลังมีผู้ยื่นซองเพียงรายเดียว พร้อมเตรียมส่งหนังสือตอบกลับดีอีเอส ไม่สามารถชะลอประมูลจนกว่าจะได้บอร์ดชุดใหม่เหตุต้องรักษาวงโคจรดาวเทียมไทยคม 5 ตามกฎหมาย

'แอร์เอเชียดิจิทัล' ชื่อ 'โกเจ็ท' - กลุ่ม "แอร์เอเชีย" เข้าซื้อกิจการ "โกเจ็ท" ประเทศไทย มูลค่าลงทุน 1.5 พันล้าน ดันบริการผ่านแพลตฟอร์ม "airasia super app" เจาะตลาดไทย ทั้งนี้ผู้เข้าซื้อคือแอร์เอเชียมาเลเซีย ไม่ใช่ AAV

หุ้นที่มีโอกาสดี Cash balance SITHAI, VPO, SKE, SECURE, DIMET, SALEE, SSP-W2

ประเด็นติดตาม: - 8 ก.ค.: US Initial Jobless Claims, 9 ก.ค.: ECB President Lagards Speaks (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือข้อมูลใดๆ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,576.60	(14.83)	(0.93%)
SET50	948.23	(8.55)	(0.89%)
SET100	2,164.89	(17.87)	(0.82%)
FTSE SET LARGE CAP	1,485.28	(15.83)	(1.05%)
FTSE SET MID CAP	2,465.98	(13.13)	(0.53%)
FTSE SET SMALL CAP	2,632.50	(38.14)	(1.43%)
SET-VAL (Btm)	82,477		
Mkt Cap (Btm)	18,290,990		
PER (x)	29.96		
P/BV (x)	1.68		
DJIA	34,682	104.42	0.30%
NASDAQ	14,665	1.42	0.01%
STOXX Europe 600	460	3.55	0.78%
SSEC	3,554	23.46	0.66%
FSTE	7,151	50.14	0.71%
HANG SENG	27,961	(112.24)	(0.40%)
NIKKEI	28,367	(276.26)	(0.96%)
MSCI ASIA EX JAPAN	868	(5.00)	(0.57%)
NYMEX (US \$/bbl)	72.20	(1.17)	(1.59%)
Brent (US \$/bbl)	73.43	(1.10)	(1.48%)
Dubai (US \$/bbl)	74.02	(1.98)	(2.61%)
Baltic dry Index	3,241	62.00	1.95%
Gold (spot)	1,804	6.55	0.36%
Copper (spot)	9,422	141.27	1.52%
Sugar (spot)	17.75	(0.12)	(0.67%)
Rubber (spot)	220.0	(4.00)	(1.79%)
CRB Index	552.21	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.3	0.07	0.22%
Yen/Dollar	110.7	0.03	0.03%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.29%)
Dollar Index	92.6	0.10	0.11%
3M US T-Bill (%)	0.04	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.32	(0.03)	(2.36%)
10 Y TH Yield (%)	1.69	(0.02)	(1.11%)
VIX Index	16.20	(0.24)	(1.46%)
Equity	7-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	(1,211)	(1,297)	(42,089)
Proprietary Trading	(76)	1,535	8,084
Foreign Investors	(1,423)	(5,497)	(81,759)
Local Individuals	2,710	5,260	115,765
Bond	7-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	24.11	(11.22)	2,558.81
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTEP	118.50	(1.04)	(2.47%)
IVL	39.75	(0.98)	(4.79%)
BBL	108.00	(0.67)	(3.57%)
DELTA	564.00	(0.65)	(1.05%)
AOT	61.75	(0.62)	(0.80%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CHG	4.24	0.23	6.00%
BCH	24.60	0.22	4.24%
CPALL	60.25	0.20	0.42%
GLOBAL	24.00	0.16	1.69%
MTC	59.25	0.14	1.28%

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	
TIPs										
Thailand	1,577	18.8	16.4	111%	15%	-0.9%	-0.1%	-0.7%	8.8%	
- Energy	23,380	15.2	13.6	145%	12%	-1.0%	0.0%	-0.9%	2.6%	
- Banking	341	8.7	8.0	18%	9%	-1.8%	-1.7%	-2.1%	1.1%	
- Commerce	37,166	33.4	27.0	15%	24%	-0.6%	1.1%	1.4%	10.4%	
- Food	14,015	26.2	17.8	31%	47%	-0.3%	0.9%	1.1%	17.1%	
- Healthcare	5,619	52.0	39.8	2%	31%	0.9%	1.2%	2.3%	19.6%	
Indonesia	6,044	18.1	14.9	141%	21%	-0.1%	0.3%	1.0%	1.1%	
Philippine	6,943	19.7	15.5	61%	27%	-0.7%	-0.8%	0.6%	-2.8%	
Asia										
China	3,554	13.1	11.7	39%	12%	0.7%	1.0%	-1.0%	2.3%	
Hong Kong	27,961	13.0	11.6	10%	12%	-0.4%	-1.2%	-3.0%	2.7%	
India	53,055	22.2	19.5	67%	14%	0.4%	1.1%	1.1%	11.1%	
Japan	28,367	19.0	17.5	71%	9%	-1.0%	-1.4%	-1.5%	3.4%	
Korea	3,285	12.3	11.8	133%	5%	-0.6%	0.4%	-0.1%	14.6%	
Malaysia	1,530	13.7	13.9	56%	-1%	-0.1%	-0.2%	-0.2%	-6.0%	
Singapore	3,142	14.6	12.7	189%	15%	-1.5%	0.4%	0.4%	10.5%	
Taiwan	17,851	15.1	15.2	56%	0%	-0.3%	0.8%	0.5%	21.2%	
Vietnam	1,389	16.8	14.0	30%	20%	2.5%	-2.2%	-1.4%	25.8%	
MSCI Asia Ex Japan	868	16.0	14.4	50%	11%	-0.6%	-0.8%	-2.4%	3.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	335	11.8	11.2	121%	5%	-1.8%	-1.0%	-1.5%	12.8%	
Coal Index	1,697	7.8	7.7	602%	1%	-1.2%	1.2%	-0.9%	12.9%	
Chemicals Index	413	17.4	15.7	113%	11%	-0.2%	2.6%	1.0%	9.6%	
Banks Index	183	7.6	7.0	19%	9%	-1.0%	-0.6%	-1.2%	7.6%	
Commercial Services Inde	148	24.4	20.3	30%	20%	0.4%	0.5%	-0.6%	-1.0%	
Telecommunications Inde	62	13.3	12.8	48%	3%	-0.2%	-0.5%	-1.8%	-4.3%	
Transportation Index	192	14.0	14.8	1921%	-5%	0.1%	1.6%	1.4%	17.2%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	7-Jul	6-Jul	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(44.1)	1.7	(171)	(2,640)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(13.0)	(12.2)	(77)	1,114	(3,220)	3,465
Philippines	(4.3)	(0.8)	(72)	(1,616)	(2,513)	(240)
India	-	139.4	(153)	7,932	23,373	14,234
S. Korea	(147.6)	152.7	(369)	(17,406)	(20,082)	924
Taiwan	(324.1)	(121.5)	(1,419)	(14,523)	(15,997)	9,377
Vietnam	91.5	2.1	162	(1,368)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

8 ก.ค.: FOMC Meeting Minutes, US Initial Jobless Claims

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร ACE* (4.02)** : ผลการดำเนินงานมีโอกาสฟื้นตัวต่อเนื่อง กำหนดจุดตัดขาดทุน 3.74 บาท
- **เก็งกำไร EASTW (12)** : ผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่องทั้งจากยอดขายใหม่ และการปรับเพิ่มค่าน้ำในรอบหลายปี
- **เก็งกำไร WINMED* (7.30)** : เก็งกำไร โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 6.30 บาท
- **เก็งกำไร SSP (16)** : ผลประกอบการโดยรวมเติบโตจากการเพิ่มกำลังการผลิตปีละประมาณ 20% อย่างต่อเนื่อง

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่ำกว่าพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (7 ก.ค.) ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดทำนิวไฮ ขานรับรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ซึ่งส่งสัญญาณว่า กรรมการเฟดอาจยังไม่พร้อมที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) โดยสัญญาณบวกดังกล่าวช่วยหนุนทั้งหุ้นคุณค่า (Value Stocks) และหุ้นเติบโต (Growth Stocks) (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (7 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นสินค้าโภคภัณฑ์ที่ฟื้นตัวขึ้นหลังจากร่วงลงอย่างหนักในวันอังคาร ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ลดลงยังคงเป็นแรงหนุนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีมูลค่าสูง (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (7 ก.ค.) ปิดร่วงลงในวันนี้ หลังสัญญาณน้ำมันดิบที่ร่วงลงส่งผลกระทบต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน และเงินเยนที่แข็งค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์กดดันหุ้นกลุ่มส่งออก (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาณน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (7 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของนโยบายการผลิตในกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการเปิดเผยรายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐในวันนี้ (อินโฟเควสท์)
FOMC Meeting Minutes	ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยรายงานการประชุมเดือน มิ.ย.ระบุว่า กรรมการเฟดได้หารือกันเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและการปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการ QE อย่างไรก็ตาม กรรมการเฟดมีความเห็นที่แตกต่างกันในประเด็นที่ว่าควรเริ่มปรับลดวงเงิน QE เมื่อใด เนื่องจากมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจ
กกร.เห็น GDP ปี64 เหลือ 0-1.5%	กกร.ประเมินจำนวนวัคซีนโควิด-19 ไม่พอและล่าช้า เข้าไม่ถึงแรงงานภาคอุตสาหกรรม จุด GDP ปี 64 โตแค่ 0-1.5% วิตไ้รัฐบาลคุมการระบาดไม่อยู่หวังทำเศรษฐกิจติดลบทั้งประเทศ ทั้งนี้ยังไม่ขอประเมินผลกระทบจากการล็อกดาวน์ทั้งประเทศหวังสนับสนุนขอออร์ประกาศจากรัฐเป็นทางการ
BCH	ขยายเตียงพร้อม Hospitel ทะลุ 1 หมื่นเตียงแล้วรักษาโควิด รับผิดชอบเปิดเพิ่มอีก ปัจจุบันรักษาผู้ป่วยวันละ 9 พันราย ดันผลงานครึ่งปีหลังโตต่อ
EGCO	เตรียมปิดดีล M&A อีกกว่า 700 เมกะวัตต์ จับตาพิเศษดีลเจรจากรองไฟฟ้าในสหรัฐฯ 2-3 โครงการ ดันกำลังการผลิตปีนี้โตตามเป้า 1 พันเมกะวัตต์ ชัยบัลล์ส่วนพลังงานทดแทนในพอร์ตเพิ่มเป็น 30% พร้อมเร่งสรุปพันธมิตรแบตเตอรี่ธุรกิจ EV Value Chain ยันรายได้ปีนี้เติบโต

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

Report & Corporate News

Banking Sector Upgraded OVERWEIGHT	กำไรสุทธิของกลุ่มใน Q2 21 จะเพิ่มขึ้น yoy จากการตั้งสำรองที่ลดลง รายรับค่าธรรมเนียมที่สูงขึ้น และกำไรจากการลงทุนพิเศษของ BAY ซึ่ง BAY และ KKP คาดว่าจะรายงานการเพิ่มขึ้น yoy และ qoq กำไรสุทธิของกลุ่มคาดว่าจะกลับมาเติบโตเป็นบวกที่ 16% yoy ในปี 2020 และมีแนวโน้มว่าจะเติบโต 11% ในปี 2022 เราปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น OVERWEIGHT จากการปรับปรุงกิจกรรมทางเศรษฐกิจ การเติบโตของกำไรที่ยั่งยืนยิ่งขึ้น และการประเมินมูลค่าที่น่าสนใจ โดยมี top pick เป็น BBL, KBANK และ KKP
SAPPE	SAPPE จับมือพันธมิตร ตะขบ 5 ตัว เจาะตลาดใหม่ รุกสินค้าเครื่องดื่มสมนไพร ตั้งเป้ายอดขาย 100 ล้านบาท เผยยังศึกษาโปรดัคต์กัญชาต่อเอง ขณะที่จะเปิดรายได้ปีนี้โต 10% ส่วนบาทอ่อนดีต่อการส่งออกของบริษัท พากโบรกประเมินยอดขายที่เพิ่มขึ้นมาจากสินค้าใหม่และแผนธุรกิจเชิงรุกหนุนฐาน เคาะราคาเป้าหมาย 38 บาท (ทันสมัย)
BCH	BCH ขยายเตียงพร้อม Hospitel ทะลุ 1 หมื่นเตียงแล้วรักษาโควิดรับต้องเปิดเพิ่มอีก ปัจจุบันรักษาผู้ป่วยวันละ 9 พันราย ดันผลงานโตโต ครึ่งปีหลังโตต่อ จ่อคุยกับบริษัทประกันชีวิตวันนี้ อนุมัติเบิกค่ารักษาพยาบาลผู้กักตัวที่บ้าน เผยข่าวดีขึ้นตอนลงนามสัญญาซื้อวัคซีนโมเดอร์นาเร็วกว่าคาด โบรกส่งกำไร Q2/2564 ที่ 590 ล้านบาท ปรับเป้าขึ้นสู่ 33 บาท (ทันสมัย)
SIMAT	เขียนหุ้นแนะนำ "ซื้อ" หุ้น SIMAT ราคาเป้าหมาย 8.40 บาทต่อหุ้น ประเมินกำไรในช่วง 2-3 ปีข้างหน้าได้ก้าวกระโดด เตรียม Spin Off เข้าตลาดหุ้นในปี 65 รองรับแผนบุกตลาดต่างประเทศ คาดกำไรสะสมของ SIMAT ในปี 64 พลิกกลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบหลายปี สิ้นปีหน้ามีโอกาสจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น (ทันสมัย)
AP / ORI / SIRI	สำรวจยอดขายส่งหาค่าครึ่งปีแรก 2564 โดสวนโควิด AP นำทีมทยอยขยาย 1.78 หมื่นล้านบาท ORI มียอดขายแล้ว 1.57 หมื่นล้านบาท ล่าสด SIRI เผยยอดขายครึ่งปีอยู่ที่ 1.76 หมื่นล้านบาท ขณะเดียวกันยังเดินหน้าเปิดตัวโครงการใหม่ในครึ่งปีหลังต่อเนื่อง หนุนยอดขายทั้งปีตามเป้าที่ตั้งไว้ (ทันสมัย)
EGCO	EGCO เตรียมปิดดีล M&A อีกกว่า 700 เมกะวัตต์ จับตาพิเศษดีลเจรจาโรงไฟฟ้าในสหรัฐฯ 2-3 โครงการ ดันกำลังผลิตปีนี้โตตามเป้า 1 พันเมกะวัตต์ ขยับสัดส่วนพลังงานทดแทนในพอร์ตเพิ่มเป็น 30% พร้อมเร่งสรุปพันธมิตรแบตเตอรี่ธุรกิจ EV Value Chain ยันรายได้ปีนี้เติบโต (ข่าวหุ้น)
XO	เอ็กโซติก พัด หรือ XO เตรียมเดินเครื่องจักรผลิต ซอสกัญชา พร้อมส่งออกภายในเดือน ก.ย.นี้ หลังออเดอร์ลูกค้าแน่น ขณะที่แย้มงบไตรมาส 2/64 สวย! จ่อประกาศวันที่ 13 ส.ค. 64 มั่นใจปีนี้รายได้โตไม่ต่ำกว่า 10% หนุนกำไรไวพุง 30-40% (ข่าวหุ้น)
STA	STA คาดภาพรวมดีมานด์อย่างธรรมชาติทั่วโลกปีนี้โตกว่า 7% จากปีก่อนอยู่ที่ประมาณ 12.5 ล้านตัน รับอานิสงส์เศรษฐกิจฝั่งอเมริกา-จีน-แถบยุโรปฟื้นตัว หนุนตลาดรถยนต์และการผลิตยางล้อ อัดงบลงทุนกว่า 1,000 ล้านบาท ลุยขยายกำลังการผลิตยางแท่งอีก 1.8 แสนตันต่อปี (ข่าวหุ้น)
SIRI	SIRI อวดยอดโอนครึ่งปีแรก ทำได้ 16,400 ล้านบาท คิดเป็น 53% ของเป้าทั้งปีที่ 31,000 ล้านบาท มั่นใจทั้งปีมาตามนัด จ่อส่งมอบ 2 คอนโดฯ ใหม่ ในเดือนส.ค.นี้ พร้อมเผยยอดขาย 17,600 ล้านบาท คิดเป็น 57% ของเป้าทั้งปีที่ 31,000 ล้านบาท ลั่นครึ่งปีหลังถึงจุด 20 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 19,400 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	7-Jul	6-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.06	3.12	-2%	↓	137%	125%	37%	115%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.0	76.0	-3%	↓	1%	7%	23%	38%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.0	75.6	-2%	↓	-1%	4%	18%	32%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.2	73.4	-2%	↓	-2%	4%	21%	38%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	525	525	0%	→	0%	11%	-12%	14%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	530	530	0%	→	0%	7%	-15%	18%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	72.2	73.4	-2%	↓	-2%	4%	22%	41%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	82	82	0%	↑	2%	8%	20%	47%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	6	36%	↑	9%	20%	0%	260%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	79	80	-1%	↓	3%	5%	21%	37%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	4	22%	↑	27%	-12%	3%	29%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	63	64	-2%	↓	1%	4%	18%	29%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11)	(12)	7%	↑	-3%	-25%	-63%	-137%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	75	76	-2%	↓	-1%	2%	17%	29%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	1	(0)	608%	↑	-73%	-83%	-79%	-84%	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) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประการใดๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน