

ระวางผลกระทบรายหุ้นจากลีดดาวน์ที่ไม่เรียกลีดดาวน์

ศบค.เตรียมพิจารณาข้อเสนอลีดดาวน์ที่เข้มข้นไม่น้อยกว่าปีก่อน วันนี้ 10.00 น. กระทรวงสาธารณสุขเตรียมเสนอมาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มข้นในระดับใกล้เคียงเม.ย.63 ได้แก่ 1) ลีดดาวน์พื้นที่เสี่ยงและพื้นที่กั้นชนอย่างน้อย 14 วัน 2) จำกัดการเดินทาง งดการออกจากเคสสถานโดยไม่จำเป็น 3) อนุญาตให้ออกจากบ้านเพื่อซื้ออาหาร พบแพทย์ หรือฉีดวัคซีน เท่านั้น 4) เสนอมาตรการห้ามเดินทางข้ามจังหวัด 5) เสนอปิดสถานประกอบการเพิ่มเติม ยกเว้นตลาดและซูเปอร์มาร์เก็ต 6) เร่งฉีดวัคซีนทั้งใน กทม.และปริมณฑล

เราประเมินว่ามีแนวโน้มที่ ศบค. จะประกาศใช้มาตรการควบคุมที่เข้มข้นในการจำกัดกิจกรรมทางเศรษฐกิจและลดการสัมผัส เพื่อลดจำนวนผู้ป่วยที่เข้าสู่ระบบสาธารณสุข ทำให้ต้องระงับอาจมีการสั่งปิดห้างสรรพสินค้า, โรงแรม, สถานประกอบการที่ได้รับการผ่อนคลายในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งจะกระทบต่อหุ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมหรือกอง REITs/Infrastructure fund ที่เกี่ยวข้อง ขณะเดียวกันคาดการณ์ราคาธุรกิจขนาดกลาง-เล็ก (SME) รวมถึงลูกหนี้จำนวนหนึ่งจะไม่สามารถชื้อต่อไปได้ และจำเป็นต้องเข้าสู่กระบวนการปรับโครงสร้างหรือกลายเป็นหนี้เสีย ซึ่งจะกระทบต่อกลุ่มธนาคารและสถาบันการเงินได้

จากหลายปัจจัย ทำให้เรายังคงมองความเสี่ยงทางลงที่ 1,450-1,520 จุด ในช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา (ตั้งแต่ 29 มิ.ย.) เราหลายครั้งถึงหลายปัจจัยเสี่ยงที่อาจกระทบตลาดในช่วงครึ่งปีหลังโดยเฉพาะจาก Valuation ของหุ้นไทยที่ตึงตัว ซึ่งหากเกิดสถานการณ์เงินบาทแข็ง (การปรับพอร์ตของนักลงทุนก่อนสหรัฐฯ เริ่มลด QE) หรือเหตุการณ์ทำให้ออกาสปรับเพิ่มประมาณการลดลง (อย่างเช่น เศรษฐกิจโลกเริ่มโตชะลอ หรือการระบาดที่ยืดเยื้อ) จะส่งผลกระทบต่อมุมมองความน่าสนใจของการลงทุนในหุ้น และ trigger ให้เกิดแรงขายทำกำไรอย่างรวดเร็วได้ เรายังคงนำหนักเงินสดที่ 60% เพื่อเตรียมเข้าซื้อในจังหวะที่เหมาะสม โดยประเมิน SET Index มีแนวรับสำหรับแก๊งกำไรระยะสั้นที่ 1,530 และ 1,510 จุด

ธิมลงทุนที่น่าสนใจ เรามองนักลงทุนควรมีหุ้นปลอดภัยหรือหุ้นที่ยังมีการถือครองโดยนักลงทุนต่ำ (under-owned) ผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับลดลง จะเป็นอีกปัจจัยที่ทำให้หุ้นในกลุ่มปลอดภัยและปันผลสูง มีโอกาสฟื้นตัว และเป็นแหล่งพักเงินที่ดี เน้นทยอยสะสมเมื่ออ่อนตัวใน **หุ้นปันผลและกองรีทส์ ADVANC, AIMIRT, WHART, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW** ขณะที่ค่าเงินบาทอ่อน เป็นบวกต่อกลุ่มอาหารและเกษตร **TVO, TU, CPF //** แก๊งกำไร กลุ่มเดินเรือ **PSL, TTA, RCL**

ภาพรวมกลยุทธ์: หากลงต่อในโซน 1510-1530 จะเข้าสู่ความเสี่ยงซื้อที่มีโอกาสสั้นฟื้นตัวในระยะสั้น ภาพรวมยังเน้นบริหารความเสี่ยง และปรับสมดุลให้ในพอร์ตมีเงินสดมากพอหากโอกาสซื้อเกิดขึ้น // **หุ้นแนะนำ: EASTW*, BDMS*, TTA***
แนวรับ: 1,510-1,530/ แนวต้าน: 1,550 จุด สัดส่วน: เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

ECB ปรับเป้าเงินเพื่อ-ร่วมแก๊งโลกร้อน. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับเป้าหมายเงินเพื่อให้อยู่ที่ 2% (จากเดิมให้ไม่เกิน 2%) พร้อมเปิดเผยบทบาทใหม่ของการร่วมมือแก๊งปัญหาโลกร้อน ซึ่งถือเป็นการยกเครื่องนโยบายครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ 23 ปีของการก่อตั้ง ECB

IMF เตือนเงินเพื่อพุ่ง เสี่ยงเฟดเร่งขึ้นดอกเบี้ย. กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) เผยว่าการที่รัฐบาลสหรัฐฯ เติมน้ำใช้มาตรการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจอาจเพิ่มแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ พร้อมเตือนความเสี่ยงที่ราคาผู้บริโภคพุ่งขึ้นต่อเนื่องอาจผลักดันให้เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาด

สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ลดลง สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ลดลง 6.9 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงเพียง 4 ล้านบาร์เรล

บอนด์ยีลด์สหรัฐฯ ดิ่งต่ำสุดในรอบ 5 เดือน. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ของสหรัฐฯ ดิ่งแตะ 1.25% ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. ท่ามกลางความวิตกเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่อาจได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19

ไทยเผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคต่ำสุดเป็นประวัติการณ์. ม.หอการค้า เผยดัชนีราคาผู้บริโภคเดือน มิ.ย. ปรับตัวลดลงมาที่ 43.1 จากระดับ 44.7 โดยทำจุดต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ในรอบ 22 ปี 8 เดือน นับตั้งแต่ทำการสำรวจในเดือน ต.ค.41 เป็นต้นมา จากความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ระลอกสาม รวมถึงเสถียรภาพการเมืองไทยที่ต่ำลง

ประเด็นติดตาม: - 9 ก.ค.: ECB President Lagards Speaks

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,543.67	(32.93)	(2.09%)
SET50	929.76	(18.47)	(1.95%)
SET100	2,120.32	(44.57)	(2.06%)
FTSE SET LARGE CAP	1,454.46	(30.82)	(2.08%)
FTSE SET MID CAP	2,416.41	(49.57)	(2.01%)
FTSE SET SMALL CAP	2,557.01	(75.49)	(2.87%)
SET-VAL (Btm)	110,955		
Mkt Cap (Btm)	18,121,510		
PER (x)	29.33		
P/BV (x)	1.65		
DJIA	34,422	(259.86)	(0.75%)
NASDAQ	14,560	(105.27)	(0.72%)
STOXX Europe 600	452	(7.92)	(1.72%)
SSEC	3,526	(28.21)	(0.79%)
FSTE	7,031	(120.36)	(1.68%)
HANG SENG	27,153	(807.49)	(2.89%)
NIKKEI	28,118	(248.92)	(0.88%)
MSCI ASIA EX JAPAN	851	(16.74)	(1.93%)
NYMEX (US \$/bbl)	72.94	0.74	1.02%
Brent (US \$/bbl)	74.12	0.69	0.94%
Dubai (US \$/bbl)	71.26	(2.76)	(3.73%)
Baltic dry Index	3,281	40.00	1.23%
Gold (spot)	1,803	(0.80)	(0.04%)
Copper (spot)	9,288	(134.81)	(1.43%)
Sugar (spot)	17.45	(0.30)	(1.69%)
Rubber (spot)	217.1	(2.90)	(1.32%)
CRB Index	553.32	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.5	0.21	0.64%
Yen/Dollar	109.7	(0.94)	(0.85%)
Euro/Dollar	1.2	0.01	0.47%
Dollar Index	92.4	(0.23)	(0.25%)
3M US T-Bill (%)	0.04	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.29	(0.02)	(1.79%)
10 Y TH Yield (%)	1.68	(0.02)	(1.00%)
VIX Index	19.00	2.80	17.28%
Equity	8-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	(1,864)	(3,161)	(43,953)
Proprietary Trading	(1,016)	519	7,067
Foreign Investors	(5)	(5,502)	(81,764)
Local Individuals	2,885	8,144	118,650
Bond	8-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	17.02	5.76	2,575.79
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	37.25	(3.74)	(3.87%)
AOT	60.50	(1.56)	(2.02%)
PTTEP	114.50	(1.39)	(3.38%)
KBANK	111.50	(1.14)	(4.70%)
KTC	64.25	(0.84)	(5.51%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
BDMS	24.00	0.69	2.13%
SCC	420.00	0.42	0.96%
TU	20.90	0.13	1.46%
PSL	19.90	0.12	4.74%
CMR	3.24	0.12	11.72%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในบางรายละเอียดของปริมาณหรือประเภทการดำเนินงานต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาขึ้นบัญชีกับสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,544	18.4	16.1	111%	15%	-2.1%	-2.2%	-2.8%	6.5%	
- Energy	22,692	14.8	13.2	145%	12%	-2.9%	-3.0%	-3.8%	-0.4%	
- Banking	328	8.4	7.7	18%	9%	-3.7%	-5.3%	-5.7%	-2.7%	
- Commerce	36,576	32.9	26.5	15%	24%	-1.6%	-0.5%	-0.2%	8.7%	
- Food	13,797	25.9	17.5	30%	48%	-1.6%	-0.7%	-0.5%	15.3%	
- Healthcare	5,699	52.5	40.3	2%	30%	1.4%	2.6%	3.7%	21.3%	
Indonesia	6,040	18.1	14.9	141%	21%	-0.1%	0.3%	0.9%	1.0%	
Philippine	6,925	19.6	15.4	61%	27%	-0.3%	-1.1%	0.3%	-3.0%	
Asia										
China	3,526	12.9	11.6	39%	12%	-0.8%	0.2%	-1.8%	1.5%	
Hong Kong	27,153	12.7	11.3	9%	12%	-2.9%	-4.1%	-5.8%	-0.3%	
India	52,569	22.0	19.4	68%	13%	-0.9%	0.2%	0.2%	10.1%	
Japan	28,118	18.8	17.3	71%	8%	-0.9%	-2.3%	-2.3%	2.5%	
Korea	3,253	12.1	2.8	136%	334%	-1.0%	-1.5%	-1.9%	12.5%	
Malaysia	1,509	13.5	13.7	56%	-1%	-1.4%	-1.6%	-1.6%	-7.3%	
Singapore	3,108	14.4	12.6	189%	15%	-1.1%	-0.7%	-0.7%	9.3%	
Taiwan	17,866	15.1	15.2	56%	0%	0.1%	0.9%	0.6%	21.3%	
Vietnam	1,375	16.5	13.7	31%	20%	-1.0%	-3.2%	-2.4%	24.5%	
MSCI Asia Ex Japan	851	15.6	14.1	50%	11%	-1.9%	-2.7%	-4.3%	1.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	327	11.6	11.0	119%	5%	-2.5%	-3.1%	-3.6%	10.4%	
Coal Index	1,697	7.5	7.5	626%	1%	-3.0%	-1.8%	-3.9%	9.6%	
Chemicals Index	409	17.2	15.6	113%	11%	-1.0%	1.6%	0.0%	8.5%	
Banks Index	180	7.5	6.9	19%	9%	-1.7%	-2.5%	-3.0%	5.6%	
Commercial Services Inde	145	23.8	19.8	32%	20%	-1.7%	-2.1%	-3.2%	-3.6%	
Telecommunications Inde	62	13.1	12.7	49%	3%	-0.4%	-1.3%	-2.7%	-5.1%	
Transportation Index	190	12.9	14.3	2059%	-10%	-1.2%	0.2%	-0.1%	15.6%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	8-Jul	7-Jul	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(0.1)	(44.0)	(171)	(2,640)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	9.1	(13.0)	(68)	1,124	(3,220)	3,465
Philippines	(16.8)	(4.2)	(89)	(1,633)	(2,513)	(240)
India	-	88.5	(64)	8,020	23,373	14,234
S. Korea	(622.1)	(147.2)	(991)	(18,028)	(20,082)	924
Taiwan	(182.0)	(323.2)	(1,600)	(14,704)	(15,997)	9,377
Vietnam	(7.0)	91.5	155	(1,375)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 ก.ค.: ECB President Lagards Speaks

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร EASTW (12)** : ผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่องทั้งจากยอดขายน้ำ และการปรับเพิ่มค่าน้ำในรอบหลายปี
- **เก็งกำไร BDMS* (24.50)** : เก็งกำไร โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 23.60 บาท
- **เก็งกำไร TTA (20)** : ผลประกอบการคาดเติบโตจากค่าระวางที่อยู่ในระดับสูง ตัดขาดทุนที่ 14 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (8 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับผลกระทบทางเศรษฐกิจที่เกิดจากการแพร่ระบาดไวรัสโควิด-19 นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (8 ก.ค.) รุนแรงที่สุดในรอบ 2 เดือน โดยหุ้นทุกกลุ่มปรับตัวลง เนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจได้กระตุ้นให้นักลงทุนเทขายหุ้นเพื่อเข้าซื้อพันธบัตร (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (8 ก.ค.) ปรับตัวลงโดยถูกกดดันจากการที่รัฐบาลญี่ปุ่นมีแผนจะประกาศภาวะฉุกเฉินครั้งใหม่เพื่อควบคุมโรคโควิด-19 ในกรุงโตเกียวหลังยอดผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (8 ก.ค.) หลังสหรัฐเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงถูกกดดันจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมันของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ECB ปรับเป้าเงินเฟ้อ-ร่วมแก้โลกร้อน</p>	<p>ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับเป้าหมายเงินเฟ้อให้อยู่ที่ 2% (จากเดิมให้ไม่เกิน 2%) พร้อมเปิดเผยบทบาทใหม่ของทางธนาคารในการร่วมมือแก้ไขปัญหาโลกร้อน ซึ่งถือเป็นการยกเครื่องนโยบายครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ 23 ปีของการก่อตั้ง ECB</p>
<p>IMF เตือนเงินเฟ้อพุ่ง เสี่ยงเฟดเร่งขึ้นดอกเบี้ย</p>	<p>กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) เผยว่าการที่รัฐบาลสหรัฐฯ เติมน้ำใช้มาตรการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจอาจเพิ่มแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ พร้อมเตือนความเสี่ยงที่ราคาผู้บริโภคพุ่งขึ้นต่อเนื่องอาจผลักดันให้เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาด</p>
<p>บอนด์ยีลสหรัฐดิ่งต่ำสุดในรอบ 5 เดือน</p>	<p>อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ของสหรัฐฯ ดิ่งแตะ 1.25% ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่อาจได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19</p>
<p>ไทยเผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคต่ำสุดเป็นประวัติการณ์</p>	<p>ม.หอการค้าฯ เปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภคเดือน มิ.ย. ปรับตัวลดลงมาที่ 43.1 จากระดับ 44.7 โดยทำจุดต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ในรอบ 22 ปี 8 เดือน นับตั้งแต่ทำการสำรวจในเดือน ต.ค.41 เป็นต้นมา จากความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ระลอกสาม รวมถึง เสถียรภาพการเมืองไทยที่ต่ำลง</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนกาการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

TOP Maintained HOLD TP: 57.00 บาท	เราคาดว่ากำไรสุทธิของ TOP จะลดลงทั้ง qoq และ yoy ใน 2Q21 จากการป้องกันความเสี่ยงที่สูงขึ้นและการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรหลัก 2Q21 คาดว่าจะเพิ่มขึ้นทั้ง qoq และ yoy จากส่วนต่างของ aromatic และ lube ที่สูงขึ้นจากความต้องการที่แข็งแกร่ง เราคาดว่ากำไรหลักครึ่งปีหลังจะลดลง hoh จากค่าการกลั่นที่ต่ำ ส่วนต่างของอะโรมาติก และสารหล่อลื่นที่ลดลง เรายังคงกังวลเกี่ยวกับข้อตกลง M&A ที่กำลังจะเกิดขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนสุทธิในระดับสูง คงคำแนะนำ ถือราคาเป้าหมาย 57.00 บาท
BCPG Maintained BUY TP: 18.00 บาท	แม้ว่าการเข้าลงทุนใน VRB Energy จะยังไม่สร้างมูลค่าเพิ่มได้ในระยะสั้น แต่เรามีสัมมอภิมงคลที่ติดต่อการเข้าไปสู่ธุรกิจระบบกักเก็บพลังงานประเภท Vanadium Redox Flow ในระยะยาวหลังเข้าประชุมกับผู้บริหารเข้านี้ เรายังชอบ BCPG และยังคงเห็นโอกาสเข้าซื้อกิจการในอนาคตเพิ่ม คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายปี 2023 ที่ 18.00 บาท
SSP initiated BUY TP: 18.50 บาท	เราเชื่อว่านักลงทุนจะกลับมามีใจ SSP อีกครั้งหลังโรงไฟฟ้าที่กำลังก่อสร้างเริ่มทยอย COD ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ซึ่งทำให้กำลังการผลิตของ SSP เติบโตอย่างโดดเด่นถึง 22% CAGR สูงกว่ากลุ่มโรงไฟฟ้า และจะเป็นปัจจัยช่วยผลักดันให้กำไรเติบโตเฉลี่ย 22% CAGR ในช่วงเวลาดังกล่าว เรายังคงความกังวลต่อการเพิ่มทุนเริ่มผ่อนคลายลงหลังมีการออก Warrant ทั้งนี้ราคาหุ้นในปัจจุบันซื้อขายกันที่ P/E ปี 2021F เพียง 16x ต่ำกว่ากลุ่มที่ 28x เรายังเริ่มต้นด้วยคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 18.50 บาท
VIBHA	บิ๊ก VIBHA ลั่นผลงบปีนี้ทำนิวไฮตั้งแต่ก่อตั้งโรงพยาบาล ขยายเตียงรองรับผู้ป่วยไม่หยุด ล่าสุดแตะ 800 เตียง อัตราครองเตียง 100% ส่วนยอดส่งวัคซีน Moderna ที่ 2.5 แสนราย เตรียมส่งมอบเงินให้องค์การเภสัชภัณฑ์เดือนกรกฎาคมนี้ แย้มข่าวดีปีสิ้นสุดจ่ายปันผลมากกว่าปีก่อน หลังผลประกอบการโดดเด่น คืนกำไรผู้ถือหุ้น (ทันหุ้น)
EPG / MAKRO	โบรคเกอร์ประเมินหุ้นที่ได้รับผลบวกจากรัฐบาลสั่งห้ามออกนอกบ้านสกัดโควิด-19 ประเมินหุ้น EPG และ MAKRO ได้อานิสงส์เต็มๆ จาก Food Delivery ที่เติบโตขึ้นมาในช่วง Work From Home ขณะที่ MAKRO ประเมินว่าประชาชนอาจจะแห่ไปซื้อสินค้าเพิ่มขึ้นในช่วงที่มีการจำกัดเวลา แคมป์ได้รับผลดีจากมาตรการยิ่งใช้ยิ่งได้อีก (ทันหุ้น)
BBL / KBANK / TISCO	เจาะหุ้นแบงก์พาณิชย์โดนพายุโควิด มีแนวโน้มตั้งสำรองส่วนเกินเพิ่ม รองรับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ แต่การตั้งสำรองความเสี่ยงจากลูกหนี้ยังไม่สูงมาตราบการรัฐช่วยอยู่ คาดกำไรครึ่งปีหลังปีนี้จะลดลงจากครึ่งปีแรก แต่ทั้งปี 2564 จะเติบโตประมาณ 19% ชี้ตลาดต่างประเทศไม่เข้า หวังขึ้นยาก เลือก BBL, KBANK และ TISCO หุ่นเด่นซื้อได้ (ทันหุ้น)
PSL	2 หักกลุ่มเดินเรือ PSL-RCL ราคาพุ่ง! คาดมาจากแรงเก็งกำไรของนักลงทุน โบรกฯ มอง PSL ลั่นไตรมาส 2/64 พลิกมีกำไรสุทธิ 658 ล้านบาท สูงสุดรายไตรมาสนับตั้งแต่ไตรมาส 3/52 หลังรายได้โต 172% จากค่าระวางที่ปรับขึ้นแรง (ข่าวหุ้น)
SINGER	ซิงเกอร์ประเทศไทย (SINGER) ไม่กลัวโควิด กำไรสุทธิไตรมาสที่ 2/64 ทำสถิติสูงสุดใหม่ 172 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50% เข้าสู่ซีซั่น ยอดขายสินค้ากลุ่มแอร์และตู้แช่เพิ่มขึ้นช่วงฤดูร้อน ส่วนโควิดรอบ 3 ลูกหนี้ยังชำระหนี้ดี ราคาเป้าหมาย 50 บาท (ข่าวหุ้น)
KCE / HANA / TU / ASIAN / ADVANC / BDMS / BCH / CHG / EKH	ประยุทธ์ หนึ่งหัวโตะวันนี้ เคาะมาตรการล็อกดาวน์เต็มรูปแบบ 14 วัน หน ชงเข้มปิดสถานที่เสี่ยง ประกาศเคอร์ฟิว กัดต้นค่าเงินบาทอ่อนสุดรอบ 14 เดือน ส่วน Nikkei COVID-19 Recovery Index เผยไทยรัฐทำของประเทศไทยฟื้นตัวจากโควิด โบรกฯ แนะนำเงินเข้า 11 หุ้นปลอดภัย กลุ่มรับประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า ขึ้นส่วนฯ และอาหาร KCE, HANA, TU, ASIAN กลุ่มสื่อสารฯ ADVANC กลุ่มโรงพยาบาล BDMS, BCH, CHG, EKH กลุ่มโรงไฟฟ้า GPSC และหุ้นที่มีปันผลระหว่างกาล TVO (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	8-Jul	7-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.72	3.06	-11%	↓	15%	129%	28%	92%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.3	74.0	-4%	↓	-3%	3%	18%	33%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.9	74.0	1%	↑	-2%	5%	20%	34%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.9	72.2	1%	↑	-3%	5%	23%	40%	
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	72.9	72.2	1%	↑	-3%	6%	24%	42%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	83	82	0%	↑	0%	8%	20%	48%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11	8	36%	↑	25%	61%	39%	388%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	77	79	-3%	↓	-2%	2%	18%	33%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	5	8%	↑	27%	-6%	20%	39%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	61	63	-3%	↓	-3%	2%	15%	25%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10)	(11)	9%	↑	5%	-14%	-35%	-116%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	75	75	1%	↑	-2%	3%	18%	30%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	4	1	509%	↑	47%	1%	30%	-2%	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) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน