

กลุ่มค้าปลีกและอสังหาริมทรัพย์ เป็นลบ ขณะที่การแพทย์เป็นบวก

ศบค.ประกาศมาตรการควบคุม 10 จังหวัด 14 วัน เริ่ม 12 ก.ค. ภาพรวมมีลักษณะคล้ายการล็อกดาวน์ที่เกิดขึ้นช่วงปีก่อน แต่จำกัดเฉพาะพื้นที่ระบาดเข้มข้น โดยเน้นการลดกิจกรรมต่างๆผ่านการทำงานที่บ้าน, จำกัดเวลาออกนอกเคหะสถาน, และขอความร่วมมือไม่เดินทางระหว่างจังหวัด, ปิดสถานบริการ, ห้ามการจับกลุ่มรวมเกิน 5 คน (ยกเว้นกิจกรรมทางศาสนา), รวมถึงการปิดห้างสรรพสินค้า ยกเว้นแผนกซูเปอร์มาร์เก็ต, ยาและเวชภัณฑ์, สถาบันการเงิน และอุปกรณ์เครื่องมือสื่อสาร

กลุ่มที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบเชิงลบ กลุ่มค้าปลีก คาดกระทบต่อยอดขายสาขาเดิม (same store sales growth) ไตรมาส 3/64 จะติดลบ 17-20% YoY คล้ายที่เกิดขึ้นช่วงล็อกดาวน์ ไตรมาส 2/63 ภาพรวมประมาณการกำไรมีความเสี่ยงต่อคาดการณ์กำไรปี 2564 ในระดับ 10-20% ขึ้นกับความยาวนานของมาตรการ โดยพื้นที่กระทบหนักสุดคือ CRC และ BJC ที่จะกระทบหนักกว่า HMPRO, CPALL, COM7/ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ พื้นที่ที่ได้รับผลกระทบคือกลุ่มพื้นที่ให้เช่า เนื่องจากอาจต้องปรับลดหรือยกเว้นค่าเช่าให้ผู้เช่า ซึ่งได้แก่ CPN, SF / พื้นที่อื่นๆ รวมถึงพื้นที่อยู่นอก coverage ของ UOBKH ได้แก่ MAJOR, SPA, DOHOME, M, ZEN เป็นต้น

กลุ่มการแพทย์อาจได้ผลบวกจากนโยบายกักตัวอยู่บ้าน กระทรวงสาธารณสุขเห็นชอบหลักการกักตัวอยู่บ้าน (home isolation) สำหรับผู้ป่วยที่มีอาการน้อยหรือไม่แสดงอาการ โดยผู้ป่วยที่ได้รับการเห็นชอบจากแพทย์และยินยอมกักตัวอยู่บ้าน จะได้รับการติดตามดูแลที่จำเป็น ไม่ว่าจะเป็นในเรื่องของยาและเวชภัณฑ์ รวมถึงการให้คำปรึกษาผ่านระบบ Telemedicine โดยอยู่ระหว่างเตรียมนำเสนอกรม. ซึ่งเบื้องต้นเราประเมินเป็นปัจจัยบวกต่อผลประกอบการของกลุ่มการแพทย์ จากการขยายกำลังให้บริการที่จะเพิ่มสูงขึ้น โดยกลุ่มร.พ.ที่เน้นหนักลงทุนในประเทศ ในระยะสั้นยังมีแนวโน้มโดดเด่น ไม่ว่าจะเป็น BCH, CHG มากกว่าร.พ.ขนาดใหญ่อย่าง BDMS (ซีอี) และ BH (ทีอี)

ธัมลงทุนที่น่าสนใจ เรามองหนักลงทุนควรมีหุ้นปลอดภัยหรือหุ้นที่ยังมีการถือครองโดยนักลงทุนต่ำ (under-owned) ผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับลดลง จะเป็นอีกปัจจัยที่ทำให้หุ้นในกลุ่มปลอดภัยและปันผลสูง มีโอกาสฟื้นตัว และเป็นแหล่งพักเงินที่ดี เน้นทยอยสะสมเมื่ออ่อนตัวใน **หุ้นปันผลและกองรีทส์ ADVANC, AIMIRT, WHART, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW** ขณะที่ค่าเงินบาทอ่อน เป็นบวกต่อ**กลุ่มอาหารและเกษตร TVO, TU, CPF** // เก็งกำไร กลุ่มเดินเรือ PSL, TTA, RCL

ภาพรวมกลยุทธ์: พันธบัตรโดยมีกรอบแนวด้านสำคัญ 1565 จุด และแนวรับสำคัญที่ 1510-1530 จุด โดยภาพรวมยังเป็นการฟื้นตัวในกรอบทางลง ภาพรวมยังเน้นบริหารความเสี่ยงและปรับสมดุลให้ในพอร์ตมีเงินสดมากพอหากโอกาสซื้อเกิดขึ้น // หุ้นแนะนำ: IVL, EASTW*, BDMS*, TTA*

แนวรับ: 1,510-1,530/ แนวด้าน : 1,565 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน
แบงก์ชาติขึ้นหุ้น RRR หนูนเศรษฐกิจสู้โควิด-19. ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ หรือ RRR ในอัตรา 0.50% สำหรับสถาบันการเงินทุกแห่งเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจ คาดหนุนเม็ดเงินไหลเข้าสู่ระบบ 1 ล้านล้านหยวน โดยจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 ก.ค.

ตลาดคาดเฟดอาจส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ย ลด QE ในการแถลงต่อสภาคองเกรสส์ปีตาคีนี้. นักลงทุนจับตาดูนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดในการแถลงการณ์รอบครึ่งปีต่อสภาคองเกรสส์ปีตาคีนี้ (14-15 ก.ค.) ซึ่งอาจส่งสัญญาณเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและการปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE)

ความเชื่อมั่นอสังหาฯดิ่งเหว. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการอสังหาฯ กรุงเทพฯ-ปริมณฑล ใน 6 เดือนข้างหน้า อยู่ที่ 50.5 ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ 58.8 โดยเป็นการลดลงอย่างรุนแรงในทุกปัจจัยท่ามกลางความเสี่ยงของสถานการณ์โควิด-19 ที่ยังไม่สามารถควบคุมได้

RCI. ดัชนี RCI ออกจากตลาดฯ ซึ่งเป็นการเฟิกถอนโดยสมัครใจ 15 ก.ค. จะเป็นวันซื้อขายสุดท้าย

กลุ่ม G20 มองโควิดเป็นความเสี่ยงต่อการฟื้นตัว - แถลงการณ์ของกลุ่มประเทศ G20 ยอมรับว่า แนวโน้มเศรษฐกิจโลกนั้นดีขึ้นในขณะที่มีการฉีดวัคซีนและมีการสนับสนุนด้านนโยบายอย่างต่อเนื่อง แต่ก็เตือนด้วยว่า การแพร่ระบาดของไวรัสกลายพันธุ์และการเข้าถึงวัคซีนที่ไม่เท่าเทียมกันนั้น ถือเป็น "ความเสี่ยงทางลง"

ไฟฟ้าชุมชน - การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ประกาศรายชื่อผู้ผ่านคุณสมบัติด้านเทคนิค จำนวน 95 ราย

ประเด็นติดตาม: - 9 ก.ค.: ECB President Lagards Speaks
 (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่อาศัยได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการแนะนำชี้ชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)	
SET	1,552.09	8.42	0.55%	
SET50	934.18	4.42	0.48%	
SET100	2,130.97	10.65	0.50%	
FTSE SET LARGE CAP	1,461.42	6.96	0.48%	
FTSE SET MID CAP	2,426.19	9.78	0.40%	
FTSE SET SMALL CAP	2,591.78	34.77	1.36%	
SET-VAL (Btm)	85,261			
Mkt Cap (Btm)	17,839,690			
PER (x)	29.49			
P/BV (x)	1.66			
DJIA	34,870	448.23	1.30%	
NASDAQ	14,702	142.13	0.98%	
STOXX Europe 600	458	6.06	1.34%	
SSEC	3,524	(1.42)	(0.04%)	
FSTE	7,122	91.22	1.30%	
HANG SENG	27,345	191.41	0.70%	
NIKKEI	27,940	(177.61)	(0.63%)	
MSCI ASIA EX JAPAN	851	0.17	0.02%	
NYMEX (US \$/bbl)	74.56	1.62	2.22%	
Brent (US \$/bbl)	75.55	1.43	1.93%	
Dubai (US \$/bbl)	73.51	2.25	3.16%	
Baltic dry Index	3,300	19.00	0.58%	
Gold (spot)	1,808	5.49	0.30%	
Copper (spot)	9,482	194.75	2.10%	
Sugar (spot)	17.28	(0.17)	(0.97%)	
Rubber (spot)	215.0	(2.10)	(0.97%)	
CRB Index	554.70	2.76	0.50%	
THB/Dollar	32.6	0.03	0.09%	
Yen/Dollar	110.1	0.42	0.38%	
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.26%	
Dollar Index	92.1	(0.29)	(0.31%)	
3M US T-Bill (%)	0.04	0.00	0.00%	
10Y US Yield (%)	1.36	0.07	5.16%	
10 Y TH Yield (%)	1.69	0.02	0.95%	
VIX Index	16.18	(2.82)	(14.84%)	
Equity	9-Jul	MTD	YTD	
Local Institutions	(701)	(3,862)	(44,654)	
Proprietary Trading	257	775	7,324	
Foreign Investors	(74)	(5,575)	(81,838)	
Local Individuals	518	8,662	119,168	
Bond	9-Jul	MTD	YTD	
Foreign Investors (U\$m.)	4.02	9.68	2,579.71	
Laggers	Price	Impact	Indx	Chg (%)
PTTEP	113.00	(0.52)		(1.31%)
SCGP	61.75	(0.37)		(1.59%)
HMPRO	13.90	(0.34)		(2.11%)
AOT	60.25	(0.31)		(0.41%)
COM7	66.25	(0.29)		(3.99%)
Leaders	Price	Impact	Indx	Chg (%)
DELTA	588.00	3.05		5.00%
KBANK	114.00	0.52		2.24%
TU	22.10	0.50		5.74%
IVL	39.50	0.49		2.60%
KTC	66.25	0.45		3.11%

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	1,552	18.4	16.1	112%	14%	0.5%	0.0%	-2.2%	7.1%	
- Energy	22,670	14.7	13.2	146%	12%	-0.1%	0.0%	-3.9%	-0.5%	
- Banking	331	8.4	7.8	19%	8%	0.7%	0.0%	-5.1%	-2.0%	
- Commerce	36,549	32.8	26.5	15%	24%	-0.1%	0.0%	-0.3%	8.6%	
- Food	13,934	26.0	17.7	31%	47%	1.0%	0.0%	0.5%	16.5%	
- Healthcare	5,760	52.9	40.6	2%	30%	1.1%	0.0%	4.8%	22.6%	
Indonesia	6,040	18.1	14.9	141%	21%	0.0%	0.0%	0.9%	1.0%	
Phillipine	6,835	19.3	15.2	61%	27%	-1.3%	0.0%	-1.0%	-4.3%	
Asia										
China	3,524	12.9	11.5	40%	12%	0.0%	0.0%	-1.9%	1.5%	
Hong Kong	27,345	12.8	11.4	9%	12%	0.7%	0.0%	-5.1%	0.4%	
India	52,386	22.1	19.5	66%	13%	-0.3%	0.0%	-0.2%	9.7%	
Japan	27,940	18.6	17.2	71%	8%	-0.6%	0.0%	-3.0%	1.8%	
Korea	3,218	12.1	11.6	133%	4%	-1.1%	0.8%	-1.6%	12.9%	
Malaysia	1,521	13.7	13.8	56%	-1%	0.8%	0.0%	-0.8%	-6.6%	
Singapore	3,131	14.5	12.7	189%	15%	0.8%	0.0%	0.0%	10.1%	
Taiwan	17,661	14.9	15.0	57%	-1%	-1.1%	0.0%	-0.5%	19.9%	
Vietnam	1,347	16.1	13.4	31%	20%	-2.0%	0.0%	-4.4%	22.0%	
MSCI Asia Ex Japan	851	15.6	14.1	50%	11%	0.0%	0.0%	-4.3%	1.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	326	11.5	10.9	120%	5%	-0.4%	0.1%	-4.1%	9.8%	
Coal Index	1,697	7.6	7.5	621%	1%	0.5%	0.1%	-3.2%	10.4%	
Chemicals Index	410	17.3	15.7	113%	10%	0.3%	0.7%	1.4%	10.0%	
Banks Index	179	7.5	6.9	18%	9%	-0.7%	0.4%	-3.0%	5.6%	
Commercial Services Inde	145	24.2	20.1	29%	20%	-0.4%	1.1%	-1.6%	-2.0%	
Telecommunications Inde	62	13.3	12.9	47%	3%	0.2%	0.7%	-1.5%	-4.0%	
Transportation Index	187	12.5	13.8	2102%	-10%	-1.6%	0.3%	-1.0%	14.5%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	9-Jul	8-Jul	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(2.3)	(0.1)	(173)	(2,642)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	1.6	9.1	(67)	1,125	(3,220)	3,465
Philippines	(22.6)	(16.7)	(112)	(1,656)	(2,513)	(240)
India	-	(85.8)	(150)	7,934	23,373	14,234
S. Korea	(1,101.5)	(618.9)	(2,089)	(19,126)	(20,082)	924
Taiwan	(1,417.6)	(181.7)	(3,018)	(16,122)	(15,997)	9,377
Vietnam	38.2	(7.0)	193	(1,337)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 13 ก.ค.: US 10-Year Note Auction, US CPI เดือน มิ.ย.
- 14 ก.ค.: Chinese Trade Balance เดือน มิ.ย., US PPI เดือน มิ.ย.
- 15 ก.ค.: FED Beige Book, Chinses GEP 2Q21, OPEC Monthly Report, US Initial Jobless Claims

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- เก็งกำไร ML (42)** : ผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่อง จากส่วนต่างผลิตภัณฑ์ที่อยู่ในระดับสูงและสถานการณ์โควิดทำให้หุ้นกลุ่มนี้ยังมองหุ้นที่ได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจภายนอกประเทศ
- เก็งกำไร EASTW (12)** : ผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่องทั้งจากยอดขายน้ำ และการปรับเพิ่มค่าน้ำในรอบหลายปี
- เก็งกำไร BDMS* (24.50)** : เก็งกำไร โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 23.60 บาท
- เก็งกำไร TTA (20)** : ผลประกอบการคาดเติบโตจากค่าระวางที่อยู่ในระดับสูง ตัดขาดทุนที่ 14 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกอื่น ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในรายชื่อของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 400 จุดเมื่อวันศุกร์ (9 ก.ค.) และระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์เช่นเดียวกับดัชนี S&P500 และ Nasdaq โดยได้แรงหนุนจากการที่หุ้นกลุ่มการเงินและกลุ่มอื่นๆ ที่ปรับตัวตามภาวะเศรษฐกิจนั้นดีตัวขึ้น หลังจากร่วงลงในช่วงต้นสัปดาห์นี้ท่ามกลางความวิตกเกี่ยวกับการขยายตัวของเศรษฐกิจขณะที่ไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์เดลต่ายังคงแพร่ระบาดเพิ่มขึ้น (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งขึ้นเมื่อวันศุกร์ (9 ก.ค.) โดยปรับตัวขึ้นมากที่สุดในรอบ 2 เดือน และลบล้างการติดลบในสัปดาห์นี้ เนื่องจากนักลงทุนได้พากันเข้าซื้อหุ้นเพื่อเก็งกำไร หลังจากตลาดร่วงลงอย่างหนักก่อนหน้านี้อาจความวิตกเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกท่ามกลางการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (9 ก.ค.) ปิดดลลงในวันนี้จากความวิตกเกี่ยวกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง เนื่องจากมีการประกาศภาวะฉุกเฉินครั้งใหม่เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ในกรุงโตเกียว หลังจากจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเมื่อวันศุกร์ (9 ก.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบร่วงลงอย่างหนักในสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเควสท์)
แบงก์ชาติจีนขึ้น RRR หนุนเศรษฐกิจสู้โควิด-19	ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ หรือ RRR ในอัตรา 0.50% สำหรับสถาบันการเงินทุกแห่งเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจ คาดหนุนเม็ดเงินไหลเข้าสู่ระบบ 1 ล้านล้านหยวน โดยจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 ก.ค.
ตลาดคาดเฟดอาจส่ง สัญญาณขึ้นดอกเบี้ย ลด QE ในการแถลงต่อสภา องเกรสสัปดาห์นี้	นักลงทุนจับตาดูนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดในการแถลงการณ์รอบครึ่งปีต่อสภาองเกรสสัปดาห์นี้ (14-15 ก.ค.) ซึ่งอาจส่งสัญญาณเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและการปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE)
ความเชื่อมั่นผู้บริโภค แหว	ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคหอการค้าสหรัฐฯ กรุงเทพ-ปริมณฑล ใน 6 เดือนข้างหน้า อยู่ที่ 50.5 ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ 58.8 โดยเป็นการลดลงอย่างรุนแรงในทุกปัจจัยท่ามกลางความเสี่ยงของสถานการณ์โควิด-19 ที่ยังไม่สามารถควบคุมได้
RCI	ตลท.เพิกถอน RCI ออกจากตลาดฯ ซึ่งเป็นการเพิกถอนโดยสมัครใจ 15 ก.ค. จะเป็นวันซื้อขายสุดท้าย

Retail Market Monitor

Monday, 12 July 2021

Report & Corporate News

SCC Maintained BUY TP: 545.00 บาท	เรคาดว่ากำไรสุทธิของ SCC จะยังคงแข็งแกร่งในไตรมาส 2Q21 โดยได้แรงหนุนจากปริมาณการผลิตที่แข็งแกร่งขึ้นของธุรกิจเคมีจากการดำเนินงานเต็มอัตราของโรงงานมาตาพุดโอเลฟินส์ (MOC Debottleneck) ของกระทรวงพาณิชย์และส่วนต่างราคาปิโตรเคมี เรคาดว่ากำไร 3Q21 จะอ่อนตัวลงจากส่วนต่างปีไตรมาสที่ลดลงและการงดเงินปันผลจากการร่วมทุน อย่างไรก็ตาม ส่วนต่างของปีไตรมาสจะยังคงอยู่ในระดับสูงจากความต้องการในการเติมคลังสินค้าเพื่อการขยายกำลังการผลิตที่สูงในครึ่งปีหลัง คงค่านะหน้า ชื่อ ราคาเป้าหมาย 545.00 บาท
TRUE Maintained BUY TP: 4.00 บาท	เรคาดว่า TRUE จะรายงานผลประกอบการ QoQ ที่ดีขึ้นเล็กน้อยในไตรมาส 2Q21 จากการดำเนินโครงการประหยัดต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น และคาดว่าการใช้จ่าย SG&A จะลดลงในไตรมาส 2Q21 การพัฒนา 5G ในประเทศไทยจะช่วยยกระดับ ARPU โดยรวมของ TRUE ในระยะกลางถึงระยะยาว นอกจากนี้ เรคาดว่าเราจะเห็นประโยชน์ร่วมกันจากธุรกิจซูเปอร์มาร์เก็ตของโลตัส เครือซีพีในประเทศไทยและมาเลเซีย ราคาหุ้นของ TRUE ยังคงลำหลังคู่แข่งเช่นกัน คงค่านะหน้า ชื่อ ราคาเป้าหมายที่ 4.00 บาท
LH	โบรคเกอร์หุ้น LH คาดว่ารายชายนายไตรมาส 2/64 ที่ 7.8 พันล้านบาท เติบโตจากไตรมาสก่อนหน้า 2.4% และคาดยอดขายครึ่งปีแรกจะคิดเป็น 55.1% ต่อเป้าทั้งปี 2564 และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจึงคาดว่ากำไรไตรมาส 2/64 จะโตขึ้น YoY และ QoQ เคาะราคาที่ 9.9 บาท ยิลด์ปันผลปี 2564 น่าสนใจ 7.0% (ทันที)
WHA	WHA คงเป้าหมายยอดขายที่เดิมปี 2564 และ 1,030 ไร่ แม้วิกฤติโควิด มองความต้องการและความเชื่อมั่นต่างชาติต่อไทยยังมีอยู่มาก ซูโหลจิสติกส์โดดเด่นยอดจองล่วงหน้า เด่นหน้าลงทุนธุรกิจไฟฟ้าต่อเนื่อง วางเป้าเซ็นสัญญาไม่น้อยกว่า 90 เมกะวัตต์ เด่นหน้าศึกษาการออกโทเคนดิจิทัล กลุ่มมองบวก WHA แข็งแกร่งหลังโควิด-19 เคาะพื้นฐาน 3.92 บาท (ทันที)
ACE / TPCH	กฟผ. ประกาศผลเข้ารอบเทคนิคโครงการโรงไฟฟ้าชุมชน 95 แห่ง คัดออกเพียงจาก 246 แห่ง ACE ตัวจริงผ่านเกณฑ์มากที่สุด 29 แห่ง ขณะ TPCH ตามมา 8 แห่ง พบหลาย บจ. กว่าเพียง SKE ผ่าน 4 แห่ง ETE ผ่าน 3 แต่มีสิทธิ์ได้ 4 แห่ง ด้าน UAC-CWT ผ่านรายละเอียด 2 แห่ง ด้านผู้บริหาร ACE ชูแผนจัดทำพันธสัญญาชุมชน บริษัทมีประสบการณ์ ประกาศผล 2 กันยายนนี้ (ทันที)
AAV	วันนี้จับตา AAV ราคาปรับลดลง หลังแจ้งหยุดบินเส้นทางในประเทศทั้งหมดตั้งแต่ 12-31 ก.ค.นี้ เหตุรับผลกระทบรัฐบาลประกาศเคอร์ฟิว 10 จังหวัด ห้ามประชาชนออกจากเคหสถานช่วง 21.00-04.00 น. ยาว 14 วัน ขณะที่ BA แจกยกเลิก 5 เส้นทาง 13-31 ก.ค.นี้ ฟาก NOK ยังให้บริการปกติ แต่ผู้โดยสารสามารถเปลี่ยนแปลงการเดินทางได้ (ชั่วคราว)
EGCO	EGCO เสนอรื้อพิจารณา โรงไฟฟ้าชนอม หน่วยที่ 5 ขนาด 1,600 เมกะวัตต์ เข้าบรรจุแผน PDP 2022 เสริมความมั่นคงไฟฟ้าภาคใต้ในระยะยาว ขณะที่โรงไฟฟ้า BLPK เฟส 2 ขนาด 1,000 เมกะวัตต์ พร้อมปรับเป็นเชื้อเพลิง ก๊าซ (ชั่วคราว)
INTUCH	อินทัช ล้นครึ่งปีแรกจ่ายปันผลหุ้นละ 1.1 บาท แม้อิทธิพลกำไรไตรมาส 2/64 ลดลง 11% เหลือ 2,650 ล้านบาท หลังปรับส่วนแบ่งกำไร ADVANC ลดลง และ THCOM ขาดทุนสุทธิ 30 ล้านบาท จุดครึ่งปีแรกมีกำไรสุทธิ 5,310 ล้านบาท ลดลง 7% ก่อนฟื้นตัวในช่วงครึ่งปีหลัง (ชั่วคราว)
PTT / SCC	บอร์ด กพพ. เตรียมออกใบอนุญาตนำเข้า LNG ให้กับ พีทีที โกลบอล แอลเอ็นจี ในกลุ่ม PTT และ เอสซีจี เคมิคอลส์ ในกลุ่ม SCC เร่งส่งเสริม Shipper รายใหม่เพิ่มขบวนนำเข้า LNG ช่วงครึ่งหลังปี 4.8 แสนตัน พร้อมตรึงค่าเอฟทีตลอดปี 64 (ชั่วคราว)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	9-Jul	8-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.70	2.72	-1%	↓	4%	139%	27%	90%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.5	71.3	3%	↑	-1%	6%	21%	37%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.2	74.9	2%	↑	0%	6%	22%	36%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.6	72.9	2%	↑	-1%	6%	26%	43%	
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	74.6	72.9	2%	↑	-1%	7%	26%	46%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	83	83	1%	↑	-1%	9%	21%	49%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	11	-14%	↓	2%	38%	19%	321%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	77	77	0%	↓	-3%	3%	17%	33%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	6	-43%	↓	-29%	-43%	-32%	-21%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	61	61	0%	↓	-4%	3%	15%	25%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(12)	(10)	-24%	↓	-18%	-30%	-67%	-167%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	77	75	2%	↑	0%	5%	21%	33%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	4	-19%	↓	13%	-20%	6%	-20%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน