

ยังคงอยู่กับการเลือกเก็งกำไรรายตัว ในขณะที่ตลาดรอดูผลประกอบการ

กรม.อนุมัติมาตรการเยียวยาวงเงิน 3 หมื่นล้านบาท ให้แก่ลูกจ้างและสถานประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากประกาศหยุดกิจการ เป็นเวลา 1 เดือน ซึ่งประกอบไปด้วย 1) เงินช่วยเหลือรายจ้าง 3,000 บาท/ลูกจ้าง 1 ราย ไม่เกิน 200 ราย 2) เงินช่วยเหลือลูกจ้าง ม.33 เพิ่มเติม 2,500 บาท (รวมกับชดเชย 50% ของรายได้ เป็น 10,000 บาท) 3) เงินช่วยเหลือ ลูกจ้าง ม.39 และ ม.40 5,000 บาท 4) มาตรการช่วยเหลือค่าใช้จ่ายน้ำ-ไฟ 2 เดือน (ก.ค.-ส.ค.) 5) ให้กระทรวงศึกษาและอุดมศึกษาฯ หรือสถานศึกษาในสังกัดพิจารณาเกี่ยวกับการลดค่าธรรมเนียมการศึกษา 6) ให้กระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย หรือสถาบันการเงินพาณิชย์ เพื่อ ดำเนินมาตรการผ่อนปรนการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย หรือเลื่อนงวดการชำระเงินต้นและดอกเบี้ย ให้แก่ทั้งประชาชนและผู้ประกอบการอย่างจริงจัง และกำหนดมาตรการทางการเงินเพื่อช่วยเหลือประชาชนสำหรับผู้ให้บริการนอกระบบการกำกับของ ธปท. // แม้มาตรการดังกล่าวจะเป็นปัจจัยบวกต่อกำลังซื้อในประเทศ แต่สถานการณ์ระดับที่ยืดเยื้อจะกดดันต่อผลประกอบการทำให้ในระยะสั้นกลุ่มได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ยังมีแนวโน้มเคลื่อนไหวได้ดีกว่า ขณะที่กลุ่มธนาคารจะมีปัจจัยกดดันทั้งจากแนวโน้มการตั้งสำรองที่อาจกลับมาเพิ่มขึ้น รวมถึงจากการดำเนินมาตรการผ่อนปรนให้ลูกหนี้

เงินเฟ้อสหรัฐฯ มิ.ย.สูงกว่าคาด ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) มิ.ย. เพิ่มขึ้น 0.9% MoM และ 5.4% YoY (สูงกว่าตลาดคาดที่ 0.5% MoM และ 5.0% YoY) และสูงสุดนับจากมิ.ย.51 โดย FedWatch Tool ของ CME Group ซึ่งวิเคราะห์การซื้อขายสัญญาล่วงหน้าอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของสหรัฐฯ พบว่า นักลงทุนคาดการณ์ว่า เฟดมีแนวโน้ม 100% ที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนม.ค.66 ขณะที่มีแนวโน้ม 90% ที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนธ.ค.65 เงินเฟ้อที่สูงของสหรัฐฯ ยังมีปัจจัยหลักมาจาก 2 ส่วนได้แก่ ราคาพลังงานและราคาจำหน่ายรถยนต์มือสอง ซึ่งสะท้อนถึงพฤติกรรมการเดินทางผ่านรถยนต์ส่วนตัวมากขึ้น และทำให้การใช้น้ำมันเบนซินเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง // ทิศทางเงินเฟ้อยั่งยืนเศรษฐกิจฟื้นตัว ขณะเดียวกันคาดเป็นปัจจัยกดดันระยะสั้นต่อจิตวิทยาการลงทุนในหุ้น

GPSC ประกาศโครงการลงทุนไฟฟ้าแสงอาทิตย์ขนาดใหญ่ในอินเดีย โดยจะลงทุน 14,825 ลบ.ใน Avaada Energy Private Limited (Avaada) กำลังการผลิต ณ ปัจจุบัน 1,392MW และอยู่ระหว่างการก่อสร้างอีก 2,352MW ซึ่งจะ COD ในปี 64-65 แม้ค่าไฟในอินเดียจะต่ำ เราเชื่อว่าโครงการนี้จะสร้างมูลค่าให้ GPSC อย่างมีนัยสำคัญ จากต้นทุนค่าก่อสร้างที่ถูก และมีโอกาสต่อยอดโครงการอื่นๆ ในอนาคต เรามีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนดังกล่าวของ GPSC (ชื่อ, ราคาเหมาะสม 100 บาท)

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

ภาพรวมกลยุทธ์: **เน้นเลือกเก็งกำไรรายตัวในช่วงที่สถานการณ์ระดับในประเทศยังอยู่ในระดับสูง ก่อให้เกิดความเสี่ยงของการปรับประมาณการ และตัวเลขทางเศรษฐกิจภาพรวมยังเน้นบริหารความเสี่ยง และปรับสมดุลให้ในพอร์ตมีเงินสดมากพอหากโอกาสซื้อเกิดขึ้น // หุ้นแนะนำ: GPSC*, WINMED*, CKP*, PM***
แนวรับ: 1,550 / แนวต้าน : 1,580 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน
TISCO ออกโครงการคืนรถจหนี่ - โดยเร่งเข้าช่วยเหลือในกลุ่มที่ไม่สามารถผ่อนชำระค่างวดต่อไปได้มีทางเลือกในการคืนรถ โดยธนาคารจะเป็นผู้รับผิดชอบหรือยกหนี้ให้ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนด เช่น กรณีหากมีส่วนต่างผลขาดทุนจากการขายรถ และธนาคารจะไม่ดำเนินการฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายเพิ่มเติม

BCPG. เซ็นต์สัญญาขายไฟฟ้า (PPA) โรงไฟฟ้าพลังงานลม "มอนสูน" ขนาด 600 เมกะวัตต์ในสปป.ลาว ให้การไฟฟ้าเวียดนาม กำหนดจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบปลายปี 68 หนุนกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้น 50%

RBF. คำไว้อาลัยเฉพาะปลูก-สกัดน้ำมันจากเมล็ดกัญชงจาก อย.เพิ่ม หลังก่อนหน้านี้ได้ใบอนุญาตโรงงานสกัดสาร CBD-THC รายแรกในไทยและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ คาดเริ่มมีรายได้ไตรมาส 4/64

ประเด็นติดตาม: - 15 ก.ค.: FED Beige Book, Chinses GDP 2Q21, OPEC Monthly Report, US Initial Jobless Claims
 (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,570.99	21.15	1.36%
SET50	944.31	12.07	1.29%
SET100	2,156.05	28.93	1.36%
FTSE SET LARGE CAP	1,478.67	21.86	1.50%
FTSE SET MID CAP	2,458.30	32.16	1.33%
FTSE SET SMALL CAP	2,651.79	56.03	2.16%
SET-VAL (Btm)	75,223		
Mkt Cap (Btm)	17,814,250		
PER (x)	29.86		
P/BV (x)	1.68		
DJIA	34,889	(107.39)	(0.31%)
NASDAQ	14,678	(55.59)	(0.38%)
STOXX Europe 600	461	0.13	0.03%
SSEC	3,567	18.69	0.53%
FSTE	7,125	(0.70)	(0.01%)
HANG SENG	27,963	448.17	1.63%
NIKKEI	28,718	149.22	0.52%
MSCI ASIA EX JAPAN	868	10.60	1.24%
NYMEX (US \$/bbl)	75.25	1.15	1.55%
Brent (US \$/bbl)	76.49	1.33	1.77%
Dubai (US \$/bbl)	74.51	1.11	1.51%
Baltic dry Index	3,228	(72.00)	(2.18%)
Gold (spot)	1,808	1.48	0.08%
Copper (spot)	9,375	0.50	0.01%
Sugar (spot)	17.08	0.09	0.53%
Rubber (spot)	213.9	(2.50)	(1.16%)
CRB Index	557.30	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.6	(0.04)	(0.13%)
Yen/Dollar	110.6	0.26	0.24%
Euro/Dollar	1.2	(0.01)	(0.72%)
Dollar Index	92.8	0.49	0.53%
3M US T-Bill (%)	0.04	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.42	0.05	3.82%
10 Y TH Yield (%)	1.67	(0.01)	(0.77%)
VIX Index	17.12	0.95	5.88%
Equity	13-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	2,485	(3,206)	(43,998)
Proprietary Trading	(394)	825	7,373
Foreign Investors	1,437	(5,813)	(82,075)
Local Individuals	(3,528)	8,195	118,700
Bond	13-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$m.)	(46.83)	(58.65)	2,511.38
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	586.00	(1.31)	(2.01%)
CBG	149.50	(0.39)	(2.92%)
KCE	74.75	(0.15)	(1.97%)
TGH	31.50	(0.13)	(5.97%)
EPG	12.70	(0.10)	(3.05%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	37.75	1.87	2.03%
PTTGC	58.00	1.28	5.94%
AOT	62.25	1.25	1.63%
SCC	430.00	1.05	2.38%
CPF	26.25	0.75	3.96%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำรายงานนี้ขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความมั่นคงทางการเงินหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาพิจารณาให้คำแนะนำหรือซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,571	18.7	16.3	112%	14%	1.4%	1.2%	-1.1%	8.4%	
- Energy	22,940	14.8	13.3	146%	12%	1.6%	1.2%	-2.8%	0.6%	
- Banking	338	8.6	8.0	19%	8%	1.7%	2.2%	-2.9%	0.2%	
- Commerce	36,920	33.3	26.8	15%	24%	1.3%	1.0%	0.7%	9.7%	
- Food	14,083	27.2	18.3	26%	48%	1.1%	1.1%	1.6%	17.7%	
- Healthcare	5,577	50.6	39.1	4%	29%	0.2%	-3.2%	1.5%	18.7%	
Indonesia	6,012	17.9	14.6	142%	22%	-1.1%	-0.5%	0.4%	0.6%	
Phillipine	6,795	19.2	15.1	61%	27%	-1.7%	-0.6%	-1.5%	-4.8%	
Asia										
China	3,567	13.0	11.6	40%	12%	0.5%	1.2%	-0.7%	2.7%	
Hong Kong	27,963	13.1	11.6	9%	12%	1.6%	2.3%	-3.0%	2.7%	
India	52,770	22.9	19.6	61%	17%	0.8%	0.7%	0.5%	10.5%	
Japan	28,718	19.2	17.6	71%	9%	0.5%	2.8%	-0.3%	4.6%	
Korea	3,271	12.1	11.6	136%	5%	0.8%	1.2%	-1.2%	13.4%	
Malaysia	1,520	13.6	13.8	56%	-1%	0.4%	-0.1%	-0.9%	-6.6%	
Singapore	3,167	14.7	12.8	190%	14%	0.6%	1.1%	1.2%	11.4%	
Taiwan	17,848	15.1	15.2	57%	-1%	0.2%	1.1%	0.5%	21.1%	
Vietnam	1,298	15.6	13.0	31%	19%	0.1%	-3.7%	-7.9%	17.5%	
MSCI Asia Ex Japan	868	16.0	14.4	50%	11%	1.2%	1.9%	-2.4%	3.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	328	11.3	10.8	125%	4%	0.8%	0.3%	-3.9%	10.1%	
Coal Index	1,697	7.4	7.4	635%	1%	2.8%	-1.1%	-4.4%	9.0%	
Chemicals Index	421	17.5	15.9	116%	10%	0.2%	2.1%	2.8%	11.5%	
Banks Index	180	7.5	6.8	19%	9%	0.3%	0.3%	-3.1%	5.5%	
Commercial Services Inde	147	24.2	20.2	31%	20%	0.1%	1.4%	-1.4%	-1.8%	
Telecommunications Inde	63	13.4	13.0	49%	3%	0.9%	1.6%	-0.6%	-3.1%	
Transportation Index	186	12.5	13.8	2092%	-9%	-0.3%	-0.2%	-1.5%	13.9%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	13-Jul	12-Jul	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	44.0	(51.2)	(181)	(2,649)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	14.6	60.1	8	1,200	(3,220)	3,465
Philippines	(20.4)	(4.1)	(136)	(1,680)	(2,513)	(240)
India	-	(65.9)	(350)	7,734	23,373	14,234
S. Korea	379.1	(39.3)	(1,750)	(18,786)	(20,082)	924
Taiwan	818.6	637.1	(1,562)	(14,666)	(15,997)	9,377
Vietnam	(6.8)	59.0	245	(1,284)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

14 ก.ค.: Chinese Trade Balance เดือน มิ.ย., US PPI เดือน มิ.ย.

15 ก.ค.: FED Beige Book, Chinses GDP 2Q21, OPEC Monthly Report, US Initial Jobless Claims

16 ก.ค.: BOJ Meeting, EU CPI เดือน มิ.ย., US Retail Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร GPSC* (100)** : การเข้าซื้อธุรกิจไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในอินเดียเป็นโครงการขนาดใหญ่ที่ส่งมอบบริการอย่างมีนัยสำคัญได้
- **เก็งกำไร WINMED (7.30)** : ดำเนินธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายชุดตรวจทางการแพทย์ ทำให้มีโอกาสขนานนำเข้าชุดตรวจโควิด ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนผลการดำเนินงาน
- **เก็งกำไร CKP* (6.35)** : ผลประกอบการคาดเติบโตจากปริมาณน้ำที่มากขึ้น ส่งผลบวกต่อรายได้การขายไฟ
- **เก็งกำไร PM* (15)** : ผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่อง ราคาหุ้นซื้อขายที่ PER 17x ถูกกว่าหุ้นในกลุ่มที่กำลังจะเข้า IPO ที่ 25-26x ทำให้น่าจะมีการ re-rate ไปซื้อขายด้วย PER สูงขึ้น

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (13 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐที่พุ่งขึ้นเกินคาดในเดือนมิ.ย.อาจกดดันให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยความกังวลดังกล่าวได้สกัดปัจจัยบวกจากรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาดูนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดซึ่งมีกำหนดกล่าวแถลงการณ์ต่อสภาสองสัปดาห์ในวันพุธและวันพฤหัสบดี (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปส่วนใหญ่ปิดลดลงเมื่อคืนนี้ (13 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกับการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐที่พุ่งขึ้นเกินคาดในเดือนมิ.ย. ซึ่งอาจกดดันให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย และจะส่งผลกระทบต่อการณ์ฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (13 ก.ค.) ปิดบวกในทิศทางดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กที่ปรับตัวขึ้นทำนิวไฮเมื่อคืนนี้ (12 ก.ค.) ขณะที่นักลงทุนคลายความวิตกเกี่ยวกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ซบเซาทั่วโลก (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบกว่า 2 ปีเมื่อคืนนี้ (13 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐจะปรับตัวลดลงติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 8 ซึ่งช่วยให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์พลังงานที่มีแนวโน้มชะลอตัวลงอันเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 (อินโฟเควสท์)
ประยุทธ์ เคาးมาตรการเยียวยา 10 พื้นที่ลือกดาวน	วงเงิน 4.2 หมื่นล้านบาท แบ่งเป็นช่วยเหลือกลุ่มแรงงานและผู้ประกอบการ 3 หมื่นล้านบาท ที่เหลืออีก 1.2 หมื่นล้านบาท ช่วยลดค่าไฟฟ้า พร้อมส่งคลัง-ธพท. เจริญแจกแก๊สออกชนเผ่าชนปราชญ์รายละ 100 บาท และแจกเงินต้นและดอกเบี้ย
BCPG	เซ็นสัญญาขายไฟฟ้า (PPA) โรงไฟฟ้าพลังงานลม ขนาด 600 เมกะวัตต์ในสปป.ลาว ให้การไฟฟ้าเวียดนาม กำหนดจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบปลายปี 68 หนุนกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้น 50%
PTTGC	ซื้อกิจการ Allnex เตรียมบุกยุโรปได้ต้นปี 65 หนุน EBITDA เพิ่มอีก 1.48 หมื่นล้านบาทต่อปี พร้อมเร่งสรุปแผน synergy ป้อนวัตถุดิบกระบวนการผลิต Coating Resins ยืนยันกระทบจ่ายปันผล ชี้หลังซื้อกิจการ D/E อยู่ที่ 0.6-0.7 เท่า นอกจากนี้ เล็งปิดดีลซื้อกิจการ (M&A) ปีหน้า
RBF	คว้าใบอนุญาตเพาะปลูก-สกัดน้ำมันจากเมล็ดกัญชงจาก อย.เพิ่ม หลังก่อนหน้านี้ได้ใบอนุญาตโรงงานสกัดสาร CBD-THC รายแรกในไทยและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ คาดเริ่มมีรายได้ไตรมาส 4/64

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

Report & Corporate News

BDMS Maintained BUY TP: 27.50 บาท	แม้ว่าคลื่นระลอกที่ 3 ของโควิด-19 และการตรวจหาเชื้อที่ซ้ำจะสร้างแรงกดดันต่อการฟื้นตัวของจำนวนผู้ป่วยในไทยและต่างประเทศ รายได้เพิ่มเติมจากบริการที่เกี่ยวข้องกับโควิด-19 จะช่วยให้รายได้และรายได้ของ BDMS ที่เริ่มเติบโตจากปีนี้เป็นต้นไป การเติบโตของรายได้ในปีหน้าจะได้รับการสนับสนุนอย่างดีจากการกลับมาของจำนวนผู้ป่วย คงค่าแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 27.50 บาท
CPNREIT Upgraded BUY TP: 24.50 บาท	คาด CPNREIT จะรายงานรายได้จากการลงทุนสุทธิ 2Q21 ที่ 227 ลบ. (+335.8% yoy, -3.6% qoq) รายได้ค่าเช่าและบริการถูกกดดันเนื่องจากการให้อัตราส่วนลดค่าเช่าในระดับสูง เราปรับลดประมาณการผลประกอบการลงจากผลกระทบของสถานการณ์โควิด-19 รอบ 3 ที่มีความรุนแรงมากขึ้น อย่างไรก็ตามเรามองว่าราคาของ CPNREIT มีการปรับปัจจัยลบส่วนใหญ่ไปแล้ว และมี Down Side Risk จำกัด เรา Rollover Target Price เป็นปี 2022 และปรับเพิ่มคำแนะนำจาก ถือ เป็น ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 24.50 บาท
III	III สัญญาครบปีหลัง 2564 เตรียมรับทรัพย์สินจากการลงทุนด้านการขนส่งทางอากาศยังสูงได้มีตารางอย่างต่อเนื่อง ส่วนการขนส่งทางทะเลได้ประโยชน์จากค่าระวางที่ระดับสูง จ่ออัปเดตรายได้เพิ่ม ฟากโบรกมองเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวดีผลงาน คาดมีแผนรุกเข้าไปในธุรกิจใหม่ ๆ เช่น การขนส่งยา และวัคซีน เคาะกำไร Q2/64 แกร่ง (ทันสมัย)
NYT	NYT ชูปริมาณผ่านท่าเทียบเรือฟื้น จากการส่งออกรถยนต์ขึ้นต่อเนื่องจากประเทศคู่ค้า ซึ่งการเร่งส่งเสริมรถ EV เป็นปัจจัยบวกให้ปริมาณรถผ่านท่ามากขึ้น ส่วนธุรกิจคลังสินค้าเลี้ยงขยายเพิ่มหนุนไตรมาสยาว ฟากโบรกมองไตรมาส 2/2564 กำไรโดดเด่น รับอานิสงส์ใช้ประเทศไทยเป็นฐานการผลิตของผู้ผลิตรถยนต์ยี่ห้อใหม่ ๆ ขณะที่ท่าเรือ CO ขาดทุนลดลงต่อเนื่อง ราคาเป้าหมาย 5.50 บาท (ทันสมัย)
RPH / WPH	RPH ซีโอดีลามาอีสาน ลีอกดาวิน กทม. ดันคนไขกลับมารักษาตัวต่างจังหวัด ซีสถานการณ์ยังน่ากังวล เดียดแลโควิดเต็มแล้วเลี้ยงขยายเพิ่ม พร้อมเดินหน้าตีลโรงแรมเปิด Hospital รองรับอีก 200 ยูนิต ระบุคนแห่จองวัคซีนทางเลือกนับแสนโดส ด้าน WPH มองสถานการณ์ ตรึง-กระบี่ ยังควบคุมได้ (ทันสมัย)
AP / LH / PSH	AP-LH-PSH ครองยอดขายแนวราบครึ่งปีแรก 2564 จากยอดขายรวม 8.38 หมื่นล้านบาท กำไรดีกำลังซื้อโครงการแนวราบยังดีอยู่ต่อเนื่อง ด้าน "อติศร ธนพันธ์ธนราพล" เผย LH เตรียมเปิดโครงการแนวราบใหม่ในครึ่งปีหลัง 8 โครงการ เชื้อปิดแคมป์คนงาน-ลีอกดาวินกระทบระยะสั้น (ทันสมัย)
BCPG	บีซีพีจี เซ็นสัญญาขายไฟฟ้า (PPA) โรงไฟฟ้าพลังงานลม มอนสุน ขนาด 600 เมกะวัตต์ในสปป.ลาว ให้การไฟฟ้าเวียดนาม กำหนดจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบปลายปี 68 นับเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานลมแห่งแรกที่มีการซื้อขายไฟฟ้าข้ามพรมแดน หนุนมีกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นอีก 50% จากเดิมที่มี PPA แล้ว 590 เมกะวัตต์ (ข่าวหุ้น)
JMART	แท่งกิจการ JMART หวังรับ JMART-W5 ฟรี 51 ล้านหน่วย ต้องซื้อวันนี้ (14 ก.ค.) ก่อนขึ้น XW วันที่ 15 ก.ค.นี้ สัดส่วน 20.2 : 1 โบรกฯ คาดเจ มาร์ท Q2 กำไรสุทธิ 249 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55% รับรายได้จากบริษัทลูก ทั้ง ซิงเกอร์ และ เจ เอ็ม ทีฯ งบออกมาดี โบรกฯ อัปเดตราคาเป้าหมาย JMART ที่ 53 บาท (ข่าวหุ้น)
RBF	RBF ปลื้มคว่ำ โบนัสเฉพาะปลูก-สกัดน้ำมันจากเมล็ดถั่วเหลือง จากออย.เพิ่ม หลังก่อนหน้าได้ โบนัสโรงงานสกัดสาร CBD-THC รายแรกในไทยและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ครอบคลุมธุรกิจกัญชงครบวงจร ต้นน้ำ-กลางน้ำ-ปลายน้ำ ป้อนอุตสาหกรรมเครื่องดื่ม เครื่องสำอาง สมุนไพร อาหารเสริม และสินค้าอื่นๆ คาดเริ่มมีรายได้ไตรมาส 4/64 (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	13-Jul	12-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.62	2.84	-8%	↓	-14%	78%	24%	62%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.5	73.4	2%	↑	-2%	6%	19%	36%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.2	75.8	2%	↑	2%	7%	17%	38%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	75.3	74.1	2%	↑	3%	6%	19%	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	75.3	74.1	2%	↑	3%	7%	20%	43%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	84	83	1%	↑	2%	9%	18%	46%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	10	-3%	↓	50%	43%	7%	236%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	81	80	1%	↑	0%	4%	20%	34%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	7	-9%	↓	38%	-18%	24%	12%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	63	63	1%	↑	-2%	4%	14%	27%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(12)	(11)	-7%	↓	0%	-14%	-61%	-115%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	77	76	1%	↑	1%	4%	17%	32%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	2	3	-22%	↓	1892%	-35%	-28%	-33%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีเป้าหมายชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน