

ยังเพียงเลือกเก็งกำไรระหว่างรอจุดซื้อที่ดี

ภาพรวมหุ้นโลกทรงตัวระหว่างติดตามผลประกอบการ หุ้นยุโรปปรับลดลงจากความกังวลจากความเสี่ยงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะเริ่มชะลอเพราะการระบาดที่กลับมาเพิ่มขึ้น ขณะที่หุ้นสหรัฐแกว่งตัวกรอบแคบ ตัวเลขผู้ซื้อสวัสดิการว่างงานที่น้อยกว่าคาด หนุนมุมมองการฟื้นตัวและลดทอนน้ำหนักค่าพูดของประธานเฟดเกี่ยวกับการไม่รีบลด QE ขณะที่ตลาดหุ้นเกิดใหม่และเอเชีย มีแรงถ่วงจากสถานการณ์ระบาด, การปรับลดลงของน้ำมันดิบ สำหรับหุ้นไทย การรายงานผลการดำเนินงานที่ดีของ TISCO ถูกลดทอนจากความกังวลผลกระทบต่อมาตรการพักเงินต้นและดอกเบี้ยของอปท. และสถานการณ์ระบาดในประเทศ ทั้งนี้ประมาณการกำไรหุ้นไทยขึ้นกับกลุ่มพลังงาน จึงต้องระวังการปรับลดลงของน้ำมันดิบจะกระทบต่อค่าการณีกาไรจบ.

อปท. ออกมาตรการให้ธนาคารพักชำระหนี้ 2 เดือน แก่ลูกหนี้และลูกจ้างที่ได้รับผลกระทบจากการปิดกิจการตามมาตรการควบคุมการระบาดในพื้นที่เสี่ยงสูง 10 จังหวัด ตั้งแต่ 19 ก.ค. เป็นต้นไป ในมุมมองเชิงบวกมาตรการดังกล่าวจะช่วยชะลอการกลายเป็นหนี้เสียของลูกหนี้ อย่างไรก็ตามการหยุดพักเงินต้นและดอกเบี้ยจะส่งผลกระทบต่อการรับรู้รายได้ของธนาคาร (ซึ่งกระทบต่อ NIM และกำไรสุทธิ) อย่างไรก็ตามคาดว่าผลกระทบจะไม่มากเช่นที่เกิดในไตรมาส 2-3/63 ขณะที่ธนาคารไทยมีสำรองในระดับสูงและเงินกองทุนแข็งแกร่ง ขณะที่อยู่ในวัฏจักรของการฟื้นตัว โดยประเมินกำไรของกลุ่มจะกลับมาเติบโต 16% ในปี 2564 และโตต่อเนื่อง 11% ในปี 2565

จับตาหุ้นกลุ่มเหล็กและเดินเรือ 1) ราคาผลิตภัณฑ์เหล็กในจีนช่วงก.ค.เริ่มปรับตัวขึ้นหลังปรับลดลงตั้งแต่กลางพ.ค.เป็นต้นมา อาจเป็นปัจจัยบวกต่อการเก็งกำไรหุ้นกลุ่มเหล็กในระยะสั้น อย่างไรก็ตามอาจต้องระวังผลประกอบการไตรมาส 2/64 ที่อาจได้รับผลกระทบจากมาตรการปิดแคมป์คนงานในประเทศได้ 2) ดัชนีค่าระวางเรือ Baltic Dry Index (BDI) ปิดที่ 3,073 ปรับลดลง 2.10% อย่างไรก็ตามค่าระวางเรือขนาด Supramax และ Handysize ที่อยู่ในระดับสูง คาดจะส่งผลให้กำไรไตรมาส 2/64 ของกลุ่มเดินเรือออกมาดีมากในระดับ 4-5 เท่าของกำไรไตรมาส 1/64 // กลยุทธ์การลงทุน กลุ่มเหล็กเน้นเก็งกำไรแค่ก่อนประกาศผลประกอบการเพื่อเลี่ยงความเสี่ยงจากงบ ขณะที่เฝ้าติดตามสัญญาณซื้อ/กลับตัว ในหุ้นกลุ่มเดินเรือ ที่คาดว่าจะรายงานผลประกอบการออกมาดี และเข้าสู่ High season ของค่าระวางไตรมาส 3/64

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: เน้นเพียงเลือกเก็งกำไรรายตัวระหว่างรอจุดซื้อที่ดี จากความเสี่ยงของการปรับประมาณการและตัวเลขทางเศรษฐกิจ ภาพรวมยังเน้นบริหารความเสี่ยง และปรับสมดุลให้ในพอร์ตมีเงินสดมากพอหากโอกาสซื้อเกิดขึ้น // หุ้นแนะนำ: GPSC*, EASTW*, TWPC* แนวรับ: 1,550-1,567 / แนวต้าน: 1,575-1,580 จุด สัดส่วน: เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

เวสต์แบงก์ซื้อลดดาวนทูบจิตตี - "เวสต์แบงก์" ซื้อลดยัดเยียดแลกซื้อดาวนทูบยาวทะลุไตรมาส 3/2564 ทูบจิตตีที่ปีโตเหลือ 1.2% หวังสถานการณ์รุนแรง เชื่อดู-กลายเป็นหุ้นหุ้นรัฐคุมไม่อยู่ ทำระบอบรอบใหม่ปะทุ จึงเร่งจัดซื้อและกระจายวัคซีน ช่วยเปิดประเทศ

ดัชนีราคา 'บ้าน-คอนโด' ไตรมาส 2 กรุงเทพฯ-ปริมณฑลร่วงต่อเนื่อง - ศูนย์ข้อมูลอสังหาฯ เผย ดัชนีราคาที่อยู่อาศัยอยู่ระหว่างการขาย ไตรมาส 2 บ้านจัดสรร-อาคารชุด ลดลงต่อเนื่อง ผลมาจากดีเวลลอปเปอร์เปิดศึกสงครามราคา โปรโมชันหวังกระตุ้นยอดขายสู้โควิด-19

ศาลปค.สั่งคุ้มครองผู้ถือหุ้นใหญ่ ACE - ศาลฯมีคำสั่งคุ้มครอง "พล.ต.อ.วิระชัย ทรงเมตตา" ที่ถูกกล่าวหาว่าราชการให้กลับไปดำรงตำแหน่ง "รอง ผบ.ตร." หลังยื่นเรื่องร้องเพิกถอนคำสั่งไม่ชอบด้วย กม. วันนั้นเตรียมลงบันทึกประจำวันที่ สตช. เข้าวันนั้น ก่อนเข้าทำงานต่อทันที

Cash balance - ตลท.ประกาศให้ KWM-W1 และ TEAM ต้องซื้อขายด้วย Cash balance ขณะที่กำหนดให้ DIMET, DIMET-W3, DIMET-W4 เข้าสู่มาตรการควบคุมระดับ 2 // สำหรับหุ้นอื่นที่มีโอกาสติด Cash balance ได้แก่ MENA, SITHAI, CMR, CHG, SCI, CFRESH, PRINC, INOX

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

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาขึ้นบัญชีกับนักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,572.01	2.31	0.15%
SET50	942.55	1.87	0.20%
SET100	2,153.02	2.95	0.14%
FTSE SET LARGE CAP	1,468.51	(0.94)	(0.06%)
FTSE SET MID CAP	2,458.76	(5.07)	(0.21%)
FTSE SET SMALL CAP	2,675.71	2.42	0.09%
SET-VAL (Btm)	83,261		
Mkt Cap (Btm)	17,814,250		
PER (x)	29.88		
P/BV (x)	1.68		
DJIA	34,987	53.79	0.15%
NASDAQ	14,543	(101.82)	(0.70%)
STOXX Europe 600	456	(4.36)	(0.95%)
SSEC	3,565	36.09	1.02%
FSTE	7,012	(79.17)	(1.12%)
HANG SENG	27,996	208.81	0.75%
NIKKEI	28,279	(329.40)	(1.15%)
MSCI ASIA EX JAPAN	873	8.77	1.01%
NYMEX (US \$/bbl)	71.65	(1.48)	(2.02%)
Brent (US \$/bbl)	73.47	(1.29)	(1.73%)
Dubai (US \$/bbl)	73.39	(1.66)	(2.21%)
Baltic dry Index	3,073	(66.00)	(2.10%)
Gold (spot)	1,829	1.94	0.11%
Copper (spot)	9,452	149.45	1.61%
Sugar (spot)	17.33	0.40	2.36%
Rubber (spot)	209.2	0.80	0.38%
CRB Index	561.80	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.7	0.07	0.21%
Yen/Dollar	109.8	(0.14)	(0.13%)
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.21%)
Dollar Index	92.6	0.21	0.23%
3M US T-Bill (%)	0.04	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.30	(0.05)	(3.49%)
10 Y TH Yield (%)	1.64	(0.02)	(1.03%)
VIX Index	17.01	0.68	4.16%
Equity	15-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	(151)	(2,896)	(43,688)
Proprietary Trading	(313)	1,156	7,705
Foreign Investors	(2,440)	(9,140)	(85,402)
Local Individuals	2,904	10,880	121,385
Bond	15-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(95.00)	(58.07)	2,511.96
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	60.25	(1.87)	(2.43%)
PTT	37.25	(0.62)	(0.67%)
CPALL	59.75	(0.59)	(1.24%)
SCC	422.00	(0.42)	(0.94%)
BDMS	23.00	(0.42)	(1.29%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	652.00	8.50	13.59%
TU	23.00	0.33	3.60%
TGH	35.25	0.25	11.90%
IVL	40.25	0.25	1.26%
STARK	4.16	0.23	5.58%

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	1,572	18.7	16.3	112%	14%	0.1%	1.3%	-1.0%	8.5%	
- Energy	22,774	14.7	13.2	146%	12%	-0.6%	0.5%	-3.5%	-0.1%	
- Banking	337	8.5	7.9	19%	8%	0.6%	1.8%	-3.3%	-0.2%	
- Commerce	36,562	33.2	26.6	14%	25%	-1.0%	0.0%	-0.3%	8.6%	
- Food	14,184	27.8	18.6	25%	49%	0.3%	1.8%	2.3%	18.5%	
- Healthcare	5,567	50.4	38.8	4%	30%	-0.8%	-3.3%	1.3%	18.5%	
Indonesia	6,047	18.0	14.7	142%	22%	1.1%	0.1%	1.0%	1.1%	
Philippine	6,728	19.0	15.0	61%	27%	-1.6%	-1.6%	-2.5%	-5.8%	
Asia										
China	3,565	13.0	11.7	40%	12%	1.0%	1.1%	-0.7%	2.6%	
Hong Kong	27,996	13.1	11.6	10%	12%	0.8%	2.4%	-2.9%	2.8%	
India	53,159	23.0	19.7	62%	17%	0.5%	1.5%	1.3%	11.3%	
Japan	28,279	18.9	17.4	71%	9%	-1.2%	1.2%	-1.8%	3.0%	
Korea	3,286	12.1	11.6	137%	4%	0.7%	1.5%	-0.9%	13.7%	
Malaysia	1,521	13.7	13.8	56%	-1%	0.6%	0.0%	-0.8%	-6.5%	
Singapore	3,140	14.6	12.7	190%	14%	-0.4%	0.3%	0.3%	10.4%	
Taiwan	18,034	15.2	15.4	57%	-1%	1.1%	2.1%	1.6%	22.4%	
Vietnam	1,294	15.5	13.0	31%	19%	1.1%	-4.0%	-8.1%	17.2%	
MSCI Asia Ex Japan	873	16.1	14.5	50%	11%	1.0%	2.6%	-1.8%	3.6%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	324	11.2	10.7	125%	4%	-0.2%	-0.6%	-4.8%	9.1%	
Coal Index	1,697	7.5	7.5	626%	1%	0.6%	0.9%	-2.5%	11.2%	
Chemicals Index	421	17.6	15.9	115%	11%	1.0%	2.5%	3.3%	12.0%	
Banks Index	180	7.5	6.9	19%	9%	1.3%	0.6%	-2.8%	5.8%	
Commercial Services Inde	146	24.1	20.1	31%	20%	-0.8%	0.8%	-1.9%	-2.3%	
Telecommunications Inde	63	13.4	12.9	49%	3%	0.1%	1.3%	-0.9%	-3.4%	
Transportation Index	183	12.3	13.5	2089%	-9%	-0.5%	-2.1%	-3.3%	11.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	15-Jul	14-Jul	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(74.8)	(27.2)	(282)	(2,751)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	38.3	12.4	59	1,251	(3,220)	3,465
Philippines	(11.0)	(3.4)	(151)	(1,695)	(2,513)	(240)
India	-	(164.2)	(505)	7,579	23,373	14,234
S. Korea	192.8	(217.4)	(1,775)	(18,811)	(20,082)	924
Taiwan	574.0	612.2	(375)	(13,479)	(15,997)	9,377
Vietnam	30.5	10.7	286	(1,243)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร GPSC* (100)**: การเข้าซื้อธุรกิจไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในอินเดียเป็นโครงการขนาดใหญ่ที่ส่งมอบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญได้
- **เก็งกำไร EASTW* (12)**: ผลการดำเนินงานฟื้นตัวต่อเนื่อง และเป็นการเติบโตทั้งปริมาณการขายและราคาขายหน้า
- **เก็งกำไร TWPC* (7.00)**: คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 2/64 ยังแข็งแกร่งจากยอดส่งออกแป้งมันสำปะหลังและผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่มสูง

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (15 ก.ค.) หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ได้แถลงต่อสภาองเกรสในวันที่ 2 ซึ่งเขายังคงเชื่อมั่นว่าเงินเฟ้อของสหรัฐที่พุ่งขึ้นในขณะนี้เกิดจากปัจจัยชั่วคราว อย่างไรก็ตาม ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบ เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มพลังงาน (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงเมื่อคืนนี้ (15 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจท่ามกลางการแพร่ระบาดเพิ่มขึ้นของโรคโควิด-19 ในยุโรป นอกจากนี้ นักลงทุนยังผิดหวังกับการเปิดเผยผลประกอบการที่อ่อนแอของบริษัทจดทะเบียน และการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรลดลงนั้น ได้ส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการซื้อขายในตลาดด้วย (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (15 ก.ค.) ปิดร่วงลงในวันนี้ โดยถูกกดดันจากจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่พุ่งขึ้น หลังกรุงโตเกียวพบผู้ติดเชื้อรายใหม่มากกว่า 1,000 รายเมื่อวานนี้ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงแตะระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 1 เดือนเมื่อคืนนี้ (15 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าปริมาณน้ำมันในตลาดอาจสูงขึ้นหลังจากซาอุดีอาระเบียและสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) บรรลุข้อตกลงเพิ่มกำลังการผลิต นอกจากนี้ การพุ่งขึ้นของสต็อกน้ำมันเบนซินของสหรัฐยังบ่งชี้ถึงการชะลอตัวของความต้องการเชื้อเพลิงในสหรัฐ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>เวสต์แบงก์ซีลีดดาว์นหุบจีดีพี</p>	<p>"เวสต์แบงก์" ซีอีโอเตือนภัยลึกลับเกี่ยวกับดาว์นหุบหาล์วไตรมาส 3/2564 หุบจีดีพีปีนีโตเหลือ 1.2% ห่วงสถานการณ์รุนแรง เชื้อดู-กลายเป็นรัฐหวั่นรัฐคุมไม่อยู่ ทำระบอบรอบใหม่ปะทุ จีแรงจัดซื้อและกระจายวัคซีนช่วยดันนโยบายเปิดประเทศ พร้อมหวังอานิสงส์ส่งออกไตรมาสสุดท้ายประคองเศรษฐกิจ</p>
<p>'คลัง'ร่วมแบงก์รัฐ-พาณิชย์ พักหนี้SMEs-รายย่อย2เดือน</p>	<p>"คลัง" ร่วมมือสถาบันการเงินของรัฐ-ธนาคารพาณิชย์ คลอดมาตรการเร่งด่วนช่วยเหลือลูกหนี้ "SMEs-รายย่อย" ที่ได้รับผลกระทบจากการล็อกดาวน์ ทั้งพักชำระเงินต้น-ดอกเบี้ย นาน 2 เดือน เริ่มลงทะเบียน 19 ก.ค.นี้</p>
<p>ดัชนีราคา 'บ้าน-คอนโด' ไตรมาส 2 กรุงเทพฯ-ปริมณฑลร่วงต่อเนื่อง</p>	<p>ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ เผย ดัชนีราคาที่อยู่อาศัยอยู่ระหว่างการขาย ไตรมาส 2 บ้านจัดสรร-อาคารชุด ลดลงต่อเนื่อง ผลมาจากดีเวลลอปเปอร์เปิดศึกสงครามราคา โปรโมชันหวังกระตุ้นยอดขายสู้โควิด-19</p>
<p>สนพ.คาดการณ์ราคาน้ำมันดิบยังผันผวนหลังกังวลความขัดแย้งในกลุ่มโอเปกพลัส</p>	<p>สนพ. คาดการณ์ราคาน้ำมันดิบจะผันผวน หลังตลาดกังวลเรื่องความขัดแย้งในการประชุมกลุ่มโอเปกพลัสเกี่ยวกับนโยบายการผลิตเดือนส.ค.2564 เป็นต้นไปที่ยังไม่สามารถหาข้อสรุปได้ และยังไม่มีกำหนดวันประชุมที่ชัดเจนเพื่อหาข้อสรุปดังกล่าว ซึ่งหากไม่มีการปรับเพิ่มการผลิตใดๆ จากกลุ่มโอเปกพลัสจะทำให้ตลาดน้ำมันดิบโลกเผชิญภาวะอุปทานตึงตัวในไตรมาส 3 และ 4 ได้</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

PTTGC Maintained BUY TP: 76.00 บาท	กำไรหลักของ PTTGC น่าจะแตะระดับสูงสุดในรอบ 3 ปีจากส่วนต่างและราคาปิโตรเคมีที่สูงขึ้น แม้ว่าจะมีแรงกดดันต่อค่าการกลั่นที่ต่ำเนื่องจากราคาน้ำมันดิบที่สูงขึ้น เราคาดว่ากำไรหลักไตรมาส 3Q64 จะลดลงเล็กน้อย qoq จากความกังวลเรื่องอุปทานที่เพิ่มขึ้นจำนวนมากในครึ่งปีหลัง แต่จะถูกชดเชยบางส่วนด้วย demand สินค้าจากปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ PTTGC เป็นหนึ่งในบริษัท O&G ไม่กี่แห่งที่ได้รับการอัปเดตในกำไรหลักปี 2021 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 76.00 บาท
STEC Maintained BUY TP: 21.00 บาท	แม้จะมีการหยุดชะงักชั่วคราวจากการระบาดของ COVID-19 ในหมู่พนักงาน STEC จะยังคงสามารถรักษาโหมดการเติบโตของรายได้ในปีนี้ เนื่องจากกลยุทธ์ของบริษัทในการเพิ่มโครงการที่มีอัตรากำไรสูงใหม่เพื่อทดแทนโครงการที่มีอัตรากำไรต่ำที่มีอยู่ซึ่งค่อยๆ ลินลดลง ซึ่งจะนำไปสู่การเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่งสำหรับ STEC ในปีหน้า ราคาหุ้นยังคงต่ำกว่ามูลค่า คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 21.00 บาท
SPALI	SPALI ซื้ออัตราดอกเบี้ยคงระดับต่ำ ในปัจจุบันเป็นโอกาสดีในการซื้อสิ่งหามิตรทรัพย์ ชู Inventory ในมือกว่า 1.5 หมื่นล้านบาท ยังเพียงพอรองรับความต้องการที่พักอาศัย “ไตรเตชะ ตั้งมติธรรม” วางแผนไตรมาส 3/2564 เตรียมเปิดแนวราบใหม่กว่า 10 โครงการ ตุนแบ็กล็อตทอน 4 หมื่นล้านบาท (ทันสมัย)
TIDLOR	อปท.สั่งพักชำระหนี้เงินต้น-ดอกเบี้ย 2 เดือน กลุ่มได้รับผลกระทบสั่งปิด เริ่มกรกฎาคม นักวิเคราะห์พลิกมุมมอง ส่งผลดีแบงก์ เหตุไม่ต้องตั้งสำรองหนี้ แคมเปญปรับรายได้ต่อเนื่องตามเกณฑ์คงค้าง จับตามผลงาน 4 ปีก่อนแบงก์ Q2 ไตรส่วปัจจุยลบ TIDLOR แรงสุด กำไรจ่อพุ่ง 206% SAWAD โต 14% และ MTC โต 4% ชู TIDLOR เด่น เป้า 57.75 บาท (ทันสมัย)
RBF / OSP / CBG	“สมศักดิ์” มั่นใจ พ.ร.บ.กระท่อมเสรีจตุ 24 สิงหาคม ชี้ปลดล็อกปลูกกระท่อมเสรี ไม่ต้องขออนุญาต แต่ผลิตภัณฑ์ต้องขอย. ควบคุมคุณภาพส่งออก ด้าน RBF พร้อมสกัดสารสำคัญ ด้านนักวิเคราะห์ชี้ครึ่งปีหน้าเห็นผลิตภัณฑ์ เชื้อ ยย.มีประสบการณ์พิจารณาเร็ว โรงสกัดใช้ไลเซนส์กัญชงได้ มองเข้าทาง RBF ด้านเครื่องดื่ม OSP-CBG รับประโยชน์สูงสุด (ทันสมัย)
EA / SAT / PIMO	“สุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์” เร่งสรุปมาตรการสนับสนุนผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (EV) และผู้ประกอบการรถยนต์ไฟฟ้า ทั้งในไทย-สากล ภายในปีนี้ คาดปี 2565 เริ่มลงทุนได้ ทั่วต้นไทยเป็นศูนย์กลางผลิตรถยนต์ในภูมิภาค พร้อมสนับสนุนพัฒนาดิจิทัล หนุนจีดีพีเพิ่มขึ้น 0.7-0.8% ต่อปี โบรมมอง EA-SAT-PIMO หนุนโอกาสเติบโตสูง (ทันสมัย)
KTC	วันนี้ (16 ก.ค.) KTC แจ้งงบฯ ไตรมาส 2/64 พาดท่าไร 1.63 พันล้านบาท ทะยาน 42% ตั้งสำรองลด คุมหนี้เสียระดับต่ำ ส่วน TISCO ประเดิมโชว์กำไร Q2 กว่า 1.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 25% ดันครึ่งปีอยู่ 3.43 พันล้านบาท พุ่ง 22% โบรมฯ ยันมาตรการพักหนี้ 2 เดือน ไม่กระทบกลุ่มแบงก์ ลูกหนี้ไม่ตกชั้น หนี้เสียไม่พุ่ง จับตา เงินติดล้อ ส่งบฯ ภายในวันจันทร์นี้ กำไร 820 ล้านบาท พุ่งสนั่น 192% รายใหญ่ กองทุนย่องเก็บ (ข่าวหุ้น)
DTAC	วันนี้ ดีแทค ประกาศงบไตรมาส 2/64 และงบครึ่งปีแรก ล้นจ่ายปันผลหุ้นละ 0.40 บาท แม้อำไรสุทธิไตรมาส 2/64 ลดลง 54% เหลือ 870 ล้านบาท จากผลกระทบโควิดดูรายได้บริการลดลง-ต้นทุนเพิ่มขึ้น จุดกำไรสุทธิครึ่งปีแรกทรุด 50% เหลือ 1,693 ล้านบาท แต่โบรมฯ แนะนำซื้อถึงกำไร ราคาเป้าหมาย 37 บาท/หุ้น (ข่าวหุ้น)
GPSC	GPSC มาตามนัด! ทุ่มงบอีก 1.6 หมื่นล้านบาท ซื้อหุ้น 25% โครงการพลังงานลมในไต้หวัน กำลังการผลิต 595 เมกะวัตต์ คาดกระบวนการโอนหุ้นแล้วเสร็จไตรมาส 2/65 หนุนสัดส่วนพลังงานหมุนเวียนอีก 149 เมกะวัตต์ ฟากโบรมฯ คาดดีลนี้ส่งผลให้มีอู่ไฟต่อประมาณการกำไร 10 ปีแรกประมาณ 5-10% และหนุนอู่ไฟหุ้นเพิ่มอีก 4 บาท (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	15-Jul	14-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.49	2.41	3%	↑	-8%	102%	-5%	48%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.4	75.1	-2%	↓	3%	4%	13%	34%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.2	75.4	-2%	↓	-1%	2%	12%	36%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.7	73.1	-2%	↓	-2%	1%	13%	37%	
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	71.7	73.1	-2%	↓	-2%	1%	14%	39%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	82	83	-1%	↓	-1%	7%	16%	43%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	8	8%	↑	-23%	49%	55%	194%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	80	81	-1%	↓	3%	2%	16%	33%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	6	9%	↑	9%	-12%	73%	15%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	63	63	-1%	↓	2%	3%	11%	27%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11)	(12)	7%	↑	-10%	-6%	-25%	-99%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	76	77	-1%	↓	1%	2%	15%	31%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	2	46%	↑	-35%	-25%	221%	-22%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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