

ฟื้นตัวระยะสั้น แต่ยังคงให้วางกลยุทธ์ลงทุนสำหรับการแก้วิกฤต

ภาพรวมผลประกอบการกลุ่มธนาคารสูงกว่าคาด โดยรายงานกำไรไตรมาส 2/64 รวมที่ 50.2 พันล้านบาท (+10% QoQ, +70% YoY) สูงกว่าที่เราคาด 9% เนื่องจากรายได้มีไฮดอกเบียที่ต่ำกว่าคาด ธนาคารที่รายงานกำไรออกมาดีกว่าคาด ได้แก่ BBL, KTB, SCB ขณะที่ธนาคารที่รายงานกำไรต่ำกว่าคาด ได้แก่ KBANK และ KKP เนื่องจากการตั้งสำรองที่สูง สินเชื่อเติบโตขึ้น 1.9% QoQ ตามคาด ขณะที่ส่วนต่างดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ 2.8% ซึ่งต่ำกว่าคาดเล็กน้อย หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) เพิ่มขึ้น 2% QoQ แต่ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (coverage ratio) ยังอยู่ในระดับสูงกว่าที่ 156% ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า

ยังคงติดตามทิศทางฟิ้นตัวของเศรษฐกิจและผลประกอบการบจ. ฟื้นตัวขึ้นจากแนวโน้มผลประกอบการหุ้นขนาดใหญ่ที่ดี และอัตราการฉีดวัคซีน (Vaccination) ที่อยู่ในระดับสูง ทำให้จะเห็นว่าการฟื้นตัวดีขึ้น แต่อัตราการเสียชีวิตอยู่ในระดับที่ต่ำมาก (อาทิ อังกฤษ ติดเชื้อ 44,104 ราย เสียชีวิต 73 ราย) ซึ่งจะทำให้ทิศทางฟิ้นตัวของเศรษฐกิจและผลประกอบการบจ. ดีกว่าตลาดเกิดใหม่และเอเชีย นอกจากนี้เงินทุนไหลออกยังเป็นอีกปัจจัยที่ทำให้เราประเมินการฟิ้นตัวของหุ้นเอเชียอาจจะเคลื่อนไหวได้ ด้อยกว่าภาพรวมของโลก ทำให้เรายังคงมุมมองเชิงกำไรอย่างระมัดระวัง

กลุ่มสื่อสารและ REITs มีโอกาสเป็นแหล่งพักเงินที่ดี หนีจากสถานการณ์โควิดปลายมี.ย.63 กลุ่มที่เคลื่อนไหวแยกว่าตลาดมากที่สุด 2 กลุ่ม คือ สื่อสารและกองรีทส์ ทำให้ทั้งสองกลุ่มนี้มีการถือครองโดยนักลงทุนสถาบันและทั่วไปในระดับต่ำ (under-owned) ส่งผลให้ความเสี่ยงจากแรงขายทำกำไรต่ำ และเริ่มประเมินมีโอกาสเป็นแหล่งพักเงินที่ปลอดภัยในช่วงที่ตลาดกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงการปรับประมาณการ ผลประกอบการที่อาจจะเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง เรามองทยอยสะสม ADVANC, DTAC, FTREIT, WHART / เก่งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุน JAS, ALT / ทยอยสะสมสาธารณูปโภค RATCH, EASTW, WHAUP, TTW / กลุ่มอาหารและเกษตร TVO, TU, CPF, GFPT, TWPC / เก่งกำไร กลุ่มเดินเรือ PSL, TTA, RCL / เก่งกำไรกลุ่มอุปกรณ์แพทย์ SMD, TM, WINMED, BIZ

ภาพรวมกลยุทธ์: ประเมินฟื้นตัวระยะสั้น แต่ยังคงมองไม่เกิน 1,565 จุด อาจใช้จังหวะดีดตัวในการขายเพิ่มการถือเงินสด และยืนยันเพียงเลือกเก็งกำไรรายตัวระหว่างรอจุดซื้อที่ดี
ภาพรวมยังเน้นบริหารความเสี่ยง และปรับสมดุลให้ในพอร์ตมีเงินสดมากพอหากโอกาสซื้อเกิดขึ้น // หุ้นแนะนำ: GFPT*, ACE*, ADVANC*, JAS*
แนวรับ: 1,510-1,535 / แนวต้าน : 1,550-1,565 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

IMF คาดเศรษฐกิจโลกขยายตัว 6% ในปีนี้. พร้อมเตือนเศรษฐกิจโลกจะไม่สามารถฟื้นตัวได้อย่างเต็มที่หากอัตราการฉีดวัคซีนต้านโควิด-19 ไม่เพิ่มขึ้นมากกว่านี้ และจะไม่สามารถบรรเทาเป้าหมายในการยุติการแพร่ระบาดของโควิด-19 ภายในสิ้นปี 2565

แบงก์ชาติเตรียมออกหลักเกณฑ์ค่าธรรมเนียมแบงก์พาณิชย์ในไตรมาส 3/64. ธปท.เผยเตรียมประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลค่าธรรมเนียมแบงก์พาณิชย์รวมกว่า 300 รายการ เพื่อให้สะท้อนต้นทุนและรายได้แท้จริงมากที่สุด

MINT. ชายโรงแรม 2 แห่งในต่างประเทศ ทำสัญญาเช่ากลับ 20-30 ปี รับเงิน 5.7 พันล้านบาท เพิ่มสภาพคล่อง ลดภาระหนี้

GPSC. เริ่มรับรู้รายได้จากโซลาร์ฟาร์มที่อินเดียเข้ามาในไตรมาส 3/64 จ่อบุกกำไรปีหน้า 1 พันล้านบาท ตั้งเป้าขยายกำลังการผลิตเพิ่มเป็น 11,000 เมกะวัตต์ ภายในปี 68 จากกำลังการผลิต 3,744 เมกะวัตต์ ย้ำไม่จำเป็นต้องเพิ่มทุน

Airline. สมาคมสายการบินตั้งโต๊ะขอลงจอดที่สนามบินจรัลภูมิ ปรับลดเงินเหลือ 5 พันล้านบาท รักษาสถานะจ้างพนักงาน เผยหากไม่ได้ภายใน 1 เดือนอาจมีสายการบินต้องปิดตัวลง

ประเด็นติดตาม: - 22 ก.ค.: ECB Meeting, US Initial Jobless Claims / 23 ก.ค.: EU Manufacturing PMI เดือน ก.ค., US Manufacturing PMI เดือน ก.ค.
 (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,540.88	2.02	0.13%
SET50	922.25	1.85	0.20%
SET100	2,109.02	3.75	0.18%
FTSE SET LARGE CAP	1,432.18	(3.20)	(0.22%)
FTSE SET MID CAP	2,430.53	4.60	0.19%
FTSE SET SMALL CAP	2,593.71	(3.24)	(0.12%)
SET-VAL (Btm)	73,683		
Mkt Cap (Btm)	17,709,750		
PER (x)	29.32		
P/BV (x)	1.65		
DJIA	34,798	286.01	0.83%
NASDAQ	14,632	133.07	0.92%
STOXX Europe 600	454	7.36	1.65%
SSEC	3,563	25.87	0.73%
FSTE	6,998	117.15	1.70%
HANG SENG	27,225	(34.67)	(0.13%)
NIKKEI	27,548	159.84	0.58%
MSCI ASIA EX JAPAN	850	0.08	0.01%
NYMEX (US \$/bbl)	70.30	2.88	4.27%
Brent (US \$/bbl)	72.23	2.88	4.15%
Dubai (US \$/bbl)	68.79	(1.67)	(2.37%)
Baltic dry Index	3,058	5.00	0.16%
Gold (spot)	1,804	(6.70)	(0.37%)
Copper (spot)	9,318	14.25	0.15%
Sugar (spot)	17.67	0.26	1.49%
Rubber (spot)	210.2	5.20	2.54%
CRB Index	559.30	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.8	0.00	0.00%
Yen/Dollar	110.3	0.44	0.40%
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.11%
Dollar Index	92.8	(0.22)	(0.24%)
3M US T-Bill (%)	0.03	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.29	0.07	5.45%
10 Y TH Yield (%)	1.58	(0.05)	(2.95%)
VIX Index	17.91	(1.82)	(9.22%)
Equity	21-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	(5)	(8,530)	(49,322)
Proprietary Trading	(141)	2,531	9,079
Foreign Investors	(1,261)	(11,948)	(88,211)
Local Individuals	1,407	17,948	128,453
Bond	21-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	47.60	194.26	2,764.29
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCC	408.00	(1.47)	(3.32%)
KBANK	105.00	(0.83)	(3.67%)
BDMS	22.70	(0.42)	(1.30%)
BBL	102.00	(0.25)	(1.45%)
JTS	50.50	(0.23)	(6.91%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	570.00	0.65	1.06%
ADVANC	177.00	0.65	1.43%
PTT	36.00	0.62	0.70%
PTTGC	57.50	0.59	2.68%
IVL	38.00	0.49	2.70%

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	1,541	18.3	16.0	112%	14%	0.1%	-2.1%	-3.0%	6.3%	
- Energy	22,440	14.5	12.9	146%	12%	0.3%	-2.3%	-4.9%	-1.6%	
- Banking	321	8.1	7.6	19%	8%	-1.2%	-4.5%	-7.8%	-4.8%	
- Commerce	36,484	33.1	26.7	14%	24%	0.8%	-0.6%	-0.5%	8.4%	
- Food	13,949	27.2	18.2	25%	49%	0.4%	-1.7%	0.6%	16.6%	
- Healthcare	5,545	50.3	38.5	4%	31%	-0.8%	-1.8%	0.9%	18.1%	
Indonesia	6,030	17.9	14.6	143%	22%	0.2%	-0.7%	0.7%	0.9%	
Philippine	6,476	18.3	14.5	61%	26%	-1.7%	-3.3%	-6.2%	-9.3%	
Asia										
China	3,563	13.1	11.6	39%	12%	0.7%	0.7%	-0.8%	2.6%	
Hong Kong	27,225	12.9	11.5	8%	13%	-0.1%	-2.8%	-5.6%	0.0%	
India	52,199	22.7	19.4	61%	17%	0.0%	-1.8%	-0.5%	9.3%	
Japan	27,548	18.2	16.7	73%	9%	0.6%	-1.6%	-4.3%	0.4%	
Korea	3,216	11.9	11.4	135%	5%	-0.5%	-1.1%	-1.7%	12.7%	
Malaysia	1,517	13.7	13.8	56%	-1%	-0.2%	-0.4%	-1.1%	-6.8%	
Singapore	3,119	14.5	12.7	190%	14%	0.3%	-1.1%	-0.4%	9.7%	
Taiwan	17,459	14.7	14.8	57%	-1%	-0.4%	-2.4%	-1.7%	18.5%	
Vietnam	1,271	15.1	12.6	32%	20%	-0.2%	-2.2%	-9.8%	15.1%	
MSCI Asia Ex Japan	850	15.7	14.1	49%	11%	0.0%	-2.1%	-4.5%	0.8%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	316	11.0	10.5	124%	4%	-0.4%	-2.2%	-7.0%	6.5%	
Coal Index	1,697	7.6	7.5	624%	1%	-1.0%	-1.4%	-2.3%	11.4%	
Chemicals Index	418	17.4	15.7	116%	11%	1.7%	-0.5%	2.6%	11.2%	
Banks Index	175	7.3	6.7	18%	9%	-0.3%	-2.0%	-5.0%	3.5%	
Commercial Services Inde	143	23.6	19.7	31%	20%	0.7%	-1.0%	-3.4%	-3.8%	
Telecommunications Inde	62	13.2	12.5	50%	5%	-0.3%	-1.1%	-1.5%	-4.0%	
Transportation Index	178	12.0	13.0	2089%	-8%	-0.8%	-2.8%	-5.7%	9.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	21-Jul	20-Jul	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(38.4)	(24.7)	(368)	(2,837)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	9.5	-	91	1,283	(3,220)	3,465
Philippines	(11.3)	-	(188)	(1,732)	(2,513)	(240)
India	-	-	(815)	7,269	23,373	14,234
S. Korea	(519.1)	(82.3)	(2,890)	(19,926)	(20,082)	924
Taiwan	(560.4)	(939.3)	(4,208)	(17,312)	(15,997)	9,377
Vietnam	(62.3)	(16.3)	212	(1,318)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 22 ก.ค.: ECB Meeting, US Initial Jobless Claims
- 23 ก.ค.: EU Manufacturing PMI เดือน ก.ค., US Manufacturing PMI เดือน ก.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- เก็งกำไร GFPT* (14.00)**: คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 2/64 พื้นตัวจากจุดต่ำสุด และได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทที่หนุนการส่งออก
- เก็งกำไร ACE* (4.70)**: คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 2/64 พื้นตัวต่อเนื่องจากการรับรู้กำลังการผลิตโรงไฟฟ้าใหม่ ๆ
- เก็งกำไร ADVANC* (184)**: คาดผลการดำเนินงานพื้นตัวต่อเนื่อง ขณะที่หุ้นอยู่ในจุดที่ถูกเมื่อเทียบกับราคาของ INTUCH
- เก็งกำไร JAS* (3.24)**: คาดผลการดำเนินงานค่อย ๆ พื้นตัว กลุ่มสื่อสารคดีมีแรงซื้อเนื่องจาก มีการถือครองน้อย (under-owned) ในช่วงที่ผ่านมา

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่ำกว่าพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจัดพอร์ตหุ้น 3-5% ของราคาที่เกี่ยวข้อง)

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (21 ก.ค.) ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึงบริษัทจอห์นสัน แอนด์ จอห์นสัน และโคคา-โคล่า นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนเข้าซื้อหุ้นติดต่อกันเป็นวันที่ 2 หลังจากดัชนีดาวโจนส์ทรุดตัวลงรุนแรงที่สุดในรอบเกือบ 9 เดือนเมื่อวันจันทร์ที่ผ่านมา (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (21 ก.ค.) โดยหุ้นบลูชิพปรับตัวขึ้นขานรับการเปิดเผยแนวโน้มผลประกอบการที่สดใส และหุ้นกลุ่มเดินทางดีดตัวขึ้นหลังจากร่วงลงในช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (21 ก.ค.) ปิดบวกในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนซื้อเชิงกำไรหลังจากดัชนีนิเกอิร่วงลงติดต่อกัน 5 วันทำการก่อนหน้านี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (21 ก.ค.) ขานรับรายงานว่า สต็อกน้ำมันดิบที่เมืองคูชิงในรัฐโอกลาโฮมาของสหรัฐ ร่วงลงและระดับต่ำสุดในรอบ 18 เดือน ขณะที่สต็อกน้ำมันเบนซินและน้ำมันกลั่นปรับตัวลงเช่นกัน ซึ่งบ่งชี้ว่าความต้องการใช้น้ำมันในสหรัฐยังคงเพิ่มขึ้น (อินโฟเควสท์)
IMF คาดเศรษฐกิจโลกขยายตัว 6% ในปีนี้	พร้อมเดือนเศรษฐกิจโลกจะไม่สามารถฟื้นตัวได้อย่างเต็มที่หากอัตราการฉีดวัคซีนต้านโควิด-19 ไม่เพิ่มขึ้นมากกว่านี้ และจะไม่สามารถบรรลุเป้าหมายในการยุติการแพร่ระบาดของโควิด-19 ภายในสิ้นปี 2565
แบงก์ชาติเตรียมออกหลักเกณฑ์ค่าธรรมเนียมแบงก์พาณิชย์ในไตรมาส 3/64	ธปท.เผยเตรียมประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลค่าธรรมเนียมแบงก์พาณิชย์รวมกว่า 300 รายการ เพื่อให้สะท้อนต้นทุนและรายได้แท้จริงมากที่สุด
MINT	ชายโรงแรม 2 แห่งในต่างประเทศ ทำสัญญาเช่ากลับ 20-30 ปี รับเงิน 5.7 พันล้านบาท เพิ่มสภาพคล่องลดภาระหนี้
GPSC	เริ่มรับรู้รายได้จากโซลาร์ฟาร์มที่อินเดียเข้ามาในไตรมาส 3/64 จ่อบุกกำไรปีหน้า 1 พันล้านบาท ตั้งเป้าขยายกำลังการผลิตเพิ่มเป็น 11,000 เมกะวัตต์ ภายในปี 68 จากกำลังการผลิต 3,744 เมกะวัตต์ ย้ำไม่จำเป็นต้องเพิ่มทุน

Report & Corporate News

BANPU Maintained HOLD TP: 14.30 บาท	เราคาดว่าซื้อจำกัดด้าน ESG เป็นประโยชน์ต่อแนวโน้มราคาถ่วงน้ำหนักในช่วงเวลานี้ เนื่องจากจะควบคุมปริมาณถ่วงน้ำหนักใหม่ทั่วโลก แผนการเพิ่มทุนของ BANPU อาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นเนื่องจากผลกระทบจากการลดสัดส่วน แต่จะเสริมความแข็งแกร่งให้กับงบดุลเพื่อรองรับ M&Aที่กำลังจะเกิดขึ้น เราเพิ่มประมาณการกำไรหลักปี 2021-2022 ขึ้น 40-90% เพื่อสะท้อนสมมติฐานราคาถ่วงน้ำหนักและก๊าซใหม่ แต่การเติบโตของกำไรต่อหุ้นในปี 2022 อาจได้รับผลกระทบทางลบจากผลกระทบจากการ dilution คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 14.30 บาท
KBANK Maintained BUY TP: 162.00 บาท	ผลประกอบการ 2Q21 ของ KBANK อ่อนแอกว่าที่เราคาดไว้จากการตั้งสำรองที่สูงขึ้น แม้ว่าผลกระทบจากโรคระบาดจะยังคงอยู่ แต่การคาดคะเนต้นทุนสินเชื่อของเรานั้นค่อนข้างระมัดระวังเพียงพอจากการเกิด NPL ที่สูงขึ้น เราจึงคิดว่ากำไรของ KBANK จะกลับมาเติบโตเป็นบวกที่ 17% yoy ในปี 2020 และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอีก 12% yoy ในปี 2022 มูลค่าหุ้นซื้อขายที่ 0.5x 2021F P/B, -1.5SD จากค่าเฉลี่ยในอดีต (2016-20) คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 162.00 บาท
VGI	VGI รุกตลาดอีคอมเมิร์ซ ทุ่ม 306 ล้านบาท เข้าลงทุนใน "แพลตฟอร์ค คอมมิวนิเคชั่น ภายใต้ชื่อ Pando" หวังเสริมแกร่งธุรกิจ ต่อยอดการเติบโต ฟากโบรกมองเป็นบวกช่วยหนุนให้ Ecosystem ของ VGI สมบูรณ์แบบ ชีราคาที่เข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนไม่แพง (ทันสมัย)
BANPU	วิเคราะห์ BANPU ปรับแผนการเพิ่มทุนใหม่ นักวิเคราะห์มองไม่กระทบต่อแผนการขยายธุรกิจ แต่จะมีผลกระทบจาก Price Diluted จะเพิ่มมากขึ้นกว่าแผนเดิม เดือนระวัตราคาผันผวนก่อนขึ้นเครื่องหมาย XR ขณะที่ปรับลดราคาเป้าหมายหลัง XR ลงอีกจากแผนเดิมอีกมาอยู่ที่ 10.90-11.60 บาทต่อหุ้น (ทันสมัย)
AAV / BA	สมาคมสายการบินตั้งโต๊ะทางซอฟต์แวร์โลจิสติกส์รัฐบาล ปรับวงเงินเหลือ 5 พันล้านบาท รักษาสถานะจ้างพนักงาน ลั่นไม่ได้ภายใน 1 เดือนอาจมีสายการบินต้องปิดตัวลง หวังเปิดเส้นทางระหว่างประเทศแบบมีเงื่อนไข Q4/2564 ด้านนักวิเคราะห์ชี้ในวิกฤติเป็นโอกาสของผู้รอด สแกน BA-AAV มีเครื่องมือการเงินพร้อม เป็นผู้ชนะช่วงเปิดประเทศ (ทันสมัย)
GPSC	GPSC เริ่มรับรายได้จากโซลาร์ฟาร์มที่อินเดียนเดียเข้ามาในไตรมาส 3/64 จ่อปักกำไรปีหน้า 1 พันล้านบาท ตั้งเป้าขยายกำลังผลิตเพิ่มเป็น 11,000 เมกะวัตต์ ภายในปี 68 จากกำลังการผลิต 3,744 เมกะวัตต์ ย้ำไม่จำเป็นต้องเพิ่มทุน พร้อมเล็งต่อยอดธุรกิจแบตเตอรี่ปั๊มโรงไฟฟ้าโซลาร์ ขณะที่โครงการพลังงานลมได้หัว คัดโอนหุ้นเสร็จต้นปี 65 (ข่าวหุ้น)
KEX	KEX แย้มผลงาน Q2 แจ่ม รับปริมาณจัดส่งพัสดุพิกิน 2 ล้านชิ้นต่อวัน อาานิสงส์โควิด-19 ระบาด ส่งซิก Q3-Q4 โตไม่หยุด เล็งจับมือพันธมิตรเปิดบริการใหม่ 2-3 ธุรกิจ ล่าสุดคว้ารางวัล No.1 Brand Thailand หมวดบริการจัดส่ง/โลจิสติกส์ ปีที่ 4 ติดต่อกัน โบรกฯ เขียร์ซื้อเป้า 56 บาท คาด Q2 มีกำไร 317 ล้านบาท โต 49% จาก Q1 (ข่าวหุ้น)
MINT	MINT ปิดดีลขายโรงแรมและทำสัญญาจ้างบริหาร 2 โรงแรม ทีโวลี มารินา วิลลาวัรา-ทีโวลี คาร์โวเอโร ในเมืองอัลการ์ฟ ประเทศโปรตุเกส ด้วยราคาขายรวม 148 ล้านยูโร หรือราว 5,700 ล้านบาท คาด MINT พันกำไรจากการขายสุทธิ 26 ล้านยูโร หรือราว 1,000 ล้านบาท เสริมแกร่งฐานะทางการเงิน (ข่าวหุ้น)
BAY	กรุงศรีฯ ครองแชมป์กำไร 6 เดือน พุ่ง 2.1 หมื่นล้านบาท แข่งกสิกรไทยและไทยพาณิชย์ หลังได้กำไรพิเศษขาย ติดล้อ หนุนด้านกรู๊ปรไทยแหกผอ กำไร Q2 กระฉูด โต 60% Coverage Ratio เพิ่มขึ้นเป็น 160.7% จากปีก่อน 147.3% ขณะที่ 10 แบงก์กำไรสุทธิไตรมาส 2 รวม 5.1 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 69% ส่วน 6 เดือนแรกกำไรเกินคาดเฉลี่ยแสนล้านบาท เงินสำรองแข็งแกร่ง (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	21-Jul	20-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM - Singapore	US\$/bbl	2.70	2.68	1%	↑	8%	96%	-11%	260%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	68.8	70.5	-2%	↓	-8%	-3%	11%	26%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.2	68.6	5%	↑	-4%	-1%	11%	32%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.6	67.4	5%	↑	-4%	-2%	15%	35%	
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	70.3	67.2	5%	↑	-3%	0%	16%	38%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	81	80	1%	↑	-2%	5%	16%	42%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13	10	29%	↑	57%	91%	55%	364%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	78	80	-1%	↓	-3%	0%	16%	32%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	9	7%	↑	67%	30%	69%	89%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	62	62	-1%	↓	-3%	2%	11%	26%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(7)	(8)	13%	↑	39%	29%	-11%	-27%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	75	74	1%	↑	-2%	1%	15%	30%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	6	4	75%	↑	252%	78%	86%	89%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน