

## เลือกเก็งกำไรรายตัวและติดตามตัวเลขส่งออก

**ติดตามตัวเลขการส่งออก มิ.ย.64** ตลาดคาดตัวเลขส่งออกจะยังคงเติบโตต่อเนื่อง 38.05% (จาก พ.ค.ที่ 41.59%) ขณะที่นำเข้าคาดเติบโต 47.00% (จาก พ.ค.ที่ 63.54%) โดยมีคาดการณ์ยอดเกินดุลการค้า 1,127 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (จาก พ.ค.ที่ 796 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) เราคาดการณ์ว่าภาพรวมการส่งออกจะยังคงเติบโตดีในสินค้าอุตสาหกรรมทั้งอิเล็กทรอนิกส์ ยานยนต์ ปีโตรเคมี รวมถึงสินค้าเกษตร อาทิ ยางมันสำปะหลัง และเนื้อสัตว์ โดยได้ปัจจัยบวกจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าเนื่องจากการขาดดุลบริการจากการหายไปของนักท่องเที่ยวต่างชาติ ทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดยังมีแนวโน้มเป็นลบ เรามองกลุ่มอาหารยังมีจิตวิทยาบวกจากการเก็งกำไร ทั้ง TU, CPF, GFPT, TFG, SUN, APURE, TWPC

**สถานการณ์โควิดในประเทศนำไปสู่การปรับประมาณการ GDP ลง** เข้านี้ศูนย์ข้อมูลโควิด 19 รายงานจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นเป็น 14,575 ราย และผู้เสียชีวิต 114 ราย สถานการณ์ระบาดที่กำลังวิ่งขึ้นหาจุดสูงสุดในช่วง 1-2 เดือนนี้ จะเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการยืดระยะเวลาของการใช้มาตรการควบคุมที่มีผลต่อการใช้จ่ายและการเติบโตทางเศรษฐกิจ ส่งผลให้เริ่มเห็นการปรับประมาณการเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ของหน่วยงานทางเศรษฐกิจและสำนักวิจัยต่างๆ ลง จาก 1.5-2.0% เหลือ 0.5-1.0% ซึ่งประเมินยังเป็นปัจจัยกดดันหุ้นที่อิงภาพเศรษฐกิจในประเทศ และทำให้การเก็งกำไรยังคงต้องระวัง Valuation ที่แพง จะเป็นปัจจัยจำกัดต่อพีซีดีของตลาดหุ้นไทย

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

**ภาพรวมกลยุทธ์: ประเมินฟื้นตัวระยะสั้น แต่ยังคงมองไม่เกิน 1,565 จุด อาจใช้จังหวะดีดตัวในการขายเพิ่มการถือเงินสด และยังเน้นเพียงเลือกเก็งกำไรรายตัวระหว่างรอจุดซื้อที่ดี ภาพรวมยังเน้นบริหารความเสี่ยง และปรับสมดุลให้ในพอร์ตมีเงินสดมากกว่าโอกาสซื้อเกิดขึ้น // หุ้นแนะนำ: KEX\*, SAPPE\*, STARK\*, BGC\*  
แนวรับ: 1,535-1,545 / แนวต้าน: 1,563 จุด สัดส่วน: เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%**

## ประเด็นการลงทุน

**สหรัฐเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาด.** กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 419,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ทำจุดสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 15 พ.ค. จากระดับ 368,000 รายในสัปดาห์ก่อนหน้า

**รพท.ซีลือกดาวนจุดเศรษฐกิจร่วง 2%.** รพท.ประเมินมาตรการล็อกดาวนหรือบล็อสุดจุดกิจกรรมทางเศรษฐกิจจวบ -0.8% ถึง -2% ต่อ GDP ซึ่งการกระจายวัคซีนเป็นตัวแปรสำคัญในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

**ส่งออกรถยนต์ มิ.ย. พุ่ง 65%.** ส.อ.ท.เพิ่มเป้าผลิตรถยนต์ปีนี้แตะ 1.6 ล้านคัน รับผิดชอบต่อตลาดส่งออกรถยนต์จีน ไช่หยอตผลิตรถยนต์เดือน มิ.ย. อยู่ที่ 134,245 คัน เพิ่มขึ้น 87.22% จากปีก่อน ส่งออกพุ่งกว่า 65%

**ทอท.พร้อมเติมสภาพคล่องแอร์ไลน์.** ทอท.เผยพร้อมช่วยเหลือสายการบินจากผลกระทบโควิด-19 ช่วยเติมสภาพคล่อง

**เคาะเอ็กโก้นำเข้า LNG ดีเดย์ล็อตแรกปลาย 64** - เอ็กโก กรุ๊ป ลุยบทบาทใหม่ผู้จัดหาและนำเข้าแอลเอ็นจี แจก กทพ.ขอปรับแผนนำเข้าล็อตแรกปลายปี 2564 และวางแผนจะนำเข้าอย่างเต็มรูปแบบในไตรมาสที่ 3/65 เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับ 3 โรงไฟฟ้าในกลุ่มเอ็กโก หวังเอื้อประโยชน์ในการบริหารต้นทุนเชื้อเพลิง

**PTT -** ตั้งบริษัทย่อย EVME Plus โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า ผ่านการให้บริการแพลตฟอร์มเข้ายานยนต์ไฟฟ้าและสถานีประจุและซ่อมบำรุงรถไฟฟ้า

**Cash balance** - น่าจะติด SOLAR, UPA, TI, SST-W2 / หลุด cash TH, XPG, XPG-W4 / หลุด cash หลัง 23 ก.ค. BEAUTY, JCK, JCK-W6, NCL, PACO, PRAPAT, SLP, U, U-P, U-W4, WINMED

**ประเด็นติดตาม:** - 23 ก.ค.: EU Manufacturing PMI เดือน ก.ค., US Manufacturing PMI เดือน ก.ค.  
(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,552.36	11.48	0.75%
SET50	929.30	7.05	0.76%
SET100	2,125.31	16.29	0.77%
FTSE SET LARGE CAP	1,446.72	14.54	1.02%
FTSE SET MID CAP	2,449.64	19.11	0.79%
FTSE SET SMALL CAP	2,612.06	18.35	0.71%
SET-VAL (Btm)	69,687		
Mkt Cap (Btm)	17,736,040		
PER (x)	29.54		
P/BV (x)	1.66		
DJIA	34,823	25.35	0.07%
NASDAQ	14,685	52.65	0.36%
STOXX Europe 600	457	2.56	0.56%
SSEC	3,575	12.07	0.34%
FSTE	6,968	(29.98)	(0.43%)
HANG SENG	27,724	499.26	1.83%
NIKKEI	27,548	0.00	0.00%
MSCI ASIA EX JAPAN	860	10.54	1.24%
NYMEX (US \$/bbl)	71.91	1.61	2.29%
Brent (US \$/bbl)	73.79	1.56	2.16%
Dubai (US \$/bbl)	71.02	2.23	3.24%
Baltic dry Index	3,103	45.00	1.47%
Gold (spot)	1,807	3.26	0.18%
Copper (spot)	9,418	99.78	1.07%
Sugar (spot)	17.62	(0.05)	(0.28%)
Rubber (spot)	210.0	(0.20)	(0.10%)
CRB Index	559.45	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.9	0.06	0.19%
Yen/Dollar	110.1	(0.15)	(0.14%)
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.20%)
Dollar Index	92.8	0.07	0.07%
3M US T-Bill (%)	0.04	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.28	(0.01)	(0.78%)
10 Y TH Yield (%)	1.61	0.03	2.09%
VIX Index	17.69	(0.22)	(1.23%)
<b>Equity</b>	<b>22-Jul</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	2,430	(6,100)	(46,892)
Proprietary Trading	51	2,581	9,130
Foreign Investors	(10)	(11,959)	(88,221)
Local Individuals	(2,470)	15,478	125,983
<b>Bond</b>	<b>22-Jul</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (U\$mn.)	(40.58)	153.66	2,723.69
<b>Lagggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
STGT	38.50	(0.19)	(1.91%)
CRIC	32.00	(0.13)	(0.78%)
OSP	37.50	(0.13)	(1.32%)
ADVANC	176.50	(0.13)	(0.28%)
MTC	63.25	(0.09)	(0.78%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	582.00	1.31	2.11%
SCB	95.25	1.18	4.38%
SCC	416.00	0.84	1.96%
PTT	36.25	0.62	0.69%
KTB	10.60	0.61	4.95%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำรายงานนี้ไม่รับประกันความแม่นยำของข้อมูลหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องของข้อมูลหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPS</b>										
Thailand	1,552	18.3	16.1	114%	13%	0.7%	-1.4%	-2.2%	7.1%	
- Energy	22,526	14.5	13.0	147%	12%	0.4%	-2.0%	-4.5%	-1.2%	
- Banking	329	8.4	7.8	19%	7%	2.6%	-2.0%	-5.4%	-2.3%	
- Commerce	36,520	33.3	26.7	14%	25%	0.1%	-0.5%	-0.4%	8.5%	
- Food	14,101	27.7	18.4	24%	50%	1.1%	-0.7%	1.7%	17.9%	
- Healthcare	5,538	49.1	38.4	6%	28%	-0.1%	-1.9%	0.8%	17.9%	
Indonesia	6,138	18.3	14.9	142%	23%	1.8%	1.1%	2.5%	2.7%	
Philippine	6,577	18.6	14.7	60%	27%	1.6%	-1.8%	-4.7%	-7.9%	
<b>Asia</b>										
China	3,575	13.1	11.7	39%	12%	0.3%	1.0%	-0.5%	2.9%	
Hong Kong	27,724	13.2	11.7	7%	13%	1.8%	-1.0%	-3.8%	1.8%	
India	52,837	23.0	19.6	61%	17%	1.2%	-0.6%	0.7%	10.7%	
Japan	27,548	18.2	16.7	73%	9%	0.0%	-1.6%	-4.3%	0.4%	
Korea	3,250	11.8	11.6	140%	3%	1.1%	-0.8%	-1.4%	13.1%	
Malaysia	1,528	14.0	13.9	54%	0%	0.7%	0.3%	-0.3%	-6.1%	
Singapore	3,159	14.6	12.8	190%	14%	1.3%	0.2%	0.9%	11.1%	
Taiwan	17,572	14.8	14.9	58%	-1%	0.7%	-1.8%	-1.0%	19.3%	
Vietnam	1,294	15.3	12.8	32%	20%	1.8%	-0.4%	-8.2%	17.2%	
MSCI Asia Ex Japan	860	15.9	14.3	49%	11%	1.2%	-0.9%	-3.3%	2.0%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	320	11.2	10.6	123%	5%	1.4%	-0.6%	-5.5%	8.2%	
Coal Index	1,697	7.6	7.5	621%	1%	1.3%	-0.3%	-1.2%	12.6%	
Chemicals Index	423	17.5	15.9	117%	10%	1.2%	0.6%	3.7%	12.4%	
Banks Index	177	7.4	6.8	18%	9%	1.0%	-1.4%	-4.4%	4.1%	
Commercial Services Inde	144	23.5	19.7	32%	19%	0.2%	-0.7%	-3.1%	-3.6%	
Telecommunications Inde	63	13.2	12.6	51%	4%	0.7%	-0.3%	-0.7%	-3.2%	
Transportation Index	179	11.5	13.0	2195%	-12%	0.5%	-2.2%	-5.2%	9.7%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	22-Jul	21-Jul	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(0.3)	(38.4)	(368)	(2,837)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	56.0	9.6	147	1,339	(3,220)	3,465
Philippines	(6.7)	(11.4)	(195)	(1,738)	(2,513)	(240)
India	-	-	(1,187)	6,897	23,373	14,234
S. Korea	273.1	(517.7)	(2,615)	(19,652)	(20,082)	924
Taiwan	1,332.5	(560.4)	(2,875)	(15,979)	(15,997)	9,377
Vietnam	(25.9)	(62.3)	186	(1,344)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 23 ก.ค.: EU Manufacturing PMI เดือน ก.ค., US Manufacturing PMI เดือน ก.ค.
- 27 ก.ค.: US Consumer Confidence เดือน ก.ค.
- 29 ก.ค.: FOMC Meeting

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร KEX\* (50.00)**: คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 2/64 ทรงตัว แต่มีโอกาสร่งขึ้นในไตรมาส 3/64 จากการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างชาติ
- **เก็งกำไร SAPPE\* (31)**: คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 2/64 ดีขึ้นจาก high season
- **เก็งกำไร STARK\* (4.50)**: เก็งกำไร โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 4.14 บาท
- **เก็งกำไร BGC\* (3.24)**: เก็งกำไร โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 11.40 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 3 เมื่อคืนนี้ (22 ก.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และรายงานผลประกอบการที่ดีเกินคาดของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึง AT&T บริษัทสื่อยักษ์ใหญ่ของสหรัฐ อย่างไรก็ตาม ดัชนีดาวโจนส์ขยับขึ้นเพียงเล็กน้อย หลังจากสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่ซบเซา โดยเฉพาะตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่ปรับตัวสูงขึ้นในสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (22 ก.ค.) เป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน หลังธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยืนยันที่จะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ต่อไปเป็นเวลานานขึ้น ขณะที่การเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในยุโรปได้ช่วยหนุนความเชื่อมั่นเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ปิดทำการวันนี้ (22 ก.ค.) เนื่องในวันแห่งชาติ
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 2% เมื่อคืนนี้ (22 ก.ค.) ขานรับการคาดการณ์ที่ว่า อุปทานน้ำมันในตลาดโลกจะเผชิญภาวะตึงตัวเนื่องจากเศรษฐกิจในหลายประเทศเริ่มฟื้นตัวจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 นอกจากนี้ สัญณาน้ำมันดิบยังคงได้ปัจจัยบวกจากการร่วงลงของสต็อกน้ำมันดิบที่เมืองคูชิงในรัฐโอกลาโฮมาของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
<b>สหรัฐเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาด</b>	กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 419,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ทำจุดสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 15 พ.ค. จากระดับ 368,000 รายในสัปดาห์ก่อนหน้า
<b>อปท.ซื้อถั่วเหลือง 2%</b>	อปท.ประเมินมาตรการล็อกดาวน์รอบล่าสุดลดกิจกรรมทางเศรษฐกิจจวบ -0.8% ถึง -2% ต่อ GDP ซึ่งการกระจายวัคซีนเป็นตัวแปรสำคัญในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ
<b>ส่งออกรถยนต์ ม.ย. พุ่ง 65%</b>	ส.อ.ท.เพิ่มเป้าผลิตรถยนต์ปีนี้แตะ 1.6 ล้านคัน รับตลาดส่งออกรถยนต์ฟื้น ไขว่ยอดผลิตรถยนต์เดือน มิ.ย. อยู่ที่ 134,245 คัน เพิ่มขึ้น 87.22% จากปีก่อน ส่งออกพุ่งกว่า 65%
<b>ทอท.พร้อมเติมสภาพคล่องแอร์ไลน์</b>	ทอท.เผยพร้อมช่วยเหลือสายการบินจากผลกระทบโควิด-19 ช่วยเติมสภาพคล่อง

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาปรับเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมณการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>Property Sector</b> <b>Maintained</b> <b>OVERWEIGHT</b>	เราคาดว่ากำไรสุทธิของกลุ่มธุรกิจจะอยู่ที่ 5.4 พันล้านบาท (+34% yoy, +8% qoq) ในไตรมาส 2Q21 ยอดขาย presales ในครึ่งปีหลังคาดว่าจะเติบโต 13% yoy โดยได้แรงหนุนจากความต้องการที่แข็งแกร่งสำหรับกลุ่มแนวราบ และคิดเป็น 48% ของเป้าหมายยอดขายรวม แม้จะเผชิญกับการติดเชื้อ COVID-19 ระลอกใหม่ แต่เราเชื่อว่ากลุ่มธุรกิจกำลังอยู่ในเส้นทางสู่การฟื้นตัวในปี 2022 ด้วยดัชนีชี้ทั่วโลก คงคำแนะนำ OVERWEIGHT โดยมี top picks คือ LH และ SPALI
<b>DRT</b> <b>Maintained HOLD</b> <b>TP: 7.00 บาท</b>	แม้จะได้รับผลกระทบจากการปิดสถานที่ก่อสร้างในเขตกรุงเทพมหานครและการล็อกกรุงเทพฯ และบางจังหวัด แต่รายได้ของ DRT ยังคงคาดว่าจะเติบโตในอัตราที่เหมาะสม เนื่องจากคาดว่าความต้องการผลิตภัณฑ์ของบริษัทจะส่งผลกระทบต่อครึ่งปีแรกและไตรมาส 4Q21 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม ข่าวดีก็ได้สะท้อนไปยังราคาหุ้นแล้ว คงคำแนะนำ ถือ ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 7.00 บาท
<b>SCB</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP: 125.00 บาท</b>	ผลประกอบการ 2Q21 ของ SCB แข็งแกร่งกว่าที่คาดไว้จากการตั้งสำรองที่ต่ำกว่าและการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ แม้จะมีมาตรการเพิ่มเติมที่ธนาคารไทยพาณิชย์จะสนับสนุนและแบ่งเบาภาระของลูกค้า แต่เราคิดว่าสมมติฐาน credit cost ยังเพียงพอสำหรับ NPL ที่สูงขึ้นในอนาคต เราคงกำไรของ SCB เพื่อกลับมาเติบโตเป็นบวก 19% yoy ในปี 2021 และเพิ่มขึ้น 14% ในปี 2022 มูลค่าหุ้นยังอยู่ที่ 0.7x, -1.5SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 125.00 บาท
<b>EA</b>	EA ธุรกิจเกี่ยวกับขงครบวงจร ชูพันธมิตร มทร.อีสาน พัฒนาสายพันธุ์กุ้ง-กัญชา เล็งนำที่ดินให้เกษตรกรปลูก ก่อนสกัดสาร CBD ต่อยอดสู่ผลิตภัณฑ์ปลายน้ำ ไกล่ส่งมอบรถ e-Bus ล็อตแรกในเดือนนี้ ขณะนี้โรงงานแบตเตอรี่ 1 GW เดินเครื่องแล้ว เตรียมผลิตเชิงพาณิชย์ไตรมาส 3 รัฐบาลได้ โบนัสมองอนาคต EA จะเติบโตแบบก้าวกระโดด เป้าพื้นฐาน 95 บาท (ทันสมัย)
<b>AH</b>	ส่งออกรถยนต์ทะยาน ส.อ.ท. เพิ่มเป้าส่งออกอีก 1-1.5 แสนคัน เศรษฐกิจคู่ค้าฟื้นเร็ว AH ที่ออเดอร์กระหน่ำทั้งใน-ต่างประเทศ เกินคาด ล่าสุดเซ็นงานเพลารถยนต์รุ่นใหม่นี้ปีละพันล้านบาท ยาว 7 ปี ยังคงเป้าโต 15-20% ส่วนราคาเหล็กส่งต่อต้นทูลูกค้าได้ ยังคงผลิตได้ 2 กะแม่คุมโควิด โบนัสปีนี้กำไรพุ่ง 557.5% และโตต่อ 14.27% ปี 2565 ออเดอร์ใหม่หนุน (ทันสมัย)
<b>NRF / CPF</b>	นายกรับพิจารณาข้อเสนอ CEO ให้รัฐพลิกวิกฤติโควิดเป็นโอกาสสู่นวัตกรรม พังเป้า Food for Future เกษตรสมัยใหม่ โบนัสมอง CPF TU NRF RBF รับอานิสงส์ ธุรกิจโปรตีนพืชจะมาแรง ด้าน "บิ๊ก NRF" ซีอีโอบริษัทจะช่วยให้ทางสะดวกขึ้น เร็วขึ้น แยมกำลังวิจัยโปรตีนทางเลือก ร่วม ม.ขอนแก่น พัฒนาเกษตรตอบโจทย์ตลาดนอก ต้นไทยเป็นฮับอาหาร (ทันสมัย)
<b>STECH</b>	ไอพีโอป้ายแดง STECH ผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์คอนกรีตอัดแรง ลงสนามเทรดในตลาด SET วันนี้ ลุ้นราคาเกินไอพีโอ 2.78 บาท ชูปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง รับอานิสงส์การลงทุนในประเทศหนุนโต พากโบรกฯ 10 แห่ง ประเมินกรอบราคาเหมาะสม 3.22-3.93 บาทต่อหุ้น (ข่าวหุ้น)
<b>SCC</b>	SCC ไตรมาส 2/64 ทำนิวไฮในรอบ 17 ไตรมาส โบรกฯ คาดพาดกำไรสุทธิ 1.6 หมื่นล้านบาท อานิสงส์การขายธุรกิจบรรจุภัณฑ์ ผนวกยอดขายปีโตเคมิเติบโต พร้อมประเมินครึ่งปีหลังเริ่มทำหลายส่วนต่างราคาปีโตเคมิถูกกดดันจากซัพพลายใหม่ และต้นทุนน้ำมันที่สูงขึ้น โบรกฯ ยังแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 500 บาท (ข่าวหุ้น)
<b>IRPC</b>	ไออาร์พีซี ลุ้นผลงานไตรมาส 2/64 สวย! โบรกฯ คาดอวดกำไรสุทธิ 4,380 ล้านบาท โตกระฉูดจากงวดเดียวกันปีก่อนที่มีขาดทุนสุทธิ 411 ล้านบาท หลังกำลังการกลั่นเพิ่มเป็น 1.94 แสนบาร์เรลต่อวัน บวกราคาน้ำมัน-ปีโตเคมิยังยืนระดับสูงหนุนครึ่งปีแรกใช้กำไรสุทธิ 9,961 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 206% โบรกฯ แนะนำ ซื้อถึงกำไร เป้าราคา 3.70 บาท (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	22-Jul	21-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.04	2.70	13%	↑	11%	111%	-1%	305%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.0	68.8	3%	↑	-3%	-1%	14%	30%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.3	72.2	1%	↑	-1%	-2%	12%	34%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.1	70.6	2%	↑	1%	-2%	16%	38%	
<b>LPG</b>										
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%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	71.9	70.3	2%	↑	1%	0%	17%	41%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	82	81	1%	↑	0%	6%	17%	43%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11	13	-13%	↓	26%	86%	39%	304%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	79	78	1%	↑	-1%	1%	16%	33%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	10	-15%	↓	30%	22%	43%	60%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	62	62	1%	↑	0%	2%	12%	27%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9)	(7)	-22%	↓	20%	19%	-32%	-56%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	75	75	0%	↑	-1%	1%	15%	30%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	4	6	-31%	↓	67%	60%	31%	31%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน