

## ระวังข้อเสนอขายเวลาและเพิ่มความเข้มงวดด้านกฎเกณฑ์ตลาด

**ยังไม่มียุทธศาสตร์การปรับลด QE ในระยะสั้น** ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC) ประธานเฟดยังคงยืนยันถึงการรอการฟื้นฟูของตลาดแรงงานก่อนพิจารณาปรับขึ้นดอกเบี้ย ขณะเดียวกันยังไม่ได้มีการตัดสินใจเกี่ยวกับการปรับลดวงเงินในโครงการซื้อสินทรัพย์ (QE) ที่ปัจจุบันอยู่ที่ 1.2 แสนล้านเหรียญสหรัฐ/เดือน ซึ่งทำที่ตั้งกล่าวถือว่าเป็นไปตามที่ตลาดประเมิน

**ทิศทางปรับลดประมาณการเศรษฐกิจยังเป็นปัจจัยกดดันโดยเฉพาะต่อหุ้นกลุ่มการเงิน** วันหนึ่ง สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) จะประกาศตัวเลขประมาณการเศรษฐกิจไทย (GDP) ในปี 64-65 ใหม่อีกครั้ง ซึ่งจะขยายตัวลดลงจากเดิมที่คาดว่าจะ 2.3% (โดยมีประมาณการก่อนหน้าที่ 2.8%) จากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ยังไม่คลี่คลาย แต่ยังไม่เห็นสัญญาณว่าจะเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวดีดลในป็นนี้ เราคาดประมาณการ GDP ใหม่ของสศค.จะอยู่ที่ 0.5-1.0% อย่างไรก็ตาม เรายังไม่ตัดความเสี่ยงที่การเติบโตทางเศรษฐกิจนี้จะเติบโตเป็น 0% หรือติดลบ หากมีการใช้มาตรการล็อกดาวน์ต่อเนื่องหรือเพิ่มความเข้มงวดในการจำกัดกิจกรรมทางเศรษฐกิจมากยิ่งขึ้น

**ความขาดแคลนวัคซีนเป็นความเสี่ยงที่ทำให้การล็อกดาวน์อาจจะยืดเยื้อ** รายงานจำนวนผู้ติดเชื้อในประเทศล่าสุดอยู่ที่ 17,669 ราย ขณะที่ยอดเสียชีวิตล่าสุดสูงสุดใหม่ที่ 165 ราย จากเอกสารคาดการณ์สถานการณ์ระบาด COVID-19 ของประเทศไทยระหว่าง ส.ค.-ธ.ค.64 ของกองระบาดวิทยา กรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข ประเมินว่าการรายงานตัวเลขผู้ติดเชื้อเสียชีวิตและเหลือต่ำกว่าความจริงอยู่ 6 และ 3 เท่า ซึ่งข้อสรุปจากคาดการณ์ปัจจุบันจะเห็นหน้าไปสู่การมีผู้ติดเชื้อสูงสุดวันละ 35,000 ราย (ต้น ต.ค. 64) และผู้เสียชีวิตเกือบ 500 ราย (ปลาย ต.ค.64) ทำให้เราประเมินจะมีการเสนอ ศบค. ต่ออายุมาตรการล็อกดาวน์ไปอีก 1-2 เดือน ขณะที่อาจเพิ่มความเข้มงวดเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพลดการระบาดจาก 20% เป็น 25% เพื่อลดอัตราการเสียชีวิตให้สูงสุดไม่เกิน 200 ราย/วัน อย่างไรก็ตามมาตรการนี้คือการแลกด้วยการเติบโตทางเศรษฐกิจ และจะส่งผลกระทบต่อภาพเศรษฐกิจในประเทศในช่วงครึ่งปีหลังที่แรงส่งจากการฟื้นตัวเศรษฐกิจโลกเองก็จะเริ่มชะลอลง ซึ่งจะทำให้ความเสี่ยงของการปรับประมาณการทั้งเศรษฐกิจและกำไรจบ. เฝ้าระวังความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญ

**กลุ่มสื่อสารและ REITs มีโอกาสเป็นแหล่งพักเงินที่ดี** นับจากสถานการณ์โควิดปลายมี.ย.63 กลุ่มที่เคลื่อนไหวแยกว่าตลาดมากที่สุด 2 กลุ่ม คือ สื่อสารและกองทุนรีท 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 / เก็งกำไรกลุ่มบรรจภัณฑ์ SCGP, BGC

**ภาพรวมกลยุทธ์: ผันผวนทางลงและเคลื่อนไหวต่อยกกว่าตลาดโลกจากความเสี่ยงปรับลดประมาณการเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลัง ยังประเมินฟื้นตัวไม่เกิน 1,565 จุด ใช้จังหวะดีดตัวในการขายเพิ่มการถือเงินสด และยังมีเน้นเพียง เล็กเก็งกำไรรายตัวระหว่างรอจุดซื้อที่ดี //**

**หุ้นแนะนำ: KEX\*, SAPPE\*, STARK\*, TFG\***  
**แนวรับ: 1,520-1,535/ แนวต้าน : 1,550-1,563 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%**  
**ประเด็นการลงทุน**

**LOXLEY.** สำนักงานสลากฯ ยอมจ่ายชดเชยคดีหวยออนไลน์กว่า 1.654 พันลบ. ให้ “ล็อกชเลย์ จีทีเค” ภายในเดือน ส.ค. นี้ ก่อนจ่ายดอกเบี้ยกว่า 444 ลบ. เริ่มงวดแรก 1 ต.ค. งวดสองจ่าย 4 ม.ค. 65 งวดสามจ่าย 1 เม.ย. 65 และ งวดสี่จ่าย 1 ก.ค. 65

**STGT.** ขยายกำลังการผลิตถูงมืออย่างต่อเนื่อง ย้ำแผนปีนี้เปิดโรงงานใหม่ 4 แห่ง ต้นกำลังการผลิตเพิ่มเป็น 35,800 ล้านชิ้นต่อปี ล่าสุดเดินเครื่องจักรโรงงานใหม่สุราษฎร์ธานี 3 แล้ว เล็งเปิดโรงงานอ.สะเดา จ.สงขลา และตรัง ในครึ่งปีหลัง

**ICT ช่วยค่านี้นักเรียน.** บอร์ด กสทช.อนุมัติวงเงิน 1.2 พันลบ. สนับสนุนโอเปอเรเตอร์ จัดเน็ต 79 บาท สนับสนุนเรียนออนไลน์ 2 เดือน ครอบคลุม 5 แอปพลิเคชัน พร้อมโทรฟรีหมายเลขฉุกเฉิน 4 หลัก

**สศค.เผยหลายภูมิภาคเศรษฐกิจเริ่มชะลอตัว** - อันเป็นผลจากการบริโภคอุปโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่ชะลอตัวลง รวมถึงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาคอุตสาหกรรมที่ปรับตัวลดลง เนื่องจากความกังวลต่อสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจภาคตะวันออก และ กทม.และปริมณฑลยังสามารถขยายตัวได้ต่อเนื่องจากเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา

**ประเด็นติดตาม: - 29 ก.ค. -US GDP 2Q21, US Initial Jobless Claims**  
 (\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,537.63	(7.47)	(0.48%)
SET50	917.72	(5.52)	(0.60%)
SET100	2,097.73	(13.80)	(0.65%)
FTSE SET LARGE CAP	1,428.20	(8.27)	(0.58%)
FTSE SET MID CAP	2,424.59	(14.98)	(0.61%)
FTSE SET SMALL CAP	2,603.63	(9.92)	(0.38%)
SET-VAL (Btm)	70,265		
Mkt Cap (Btm)	17,684,150		
PER (x)	29.20		
P/BV (x)	1.64		
DJIA	34,931	(127.59)	(0.36%)
NASDAQ	14,763	102.00	0.70%
STOXX Europe 600	462	3.05	0.66%
SSEC	3,362	(19.59)	(0.58%)
FSTE	7,017	20.55	0.29%
HANG SENG	25,474	387.45	1.54%
NIKKEI	27,582	(388.56)	(1.39%)
MSCI ASIA EX JAPAN	812	9.65	1.20%
NYMEX (US \$/bbl)	72.39	0.74	1.03%
Brent (US \$/bbl)	74.74	0.26	0.35%
Dubai (US \$/bbl)	72.75	0.17	0.23%
Baltic dry Index	3,154	(12.00)	(0.38%)
Gold (spot)	1,807	8.02	0.45%
Copper (spot)	9,664	(76.00)	(0.78%)
Sugar (spot)	18.61	0.26	1.42%
Rubber (spot)	210.0	(1.00)	(0.47%)
CRB Index	561.71	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.8	(0.10)	(0.30%)
Yen/Dollar	109.9	0.13	0.12%
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.24%
Dollar Index	92.3	(0.11)	(0.12%)
3M US T-Bill (%)	0.03	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.23	(0.01)	(0.68%)
10 Y TH Yield (%)	1.58	0.00	0.00%
VIX Index	18.31	(1.05)	(5.42%)
<b>Equity</b>	<b>28-Jul</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	1,179	(3,767)	(44,559)
Proprietary Trading	144	2,421	8,970
Foreign Investors	(2,651)	(16,830)	(93,092)
Local Individuals	1,328	18,176	128,681
<b>Bond</b>	<b>28-Jul</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	51.79	220.96	2,790.99
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	554.00	(2.40)	(3.82%)
PTT	35.50	(0.62)	(0.70%)
IVL	37.50	(0.61)	(3.23%)
SCC	408.00	(0.42)	(0.97%)
BDMS	22.40	(0.42)	(1.32%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
EA	60.50	0.65	3.42%
AOT	58.75	0.62	0.86%
SCGP	64.75	0.37	1.57%
OR	28.75	0.26	0.88%
GULF	33.75	0.26	0.75%

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	
<b>TIPs</b>										
Thailand	1,538	18.2	16.0	113%	14%	0.0%	-0.5%	-3.2%	6.1%	
- Energy	22,399	14.3	12.9	149%	11%	0.0%	0.0%	-5.1%	-1.7%	
- Banking	326	8.3	7.7	19%	7%	0.0%	-0.8%	-6.6%	-3.5%	
- Commerce	36,167	33.1	26.5	13%	25%	0.0%	-0.3%	-1.3%	7.4%	
- Food	13,936	27.4	18.2	24%	50%	0.0%	-0.9%	0.5%	16.5%	
- Healthcare	5,512	48.6	38.1	7%	28%	0.0%	-0.5%	0.3%	17.4%	
Indonesia	6,089	17.1	13.8	157%	23%	-0.1%	-0.2%	1.7%	1.8%	
Philippine	6,473	18.3	14.5	61%	27%	-0.8%	-0.7%	-6.2%	-9.3%	
<b>Asia</b>										
China	3,362	12.3	11.0	40%	12%	-0.6%	-5.3%	-6.4%	-3.2%	
Hong Kong	25,474	12.3	10.9	6%	13%	1.5%	-6.8%	-11.6%	-6.5%	
India	52,444	22.9	19.4	60%	18%	-0.3%	-1.0%	-0.1%	9.8%	
Japan	27,582	18.2	16.7	73%	9%	-1.4%	0.1%	-4.2%	0.5%	
Korea	3,237	12.1	11.5	134%	6%	0.1%	-0.2%	-1.5%	13.0%	
Malaysia	1,515	13.6	13.8	57%	-2%	0.1%	-0.5%	-1.1%	-6.9%	
Singapore	3,142	14.6	12.7	189%	15%	0.1%	-0.5%	0.4%	10.5%	
Taiwan	17,135	14.3	14.4	59%	-1%	-0.8%	-2.5%	-3.5%	16.3%	
Vietnam	1,277	15.0	12.6	34%	19%	0.0%	0.6%	-9.3%	15.7%	
MSCI Asia Ex Japan	812	15.1	13.5	48%	12%	1.2%	-4.3%	-8.7%	-3.7%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	311	10.8	10.4	124%	4%	-0.5%	-2.8%	-8.5%	4.8%	
Coal Index	1,697	7.3	7.2	654%	1%	-0.4%	-3.6%	-4.7%	8.6%	
Chemicals Index	406	16.8	15.3	117%	10%	-1.2%	-2.9%	-0.1%	8.4%	
Banks Index	174	7.3	6.7	17%	9%	0.4%	-1.2%	-5.7%	2.6%	
Commercial Services Inde	137	22.8	19.1	29%	19%	-0.3%	-2.5%	-7.4%	-7.8%	
Telecommunications Inde	61	12.9	12.3	50%	4%	-0.4%	-1.8%	-3.1%	-5.5%	
Transportation Index	172	11.0	12.5	2199%	-12%	-0.2%	-3.0%	-9.0%	5.2%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	28-Jul	27-Jul	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	-	(80.5)	(516)	(2,985)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(22.7)	3.2	103	1,295	(3,220)	3,465
Philippines	(15.3)	(6.5)	(142)	(1,686)	(2,513)	(240)
India	-	(75.0)	(1,009)	7,075	23,373	14,234
S. Korea	(427.3)	(15.7)	(3,384)	(20,421)	(20,082)	924
Taiwan	(655.8)	(194.8)	(4,232)	(17,336)	(15,997)	9,377
Vietnam	0.6	11.3	185	(1,345)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

29 ก.ค.: FOMC Meeting

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร KEX\* (50.00)**: คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 2/64 ทรงตัว แต่มีโอกาสร่งขึ้นในไตรมาส 3/64 จากการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างชาติ
- **เก็งกำไร SAPPE\* (33)**: คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 2/64 ดีขึ้นจาก high season
- **เก็งกำไร STARK\* (4.50)**: เก็งกำไร โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 4.14 บาท
- **เก็งกำไร TFG\* (5.30)**: เก็งกำไร โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 4.74 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มค่าแนะนำต่ำกว่าพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (28 ก.ค.) อย่างไรก็ตาม ดัชนีดาวโจนส์ และ S&P500 ใต้ขึ้นจากระดับต่ำสุดในระหว่างวัน หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ขณะที่นายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดกล่าวว่า เฟดยังคงอยู่ห่างไกลจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย เมื่อพิจารณาจากภาวะเศรษฐกิจในขณะนี้ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (28 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งช่วยบดบังความวิตกของนักลงทุนเกี่ยวกับการที่รัฐบาลจีนเพิ่มการควบคุมด้านกฎระเบียบกับบริษัทเทคโนโลยีซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นทั่วโลกในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (27 ก.ค.) ปิดปรับตัวขึ้น โดยได้แรงหนุนจากตลาดหุ้นสหรัฐที่ปรับตัวขึ้นและระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์เมื่อคืนนี้ชานรับการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน แม้นักลงทุนยังคงมีความวิตกเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นในญี่ปุ่นก็ตาม (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (28 ก.ค.) หลังจากสหรัฐเปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบและน้ำมันเบนซินที่ลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งบ่งชี้ว่าความต้องการใช้น้ำมันในสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง (อินโฟเควสท์)
<b>เฟดคงดอกเบี้ยตามคาด พร้อมยืนยันเดินหน้า QE</b>	FOMC มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.00-0.25% ตามคาด พร้อมคงวงเงินเข้าซื้อพันธบัตรตามมาตรการ QE ที่ \$1.2 แสนล้าน โดยเฟดยอมรับว่าเศรษฐกิจมีความคืบหน้าไปยิ่งเป้าหมายที่จะทำให้เฟดเริ่มปรับลดวงเงินในการซื้อพันธบัตรตามมาตรการ QE โดยการจ้างงานมีความแข็งแกร่งขึ้น แต่เฟดก็ยังคงต้องการเวลามากขึ้นในการประเมินความคืบหน้าดังกล่าวในการประชุมครั้งต่อไป
<b>LOXLEY</b>	สำนักงานสลากฯ ยอมจ่ายชดเชยคดีหวยออนไลน์กว่า 1.654 พันลบ. ให้ “ลือชเลย์ จีทีเค” ภายในเดือน ส.ค. นี้ ก่อนจ่ายดอกเบี้ยกว่า 444 ลบ. เริ่มงวดแรก 1 ต.ค. งวดสองจ่าย 4 ม.ค. 65 งวดสามจ่าย 1 เม.ย. 65 และ งวดสี่จ่าย 1 ก.ค. 65
<b>STGT</b>	ขยายกำลังการผลิตถลุงมืออย่างต่อเนื่อง ย้ำแผนปีนี้เปิดโรงงานใหม่ 4 แห่ง ดันกำลังการผลิตเพิ่มเป็น 35,800 ล้านชิ้นต่อปี ล่าสุดเดินเครื่องจักรโรงงานใหม่สุราษฎร์ธานี 3 แล้ว เล็งเปิดโรงงานอ.สะเตาะ จ.สงขลา และตรัง ในครึ่งปีหลัง
<b>ICT ช่วยค่าเน็ตนักเรียน</b>	บอริต กสทช.อนุมัติวงเงิน 1.2 พันลบ. สนับสนุนโอเปอเรเตอร์ จัดเน็ต 79 บาท สนับสนุนเรียนออนไลน์ 2 เดือน ครอบคลุม 5 แอปพลิเคชัน พร้อมโทรฟรีหมายเลขฉุกเฉิน 4 หลัก

### Report & Corporate News

<b>HMPRO</b> <b>Upgraded BUY</b> <b>TP: 16.00 บาท</b>	HMPRO ประกาศกำไรสุทธิ 2Q21 ที่ 1,433 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52% yoy และ 5% qoq ผลลัพธ์เป็นไปตามการคาดการณ์ของเรา และตลาด เนื่องจากมาตรการล็อกดาวน์ครั้งที่สองไม่รุนแรงนักเมื่อเทียบกับมาตรการแรก HMPRO ได้ปิดชั่วคราวโดยมีเพียง 22% (เทียบกับ 50-70% ในไตรมาส 2Q63) ของสาขาที่เปิดดำเนินการ (ณ วันที่ 28 ก.ค. 21) งบดุลและกระแสเงินสดของ HMPRO ก็แข็งแกร่งเช่นกัน ปรับเพิ่มคำแนะนำขึ้นเป็น ชื้อ ราคาเป้าหมายที่ 16.00 บาท
<b>SCGP</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP: 70.00 บาท</b>	SCGP รายงานกำไรสุทธิที่แข็งแกร่งในไตรมาส 2Q64 โดยได้แรงหนุนจากการเติบโตของรายได้ที่แข็งแกร่งทั้งในกลุ่มธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรและแบบธุรกิจย่อยและกระดาษ แม้จะเผชิญกับความต้องการตามฤดูกาลที่ต่ำในไตรมาส 2Q21 เนื่องจากเทศกาลวันหยุดต่างๆ เราคาดว่าไตรมาสที่สี่ของ SCGP จะยังคงมีโมเมนตัมที่แข็งแกร่ง จากการสนับสนุน M&P ใหม่ รวมถึงข้อตกลง Duay Tan, In Tan และ Deltalab คงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 70.00 บาท
<b>HANA</b> <b>Downgraded HOLD</b> <b>TP: 70.00 บาท</b>	เราคาดว่า HANA จะมีกำไรสุทธิ 577 ล้านบาท (-15 yoy, +92% qoq) สำหรับ 2Q21 อย่างไรก็ตาม กำไรหลักจะเพิ่มขึ้นทั้ง yoy และ qoq แม้ว่าเราเชื่อว่าแนวโน้มกำไรในครึ่งปีหลังจะโดดเด่น แต่เราเชื่อว่าราคาหุ้นได้สะท้อนไว้แล้วในปัจจัยบวกทั้งหมด ปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 70.00 บาท
<b>VGI</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP: 6.90 บาท</b>	เนื่องจากการระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรงในกรุงเทพฯ ตลอดทั้งไตรมาส VGI มีแนวโน้มที่จะรายงานผลขาดทุนเล็กน้อยใน 1QFY22 ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับปีต่อปีจากแคมเปญล่วงหน้าและผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของบริษัทรวม แม้ว่าข้อเสียดังกล่าวอยู่ในระยะสั้น แต่เราเชื่อว่าข่าวร้ายได้สะท้อนไปย้ราคาหุ้นแล้ว และคาดว่าจะฟื้นตัวได้ตั้งแต่ 3QFY22 เป็นต้นไป คงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 6.90 บาท
<b>CHAYO</b>	CHAYO ดีลซื้อหนี้ด้วยคุณภาพกับสถาบันการเงินกว่า 6 หมื่นล้านบาท คาดในไตรมาส 3/2564 บุกเข้าพอร์ตไม่น้อยกว่า 3 พันล้านบาท คาดใช้เงินราว 1 พันล้านบาท มองครึ่งหลังปีนี้มีสินหนี้เสียในระบบพุ่ง 5.5-6 แสนล้านบาท รับธุรกิจกัญชวล่าช้า คาดหวังปลายปีได้ความชัดเจน (ทันสมัย)
<b>THANI</b>	THANI ชี้ความต้องการรถบรรทุกใหม่ยังขยายตัวต่อเนื่อง จากความต้องการขนส่งที่ขยายตัวตามธุรกิจโลจิสติกส์ คาด Q4/2564 ยอดปล่อยสินเชื่อใหม่เพิ่ม หลังลูกค้าโอนรถได้เพิ่มขึ้น ยืนยันหมดห่วงเหตุตั้งสำรองไว้สูง แกรมคุม NPL ต่ำ 4% ขณะที่คงเป้ายอดปล่อยสินเชื่อทั้งปี 2.4 หมื่นล้านบาท พอร์ตสินเชื่อคงค้างแตะ 5 หมื่นล้านบาท (ทันสมัย)
<b>SAWAD</b>	SAWAD เปิดตัวธุรกิจนายหน้าประกัน เจาะกลุ่มลูกค้าใหม่และปัจจุบัน พร้อมเดินเกมรุกเปิดโปรเจกต์ช่วยเหลือลูกค้า ผ่อน 0% นานสูงสุด 8 งวด ตั้งเป้าพอร์ตประกันเติบโตกว่า 2,000 ล้านบาท ภายในสิ้นปี 2564 (ทันสมัย)
<b>STGT</b>	STGT ขยายกำลังการผลิตถุงมืออย่างต่อเนื่อง ย้ายแผนปีนี้เปิดโรงงานใหม่ 4 แห่ง ดันกำลังผลิตเพิ่มเป็น 35,800 ล้านชิ้นต่อปี ล่าสุดเดินเครื่องจักรโรงงานใหม่สุราษฎร์ธานี 3 แล้ว เล็งเตรียมเปิดโรงงานอ.สะเตา จ.สงขลา และจ.ตรัง ในครึ่งปีหลัง (ข่าวหุ้น)
<b>STI</b>	STI มื้อขึ้น! ล่าสุดคว้งงานกระทรวงมหาดไทย มูลค่างานบริการควบคุมก่อสร้าง 142 ล้านบาท ดันแบ็กล็อกทะเล 4,000 ล้านบาท ส่วน Q3/64 ลุ้นได้งานอู่ตะเภา มูลค่า 400 ล้านบาท พร้อมสนใจรับงานรถไฟรางคู่-รถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ ย้ำเป้าหมายปีนี้รายได้ 1,900 ล้านบาท ด้านผลงาน Q2/64 หดตัว คาดประกาศงบวันที่ 13 ส.ค.นี้ (ข่าวหุ้น)
<b>ORI</b>	ออริจิ้น รุกธุรกิจบริการสุขภาพเต็มสูบ! จับมือพันธมิตร KIN ตั้งบริษัทร่วมทุนผลิตโรงพยาบาลกายภาพบำบัดแห่งแรก Kin Origin Healthcare Center ในโครงการออริจิ้น เวลเนส คอมเพล็กซ์ สุขุมวิท 107 เจาะกลุ่ม Silver Age เพื่อรองรับไทยก้าวสู่ยุค Aging Society คาดเปิดให้บริการเต็มรูปแบบปี 65 (ข่าวหุ้น)

### ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-Jul	27-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM - Singapore	US\$/bbl	3.23	2.99	8%	↑	6%	62%	3%	96%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.8	72.6	0%	↑	6%	0%	13%	34%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.2	73.9	0%	↑	3%	-2%	9%	35%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.4	71.7	1%	↑	3%	-3%	11%	39%	
<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	72.4	71.7	1%	↑	3%	-1%	13%	43%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	82	82	0%	↓	1%	5%	11%	44%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	10	-2%	↓	-26%	76%	1%	220%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	80	80	0%	↓	2%	1%	16%	35%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	7	-2%	↓	-27%	12%	83%	40%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	63	62	0%	↑	1%	2%	12%	26%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10)	(10)	-1%	↓	-44%	9%	-18%	-114%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	76	75	0%	↑	1%	1%	15%	30%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	3	4%	↑	-53%	45%	157%	-26%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้น หักล้างหุ้นที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน