

ค่าเงินสหรัฐขาดตัน ยังคงมุมมองระว่างหุ้นไทยในช่วงไตรมาส 3/64

ค่าเงินสหรัฐแข็งค่ากดดันทองคำและสินทรัพย์เสี่ยง สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ 943,000 ตำแหน่ง ดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 845,000 ตำแหน่ง และตัวเลข ม.ย.ที่ 938,000 ตำแหน่ง ขณะที่อัตราการว่างงานค.ปรับลดลงเหลือ 5.4% ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่า 5.7% และดีกว่าม.ย.ที่ 5.9% การฟื้นตัวของภาคแรงงานสหรัฐฯ กดดันต่อความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างทองคำ ขณะที่แรงกดดันการคาดการณ์เกี่ยวกับการลดการผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งผลให้ค่าเงินสหรัฐแข็งค่าขึ้น ซึ่งจะเป็ปัจจัยกดดันต่อสกุลเงินในตลาดเกิดใหม่ รวมถึงต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง เราคงมุมมองระว่างหุ้นไทยในช่วงไตรมาส 3/64 และความเสี่ยงทางลงของ SET Index ที่ 1,450-1,520 จุด

ยังคงระว่างสถานการณ์ระบาดภายในประเทศ เข้านี้ ศบค.รายงานผู้ติดเชื้อโควิดรายใหม่ 19,603 ราย หายป่วย 19,819 ราย แม้จำนวนผู้ติดเชื้อลดลง และจำนวนผู้หายป่วยมากกว่าผู้ติดเชื้อ แต่เรายังคงระว่างว่าตัวเลขผู้ติดเชื้อที่ต่ำอาจมาจากติดช่วงวันหยุด ขณะที่ตัวเลขผู้หายป่วย น่าจะเป็นผลจากการปรับลดเกณฑ์ระยะเวลารักษาในสถานพยาบาลสำหรับผู้ป่วยที่อาการดีขึ้นแล้ว เพื่อลดอัตราการครองเตียง ทั้งนี้จากการที่ประมาณการของกองระบาดวิทยาประเมินจุดสูงสุดของการติดเชื้อจะเกิดขึ้นช่วง กลางต.ค. หรือพ.ย. (ขึ้นกับล็อกดาวน์ 1 หรือ 2 เดือน) ทำให้เรายังคงระว่างกับการมองตัวเลขผู้หายป่วยที่แข่งการติดเชื้อว่าจะเป็นสัญญาณยืนยันการผ่านจุดสูงสุดของการระบาดแล้ว (เนื่องจากจะเร็วกว่าประมาณการ 2-3 เดือน) ขณะที่สถานการณ์ระบาดเริ่มกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานของสินค้าอุปโภคบริโภค จากการที่สินค้าบางประเภทเริ่มขาดแคลน หรือหายไปจากชั้นวาง

ธีมการลงทุนระยะสั้น กลุ่มสื่อสารและ REITs ยังเป็นแหล่งพักเงินที่ดี ในช่วงที่ตลาดกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงการปรับประมาณการผลประกอบการที่อาจเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง 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, WINMED, BIZ / เก็งกำไรกลุ่มบรรจุภัณฑ์ SCGP, BGC / **กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์** **แม้แนวโน้มผลประกอบการดี แต่เพิ่มความเสี่ยงความผันผวนและจากความเสี่ยงการผลิตรายการกระทบหากมีพนักงานติดโควิด**

ภาพรวมกลยุทธ์: **ยังเป็นลบหลังพยายามฟื้นได้ไม่เกิน 1,540 และกลับมาปรับลงต่ำกว่า 1,535 จุด ตอกย้ำภาพเชิงลบในระยะกลาง ใช้จังหวะติดตัวในการขายเพิ่มการถือเงินสด และยืนยันเพียงเลือกเก็งกำไรรายตัวระว่างรอจุดซื้อที่ดี // หุ้นแนะนำ: TTA*, GFPT*, PIMO* แนวรับ: 1,510/ แนวต้าน: 1,525-1,535 จุด สัดส่วน: เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%**

ประเด็นการลงทุน
ศบค.อัปเดตความคืบหน้าโครงการ ภูเก็ตแซนด์บ็อกซ์ . หลังผ่านไป 1 เดือน มียอดนักท่องเที่ยวสะสมอยู่ที่ประมาณ 17,000 คน เงินกระจายเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจของจังหวัดภูเก็ตแล้วกว่า 1,000 ล้านบาท เป็นไปตามเป้าหมายที่รัฐบาลคาดการณ์ไว้

กพท.เตรียมยื่น ศบค.ผ่อนปรนเปิดบินในประเทศ กพท.เตรียมยื่น ศบค. ผ่อนปรนชั่วคราวให้ทำการบินในประเทศได้ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย.นี้ รวมทั้งให้เพิ่มความจุผู้โดยสารภายในเครื่องบินเป็น 70% ต่อลำ จากปัจจุบันกำหนดไว้ที่ 50% ต่อลำ เพื่อแบ่งเบาภาระค่าโดยสารที่ได้ปรับขึ้นไปราว 3 เท่าจากปกติ

กลุ่มเดินเรือ - PSL ประกาศงบไตรมาส 2/64 มีกำไร 826 ล้านบาท +120% QoQ และดีขึ้นมากจากปีก่อนที่ขาดทุน -1,183 ล้านบาท แม้จะน้อยกว่าคาดการณ์ของ Consensus ที่ 944 ล้านบาท แต่ถือว่าไม่ได้เลวร้าย และคงมุมมองผลการดำเนินงานจะเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในไตรมาส 3/64 อย่างไรก็ตามบริษัทปล่อยเช่าเรือระยะยาวไป 15% ที่ราคา 1.5 หมื่นเหรียญสหรัฐ/วัน (ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงไตรมาส 2/64 ที่ 1.7 หมื่นเหรียญสหรัฐ/วัน) และในส่วนนี้จะไม่ปรับขึ้นแม้ราคาตลาดจะขยับขึ้น ทำให้ประเมินจากนี้ TTA อาจมีแนวโน้มการเร่งตัวของผลกำไรไตรมาส 3/64 ที่ดีกว่า PSL

กลุ่มการแพทย์ - RPH รายงานกำไรไตรมาส 2/64 ที่ 14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +289 % YoY แต่ลดลง -26% QoQ เนื่องจากไตรมาส 2/64 เป็นช่วงที่การระบาดโควิดลดลง และผลดีจากการระบาดระลอกใหม่จะไปอยู่ในช่วงไตรมาส 3/64 มากกว่า บริษัทประกาศจ่ายปันผล 0.05 บาท XD 23 ส.ค.

กลุ่มเครื่องมือและอุปกรณ์การแพทย์ - TM รายงานไตรมาส 2/64 มีผลขาดทุน 0.78 ล้านบาท จากปีก่อนที่กำไร 5.78 ล้านบาท ภาพรวมผลการดำเนินงานหลักอ่อนลงเพียงเล็กน้อย แต่ผลการดำเนินงานได้รับผลกระทบจากขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามคาดว่าจะทำให้ตลาดเพิ่มความระว่างต้องบของหุ้นอื่นในกลุ่ม

ประเด็นติดตาม: - 11 ส.ค.: MSCI Rebalance, US CPI เดือน ก.ค. / 25 ส.ค.: Thailand Focus, US PPI เดือน ก.ค., US Initial Jobless Claims, OPEC Monthly Report (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพื้นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำรายงานสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้ออกแบบมาเพื่อใช้กับนักลงทุนที่อาศัยอยู่ในประเทศไทย

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,521.72	(5.94)	(0.39%)
SET50	908.50	(3.03)	(0.33%)
SET100	2,075.78	(7.86)	(0.38%)
FTSE SET LARGE CAP	1,413.88	(3.52)	(0.25%)
FTSE SET MID CAP	2,397.34	(12.64)	(0.52%)
FTSE SET SMALL CAP	2,568.24	(13.02)	(0.50%)
SET-VAL (Btm)	82,728		
Mkt Cap (Btm)	17,491,020		
PER (x)	28.31		
P/BV (x)	1.61		
DJIA	35,209	144.26	0.41%
NASDAQ	14,836	(59.36)	(0.40%)
STOXX Europe 600	470	0.01	0.00%
SSEC	3,458	(8.32)	(0.24%)
FSTE	7,123	2.52	0.04%
HANG SENG	26,179	(25.29)	(0.10%)
NIKKEI	27,820	91.92	0.33%
MSCI ASIA EX JAPAN	831	(3.46)	(0.41%)
NYMEX (US \$/bbl)	68.28	(0.81)	(1.17%)
Brent (US \$/bbl)	70.70	(0.59)	(0.83%)
Dubai (US \$/bbl)	70.20	0.78	1.12%
Baltic dry Index	3,371	(5.00)	(0.15%)
Gold (spot)	1,763	(41.38)	(2.29%)
Copper (spot)	9,446	(25.51)	(0.27%)
Sugar (spot)	18.68	0.06	0.32%
Rubber (spot)	209.0	(0.40)	(0.19%)
CRB Index	560.27	0.11	0.02%
THB/Dollar	33.4	0.18	0.54%
Yen/Dollar	110.3	0.48	0.44%
Euro/Dollar	1.2	(0.01)	(0.61%)
Dollar Index	92.8	0.56	0.60%
3M US T-Bill (%)	0.04	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.30	0.07	6.00%
10 Y TH Yield (%)	1.46	0.01	0.90%
VIX Index	16.15	(1.13)	(6.54%)
Equity	6-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	(136)	3,900	(40,448)
Proprietary Trading	(364)	13	9,474
Foreign Investors	(2,078)	(8,148)	(101,431)
Local Individuals	2,578	4,236	132,405
Bond	6-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(63.89)	401.88	3,253.78
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
SPC	58.75	(0.01)	(0.42%)
KEX	39.75	(0.23)	(3.64%)
GPSC	78.50	(0.18)	(0.95%)
KTC	60.75	(0.62)	(4.33%)
ASK	37.25	(0.03)	(1.97%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	37.25	2.05	5.67%
INTUCH	63.75	0.21	1.19%
QTC	7.40	0.02	8.82%
SNNP	13.30	0.06	5.56%
BLA	27.50	0.15	3.77%

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	1,522	17.9	15.8	114%	13%	-0.4%	0.0%	0.0%	5.0%
- Energy	22,239	14.0	12.9	153%	9%	0.2%	0.0%	1.5%	-2.4%
- Banking	322	8.2	7.6	19%	7%	-0.1%	0.0%	0.9%	-4.4%
- Commerce	34,752	33.2	25.7	8%	29%	-1.0%	0.0%	-2.3%	3.2%
- Food	13,896	28.1	18.2	21%	55%	0.9%	0.0%	0.8%	16.1%
- Healthcare	5,500	47.6	37.6	9%	27%	-0.4%	0.0%	-0.9%	17.1%
Indonesia	6,203	17.4	14.1	157%	23%	0.0%	0.0%	2.2%	3.8%
Philippine	6,540	18.4	14.6	62%	26%	-0.1%	0.0%	4.3%	-8.4%
Asia									
China	3,458	12.8	11.4	39%	12%	-0.2%	0.0%	1.8%	-0.4%
Hong Kong	26,179	12.5	11.2	7%	12%	-0.1%	0.0%	0.8%	-3.9%
India	54,278	23.9	20.1	59%	19%	-0.4%	0.0%	3.2%	13.7%
Japan	27,820	18.0	16.8	76%	7%	0.3%	0.0%	2.0%	1.4%
Korea	3,270	11.6	11.4	147%	2%	-0.2%	-0.5%	1.7%	13.3%
Malaysia	1,490	13.3	13.6	57%	-3%	-0.4%	0.0%	-0.3%	-8.4%
Singapore	3,177	14.7	12.9	189%	14%	0.1%	0.0%	0.3%	11.7%
Taiwan	17,526	14.5	14.7	60%	-1%	-0.4%	0.0%	1.6%	19.0%
Vietnam	1,341	15.6	13.3	35%	17%	-0.3%	0.0%	2.4%	21.5%
MSCI Asia Ex Japan	831	15.3	13.8	50%	10%	-0.4%	0.0%	1.3%	-1.4%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	313	10.8	10.3	126%	4%	-1.1%	-0.1%	0.0%	5.5%
Coal Index	1,697	7.3	7.3	646%	0%	1.6%	-0.1%	0.6%	11.9%
Chemicals Index	425	17.0	15.7	124%	9%	-0.1%	-0.4%	1.8%	12.7%
Banks Index	175	7.3	6.7	18%	9%	-0.1%	-0.2%	1.0%	2.8%
Commercial Services Inde	140	22.9	19.2	32%	19%	0.2%	-0.4%	0.9%	-6.7%
Telecommunications Inde	62	12.8	12.5	53%	3%	-0.3%	-0.3%	1.2%	-4.5%
Transportation Index	175	11.5	12.9	2135%	-10%	0.1%	-0.3%	1.8%	6.9%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	6-Aug	5-Aug	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(62.2)	(151.8)	(245)	(3,235)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(8.9)	59.8	85	1,344	(3,220)	3,465
Philippines	(3.3)	4.7	8	(1,719)	(2,513)	(240)
India	-	(73.1)	477	6,855	23,373	14,234
S. Korea	52.2	268.4	1,669	(19,590)	(20,082)	924
Taiwan	(371.2)	504.3	2,217	(15,097)	(15,997)	9,377
Vietnam	1.3	49.3	100	(1,220)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 11 ส.ค.: US CPI เดือน ก.ค.
- 12 ส.ค.: Thailand Queen's Birthday, US PPI เดือน ก.ค., US Initial Jobless Claims, OPEC Monthly Report
- 13 ส.ค.: US 30-Year Bond Auction

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร TTA* (19):** คาดผลการดำเนินงานกลุ่มเดินเรือเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เก็งกำไร โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 15.50 บาท
- **เก็งกำไร GFPT* (14):** เก็งกำไรการฟื้นตัวทางเทคนิค ตัดขาดทุน 12.80 บาท
- **เก็งกำไร PIMO* (5.00):** เก็งกำไรการฟื้นตัวทางเทคนิค ตัดขาดทุน 3.80 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (6 ส.ค.) ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ เนื่องจากนักลงทุนชานรับการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่แข็งแกร่งเกินคาดของสหรัฐ และมองข้ามความวิตกเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์เดลตาที่กำลังส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (6 ส.ค.) ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ครั้งใหม่เป็นวันที่ 5 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน และนักลงทุนได้พากันเข้าซื้อหุ้นที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (6 ส.ค.) ปิดปรับตัวขึ้นในวันนี้ โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่ของญี่ปุ่น แต่ตลาดปรับตัวขึ้นไม่มากนัก เนื่องจากนักลงทุนรอดูการเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานเดือน ก.ค. ของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อวันศุกร์ (6 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลกับแนวโน้มความต้องการใช้น้ำมันท่ามกลางการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์เดลตา (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สหรัฐรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มสูงกว่าคาด</p>	<p>กระทรวงแรงงานสหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือน ก.ค. พุ่งขึ้น 943,000 ตำแหน่ง สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 845,000 ตำแหน่ง ขณะที่อัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 5.4% ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 5.7%</p>
<p>ศบศ.อัปเดตความคืบหน้าโครงการภูเก็ตแซนด์บ็อกซ์</p>	<p>หลังผ่านไป 1 เดือน มียอดนักท่องเที่ยวสะสมอยู่ที่ประมาณ 17,000 คน เงินกระจายเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจของจังหวัดภูเก็ตแล้วกว่า 1,000 ล้านบาท เป็นไปตามเป้าหมายที่รัฐบาลคาดการณ์ไว้ เชื่อว่าต่อไปจะมีทิศทางปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในเดือนสิงหาคม-กันยายน</p>
<p>กพท.เตรียมยื่น ศบค.ผ่อนปรนเปิดบินในประเทศ</p>	<p>กพท.เตรียมยื่น ศบค. ผ่อนปรนชั่วคราวให้ทำการบินในประเทศได้ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย.นี้ รวมทั้งให้เพิ่มความจุผู้โดยสารภายในเครื่องบินเป็น 70% ต่อลำ จากปัจจุบันกำหนดไว้ที่ 50% ต่อลำ เพื่อแบ่งเบาภาระค่าโดยสารที่ได้ปรับขึ้นไปราว 3 เท่าจากปกติ</p>

Report & Corporate News

SPRC Maintained HOLD TP: 9.60 บาท	SPRC มีกำไรสุทธิ 2Q21 ที่ 773 ล้านบาท (-32%yoy, -61%qoq) คิดเป็น 14% ของประมาณการของเราจากกำไรจากสินค้าคงคลังที่สูงกว่าคาดที่ 1.6 พันล้านบาท กำไรจากสินค้าคงคลังลดลง ขาดทุนหลัก 2Q21 อยู่ที่ 456 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับประมาณการของเรา แม้จะปัจจัยด้านลบจะจำกัด แต่เราไม่คิดว่า SPRC จะเป็นบวกในไตรมาส 3Q64 และมองว่า IVL และ PTTGC ยังคงเป็น Toppicks ของเราในกลุ่ม O&G คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 9.60 บาท ราคาซื้อ 8.50 บาท
GPSC Maintained BUY TP: 100.00 บาท	GPSC ประกาศกำไรสุทธิ 2Q21 เติบโต 21%yoy และ 17%qoq เป็น 2,302 ล้านบาทเท่ากับที่เราคาดไว้ ซึ่งถ้าไม่รวมรายการพิเศษอื่นๆ GPSC จะมี core profit เท่ากับ 2.5 พันล้านบาท (+ 24%yoy และ 11%qoq) สูงกว่าที่เราคาด 10% จากส่วนแบ่งกำไรของ XPCL ที่เข้ามามากกว่าที่คาด เรายกมองกำไรจากการดำเนินงานได้ยังคงแข็งแกร่งใน 2H21 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 100.00 บาท
PTTGC	GPSC มาตามนัด! แจ้งงบไตรมาส 2/64 ไร้อำไรสุทธิ 2,302 ล้านบาท โต 21% เหตุปัจจัยส่วนแบ่งกำไรโรงไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรีเพิ่มขึ้น หนนครึ่งปีแรกกำไรสุทธิ 4,276 ล้านบาท พุ่ง 23% พาก PTTGC ดีแต่ประกาศงบ Q2 วันนี้ โบรกฯ คาดทำกำไรสุทธิกำไรทะลุ 2 หมื่นล้านบาท โตสนั่น 1,000% หลังธุรกิจหลักแกร่ง-บุกกำไรพิเศษขายหุ้น GPSC เข้ามาเสริม (ข่าวหุ้น)
ORI	ออริจิ้น เตรียมตั้งบริษัทใหม่ แสมปัดัน โฮเทล แอนด์ เรสซิเดนซ์ บุกธุรกิจรับจ้างบริหารโรงแรมและที่อยู่อาศัยใน 5 หัวเมืองใหญ่ กรุงเทพ-พัทยา-หัวหิน-เชียงใหม่-ภูเก็ต ตั้งเป้าเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 5 ปี (ข่าวหุ้น)
NER / TU	จับตา 2 ฝั่งผลงานเด่น NER-TU แจ้งงบไตรมาส 2/64 วันนี้ คาด NER เบ่งกำไรสุทธิ Q2 ไร้อำไร 440 ล้านบาท โตสนั่น 95.5% หลังปริมาณขายยางพาราพุ่งทะลุ 1 แสนตัน ขณะที่ TU ล้น Q2 ไร้อำไรสุทธิ 2,018 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25% ตามยอดขายที่เติบโต หลังเริ่มเข้าไฮซีซั่น คาดบันผลครึ่งปีแรกหุ้นละ 0.39 บาท (ข่าวหุ้น)
TISCO / KKP / TTB	จับตาแบงก์ชาติประกาศคัมค่าธรรมณียางพาราในไตรมาสสิงหาคมนี้ โบรกฯ มองกระทบแบงก์เล็กโดนมากที่สุด TISCO พอร์ตเข้าซื้อสูงสุด 56% ของพอร์ตลินเชื่อ, KKP มี 48% และ TTB 25% ขณะที่แบงก์ใหญ่รอดสัดส่วนเข้าซื้อน้อย แนะนำลงทุน BBL พื้นฐานแกร่งสำรองสูง เป้าหมาย 157 บาท ด้าน JMT แจ้งไม่ได้รับผลกระทบ เหตุไม่มีการจัดเก็บค่าไฟในส่วนนี้ (ข่าวหุ้น)
AKR	AKR เดินเกมชิงงาน กฟน.-กฟภ. มูลค่ารวมกว่า 3 พันล้านบาท คาดได้งานไม่น้อยกว่า 10% ส่วนโซลาร์รูฟทังลิ้นปี่นี้คว้างงานใหม่เข้าพอร์ต 200 ล้านบาท อดแบงก์ล็อกแน่น 300 ล้านบาท รั้งเป็นรายได้ทั้งหมดในปีนี้ ย้ำรายได้ปีนี้ดีกว่าปีก่อน ขณะที่ยอมรับแนวโน้มธุรกิจไตรมาส 3/2564 คาดเตี้ยจากโควิดระบอบคตเงินใหม่ทยอยออกน้อยลง (ทันหุ้น)
KSL	KSL รั้งราคาน้ำตาลโลกขาขึ้นพุ่งแตะ 19 เซ็นต์/ปอนด์ แนวโน้มไปต่อ ชัฟพลายโลกลด ผู้เชี่ยวชาญชี้อากาศบราซิลแปรปรวนกดผลผลิตน้ำตาลดิบ 8 ล้านตันลดลงจากปีก่อน 24% ขณะที่ไทยปริมาณผลิตเพิ่ม ได้บาทอ่อนหนุน ผู้บริหารมอง 2H21 ผลงานหวังได้ตรู่มุ่งพลังงานสะอาดพร้อมขายไฟเข้าระบบ 50 MW ศึกษาลุย CBD และ THC โบรกฯ ชี้ราคาน้ำตาลไปยาว เป้า 5.50 บาท (ทันหุ้น)
SPVI	SPVI อดผลงาน 6 เดือนกำไรโต 113.44% กวาดเงินเข้าพอร์ต 50.67 ล้านบาท ชี้ออดขายออนไลน์โต 200% ไอแพดฮอตสุด เล็งปรับกลยุทธ์รุกออนไลน์เต็มสูบ พร้อมวางโมเดลบุกตลาดภูธร ลุยเปิดศูนย์ซ่อมภาคตะวันออก ด้านผู้บริหารเชื่อกิจทางครึ่งหลังสดใส ปักธงรายได้โต 10% (ทันหุ้น)
INTUCH / GULF	INTUCH รับ GULF ถือหุ้นหนนเติบโต จับตาส่งบอร์ดบริหาร ด้าน "ทมนันตี คงพลศิลป์" ชี้ INTUCH เดินหน้าลงทุนเทคโนโลยีกลุ่ม Health Tech ศึกษาตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานต่อเนื่อง แนะนำ INTUCH เป็นการลงทุนระยะยาว จ่ายปันผลสม่ำเสมอ โบรกฯ ชี้ชินเนอร์รี่โครงสร้างพื้นฐาน จากทั้ง SINGTEL และ GULF คาดชั้ปันผลเป็น 2.37-2.53 บาท เป้า 70 บาท (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	6-Aug	5-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.80	3.49	9%	↑	12%	24%	44%	83%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.2	69.4	1%	↑	-4%	-8%	7%	20%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.3	71.3	-1%	↓	-7%	-7%	3%	18%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	68.3	69.1	-1%	↓	-8%	-7%	5%	20%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	18%	18%	17%	17%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	17%	17%	11%	13%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	68.3	69.1	-1%	↓	-8%	-6%	6%	25%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	79	80	-1%	↓	-6%	-4%	7%	28%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	11	-17%	↓	-19%	43%	7%	202%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	75	75	0%	↓	-5%	-7%	5%	18%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	6	-14%	↓	-8%	9%	-17%	1%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	61	61	0%	↑	-3%	-5%	6%	16%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9)	(8)	-8%	↓	13%	25%	-16%	-58%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	74	74	0%	↓	-5%	-3%	4%	19%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	4	-22%	↓	-20%	2692%	-31%	2%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ถือเป็นภาระชี้แนะหรือคำแนะนำที่นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน