

เข้าสู่ช่วงรายงานผลประกอบการเข้มข้น ติดตาม MSCI Rebalance พฤษหัตถ์สิน

ตลาดหุ้นต่างประเทศได้รับปัจจัยขับเคลื่อนที่ชัดเจน ในมุมมองเชิงบวกหุ้นโลกยังได้อานิสงส์จากแนวโน้มผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ขณะที่ปัจจัยรบกวนระยะสั้นจากความกังวลเกี่ยวกับการปรับลดการผ่อนคลายนโยบายการเงิน (ลด QE) และการแสดงความเห็นของกรรมการเฟด ที่ประเมินความเป็นไปได้ของการเริ่มขึ้นดอกเบี้ยอาจเกิดขึ้นในช่วงปลายปี 2565 ทำให้การเคลื่อนไหวระยะสั้นยังไร้ทิศทางที่ชัดเจน ขณะที่การแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐ กดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยงและโภคภัณฑ์ในระยะสั้น ขณะที่ติดตามการปรับหุ้นตามดัชนี MSCI วันที่ 11 ส.ค. (ทราบผลเข้า 12 ส.ค.) โดยตลาดเริ่มประเมินหุ้นบางตัวอาจถูกปรับลดน้ำหนักการลงทุนลง อาทิ INTUCH และ BBL

กลุ่มเกี่ยวกับเปิดเมืองกลับมาถูกผลักดันหลังตัวเลขผู้หายป่วยมากกว่าผู้ติดเชื้อหลายวันติดต่อกัน
 เข้านี้ ศบค.รายงานผู้ติดเชื้อใหม่ 19,843 ราย และผู้หายป่วยกลับบ้าน 22,806 ราย ซึ่งสร้างความคาดหวังต่อการใกล้ถึงจุดสูงสุดของการระบาด และทำให้เกิดแรงเก็งกำไรในกลุ่มเกี่ยวกับการเปิดเมือง ไม่ว่าจะเป็นหุ้นธนาคาร รวมถึงกลุ่มท่องเที่ยว อย่างไรก็ตามเรายังคงระมัดระวังความผันผวนจากสถานการณ์ระบาดในประเทศ เนื่องจาก 1) ตัวเลขที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการปรับลดเกณฑ์ระยะเวลารักษาให้สั้นลง ทำให้ตัวเลขในช่วง 5-10 วันแรก จะส่งสัญญาณบวก 2) การลดจำนวนการตรวจ ทำให้ตัวเลขการระบาดอาจจะต่ำกว่าที่ควร 3) การถึงจุดสูงสุดของการระบาดในช่วง ส.ค. เร็วกว่าคาดการณ์ของกองระบาดวิทยาที่ ต.ค.-พ.ย. ราว 2-3 เดือน 4) ผลประกอบการของหุ้นเปิดเมืองส่วนใหญ่ ยังมีแนวโน้มอ่อนแอ

อีมีการลงทุนระยะสั้น กลุ่มสื่อสารและ REITs ยังเป็นแหล่งพักเงินที่ดี ในช่วงที่ตลาดกังวลเกี่ยวกับความเสียหายการปรับประมาณการผลประกอบการที่อาจเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง 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 / เก็งกำไรกลุ่มบรรจุกัญชา SCGP, BGC / **กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์** แม้นแนวโน้มผลประกอบการดี แต่เพิ่มความเสี่ยงจากความผันผวนและจากความเสียหายการผลิตอาจกระทบหากมีพนักงานติดโควิด

ภาพรวมกลยุทธ์: ยังมองเป็นการฟื้นตัวในแนวโน้มลง หลัง SET50 หลุดเส้นค่าเฉลี่ย 200 วันลงมาก่อน SET แสดงถึงความอ่อนแอของหุ้นใหญ่ ในทางกลยุทธ์จึงยังใช้จังหวะดีดตัวในการขายเพิ่มการถือเงินสด และยังมีเพียงเลือกเก็งกำไรรายตัวระหว่างรอจุดซื้อที่ดี // **หุ้นแนะนำ: GPSC*, TTA*, GFPT*, STARK***
แนวรับ: 1,525-1,535 / แนวต้าน: 1,550 จุด สัดส่วน: เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

โกลด์แมนแซคส์ หั่นคาดการณ์ศก.จีนปีนี้เหลือ 8.3%. โกลด์แมน แซคส์” ปรับลดคาดการณ์ GDP จีน ปี 64 เหลือ 8.3% จากคาดการณ์เดิมที่ 8.6% จากเหตุการณ์แพร่ระบาดรอบใหม่ของไวรัสโควิด-19 ในจีนกำลังส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายของผู้บริโภคในช่วงวันหยุดฤดูร้อนปีนี้

โรงแรมไทยไม่ฟื้น ยอดเข้าพักเหลือ 10%. ธปท.เปิดเผยผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการที่พักแรม (HSI) เดือน ก.ค. จากผู้ประกอบการที่พักแรม 304 แห่ง (เป็น ASQ 28 แห่ง Hospitality 4 แห่ง) พบว่ายังคงได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ต่อเนื่อง โดยอัตราการเข้าพัก เหลืออยู่ที่ 10% ซึ่งทรงตัวจากเดือนก่อนหน้า

BOI เผยยอดขอส่งเสริมการลงทุน H1/64 กว่า 3.8 แสนล้านบาท. ปีไอไอ” เผยยอดขอส่งเสริมการลงทุนช่วง H1/64 อยู่ที่ 801 โครงการ เพิ่มขึ้น 14% yoy มูลค่าเงินลงทุน 386,200 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 158% yoy ซึ่งเป็นผลมาจากโครงการขนาดใหญ่ในกิจการพลังงานไฟฟ้าที่จำนวน 198 โครงการ มูลค่าเงินลงทุน 120,814 ล้านบาท

ความเชื่อมั่นอุตสาหกรรม ต่ำสุดในรอบ 14 เดือน. ส.อ.ท. เปิดเผยผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม เดือน ก.ค. อยู่ที่ 78.9 ลดลงจาก 80.7 ในเดือน มิ.ย. โดยเป็นการลดลง 4 เดือนต่อเนื่อง และต่ำสุดในรอบ 14 เดือน จากปัจจัยลบของสถานการณ์โควิด-19 ที่ยังไม่คลี่คลายและกระจายวงกว้าง

ค่าระวางเรือ - ดัชนี Baltic Dry Index (BDI) ปิดที่ 3,371 จุด ไม่เปลี่ยนแปลง ค่าระวางเรือขนาดใหญ่มาก (Capesize) -0.39% / ค่าระวางเรือขนาดใหญ่ (Panamax) +0.28% / ค่าระวางเรือขนาดกลาง (Supramax) +0.39% / ค่าระวางเรือขนาดเล็ก (Handysize) +0.07%

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% ของราคาซื้อขาย)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,540.19	18.47	1.21%
SET50	921.51	13.01	1.43%
SET100	2,102.31	26.53	1.28%
FTSE SET LARGE CAP	1,435.07	21.19	1.50%
FTSE SET MID CAP	2,413.87	16.53	0.69%
FTSE SET SMALL CAP	2,593.69	25.45	0.99%
SET-VAL (Btm)	69,893		
Mkt Cap (Btm)	17,707,310		
PER (x)	28.54		
P/BV (x)	1.63		
DJIA	35,102	(106.66)	(0.30%)
NASDAQ	14,860	24.42	0.16%
STOXX Europe 600	471	0.71	0.15%
SSEC	3,495	36.41	1.05%
FSTE	7,132	9.35	0.13%
HANG SENG	26,283	104.00	0.40%
NIKKEI	27,820	0.00	0.00%
MSCI ASIA EX JAPAN	833	2.08	0.25%
NYMEX (US \$/bbl)	66.48	(1.80)	(2.64%)
Brent (US \$/bbl)	69.04	(1.66)	(2.35%)
Dubai (US \$/bbl)	70.20	0.00	0.00%
Baltic dry Index	3,371	0.00	0.00%
Gold (spot)	1,730	(33.09)	(1.88%)
Copper (spot)	9,343	(103.25)	(1.09%)
Sugar (spot)	18.47	(0.21)	(1.12%)
Rubber (spot)	209.0	0.00	0.00%
CRB Index	560.27	0.00	0.00%
THB/Dollar	33.5	0.03	0.10%
Yen/Dollar	110.3	0.04	0.04%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.21%)
Dollar Index	92.9	0.14	0.16%
3M US T-Bill (%)	0.04	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.32	0.03	2.07%
10 Y TH Yield (%)	1.51	0.05	3.64%
VIX Index	16.72	0.57	3.53%
Equity	9-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	2,382	6,281	(38,066)
Proprietary Trading	(97)	(84)	9,376
Foreign Investors	(436)	(8,584)	(101,867)
Local Individuals	(1,848)	2,388	130,556
Bond	9-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	22.52	424.39	3,276.30
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPF	26.50	(0.38)	(1.85%)
TU	21.90	(0.25)	(2.67%)
SPRC	8.05	(0.25)	(7.47%)
HMPRO	12.60	(0.23)	(1.56%)
CBG	139.00	(0.17)	(1.42%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	58.25	3.12	4.48%
DELTA	590.00	1.52	2.43%
GULF	38.25	1.02	2.68%
KBANK	108.50	0.83	3.83%
SCB	97.50	0.82	2.90%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาประกันความเสี่ยงหรือการชดเชยความเสียหาย หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,540	18.1	16.0	114%	13%	1.2%	1.2%	1.2%	6.3%	
- Energy	22,447	14.1	13.0	154%	9%	0.9%	0.9%	2.5%	-1.5%	
- Banking	331	8.4	7.9	18%	7%	2.7%	2.7%	3.7%	-1.8%	
- Commerce	35,120	33.6	26.0	8%	29%	1.1%	1.1%	-1.2%	4.3%	
- Food	13,840	27.9	18.3	21%	53%	-0.4%	-0.4%	0.4%	15.7%	
- Healthcare	5,481	47.4	37.4	9%	27%	-0.3%	-0.3%	-1.2%	16.7%	
Indonesia	6,127	17.2	14.0	157%	23%	-1.2%	-1.2%	0.9%	2.5%	
Phillipine	6,633	18.6	14.8	62%	26%	1.4%	1.4%	5.8%	-7.1%	
Asia										
China	3,495	12.9	11.5	39%	12%	1.1%	1.1%	2.9%	0.6%	
Hong Kong	26,283	12.6	11.2	7%	12%	0.4%	0.4%	1.2%	-3.5%	
India	54,403	23.9	20.2	59%	19%	0.2%	0.2%	3.5%	13.9%	
Japan	27,820	18.1	16.9	76%	7%	0.0%	0.4%	2.4%	1.8%	
Korea	3,260	11.7	11.6	143%	1%	-0.3%	-0.6%	1.5%	13.1%	
Malaysia	1,497	13.3	13.7	57%	-3%	0.5%	0.5%	0.1%	-8.0%	
Singapore	3,177	14.7	12.9	189%	14%	0.0%	0.0%	0.3%	11.7%	
Taiwan	17,485	14.5	14.7	60%	-1%	-0.2%	-0.2%	1.4%	18.7%	
Vietnam	1,360	15.8	13.4	35%	17%	1.4%	1.4%	3.8%	23.2%	
MSCI Asia Ex Japan	833	15.3	13.9	50%	10%	0.3%	0.3%	1.6%	-1.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	312	10.7	10.3	127%	4%	-0.3%	-0.4%	-0.3%	5.1%	
Coal Index	1,697	7.3	7.3	646%	0%	-0.2%	-0.4%	0.3%	11.6%	
Chemicals Index	425	17.1	15.8	123%	8%	0.1%	0.2%	2.3%	13.3%	
Banks Index	176	7.4	6.8	18%	9%	0.9%	1.0%	2.1%	4.0%	
Commercial Services Inde	140	23.2	19.4	30%	19%	0.0%	0.6%	1.9%	-5.7%	
Telecommunications Inde	62	12.8	12.5	55%	2%	0.2%	0.7%	2.3%	-3.5%	
Transportation Index	175	11.7	13.0	2111%	-10%	0.1%	0.8%	2.9%	8.0%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	9-Aug	6-Aug	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(13.0)	(62.2)	(258)	(3,235)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(46.6)	(8.9)	38	1,344	(3,220)	3,465
Philippines	(3.3)	(3.3)	5	(1,722)	(2,513)	(240)
India	-	-	498	6,855	23,373	14,234
S. Korea	-	52.2	1,300	(19,959)	(20,082)	924
Taiwan	-	(371.2)	1,871	(15,443)	(15,997)	9,377
Vietnam	-	1.3	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 GPSC* (100)**: คาดการณ์การซื้อขายกิจการและทำ M&A จะยังเป็นบวกต่อผลการดำเนินงาน เก็งกำไร โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 78.50 บาท
- **เก็งกำไร TTA* (19)**: คาดการณ์การดำเนินงานกลุ่มเดินเรือเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เก็งกำไร โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 15.50 บาท
- **เก็งกำไร GFPT* (14)**: เก็งกำไรการฟื้นตัวทางเทคนิค ตัดขาดทุน 12.80 บาท
- **เก็งกำไร STARK* (4.80)**: เก็งกำไรการฟื้นตัวทางเทคนิค ตัดขาดทุน 4.24 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (9 ส.ค.) โดยได้รับแรงกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มพลังงาน หลังจากราคาน้ำมันดิบ WTI ดิ่งลงกว่า 2% นอกจากนี้ นักลงทุนยังวิตกกังวลว่าการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์เดลตาอาจขัดขวางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐและทั่วโลก (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (9 ส.ค.) ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ครั้งใหม่ โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์, กลุ่มสาธารณูปโภค และกลุ่มเทคโนโลยี (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิดทำการวันนี้ (9 ส.ค.) เนื่องในวันฉุกราช</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (9 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่า การที่รัฐบาลของหลายประเทศในเอเชียโดยเฉพาะอย่างยิ่งจีน ประกาศใช้มาตรการที่เข้มงวดเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 จะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน นอกจากนี้ สัญญาน้ำมันดิบยังได้รับแรงกดดันจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ รวมทั้งการที่องค์การสหประชาชาติ (UN) เรียกร้องให้นานาชาติยุติการใช้เชื้อเพลิงฟอสซิล และถ่านหิน เนื่องจากภาวะโลกร้อนกำลังใกล้เข้าสู่ระดับวิกฤต (อินโฟเควสท์)</p>
<p>โกลด์แมนแซคส์ปรับลดคาดการณ์ศก.จีนปีนี้เหลือ 8.3%</p>	<p>โกลด์แมน แซคส์ ปรับลดคาดการณ์ GDP จีน ปี 64 เหลือโต 8.3% จากคาดการณ์เดิมที่ 8.6% จากเหตุการณ์แพร่ระบาดรอบใหม่ของไวรัสโควิด-19 ในจีนที่กำลังส่งผลกระทบต่ออย่างหนักต่ออุตสาหกรรมการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายของผู้บริโภคในช่วงวันหยุดฤดูร้อนปีนี้</p>
<p>โรงแรมไทยไม่ฟื้น ยอดเข้าพักเหลือ 10%</p>	<p>อปท.เปิดเผยผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการที่พักแรม (HSI) เดือน ก.ค. จากผู้ประกอบการที่พักแรม 304 แห่ง (เป็น ASQ 28 แห่ง Hospitel 4 แห่ง) พบว่ายังคงได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ต่อเนื่อง โดยอัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ 10% ซึ่งทรงตัวจากเดือนก่อนหน้า</p>
<p>BOI เผยยอดขอส่งเสริมการลงทุน H1/64 กว่า 3.8 แสนล้านบาท</p>	<p>บีโอไอ เผยยอดขอส่งเสริมการลงทุนช่วง H1/64 อยู่ที่ 801 โครงการ เพิ่มขึ้น 14% yoy มูลค่าเงินลงทุน 386,200 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 158% yoy ซึ่งเป็นผลมาจากโครงการขนาดใหญ่ในกิจการพลังงานไฟฟ้าที่จำนวน 198 โครงการ มูลค่าเงินลงทุน 120,814 ล้านบาท</p>
<p>ความเชื่อมั่นอุตสาหกรรมต่ำสุดในรอบ 14 เดือน</p>	<p>ส.อ.ท. เปิดเผยผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม เดือน ก.ค. อยู่ที่ 78.9 ลดลงจาก 80.7 ในเดือน มิ.ย. โดยเป็นการลดลง 4 เดือนต่อเนื่อง และต่ำสุดในรอบ 14 เดือน จากปัจจัยลบของสถานการณ์โควิด-19 ที่ยังไม่คลี่คลายและกระจายวงกว้าง</p>

Report & Corporate News

BANPU Maintained HOLD TP: 14.30 บาท	กำไรสุทธิ Q2'21 ต่ำกว่าที่เราคาดและตลาดคาดเนื่องจากขาดทุนจากการ hedging อย่างไม่คาดคิด เราคาดว่ากำไรหลักในครึ่งปีหลังจะดีขึ้น หอจากราคาถ่านหินและก๊าซที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม กำไรควรได้รับผลกระทบจากการ hedging ในปริมาณมาก นักลงทุนอาจซื้อขายตามผลประกอบการหลักที่ดีที่คาดหวังในครึ่งปีหลังและซื้อตกลง M&A ที่จะเกิดขึ้น คงคำแนะนำ ถือ สำหรับนักลงทุนที่กังวลเรื่อง ESG ของ BANPU มีราคาเป้าหมายที่ 14.30 บาท (หลัง XR/XW)
DCC Maintained BUY TP: 3.50 บาท	แม้ว่าเราคาดว่ากำไรของ DCC จะลดลงใน Q2'21 ก่อนที่จะเพิ่มขึ้นจาก 4Q'21 เป็นต้นไป แต่เรายังคงคาดว่ากำไรจะเติบโตในอัตราที่เหมาะสมในปีนี้ เนื่องจากความสามารถของผู้บริหารในการลดต้นทุน ชดเชยรายได้ที่ลดลง และราคาก๊าซที่สูงขึ้น การเติบโตของกำไรที่คาดว่าจะดำเนินต่อไปในปีหน้าจากสภาวะโรคระบาดที่ดีขึ้น ยังคงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยผลตอบแทนที่น่าดึงดูด ราคาเป้าหมาย 3.50 บาท
PTTGC Maintained BUY TP: 76.00 บาท	กำไรสุทธิ Q2'21 สูงกว่าประมาณการของเราและตลาด 30% จากกำไรครั้งเดียวในการขายหุ้นของ GPSC รายได้หลักที่แข็งแกร่ง (สอดคล้องกับประมาณการของเรา) ส่วนใหญ่มาจากกลุ่มธุรกิจโพลีเมอร์ อะโรมาติกส์ และกลุ่มธุรกิจที่มีประสิทธิภาพสูง หุ้นซื้อขายกันมูลค่าอยู่ที่ 0.8x P/B และ 9.5x 2021F PE คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 76.00 บาท
QH Maintained BUY TP: 2.60 บาท	QH รายงานกำไรสุทธิ 2021 ที่ 482 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% yoy และ 12% qoq เป็นไปตามประมาณการของเราและตลาด เราคาดว่ากำไรในครึ่งปีหลังจะดีขึ้นเล็กน้อยจากการเปิดตัวโครงการแนวราบใหม่ แม้ว่าธุรกิจที่อยู่อาศัยของ QH จะยังคงไม่ฟื้นตัวเต็มที่ในครึ่งปีหลัง แต่มูลค่าที่ซ่อนอยู่ของ QH ยังได้รับการสนับสนุนจากการลงทุนในบริษัทร่วม คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 2.60 บาท
INTUCH	MSCI คง FTSE ประกาศลดน้ำหนัก INTUCH มีผล ณ ราคาปิดวันนี้ (10 ส.ค.) เหตุฟรีโฟลตวบ แต่ไม่กระทบพื้นฐาน คาดเม็ดเงินไหลออกรวม 3,942 ล้านบาท และเป็นโอกาสเข้าซื้อ อัตราผลตอบแทนสูง 3.5-3.8% ราคาเป้าหมาย 70 บาท พร้อมจับตาพรุ่งนี้ MSCI ถอดหุ้น BBL-F ออกและลดน้ำหนักหุ้นไทย (ข่าวหุ้น)
SPALI / LH / AP	จับตา SPALI-LH-AP แจ้งวันนี้ โบรกฯ ชี้ SPALI เด่นสุด คาด Q2 อวดกำไรสุทธิ 1,548 ล้านบาท โต 269% ขณะที่ LH แจ่ม ลุ้น Q2 โชว์กำไรสุทธิ 1,757 ล้านบาท พุ่ง 26% ฟาก AP ประเมินครึ่งปีแรกกำไรสุทธิ 2,488 ล้านบาท โต 35.7% (ข่าวหุ้น)
STGT / IRPC / OR / TOP	4 หุ้นแจ้งกำไรงาม ประกาศงบวันนี้ STGT นำที่มคาดไตรมาส 2/64 พันกำไรสุทธิ 7,800 ล้านบาท โตแรง 640% ได้ดีราคาขายพุ่ง ขณะที่ IRPC ฟื้น Q2 พลิกกำไรสุทธิสูง 4,380 ล้านบาท เหตุธุรกิจโรงกลั่น-ปิโตรเคมีโต ฟาก OR ลุ้นกำไรสุทธิ 3,134 ล้านบาท พุ่ง 503% ส่วน TOP คาดกำไรโต 2.6 พันล้านบาท (ข่าวหุ้น)
AEONTS	AEONTS เดินเกมปล่อยสินเชื่อออนไลน์ ดันยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ปีนี้โตกว่าปีก่อน ขณะที่ยอดจดทะเบียนมีลูกค้าสมาชิกบัตรเครดิตและสินเชื่ออื่นๆ ถึง 9.25 ล้านบัตร โบรกมอง AEONTS กำลังเตรียมตัวรับการเปิดเสรีในด้านการปล่อยกู้ผ่านระบบดิจิทัล ชูพันธมิตร HUMAN-BTS ขยายฐานลูกค้าต่อ ประเมินกำไรโตโตโตใน 2 ปีข้างหน้า PE ไม่แพง เป้าหมาย 230 บาท (ทันหุ้น)
RT	RT ระบุรอเซ็นสัญญางานสายไฟฟ้าใต้ดิน มูลค่า 550 ล้านบาท และติดตามงานใหม่เพิ่ม 2-3 โครงการ เติมนงานในมือ มองแนวโน้มงานใหม่ยังล่าช้าจากสถานการณ์โควิด-19 กัดต้น โบรกคาดครึ่งปีหลังฟื้น เคาะราคาเป้าหมาย 2.50 บาท (ทันหุ้น)
PERM / TMT	จับตากลุ่มเหล็ก วันนี้ (10 ส.ค.) คิว PAP ขณะที่ PERM-TMT แจ้งครึ่งนี้ นักวิเคราะห์มองงบกระฉูดจากราคาขายพุ่ง มองมีโอกาสดียก Q3/2564 "PERM" รับครึ่งหลังราคาเหล็กไปต่อ ดีมานด์สูง ชีพพลายวบ มีสต็อกราคาถูกหนุนเร่งขยายผลิตเหล็กเคลือบสี ด้าน TMT มองราคาเหล็กดียาวถึงปีหน้าเศรษฐกิจฟื้นตัวหนุน ปีนี้ทุบสถิติ 2 หมื่นล้านบาท (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	9-Aug	6-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM - Singapore	US\$/bbl	3.62	3.80	-5%	↓	9%	33%	50%	132%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.2	70.2	0%	→	-4%	-5%	7%	16%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	69.1	70.3	-2%	↓	-6%	-7%	1%	13%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	66.5	68.3	-3%	↓	-7%	-8%	2%	13%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	18%	17%	17%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	17%	11%	13%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	66.5	68.3	-3%	↓	-7%	-7%	2%	18%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	79	79	-1%	↓	-3%	-5%	6%	25%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	9	-5%	↓	2%	0%	1%	237%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	75	75	0%	→	-5%	-6%	3%	14%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	5	0%	→	-17%	-10%	-31%	-12%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	61	61	0%	→	-4%	-3%	7%	14%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9)	(9)	0%	→	4%	19%	-3%	-32%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	72	74	-2%	↓	-5%	-4%	1%	14%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	2	3	-51%	↓	-33%	152%	-69%	-39%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใด ๆ ที่ปรากฏในรายงาน