

เลือกปรับตัว ขณะตลาดรวมยังซึมจากประชุม FOMC และการที่ MSCI อาจเพิ่มน้ำหนักหุ้นจีน

เราคาดตลาดยังคงมีปัจจัยลบระยะสั้นจาก 1) ความกังวลตลาดปรับฐาน หลังหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (tech stocks) ของสหรัฐฯ ซึ่งเป็นหุ้นนำตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปรับลงแรง 2 วันทำการ 2) เช้าวันพฤหัสบดี: การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC) ซึ่งตลาดคาดหวังการปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% ในการประชุมรอบนี้ ทั้งนี้การขึ้นดอกเบี้ยดังกล่าวจะทำให้ส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ-ไทย (รวมถึงตลาดเกิดใหม่อื่นๆ) กว้างขึ้น ส่งผลลบต่อเงินทุนไหลออกในระยะสั้น 3) ปลายสัปดาห์: MSCI อาจเพิ่มน้ำหนักหุ้นจีน (China A Shares) ในดัชนี MSCI Emerging Market อีก 0.5% ซึ่งอาจทำให้มีแรงขายปรับน้ำหนักการลงทุน (re-balancing) ในตลาดอื่นๆ

คาด SET Index มีผลกระทบต่อปัจจัยข้างต้นจำกัด โดยเฉพาะหากไม่มีการส่งสัญญาณลดขนาดงบดุลหรือใช้นโยบายการเงินแบบตึงตัว (tightening money policy) ทั้งนี้ความน่าสนใจของการลงทุนในหุ้นไทยเทียบกับพันธบัตร (Earnings yield gap) ที่ยังคงอยู่ในกรอบบน ทำให้ตลาดมี downside ในระยะสั้นจำกัด และทำให้เราคาดหวังหุ้นไทยมี window dressing ในช่วงปลาย มิ.ย. โดยเรายังคงชอบหุ้นในกลุ่มท่องเที่ยว ค่าปลีก และที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวอื่นๆ อาทิ MINT, ERW, CENTEL, MAKRO*, CPN, PSL*, TTA* ขณะที่กลุ่มอสังหาริมทรัพย์อาจมีแรงเก็งกำไรจากมูลค่าที่ถูกกว่าตลาดโดยรวมและหลายตัวมีการจ่ายปันผลระหว่างกาล รวมถึงกลุ่มนิคมอุตสาหกรรมจากประเด็น EEC ซึ่งจะมีหุ้นที่น่าสนใจได้แก่ PSH, SPALI, MK*, AMATA, ROJNA*, STEC

ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวแนวตั้งแคบที่ 1560-1570 โดยยังคงมีแนวต้านสำคัญที่ 1575-1580 จุด การเก็งกำไรควรเลือกหุ้นที่ยัง Laggard และตั้งจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง // **หุ้นแนะนำ STEC, PSL, ERW**

ประเด็นการลงทุน

สายการบิน - กพท. จะขายเส้นตายการหยุดบินระหว่างประเทศให้กับสายการบินที่ยังไม่ได้รับการรับรอง (AOC) จาก 1 ก.ค. เป็น 1 ก.ย. ขณะที่เตรียมมอบเอโอซีใหม่ให้นกแอร์-ไทยไลอ้อนแอร์-ไทยสมายล์ รวมเป็น 8 ราย ในมิ.ย. และคาดว่าจะมีสายการบิน 12-14 ราย ได้รับเอโอซีใหม่ภายในวันที่ 1 ก.ย. ทั้งนี้กลุ่มสายการบินขาดผลกำไรดำเนินงานชะลอตัวในช่วงไตรมาส 2-3 การเก็งกำไรกลุ่มนี้จึงยังคงควรทำด้วยความระมัดระวัง

โภคภัณฑ์ - ราคาน้ำมันปรับขึ้น จากข่าวซาอุดีอาระเบียเตรียมลดปริมาณการส่งออกแก่ลูกค้าเอเชียในเดือนกรกฎาคม ลงราว 300,000 บาร์เรล/วัน และอาจปรับลดปริมาณการส่งออกน้ำมันแก่สหรัฐฯ ลง 35% ราคาก๊าซธรรมชาติลดลงและสินค้าเกษตรแถวตัวกรอบแคบ ขณะที่ค่าระวางเรือ (BDI) ปรับขึ้น 2.47% สู่ 870 จุด เพิ่มขึ้นเป็นวันที่ 4 ทั้งนี้ค่าระวางเรือมีช่วง high season ในช่วง มิ.ย.-ส.ค. ซึ่งน่าจะส่งผลดีต่อการเก็งกำไรหุ้นในกลุ่มเรือ ได้แก่ PSL, TTA และ RCL

สำหรับปัจจัยติดตามที่สำคัญ: 14 มิ.ย. - ประชุม FOMC / มิ.ย. - MSCI มีแนวโน้มเพิ่มน้ำหนักหุ้นจีนในดัชนี / 22-23 มิ.ย. - ตลท.จัดงาน Thailand Big Strategic Move / ก.ค. - อนุมัติเงินกู้วงใหม่ให้กรีซ

แนวรับ 1555-1560/แนวต้าน : 1570-1575 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH)

หุ้นแนะนำ

- **STEC (32)** : ราคาวัดถุกก่อสร้างเริ่มปรับลดลง ขณะที่การประมูลโครงการใหม่ๆ กลับมาเดินหน้า ล่าสุดเข้ายื่นขออนุญาตไฟรางคู่ นครปฐม-หัวหิน 1.58 หมื่นล้านบาท โดย STEC เป็นรับเหมาที่มีแนวโน้มกำไรค่อนข้างชัดเจนเมื่อเทียบกับผู้ประกอบการรายอื่น
- **PSL (12)** : ค่าระวางเรือใกล้เข้าสู่ขึ้นรอบใหม่ มองเป็นโอกาสซื้อ จากผลการดำเนินงานไตรมาส 2-3 ที่คาดว่าจะปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง
- **ERW (6.2)** : คาดกลุ่มโรงแรมกลับมาให้ผลตอบแทนการลงทุนโดดเด่นกว่าตลาดในปีนี้อย่างมาก หลังจาก Underperform มา 2 ปี โดยคาดเอราวัณ Turnaround กลับมามีกำไรเป็นบวกทุกไตรมาส ได้เป็นปีแรก
- **หุ้นมีประเด็น: GCAP*** (ราคาข่าวที่ปรับตัวดีขึ้น 17.6% YTD ขณะที่ภัยแล้งคลี่คลายคาดว่าจะทำให้ความต้องการสินค้าเกษตรเพิ่มขึ้น), **DTAC** (ราคาหุ้นซื้อขายที่ EV/Subscriber ที่เพียง 50% หนึ่งในของ ADVANC และ 60% ของ TRUE), **EA** (เริ่มจ่ายไฟสำหรับโครงการใหม่ ขณะที่คาดว่าจะได้รับการเข้าคำนวณใน SET50 ในช่วง 2H60)
- **หุ้นเก็งกำไรทางเทคนิคที่น่าสนใจ TPIPP*, SVOA*, SAMART***

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,563.81	(2.84)	(0.18%)
SET50	984.87	(2.65)	(0.27%)
SET100	2,225.09	(5.76)	(0.26%)
FTSE SET LARGE CAP	1,666.65	(3.09)	(0.19%)
FTSE SET MID CAP	2,415.13	5.59	0.23%
FTSE SET SMALL CAP	2,504.66	(3.73)	(0.15%)
SET-VAL (Btm)	30,849		
Mkt Cap (Btm)	15,506,010		
PER (x)	16.22		
P/BV (x)	1.87		
DJIA	21,236	(36.30)	(0.17%)
NASDAQ	6,175	(32.45)	(0.52%)
STOXX Europe 600	387	(3.77)	(0.97%)
SSEC	3,140	(18.52)	(0.59%)
FSTE	7,512	(15.46)	(0.21%)
HANG SENG	25,708	(322.25)	(1.24%)
NIKKEI	19,880	(104.68)	(0.52%)
MSCI ASIA EX JAPAN	623	(6.36)	(1.01%)
NYMEX (US \$/bbl)	46.08	0.25	0.55%
Brent (US \$/bbl)	48.29	0.14	0.29%
Dubai (US \$/bbl)	47.09	1.10	2.39%
Baltic dry Index	870	21.0	2.47%
Gold (spot)	1,265	(0.73)	(0.06%)
Copper (spot)	5,743	(36.50)	(0.63%)
Sugar (spot)	14.02	(0.25)	(1.75%)
Rubber (spot)	190.2	(0.30)	(0.16%)
CRB Index	440.25	(0.28)	(0.06%)
THB/Dollar	34.1	(0.01)	(0.03%)
Yen/Dollar	110.0	(0.37)	(0.34%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.07%
Dollar Index	97.1	(0.14)	(0.14%)
3M US T-Bill (%)	0.97	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.21	0.01	0.64%
10 Y TH Yield (%)	2.53	0.03	1.08%
VIX Index	11.46	0.76	7.10%
Equity	12-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	875	3,063	41,864
Proprietary Trading	(109)	1,470	1,680
Foreign Investors	(352)	(1,907)	11,709
Local Individuals	(415)	(2,627)	(55,253)
Bond	12-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(15.46)	(420.19)	3,604.70
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
MPIC	1.55	0.01	4.73%
PCSGH	7.40	0.05	4.96%
CSP	3.24	0.01	5.19%
PATO	14.00	0.01	5.26%
CM	6.90	0.01	5.34%
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
TOPP	190.00	(0.01)	(9.52%)
EMC	0.10	(0.01)	(9.09%)
CIMBT	1.08	(0.22)	(6.09%)
DSGT	4.02	(0.03)	(6.07%)
TIC	23.60	(0.00)	(5.60%)

Opportunity day: 13 มิ.ย. - NVD, ECF / 14 มิ.ย. - ASIAN / 15 มิ.ย. - TCJ, SCN / 16 มิ.ย. - AOT, CHEWA, PJW / 20 มิ.ย. - SELIC, KIAT / 21 มิ.ย. - NWR, DCORP, FVC

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

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2017F	2018F	2017F	2018F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,564	15.3	13.7	10%	11%	-0.2%	-0.2%	0.1%	1.4%	
- Energy	20,309	11.4	10.6	21%	8%	-0.1%	-0.1%	-1.6%	-1.1%	
- Banking	519	10.3	9.2	5%	12%	0.1%	0.1%	-0.1%	4.0%	
- Commerce	36,343	27.1	23.3	5%	16%	-0.4%	-0.4%	-0.5%	-1.7%	
- Telecom	159	22.3	20.1	-29%	11%	-0.5%	-0.5%	0.6%	7.6%	
- Transport	292	28.0	24.5	45%	14%	-0.7%	-0.7%	2.0%	4.3%	
Indonesia	5,691	16.0	13.7	53%	17%	0.3%	0.3%	-0.8%	7.5%	
Phillipine	7,990	19.4	17.3	14%	12%	0.0%	0.0%	2.0%	16.8%	
Asia										
China	3,140	13.8	12.3	26%	12%	-0.6%	-0.6%	0.7%	1.2%	
Hong Kong	25,708	12.4	11.4	15%	9%	-1.2%	-1.2%	0.2%	16.9%	
India	31,096	18.9	15.4	22%	23%	-0.5%	-0.5%	-0.2%	16.8%	
Japan	19,879	17.4	15.9	32%	9%	-0.5%	-0.7%	1.2%	4.0%	
Korea	2,368	10.2	9.5	85%	8%	-1.0%	-0.6%	0.8%	16.8%	
Malaysia	1,789	16.8	15.9	5%	6%	0.0%	0.0%	1.3%	9.0%	
Singapore	3,248	14.8	13.7	-9%	8%	-0.2%	-0.2%	1.2%	12.8%	
Taiwan	10,135	14.3	13.4	16%	7%	-0.9%	-0.6%	0.9%	9.5%	
Vietnam	751	14.8	13.0	19%	14%	0.2%	0.2%	1.8%	13.0%	
MSCI Asia Ex Japan	623	13.5	12.1	20%	11%	-1.0%	-1.0%	0.7%	21.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	336	15.9	13.1	66%	21%	-0.5%	-0.4%	-2.1%	5.3%	
Coal Index	376	12.3	12.0	61%	2%	-0.3%	-0.4%	2.7%	10.0%	
Chemicals Index	270	14.6	13.3	23%	10%	-0.3%	-0.4%	0.8%	9.4%	
Banks Index	174	8.4	8.0	6%	6%	-0.4%	-0.2%	0.5%	10.7%	
Commercial Services Inde	120	20.7	18.6	13%	11%	-0.5%	-0.5%	1.3%	8.9%	
Telecommunications Inde	61	15.2	13.7	19%	11%	-0.5%	-0.5%	-0.7%	9.7%	
Transportation Index	163	17.9	16.4	58%	9%	-0.1%	0.4%	0.5%	6.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	12-Jun	9-Jun	MTD	YTD	2016	2015
Thailand	(10.3)	(33.7)	(56)	342	2,240	(4,372)
Indonesia	46.5	(76.9)	(114)	1,515	1,259	(1,580)
Philippines	-	17.8	113	136	83	(1,194)
India	-	(10.8)	(231)	7,665	2,903	3,274
S. Korea	(183.4)	136.8	1,058	8,410	10,480	(3,580)
Taiwan	(456.0)	-	141	8,339	10,956	3,384
Vietnam	1.1	1.7	16	311	(361)	95

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 14 มิ.ย: CN – ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือน พ.ค.
UK – ผู้ยื่นขอรับสวัสดิการการว่างงาน (Claimant Count Change) เดือน พ.ค.
อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เดือน เม.ย.
- US – ประชุมนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC meeting)
ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) / ดัชนีค้าปลีก (Retail Sales) เดือน พ.ค.
รายงานประจำเดือน IEA / สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ
- 15 มิ.ย: UK – ประชุมนโยบายการเงินอังกฤษ (BOE meeting)
ดัชนีค้าปลีก (Retail Sales) เดือน พ.ค.
EU – ดุลการค้า (Balance Trade) เดือน เม.ย.
- 16 มิ.ย: JP – ประชุมนโยบายการเงินญี่ปุ่น (BOJ meeting)
EU – ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน พ.ค.
US – รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (Building Permit) เดือน พ.ค.
- 22 ต.ค.: EU – การเลือกตั้งประเทศเยอรมนี

Chart of the day



Source: UOB Kay Hian

Fed Tightening To Drive Gold Higher – ราคาทองคำยังคงมีแนวโน้มเป็นขาขึ้น โดยการย่อตัวของดัชนีราคาที่เกิดขึ้นตั้งแต่กลางสัปดาห์ที่แล้วเกิดจากแรงขายทำกำไรก่อนการประชุมนโยบายการเงินเฟดที่คาดว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 1.00-1.25% ตามคาด รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองในสหรัฐฯ ที่ผ่อนคลายลง เรามองเป็นโอกาสในการเข้าซื้อทองคำเพื่อการเก็งกำไรระยะสั้น – กลาง

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (12 มิ.ย.) โดยตลาดได้รับแรงกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังจากบริษัทหลักทรัพย์มิซูโฮได้ปรับลดอันดับความน่าลงทุนของหุ้นบริษัทแอปเปิล อิงค์ นอกจากนี้ นักลงทุนยังชะลอการซื้อขายก่อนที่การประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะมีขึ้นในวันที่ 13-14 มิ.ย. โดยมีกระแสคาดการณ์เป็นวงกว้างว่า เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 2,235.67 จุด ลดลง 36.30 จุด หรือ -0.17% ดัชนี S&P500 ปิดที่ 2,429.39 จุด ลดลง 2.38 จุด หรือ -0.10% ดัชนี Nasdaq ปิดที่ 6,175.46 จุด ลดลง 32.45 จุด หรือ -0.52% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (12 มิ.ย.) หลังจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีร่วงลงอย่างหนัก นอกจากนี้ นักลงทุนยังวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์การเมืองในอังกฤษ หลังจากผลการเลือกตั้งชี้ว่า พรรคอนุรักษนิยมของนางเทเรซา เมย์ ไม่ได้ครองเสียงข้างมากในรัฐสภา ดัชนี Stoxx Europe 600 ร่วงลง 1% ปิดที่ 386.62 จุด ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 5,240.59 จุด ลดลง 59.12 จุด หรือ -1.12% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันปิดที่ 12,690.44 จุด ลดลง 125.28 จุด หรือ -0.98% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>ราคาน้ำมันดิบในตลาดล่วงหน้า NYMEX ปรับขึ้นในวันจันทร์ เนื่องจากมีสัญญาณบ่งชี้ว่า สต็อกน้ำมันดิบร่วงลงในสหรัฐ และเนื่องจากมีข่าวว่า ซาอุดีอาระเบียจะจำกัดปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบสู่ลูกค้าบางรายในเอเชียในเดือนก.ค. และจะปรับลดปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบสู่สหรัฐด้วย ทั้งนี้ราคาน้ำมันดิบส่งมอบเดือนก.ค.ปรับขึ้น 25 เซนต์ หรือ 0.6% มาปิดตลาดที่ 46.08 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล หลังจากเคลื่อนไหวในช่วง 45.66-46.71 ดอลลาร์ ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือนส.ค.ที่ตลาดกรุงลอนดอนปรับขึ้น 14 เซนต์ หรือ 0.3% สู่ 48.29 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล หลังจากเคลื่อนไหวในช่วง 48.01-49.15 ดอลลาร์ แหล่งข่าวกล่าวว่า ซาอุดีอาระเบียซึ่งเป็นประเทศที่ส่งออกน้ำมันดิบมากที่สุดในโลก จะปรับลดปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบสู่เอเชียลงราว 300,000 บาร์เรลต่อวันในเดือนก.ค. ซึ่งถือเป็นการปรับลดครั้งใหญ่กว่าในเดือน มิ.ย. นอกจากนี้ ซาอุดีอาระเบียจะปรับลดปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบสู่สหรัฐลงราว 35% ในเดือนก.ค.ด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ต่างประเทศ</p>	<p>นักวิเคราะห์ของดอยช์แบงก์ระบุว่า สหรัฐมีโอกาสน้อยมากที่จะเผชิญภาวะเศรษฐกิจถดถอยในช่วง 12 เดือนข้างหน้า ถึงแม้เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐได้ทรงตัวในระยะนี้ ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณถึงความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจถดถอยที่เพิ่มมากขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เศรษฐกิจไทย</p>	<p>ต่างชาติซื้อลงทุนนอกชงยังอืด ทำเศรษฐกิจฟื้นตัวไม่เต็มที่ พร้อมประเมินจีดีพีไทยปีนี้โตได้ 3.4% จากภาคการเงินการคลังที่แข็งแกร่ง เป็นแรงสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสำคัญ นายคอร์ โฮ อี้ หัวหน้านักเศรษฐศาสตร์สำนักงานวิจัยเศรษฐกิจมหภาคของภูมิภาคอาเซียน+3 เปิดเผยว่า ประเมินว่าแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจไทย (จีดีพี) ในปี 2560 จะขยายตัวได้ 3.4% ตามคาดการณ์ ขณะที่ปี 2561 จะขยายตัวได้ที่ระดับ 3.5% ส่วนหนึ่งมาจากฐานที่ต่ำ รวมถึงผลกระทบจากแรงกระแทกจากหลากหลายมิติที่เข้ามากระทบไทย แต่เนื่องจากไทยมีฐานะการเงินและการคลังที่เข้มแข็ง ทำให้เป็นแรงสำคัญในการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงที่ผ่านมา สำหรับจุดอ่อนที่มีผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย คือ การลงทุนของภาคเอกชนที่ยังขยายตัวไม่เต็มที่ ทำให้เศรษฐกิจไทยแม้จะมีการขยายตัวเพิ่มขึ้น แต่ก็ไปได้ไม่ไกลหากภาคเอกชนยังลงทุนอยู่ในระดับต่ำต่อไป ส่วนอัตราเงินเฟ้อในปีนี้อยู่ระดับต่ำ ส่วนปี 2561 คาดว่าจะขยับขึ้นมาแตะ 1% ซึ่งในส่วนนี้เชื่อว่านโยบายการเงินของ ธปท.ยังมีความยืดหยุ่นเพียงพอที่จะใช้ในการดูแลสถานการณ์ต่างๆ ในภาคการเงินในระยะต่อไปได้ (ไทยโพสต์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคีย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

GFPT ชื่อ ราคาพื้นฐาน 22.50 บาท	จากการที่เราเชิญ GFPT ไป Non-deal roadshow (NDR) ที่ฮ่องกงในสัปดาห์ที่แล้วได้ข้อมูลว่า กำไรสุทธิของบริษัทมีแนวโน้มทำจุดสูงสุดใหม่ในปีนี้ ขณะที่ภาพรวมการดำเนินงานในช่วง 1-2 ปีข้างหน้ามีทิศทางขยายตัวหนุนจากอุปสงค์ระยะยาวที่แข็งแกร่งคงคำแนะนำ ชื่อ ด้วยราคาเป้าหมายที่สูงขึ้นที่ 22.50 บาทต่อหุ้น (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)
KTB	KTB โดนเทต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อน กังวลเงินกู้ EARTH สามเป็นหนี้เน่า วงการมองข้ามซื้อตลกร้ายสุดหากต้องตั้งสำรองทั้งจำนวน จะกระทบกำไรราว 10-12% โดยทุกๆ 2 พันล้านบาท จะเพิ่ม NPL ประมาณ 2% จับตางบ Q2/60 มีสัญญาณหนี้เสียเพิ่มขึ้นอีกหรือไม่ ด้านราคาหุ้นปัจจุบันลดต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชีอีกครั้ง แต่ยังคงจับตาวางถูกคุ้มเสี่ยงหรือไม่ (ข่าวหุ้น)
SIRI	SIRI เผยครึ่งแรกปี 60 ทำยอดขายแตะ 6 พันล้านบาท มั่นใจทั้งปีทำได้ตามเป้า 1.5 หมื่นล้านบาท พร้อมลุยเปิดโครงการใหม่แนวราบช่วงที่เหลืออีก 9 โครงการ มูลค่า 1.6 หมื่นล้านบาท จากทั้งปีที่มีแผนเปิด 11 โครงการ เน้นเปิดช่วงไตรมาส 4/60 สูงถึง 7 โครงการ (ข่าวหุ้น)
KSL	KSL คงเป้ารายได้งวดปี 59/60 (พ.ย.59-ต.ค.60) โต 10% เหตุราคาน้ำตาลขึ้น ธุรกิจไฟฟ้าและเอทานอลช่วยหนุน แต่ยอมรับภัยแล้งจุดปริมาณอ้อยเข้าหีบต่ำกว่าปีก่อน เผยเลื่อนหน้า บ.อ้อย เข้าตลาดไปในปี 61 หลังเดินแผนโครงสร้างธุรกิจ แยมงวดปี 60/61 คาดปริมาณอ้อยเข้าหีบโต 20% หลังฝนชุกต้นปริมาณอ้อยเพิ่ม และขยายกำลังการผลิตโรงงานน้ำตาลกว่าเท่าตัว (ข่าวหุ้น)
BEM	BEM เปิดเผยในงานประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2560/1 ว่า มั่นใจผลงานไตรมาส 2/60 ดีกว่าช่วงเดียวกันปีก่อน จากการรับรู้รายได้ค่าจ้างเดินรถสายสีม่วงเดิมที่ เตรียมลงทุนรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายหลังผู้ถือหุ้นอนุมัติ พร้อมอนุมัติออกหุ้นกู้วงเงินไม่เกิน 1.6 หมื่นลบ. ใช้ลงทุนในอนาคต (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	12-Jun	11-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.00	6.68	-10%	↓	-6%	-4%	5%	3%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	47.1	46.0	2%	↑	-3%	-5%	-6%	-10%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	47.5	47.6	0%	↓	-3%	-6%	-7%	-10%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	46.1	45.8	1%	↑	-3%	-4%	-3%	-10%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	390	390	0%	→	0%	-20%	-35%	-11%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	385	385	0%	→	0%	-10%	-25%	-1%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	46.1	45.8	1%	↑	-3%	-4%	-6%	-16%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	57	57	-1%	↓	-2%	-3%	-5%	-8%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	11	-12%	↓	5%	4%	3%	2%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	58	57	2%	↑	-1%	-3%	-8%	-7%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11	11	-1%	↓	7%	4%	-15%	8%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	45	45	0%	↓	-1%	-2%	-1%	-7%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(2)	(1)	-90%	↓	-33%	-40%	-53%	-41%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	58	57	0%	↑	0%	-2%	-5%	-9%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	11	11	-8%	↓	16%	12%	-1%	-4%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเฉพาะที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณิต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน