

คงมุมมองชอบหุ้นท่องเที่ยวและเน้นหุ้นบริโภคในประเทศ จับตาการเพิ่มน้ำหนักหุ้นจีน

ตลาดหุ้นโลกมีแรงทำกำไรระยะสั้น โดยเราประเมินมาจากความกังวลต่อรายละเอียดแผนปรับลดงบดุลของเฟดที่จะเริ่มในปี นี้ อย่างไรก็ตามราคาเป็นเพียงระยะสั้น เนื่องเม็ดเงินที่ลดลงยังคงต่ำกว่าการเติบโตของเศรษฐกิจที่ระดับ 3 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ/เดือน (คำนวณจาก 2% x GDP สหรัฐฯ ที่ 18.56 ล้านเหรียญฯ) ดังนั้นผลกระทบจะมากจนมีโอกาทำให้เกิดสภาพคล่องของระบบลดลงก็จะในช่วง 3 ไตรมาส หลังการเริ่มปรับลดงบดุล อย่างไรก็ตามความไม่แน่นอนดังกล่าวที่กระทบต่อค่าเงินสหรัฐฯ และโอกาสที่โดยเฉพาะน้ำมันสนับสนุนมุมมองของเราที่หันมามองกลุ่มที่เน้นเศรษฐกิจและการบริโภคในประเทศมากขึ้น อาทิ ท่องเที่ยว คำปลีก รับเหมา หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวอื่นๆ อาทิ MINT, ERW, CENTEL, MAKRO*, CPN, AMATA, ROJNA*, STEC และเดินเรือ TTA*, PSL* เรามีมุมมองเป็นลบต่อสายการบิน อย่างไรก็ตามด้วยจิตวิทยาต่อตัวเลขนักท่องเที่ยวพ.ศ.ที่เพิ่มขึ้น 4.6% yoy / 5 เดือนโต 3.2% และนักท่องเที่ยวจีนเพิ่มขึ้น 3.2% yoy กลับมาบวกครั้งแรกในรอบ 7 เดือน และราคาน้ำมันที่ปรับลง อาจทำให้มีแรงเก็งกำไรใน AAV* และ BA*

ประเมินดัชนีมี downside จำกัด และมีโอกาสฟื้นตัว ในกรอบ 1570-1580 จุด การเก็งกำไรควรเลือกหุ้นที่ยัง Laggard และตั้งจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง ติดตามการเพิ่มน้ำหนักหุ้นจีนในดัชนี MSCI EM (ปลายสัปดาห์นี้ถึงต้นสัปดาห์หน้า) หากมีการเพิ่มน้ำหนักอาจทำให้มีแรงทำกำไรปรับพอร์ตระยะสั้น แต่หากไม่เพิ่มน้ำหนัก อาจมีแรงขายหุ้นจีนโยกเงินเข้าสู่ตลาดอื่นในเอเชีย ซึ่งจะจับกับหุ้นไทย // **หุ้นแนะนำ TK*, STEC, MINT**

ประเด็นการลงทุน

โภคภัณฑ์ - น้ำมันดิบปรับตัวลงติดต่อกัน 2 วันทำการ เนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะน้ำมันในตลาด หลังรายงาน IEA มี.ย. ระบุการผลิตน้ำมันดิบของกลุ่มโอเปกเพิ่มขึ้น 290,000 บาร์เรล/วันในเดือนพ.ค. สู่ระดับ 32.08 ล้านบาร์เรล/วัน สูงสุดในปีนี้ อันเนื่องจากการกลับมาผลิตน้ำมันของไนจีเรีย และลิเบีย ซึ่งได้รับการยกเว้นจากข้อตกลงลดกำลังการผลิตของโอเปก / โหลส่วนใหญ่ปรับตัวลง / ค่าระวางเรือ BDI อยู่ที่ 855 ลดลง -1.16% / สินค้าเกษตรโดยรวมฟื้นตัวขึ้น โดยเฉพาะราคาข้าว ข้าวโพด และข้าวสาลี ส่งผลบวกต่อ KASET*, PR*, TMILL* กำลังซื้อผู้บริโภค TK*, S11* และสินเชื่อจักรกลเกษตรอย่าง GCAP*

คาดการณ์เปลี่ยนแปลงดัชนี - SET50: (+) BJC, EA, MTL, TISCO, JAS, SAWAD (-) THAI, PTG, CK, CENTEL, BCP, BA / SET100: (+) BJC, EA, JAS, GL, BCPG, WORK, GFPT, MEGA, ANAN, MALEE, PTL (-) VIBHA, TTW, TTCL, SPCG, SGP, SCN, SAMART, RS, KAMART, IFEC, ICHI

โซลาร์ฟาร์มราชการ/สหกรณ์เฟส 2 - ผ่านคุณสมบัติ 639 ราย 3,119.34 MW เตรียมจับสลาก 26 มิ.ย. เบื้องต้นพบที่ผ่านได้แก่ GUNKUL 133 MW (27 โครงการ), SUPER 119 MW, ETE 40 MW (8 โครงการ), BCPG 38 MW (11 โครงการ), PSTC 15 MW (3 โครงการ), TSE 15 MW (3 โครงการ) อัตราแข่งขันสำหรับจับฉลากค่อนข้างสูงที่ 1:15 เน้นเก็งกำไรเฉพาะหุ้นที่พื้นฐานแข็งแกร่ง โดยเราชอบ **PSTC* และ GUNKUL***

สำหรับปัจจัยติดตามที่สำคัญ: 20 มิ.ย. ตลท.ประกาศ SET50-SET100 ชุดใหม่ / 20 มิ.ย. - MSCI มีแนวโน้มเพิ่มน้ำหนักหุ้นจีนในดัชนี / 22-23 มิ.ย. - ตลท.จัดงาน Thailand Big Strategic Move / ก.ค. - อนุมัติเงินกู้วงใหม่ให้กรีซ

แนวรับ 1570/แนวต้าน : 1580 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,573.53	(3.47)	(0.22%)
SET50	989.58	(3.57)	(0.36%)
SET100	2,238.08	(6.91)	(0.31%)
FTSE SET LARGE CAP	1,672.59	(6.90)	(0.41%)
FTSE SET MID CAP	2,433.11	(0.44)	(0.02%)
FTSE SET SMALL CAP	2,546.75	8.56	0.34%
SET-VAL (Btm)	39,962		
Mkt Cap (Btm)	15,604,770		
PER (x)	16.32		
P/BV (x)	1.89		
DJIA	21,360	(14.66)	(0.07%)
NASDAQ	6,166	(29.39)	(0.47%)
STOXX Europe 600	386	(1.53)	(0.39%)
SSEC	3,132	1.81	0.06%
FSTE	7,419	(55.04)	(0.74%)
HANG SENG	25,565	(310.56)	(1.20%)
NIKKEI	19,907	(51.70)	(0.26%)
MSCI ASIA EX JAPAN	621	(4.75)	(0.76%)
NYMEX (US \$/bbl)	44.46	(0.27)	(0.60%)
Brent (US \$/bbl)	46.92	(0.08)	(0.17%)
Dubai (US \$/bbl)	45.63	(1.31)	(2.79%)
Baltic dry Index	865	0.0	0.00%
Gold (spot)	1,255	(6.85)	(0.54%)
Copper (spot)	5,636	(32.25)	(0.57%)
Sugar (spot)	13.47	(0.15)	(1.10%)
Rubber (spot)	210.2	0.70	0.33%
CRB Index	443.07	1.09	0.25%
THB/Dollar	34.0	0.05	0.15%
Yen/Dollar	110.9	1.35	1.23%
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.65%)
Dollar Index	97.4	0.49	0.51%
3M US T-Bill (%)	0.99	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.16	0.04	1.79%
10 Y TH Yield (%)	2.40	(0.06)	(2.24%)
VIX Index	10.90	0.26	2.44%
Equity	15-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	(652)	7,274	46,075
Proprietary Trading	108	722	932
Foreign Investors	(196)	(4,845)	8,771
Local Individuals	740	(3,151)	(55,778)
Bond	15-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	85.35	(26.57)	3,998.33
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
TMB	2.18	0.09	0.93%
BEAUTY	11.30	0.09	2.73%
EA	32.50	0.09	0.78%
LH	10.00	0.12	1.01%
CBG	74.00	0.13	1.72%
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	380.00	(1.16)	(1.04%)
KBANK	189.50	(0.61)	(1.30%)
KTB	18.50	(0.57)	(2.12%)
PTTEP	87.75	(0.51)	(1.40%)
SCC	516.00	(0.49)	(0.77%)

Opportunity day: 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

หุ้นแนะนำ

- TK* (13)**: ราคาข้าวที่ปรับขึ้น และการบริโภคฟื้นตัวเป็นบวกต่อยอดขายเข้าซื้อจักรยายนยนต์ ทำให้บริษัทปรับเป้าหมายปีนี้เป็นเติบโต 10% จาก 5%
- STEC (34.5)**: ราคาวัสดุก่อสร้างเริ่มปรับลดลง ขณะที่การประมูลโครงการใหม่ๆกลับมาเดินหน้า ล่าสุดเข้ายื่นขออนุญาตไฟฟ้างานนครปฐม-หัวหิน 1.58 หมื่นล้านบาท โดย STEC เป็นรับเหมาที่มีแนวโน้มกำไรค่อนข้างชัดเจนเมื่อเทียบกับผู้ประกอบการรายอื่น
- MINT (41)**: คาดกลุ่มโรงแรมกลับมาให้ผลตอบแทนการลงทุนโดดเด่นกว่าตลาดในปีนี้อย่างมาก หลังจาก Underperform มา 2 ปี การบริโภคในประเทศฟื้นส่งผลบวกต่อธุรกิจอาหารของ MINT
- หุ้นมีประเด็น: GCAP*** (ราคาข้าวที่ปรับตัวดีขึ้น 17.6% YTD ขณะที่ภัยแล้งคลี่คลายจะทำให้ความต้องการสินเชื่อจกกลทางเกษตรดีขึ้น) / **BLAND*** (การลงทุนรถไฟฟ้ายานยนต์สายสีชมพูแคราย-มีนบุรี) / **TSF*** (การเจรจาเพื่อยุติสัญญาปุ๋ยโฆษณากับกทท. ลดค่าใช้จ่ายปีละ 100 ล้านบาท)
- หุ้นเก็งกำไรทางเทคนิคที่น่าสนใจ** PT*, AGE*, PSTC*, BJC*, RS

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2017F	2018F	2017F	2018F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,574	15.3	13.8	10%	11%	-0.2%	0.4%	0.8%	2.0%	
- Energy	20,429	11.5	10.6	21%	8%	-0.7%	0.5%	-1.0%	-0.5%	
- Banking	519	10.3	9.2	5%	12%	-0.8%	0.0%	-0.2%	3.9%	
- Commerce	36,470	27.2	23.4	5%	16%	0.2%	-0.1%	-0.2%	-1.3%	
- Telecom	160	22.5	20.4	-29%	11%	-0.4%	0.5%	1.5%	8.6%	
- Transport	295	28.4	24.7	44%	15%	0.3%	0.3%	3.0%	5.3%	
Indonesia	5,776	16.3	13.9	53%	17%	-0.3%	1.8%	0.7%	9.1%	
Phillipine	7,964	19.3	17.2	14%	12%	0.0%	-0.3%	1.6%	16.4%	
Asia										
China	3,132	13.7	12.2	26%	12%	0.1%	-0.8%	0.5%	0.9%	
Hong Kong	25,565	12.4	11.3	15%	9%	-1.2%	-1.8%	-0.4%	16.2%	
India	31,076	18.9	15.4	22%	23%	-0.3%	-0.6%	-0.2%	16.7%	
Japan	19,907	17.4	15.9	32%	9%	-0.3%	-0.5%	1.3%	4.1%	
Korea	2,358	10.2	9.5	86%	8%	-0.5%	-1.0%	0.5%	16.4%	
Malaysia	1,790	16.8	15.9	5%	6%	-0.1%	0.1%	1.4%	9.0%	
Singapore	3,232	14.7	13.7	-9%	8%	-0.7%	-0.7%	0.7%	12.2%	
Taiwan	10,075	14.2	13.3	16%	7%	0.2%	-1.2%	0.4%	8.9%	
Vietnam	761	15.0	13.2	18%	13%	0.0%	1.4%	3.1%	14.4%	
MSCI Asia Ex Japan	621	13.4	12.1	20%	11%	-0.8%	-1.4%	0.4%	20.7%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	334	15.8	13.1	67%	20%	-0.5%	-0.9%	-2.6%	4.8%	
Coal Index	379	12.4	12.1	60%	2%	-0.4%	0.5%	3.6%	10.9%	
Chemicals Index	270	14.6	13.2	22%	10%	0.1%	-0.6%	0.7%	9.2%	
Banks Index	172	8.4	7.9	6%	6%	-1.0%	-1.2%	-0.5%	9.6%	
Commercial Services Inde	121	20.9	18.9	14%	11%	0.5%	0.7%	2.5%	10.2%	
Telecommunications Inde	61	15.2	13.7	19%	11%	0.2%	-0.5%	-0.7%	9.7%	
Transportation Index	163	17.9	16.4	58%	9%	0.6%	0.6%	0.7%	7.0%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

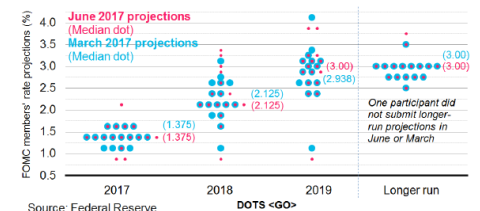
	15-Jun	14-Jun	MTD	YTD	2016	2015
Thailand	(5.8)	(35.8)	(143)	256	2,240	(4,372)
Indonesia	(20.3)	(15.6)	(163)	1,466	1,259	(1,580)
Philippines	10.5	230.3	367	390	83	(1,194)
India	-	13.4	543	8,439	2,903	3,274
S. Korea	0.7	51.7	1,042	8,394	10,480	(3,580)
Taiwan	6.4	(52.0)	113	8,013	10,956	3,384
Vietnam	11.1	-	30	325	(361)	95

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 16 มิ.ย: JP – ประชุมนโยบายการเงินญี่ปุ่น (BOJ meeting)
EU – ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน พ.ค.
US – รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (Building Permit) เดือน พ.ค.
- 19 มิ.ย: JP – ดุลการค้า (Balance Trade) เดือน พ.ค.
- 21 มิ.ย: US – ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) เดือน พ.ค.
สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ (Oil Inventories)
- 22 มิ.ย: EU – รายงานประจำเดือนของธนาคารกลางยุโรป (ECB)
- 23 มิ.ย: TH – ยอดขายรถ เดือน พ.ค.
US – ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI Index) เดือน มิ.ย.
ยอดขายบ้านใหม่ (New Home Sales) เดือน พ.ค.
EU – ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI Index) เดือน มิ.ย.
- 22 ต.ค.: EU – การเลือกตั้งประเทศเยอรมนี

Chart of the day



Source: Federal Reserve, UOB Kay Hian

June vs. March Dot Plot – คณะกรรมการ FOMC ส่วนใหญ่มองว่าควรมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในปีนี้ (25 เบสิสพอยต์) สะท้อนจาก Dot Plot ที่กระจุกตัวอยู่ในช่วง 1.25-1.50% ณ สิ้นปี 2560 ขณะที่การกระจายตัวของ Dot Plot ในปีหน้ายังคงสะท้อนถึงความไม่แน่นอนของจำนวนครั้งที่เฟดจะทำการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย โดยความชัดเจนของทิศทางนโยบายการเงินจะชัดเจนขึ้นอยู่กับเสถียรภาพทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ซึ่งเป็นปัจจัยที่เราจะต้องให้การติดตามต่อไป

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ตลาดหุ้นสหรัฐปิดลดลงในวันพฤหัสบดีตามการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่นักลงทุนวิตกเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจของสหรัฐ หลังธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดลบ 14.66 จุดหรือ 0.07% ทุกระดับ 21,359.90, ดัชนี S&P 500 ปิดลดลง 5.46 จุดหรือ 0.22% ทุกระดับ 2,432.46 และดัชนี Nasdaq ปิดปรับตัวลง 29.39 จุดหรือ 0.47% ทุกระดับ 6,165.50 (รอยเตอร์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงในวันพฤหัสบดี ในขณะที่การดึงลงของราคาน้ำมันกดดันหุ้นกลุ่มทรัพยากรพื้นฐานให้ร่วงลง ทางด้านหุ้นกลุ่มค่าปัสถูลดลงครั้งใหญ่ หลังจากบริษัท H&M ซึ่งเป็นผู้ค้าปลีกสินค้าแฟชั่นของสวีเดนเปิดเผยยอดขายเดือนพ.ค.ที่ต่ำเกินคาด และรายงานตัวเลขเศรษฐกิจของอังกฤษบ่งชี้ว่า ผู้บริโภคกำลังได้รับผลกระทบจากการพุ่งขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ ดัชนี Stoxx Europe 600 ลดลง 0.4% ปิดที่ 386.05 จุด ซึ่งเป็นระดับปิดต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 21 เม.ย. / ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 5,216.88 จุด ลดลง 26.41 จุด หรือ -0.50% / ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันปิดที่ 12,691.81 จุด ร่วงลง 114.14 จุด หรือ -0.89% / และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,419.36 จุด ลดลง 55.04 จุด หรือ -0.74% (รอยเตอร์)</p>
<p>ตลาดหุ้นอังกฤษ</p>	<p>ตลาดหุ้นลอนดอนปิดร่วงลงในวันพฤหัสบดี ในขณะที่ดัชนี FTSE 250 สำหรับบริษัทขนาดกลางของอังกฤษปิดตลาดดิ่งลง 2.11 % ซึ่งถือเป็นการดิ่งลงครั้งใหญ่ที่สุดในรอบเกือบ 1 ปี โดยเป็นผลจากตัวเลขยอดค้าปลีกของอังกฤษที่ชะลอตัวลงอย่างมากในเดือนพ.ค. และตัวเลขดังกล่าวถือเป็นสัญญาณล่าสุดที่บ่งชี้ถึงภาวะซบเซาสำหรับบริษัทที่เน้นการทำธุรกิจในอังกฤษ ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดร่วงลง 55.04 จุด หรือ 0.74 % ทุกระดับ 7,419.36 หลังจากเคลื่อนไหวในช่วง 7,377.86-7,474.51 ดัชนี FTSE 250 ปิดดิ่งลง 421.04 จุด หรือ 2.11 % ทุกระดับ 19,553.66 ดัชนี FTSE 100 ได้รับแรงกดดันจากการดิ่งลงของหุ้นกลุ่มค่าปัสถู, ความอ่อนแอของหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ และการที่หุ้นบางบริษัทแขวนป้าย XD (รอยเตอร์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>ราคาน้ำมันดิบในตลาดล่วงหน้า NYMEX ปิดร่วงลงในวันพฤหัสบดีเป็นวันที่สองติดต่อกัน ในขณะที่ตลาดไม่สามารถดีดขึ้น หลังจากพุ่งดิ่งลง 3.7 % ในวันพุธ โดยราคาน้ำมันได้รับแรงกดดันจากตัวเลขสต็อกน้ำมันเบนซินของสหรัฐที่พุ่งขึ้นสูงเกินคาด และจากความกังวลเรื่องอุปทานน้ำมันที่ระดับสูงในตลาดโลก ทั้งนี้ ราคาน้ำมันดิบส่งมอบเดือนก.ค.ร่วงลง 27 เซนต์ มาปิดตลาดที่ 44.46 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล หลังจากเคลื่อนไหวในช่วง 44.22-44.81 ดอลลาร์ โดยจุดต่ำสุดของวันพฤหัสบดีถือเป็นจุดต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 5 พ.ค. ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือนส.ค.ที่ตลาดกรุงลอนดอนขยับลง 8 เซนต์ ทุกระดับ 46.92 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล หลังจากเคลื่อนไหวในช่วง 46.70-47.20 ดอลลาร์ โดยจุดต่ำสุดของวันพฤหัสบดีถือเป็นจุดต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 5 พ.ค. (รอยเตอร์)</p>
<p>ต่างประเทศ</p>	<p>ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติด้วยคะแนนเสียง 5-3 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.25% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ ในการประชุมกำหนดนโยบายการเงินในวันนี้ ตามที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม มติของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของ BoE ในวันนี้ บ่งชี้ว่า มีกรรมการ 3 รายที่ตัดสินใจโหวตสวนมติเสียงส่วนใหญ่ ด้วยการสนับสนุนให้ BoE ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในวันนี้ เพื่อควบคุมเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นในขณะนี้ แต่กรรมการส่วนใหญ่ยังเต็มใจที่จะปล่อยให้เงินเฟ้อดีดตัวขึ้น โดยไม่ต้องการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากอังกฤษและสหภาพยุโรป (EU) ใกล้จะมีการเจรจาประเด็นแยกตัวออกจาก EU (Brexit) ซึ่ง BoE ไม่ต้องการให้การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นปัจจัยเพิ่มความไม่แน่นอนในตลาด (อินโฟเควสท์)</p>
<p>การเงิน</p>	<p>สศค. มั่นใจอุปท.ดูแลค่าเงิน-เงินทุนเคลื่อนย้ายได้หลังเฟดขึ้นดอกเบี้ย ชี้เบื้องต้นอาจมีเงินไหลออกบ้าง เหตุอัตราดอกเบี้ยของไทยและสหรัฐฯ ที่อยู่ในระดับใกล้เคียงกัน แต่ไม่น่ากังวลเหตุทุนสำรองฯ ไทยยังแกร่ง - ศก.กำลังฟื้น เชื่อ กนง.จะปรับขึ้นตบ.ตามภาวะศก.เป็นหลัก (อีไฟแนนซ์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเฉพาะที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Power Sector Market weight	แม้ว่าเราจะมีมุมมองต่อกลุ่มพลังงานเท่ากับให้น้ำหนักการลงทุนเท่ากับตลาด (Market weight) แต่เราเห็นโอกาสในการลงทุนระยะสั้นจากหุ้นกลุ่มนี้ โดยเรามองว่าผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/60 จะมีการเติบโตขึ้นทั้ง yoy และ qoq และเรายังคาดว่าจะเห็นราคาหุ้นจะวิ่งขึ้น จากการประมูลใบอนุญาตการผลิตไฟฟ้าแบบ Solar farm 219 เมกะวัตต์ ที่จะจัดขึ้นในอีก 2 อาทิตย์ข้างหน้า เราคงคำแนะนำให้น้ำหนักการลงทุนเท่ากับตลาด และหุ้น top pick คือ RATCH (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)
EARTH	EARTH ระวัง! ล่าสุดผิวดินชำระหนี้แบงก์แล้ว 7 17 ล้านบาท ส่งผลให้ผิวดินไขหุ้นกู้ 5.5 พันล้านบาท เจ้าหนี้เรียกได้ถอนได้ทันที ด้านบริษัทแจ้งต้นเหตุขาดสภาพคล่อง เพราะแบงก์เจ้าหนี้รายใหญ่ระงับวงเงินกู้ระยะสั้น ลามถึงแบงก์อื่นไม่ยอมปล่อยกู้เพิ่ม ด้านนายแบงก์มองบริษัทใช้เงินกู้ผิดวัตถุประสงค์ ส่งผลถูกระงับปล่อยกู้ทันที ส่วน ตลท.สั่งห้ามซื้อขายหุ้น รอบบริษัทชี้แจง (อีไฟแนนซ์)
THAI	THAI แย้มผลงาน Q2/2560 สดใส แม้เป็นช่วงนอกฤดูท่องเที่ยว "อุษณีย์ แสงสิงแก้ว" เผยอัตราบรรทุกผู้โดยสารขยับสูงกว่า 80% ย้ำแผนเชื่อมเส้นทางการบินกับสายการบินไทยสมายล์แล้วเสร็จในเดือนสิงหาคมนี้ เชื้อช่วยหนุนไทยสมายล์กลับมาทำได้ในปีนี้ ส่วนการเพิ่มทุน NOK ยังรอบอร์ดเสนอแผนฟื้นฟู (ทันหุ้น)
UNIQ	UNIQ ลุ้นคว้งงานใหญ่ครึ่งปีหลัง จากการประมูลงานทั้งรถไฟฟ้า รถไฟรางคู่ สนามบินสุวรรณภูมิ มอเตอร์เวย์ หวังเต็ม Backlog จากเดิมมีอยู่ 3 หมื่นล้านบาท คาดรับรู้อย่างไว้อีก 2 ปีข้างหน้า ครอง Top 4 ผู้รับเหมารายใหญ่ ลั่นรายได้ปีนี้โต 10% ไม่ต่ำกว่า 1.4 หมื่นล้านบาท (ข่าวหุ้น)
BEAUTY	BEAUTY ระวังตลาด เล็งปรับสินค้าไฮสปีดลงร้านสะดวกซื้อเซเว่นอีเลฟเว่น 1,100 สาขา ตอบโจทย์กำลังซื้อกลุ่มลูกค้ารีเทล จากเดิมเน้นไฮซีซีใหญ่จับกลุ่มนักท่องเที่ยว บูททางอนาคตกระจายครบทุกสาขาทั่วไทย แคมเปญศึกษาตลาดแดนมังกรมั่นใจผลงานโค้งหลังปีค อานิสงส์ไฮซีซีขึ้นหนุน (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	15-Jun	14-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.86	6.42	7%	↑	8%	12%	22%	9%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	45.6	46.9	-3%	↓	-3%	-10%	-9%	-10%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	46.0	46.2	0%	↓	-2%	-10%	-10%	-16%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	44.5	44.7	-1%	↓	-3%	-9%	-9%	-14%	
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	44.5	44.7	-1%	↓	-3%	-10%	-11%	-20%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	56	56	0%	↑	-3%	-6%	-7%	-10%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	9	17%	↑	0%	17%	2%	-9%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	58	58	-1%	↓	1%	-4%	-8%	-7%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12	11	7%	↑	19%	28%	-6%	5%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	44	44	0%	↓	-1%	-3%	-3%	-10%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(1)	(3)	49%	↑	-42%	-74%	-72%	-22%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	57	57	0%	↑	0%	-5%	-7%	-10%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	11	10	14%	↑	13%	27%	1%	-11%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ไฮเอน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน