

ระวังความผันผวนจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตร

กลุ่มพลังงานปรับตัวลดลงแรงกดดันตลาด เนื่องจากราคาน้ำมันที่เริ่มฟื้นตัว ยังคงต่ำกว่าระดับสิ้นไตรมาส 1/60 อยู่ราว 12% ทำให้ผลการดำเนินงานของหุ้นพลังงานหลายตัวจะอ่อนตัวลงจากขาดทุนสต็อกน้ำมัน ขณะที่ปัจจัยภายนอกอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวสูงขึ้นจากการที่ธนาคารกลางหลายแห่งส่งสัญญาณยกเลิกมาตรการผ่อนคลายทางการเงิน ซึ่งเป็นสถานการณ์ที่กดดันต่อหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยง ดังนั้นเราคงมองมองระวังต่อการขายทำกำไรในหุ้นโลกโดยเฉพาะหลัง Window dressing และยังคงมองครึ่งปีหลัง กลุ่มหุ้นบริโภคในประเทศเด่นกว่ากลุ่มที่ได้ประโยชน์จากปัจจัยภายนอกอย่าง ทั้งนี้กลุ่มหุ้นควรเน้นหุ้นพื้นฐานดีที่ไม่แพง และทนต่อความผันผวนของตลาดในช่วง 1 เดือนข้างหน้าได้ โดยเรามองหาจังหวะทยอยสะสมหุ้นกลุ่มธนาคารบ้านเกิด และกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของกำไรบริโภคในประเทศ

ประเมินดัชนียกกรอบมาเคลื่อนไหวในรอบ 1578-1590 จุด การแกว่งกำไรควรเลือกหุ้นที่ยัง Laggard และตั้งจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง **ระวังแรงทำกำไรในกลุ่มพลังงานทดแทนก่อนการจับฉลากวันนี้**// หุ้นแนะนำ **MAJOR, SCB, RATCH** //แก๊งกำไร **MACO***, **MONO***

ประเด็นการลงทุน

อปท.คุมก๋อหนี้ - รองผู้ว่าการด้านเสถียรภาพสถาบันการเงิน เปิดเผยว่า อปท.กำลังจะออกประกาศของ อปท.เพื่อมาควบคุมการก่อหนี้ของประชาชนเพื่อดูแลระดับหนี้ครัวเรือน แต่ยังไม่มีการสรุปว่าจะคุมวงเงินการกู้ต่อ รายไม่เกิน 1.5 เท่าของรายได้ต่อเดือน หรือครัวเรือนกลุ่มใด และรายได้ระดับใด โดยอยู่ระหว่างรับฟังความคิดเห็น ซึ่งประเด็นนี้คาดว่าจะกดดันหุ้นกลุ่มบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลไปอีกระยะ

ยกฟ้อง - ศาลแพ่งได้อ่านคำพิพากษาศาลฎีกาที่กึ่งการร่วมค้าบีบีซีดีเป็นโจทก์ยื่นฟ้องการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) เป็นจำเลย พร้อมเรียกค่าเสียหาย 9,683.6 ล้านบาท โดยศาลฎีกาได้พิพากษายกฟ้อง เท่ากับ กทพ.ชนะคดี คาดเป็นจิตวิทยาเชิงลบต่อหุ้น CK แต่ไม่มีผลกระทบต่อพื้นฐาน หลังบริษัทเมื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนแล้ว

ส่งออกข้าวไทย - ยอดส่งออก 6 เดือน 5.9 ล้านตัน เพิ่ม 20% ประเมินยอดส่งออกข้าวทั้งปีจะทำได้เกินเป้าที่ตั้งไว้ที่ 10 ล้านตัน และมีแนวโน้มที่จะสูงกว่าที่เคยทำสถิติไว้เมื่อปี 2557 ที่ส่งออก 10.97 ล้านตัน ปัจจัยที่ทำให้ตลาดข้าวไทยเป็นขาขึ้น เพราะรัฐบาลดำเนินนโยบายถูกต้อง ทั้งการดูแลเกษตรกร การเร่งระบายข้าวในสต็อก ทำให้แรงกดดันต่อตลาดข้าวไทยหมดไป

สหพัฒน์ซื้อกำลังซื้อฟื้นหลังต.ค. - ยอดขายเครื่องสหพัฒน์ครึ่งปีแรก 2560 ยอดรับไม่เป็นไปตามเป้า เนื่องจากกำลังซื้อและการจับจ่ายของประชาชนยังคงชะลอตัว และยังไม่เห็นสัญญาณการฟื้นตัว แม้เศรษฐกิจครึ่งปีแรก 2560 จะยังเห็นการเติบโตอยู่บ้าง แต่ความมั่นใจอาจจะยังไม่ฟื้นกลับมา และรายได้ของประชาชนไม่เพิ่มขึ้น

การปรับดัชนี: SET50: (+) BJC BPP EA MTL S RATCH SCCC TISCO (-) BA BCP CENTEL CK PTG THAI WHA/ SET100: (+) ANAN BCPG BJC BPP EA GFPT MALEE MEGA MONO PTL RATCH SCCC WORK (-) HANA ICHI IFEC KAMART RS SAMART SCN SGP SPCG TTCL TTW VIBHA VNG

สำหรับปัจจัยติดตามที่สำคัญ: ก.ค. - อนุมัติเงินกู้วงใหม่ให้กรีซ / ภายใน 20 ก.ค. - ผลประกอบการไตรมาส 2/60 กลุ่มธนาคารพาณิชย์

แนวรับ 1578/แนวต้าน : 1585-1590 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH)

หุ้นแนะนำ

- **MAJOR (38.75)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/60 โตเด่นที่สุดในกลุ่มบ้านเกิด และคาดทำสถิติสูงสุดของปีจากหน้าภาพยนต์ที่แข็งแกร่ง ผลดีจากการฟื้นตัวของกำไรบริโภค และการขยายโรงภาพยนตร์ตลอด 2 ปีที่ผ่านมาจะเริ่มเห็นผลชัดเจน
- **SCB (172)** : เราคงมองมองเชิงบวกต่อการปรับโครงสร้างธุรกิจประกันภัย คาดกำไรไตรมาส 2/60 ไม่น่าโดนผลกระทบจากการตั้งสำรองพิเศษ และไม่มีความเสี่ยงจากการตั้งสำรองกรณีตัวเงินผิดนัดชำระช่วงนี้
- **RATCH (62)** : ได้รับการบรรจุเข้า SET50 มีผล 2H60 และผลการดำเนินงาน 2Q60 ดีขึ้นจากโรงไฟฟ้าหงสา, อยู่ระหว่างศึกษาการเข้าซื้อโครงการพลังงานต่างแดน คาดว่าจะได้ข้อสรุป 3Q60
- **หุ้นมีประเด็น: MACO*** (ธุรกิจป้ายโฆษณาออกบ้านคาดจะฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง และเราคาดบริษัทจะยังเน้นการเติบโตด้วยการเข้าซื้อกิจการ) / **MONO*** (ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว 4Q59 และคาดมีแรงซื้อจากการเข้าคำนวณใน SET100 ปลาย 2H60)

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|----------------------------|---------------|--------------------|----------------|
| SET | 1,578.12 | (4.51) | (0.28%) |
| SET50 | 995.10 | (2.23) | (0.22%) |
| SET100 | 2,245.46 | (6.75) | (0.30%) |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,687.69 | (1.38) | (0.08%) |
| FTSE SET MID CAP | 2,418.14 | (17.71) | (0.73%) |
| FTSE SET SMALL CAP | 2,515.44 | (12.79) | (0.51%) |
| SET-VAL (Btm) | 30,620 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 15,646,740 | | |
| PER (x) | 16.36 | | |
| P/BV (x) | 1.89 | | |
| | | | |
| DJIA | 21,287 | (167.58) | (0.78%) |
| NASDAQ | 6,144 | (90.06) | (1.44%) |
| STOXX Europe 600 | 381 | (5.16) | (1.34%) |
| SSEC | 3,188 | 14.86 | 0.47% |
| FSTE | 7,350 | (37.48) | (0.51%) |
| HANG SENG | 25,965 | 281.92 | 1.10% |
| NIKKEI | 19,995 | 89.89 | 0.45% |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 629 | 2.49 | 0.40% |
| | | | |
| NYMEX (US \$/bbl) | 44.93 | 0.19 | 0.42% |
| Brent (US \$/bbl) | 47.42 | 0.11 | 0.23% |
| Dubai (US \$/bbl) | 46.35 | 0.97 | 2.14% |
| Baltic dry Index | 920 | (9.0) | (0.97%) |
| Gold (spot) | 1,246 | (3.73) | (0.30%) |
| Copper (spot) | 5,931 | 64.75 | 1.10% |
| Sugar (spot) | 13.30 | 0.75 | 5.98% |
| Rubber (spot) | 202.3 | 3.00 | 1.51% |
| CRB Index | 444.05 | 1.93 | 0.44% |
| | | | |
| THB/Dollar | 34.0 | 0.05 | 0.16% |
| Yen/Dollar | 112.2 | (0.12) | (0.11%) |
| Euro/Dollar | 1.1 | 0.01 | 0.55% |
| Dollar Index | 95.6 | (0.38) | (0.40%) |
| | | | |
| 3M US T-Bill (%) | 0.97 | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 2.27 | 0.04 | 1.74% |
| 10 Y TH Yield (%) | 2.47 | 0.07 | 2.79% |
| VIX Index | 11.44 | 1.41 | 14.06% |
| | | | |
| Equity | 29-Jun | MTD | YTD |
| Local Institutions | 1,589 | 11,362 | 50,163 |
| Proprietary Trading | (3,595) | (691) | (482) |
| Foreign Investors | 2,959 | (6) | 13,610 |
| Local Individuals | (953) | (10,665) | (63,291) |
| | | | |
| Bond | 29-Jun | MTD | YTD |
| Foreign Investors (US\$m.) | (68.08) | 557.41 | 4,582.31 |
| | | | |
| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| VGI | 5.70 | 0.07 | 1.79% |
| TMB | 2.30 | 0.09 | 0.88% |
| M | 62.50 | 0.09 | 1.63% |
| BBL | 184.00 | 0.10 | 0.27% |
| TCCC | 70.25 | 0.10 | 2.55% |
| | | | |
| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| PTT | 375.00 | (0.58) | (0.53%) |
| MINT | 40.25 | (0.56) | (3.01%) |
| BANPU | 16.50 | (0.42) | (4.62%) |
| ADVANC | 176.00 | (0.30) | (0.56%) |
| KTB | 18.50 | (0.28) | (1.07%) |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทรักษาทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional /Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|--|
| | | 2017F | 2018F | 2017F | 2018F | -1D | WTD | MTD | YTD | |
| TIPS | | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,578 | 15.4 | 13.9 | 10% | 11% | -0.3% | -0.3% | 1.1% | 2.3% | |
| - Energy | 20,405 | 11.4 | 10.6 | 22% | 8% | -0.5% | -0.3% | -1.1% | -0.6% | |
| - Banking | 530 | 10.5 | 9.4 | 5% | 12% | 0.0% | 1.0% | 2.0% | 6.1% | |
| - Commerce | 36,688 | 27.5 | 23.6 | 5% | 16% | 0.0% | 0.9% | 0.4% | -0.7% | |
| - Telecom | 161 | 22.7 | 20.4 | -29% | 11% | -0.6% | -1.4% | 2.1% | 9.2% | |
| - Transport | 306 | 29.4 | 25.6 | 45% | 15% | 0.1% | 0.6% | 6.8% | 9.3% | |
| Indonesia | 5,830 | 16.3 | 14.0 | 55% | 17% | 0.0% | 0.0% | 1.6% | 10.1% | |
| Phillipine | 7,788 | 18.9 | 16.9 | 14% | 11% | -0.9% | -0.3% | -0.6% | 13.8% | |
| Asia | | | | | | | | | | |
| China | 3,188 | 14.0 | 12.5 | 26% | 12% | 0.5% | 1.0% | 2.3% | 2.7% | |
| Hong Kong | 25,965 | 12.5 | 11.5 | 15% | 9% | 1.1% | 1.2% | 1.2% | 18.0% | |
| India | 30,858 | 18.9 | 15.3 | 22% | 23% | 0.1% | -0.9% | -0.9% | 15.9% | |
| Japan | 19,987 | 17.4 | 15.9 | 33% | 9% | 0.4% | -0.7% | 1.8% | 4.6% | |
| Korea | 2,386 | 10.3 | 9.5 | 86% | 8% | 0.5% | 0.3% | 1.7% | 17.8% | |
| Malaysia | 1,771 | 16.4 | 15.5 | 6% | 6% | 0.0% | -0.5% | 0.3% | 7.9% | |
| Singapore | 3,259 | 12.7 | 11.8 | 6% | 8% | 1.3% | 1.5% | 1.5% | 13.1% | |
| Taiwan | 10,357 | 14.7 | 13.7 | 15% | 7% | 0.3% | -0.2% | 3.1% | 11.9% | |
| Vietnam | 772 | 15.4 | 13.5 | 17% | 14% | 0.4% | 0.4% | 4.6% | 16.1% | |
| MSCI Asia Ex Japan | 629 | 13.6 | 12.3 | 20% | 11% | 0.4% | 0.2% | 1.6% | 22.2% | |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 332 | 15.9 | 13.3 | 64% | 20% | 0.2% | -0.4% | -3.4% | 3.9% | |
| Coal Index | 381 | 12.5 | 12.2 | 61% | 2% | 0.1% | 1.4% | 4.2% | 11.6% | |
| Chemicals Index | 276 | 14.9 | 13.5 | 23% | 10% | 0.5% | 0.9% | 2.8% | 11.5% | |
| Banks Index | 175 | 8.6 | 8.0 | 6% | 7% | 1.1% | 1.7% | 1.6% | 11.9% | |
| Commercial Services Inde | 120 | 20.9 | 18.7 | 13% | 12% | 0.3% | -0.7% | 1.7% | 9.3% | |
| Telecommunications Inde | 61 | 15.2 | 13.7 | 18% | 11% | -0.1% | -1.0% | -0.9% | 9.5% | |
| Transportation Index | 162 | 17.9 | 16.4 | 58% | 9% | 0.1% | -0.9% | 0.1% | 6.3% | |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 29-Jun | 28-Jun | MTD | YTD | 2016 | 2015 |
|-------------|--------|---------|-------|-------|--------|---------|
| Thailand | 87.1 | 28.7 | (0) | 398 | 2,240 | (4,372) |
| Indonesia | - | - | (325) | 1,304 | 1,259 | (1,580) |
| Philippines | 2.3 | (3.9) | 365 | 388 | 83 | (1,194) |
| India | - | (56.3) | 499 | 8,395 | 2,903 | 3,274 |
| S. Korea | 85.4 | (207.1) | 1,654 | 9,006 | 10,480 | (3,580) |
| Taiwan | 161.4 | (41.5) | 84 | 9,004 | 10,956 | 3,384 |
| Vietnam | 4.5 | 4.5 | 58 | 353 | (361) | 95 |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 30 มิ.ย.: TH – ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจ เดือน พ.ค.
CN – ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI Index) เดือน มิ.ย.
UK – รายงาน GDP ไตรมาส 1/60
EU – ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI Index) เดือน มิ.ย.
US – ดัชนีราคาการบริโภคส่วนบุคคล (Core PCE Index) เดือน พ.ค.
- 3 ก.ค.: EU – อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เดือน พ.ค.
ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ภาคการผลิต (PMI Index) เดือน มิ.ย.
US – ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ภาคการผลิต (ISM PMI Index) เดือน มิ.ย.
UK – ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ภาคการผลิต (PMI Index) เดือน มิ.ย.
CN – ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ภาคการผลิต (Caixin PMI Index) เดือน มิ.ย.
- 22 ต.ค.: EU – การเลือกตั้งประเทศเยอรมนี

Chart of the day



Source: Investing.com, UOB Kay Hian

Sterling Hits 1.30 For The First Time In A Month –

ค่าเงินปอนด์ขึ้นทำจุดสูงสุดในรอบ 1 เดือนหลังธนาคารกลางอังกฤษส่งสัญญาณยกเลิกมาตรการกระตุ้นทางการเงิน เหตุจากอัตราเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเหนือกว่าระดับเป้าหมายของธนาคารกลางที่ 2% (สูงที่สุดในรอบ 4 ปี) โดยปัจจัยที่ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อของอังกฤษพุ่งสูงขึ้นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมาเกิดจากค่าเงินปอนด์ที่อ่อนค่าลงอย่างมากนับตั้งแต่การลงประชามติถอยตัวออกจากสหภาพยุโรปของอังกฤษเมื่อวันที่ 24 มิ.ย. 2559

Market News & Factors

| | |
|-----------------------------|---|
| <p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (29 มิ.ย.) โดยดาวโจนส์ และ S&P500 ปรับตัวลงหนักสุดในรอบ 6 สัปดาห์ หลังจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีร่วงลง ซึ่งได้สกัดปัจจัยบวกจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มธนาคาร และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (จีดีพี) ไตรมาส 1 ของสหรัฐที่ขยายตัวแข็งแกร่งกว่าการคาดการณ์ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 21,287.03 จุด ร่วงลง 167.58 จุด หรือ -0.78% ดัชนี S&P500 ปิดที่ 2,419.70 จุด ลดลง 20.99 จุด หรือ -0.86% ดัชนี Nasdaq ปิดที่ 6,144.35 จุด ลดลง 90.06 จุด หรือ -1.44% (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นยุโรป</p> | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (29 มิ.ย.) เนื่องจากความวิตกกังวลที่ว่า การแข็งค่าของสกุลเงินยูโรอาจสร้างแรงกดดันต่ออุตสาหกรรมการส่งออกของยุโรป อย่างไรก็ตาม หุ้นกลุ่มธนาคารได้รับปัจจัยหนุนจากรายงานที่ว่า ธนาคารพาณิชย์ 34 แห่งของสหรัฐ ผ่านการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ดัชนี Stoxx Europe 600 ร่วงลง 1.3% ปิดที่ 380.66 จุด ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 5,154.35 จุด ลดลง 98.55 จุด หรือ -1.88% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันปิดที่ 12,416.19 จุด ดิ่งลง 231.08 จุด หรือ -1.83% ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,350.32 จุด ลดลง 37.48 จุด หรือ -0.51% (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดน้ำมัน</p> | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดขยับขึ้นเมื่อคืนนี้ (29 มิ.ย.) โดยสัญญาน้ำมันดิบ WTI ทำสถิติปิดในแดนบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 6 ขานรับรายงานของสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) ซึ่งระบุว่า การผลิตน้ำมันดิบของสหรัฐปรับตัวลดลงในสัปดาห์ที่แล้ว สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 19 เซนต์ หรือ 0.4% ปิดที่ 44.93 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 11 เซนต์ หรือ 0.2% ปิดที่ 47.42 ดอลลาร์/บาร์เรล (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ราคาทองคำ</p> | <p>ราคาทองคำปรับตัวลงหลังธนาคารกลางหลายแห่งส่งสัญญาณยกเลิกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินเนื่องมาจากเศรษฐกิจโลกที่แข็งแกร่งขึ้น</p> |
| <p>ต่างประเทศ</p> | <p>สหรัฐปรับเพิ่มตัวเลข GDP ไตรมาส 1/60 สู่ระดับ 1.4% สูงกว่าคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 1.2% โดยการขยายตัวของเศรษฐกิจไตรมาสในไตรมาสหนึ่งได้รับแรงหนุนจากค่าใช้จ่ายผู้บริโภคและการส่งออกที่เพิ่มสูงขึ้น (อินโฟเควสท์)</p> |

Report & Corporate News

| | |
|--|---|
| <p>BANPU ชื่อ ราคาพื้นฐาน 24.00 บาท</p> | <p>เราคาดว่ากำไรจากธุรกิจหลักของ BANPU จะทำจุดสูงสุดใน 2Q 60 จากศักยภาพที่โดดเด่นของธุรกิจด้านหิน และการฟื้นตัวของโครงการโรงไฟฟ้าหงสา ฝ่ายบริหารเชื่อว่าราคาด้านหินจะยังคงตัวอยู่ได้ในระดับสูงถึงปีหน้าเป็นผลมาจาก อุปสงค์ที่ชัดเจนในภูมิภาค ดังนั้นเราเชื่อว่าจะมีโอกาสที่ตลาดจะปรับประมาณการผลประกอบการในปี 2561 ทั้งนี้ประมาณการผลประกอบการของเราอยู่ในระดับสูงกว่าตลาด 13% ปัจจุบัน BANPU ได้ซื้อชอร์ตในราคา 11.OX PE ในปี 2560 เปรียบเทียบกับ ค่าเฉลี่ย 10 ปี ของธุรกิจด้านหินในภูมิภาคที่ระดับ 15-16X เราคำนวณแนะนำเป็น "ซื้อ" มูลค่าพื้นฐาน 24.00 บาทต่อหุ้น (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)</p> |
| <p>DELTA</p> | <p>หุ้นฮึด!! : จับตา DELTA หลังจ่อตั้งสำรอง 733 ลบ. กระทบ EPS รว 12% จับตาหุ้น DELTA จ่อตั้งสำรอง 733 ลบ. หลังศาลสั่งชำระภาษีให้กรมสรรพากร คิดเป็น 0.59 บาท/หุ้น หรือ 12% ของ EPS ทั้งปี 60 ขณะที่พบราคากระดานยังสูงเกินพื้นฐาน แม้วานนี้ร่วงลงแล้วกว่า 3% โบนัส ช้าบาทแข็งเสี่ยงกระทบกำไร (ข่าวหุ้น)</p> |
| <p>THCOM</p> | <p>หุ้นฮึด!! : THCOM ดึงกังวลกติกามาตราฐาน ราคาขึ้นโอกาสหรือความเสี่ยง? หุ้น THCOM ต่ำสุดในรอบ 8 เดือน หนัสนี้ 61 ไม่สามารถอิงไทยคม 9 ได้ตามแผน อนาคตแขวนอยู่กับนโยบายรัฐ ส่องพื้นฐานงบ Q2/60 ไม่สดใสเหตุรายได้ธุรกิจดาวเทียมอ่อนแอ ขณะที่ผู้บริหารเคยส่งชื่อกเตรียมทบทวนเป้ารายได้อีกครั้งหลังปิดงบครึ่งปี ราคาหุ้นที่ร่วงลงตอนนี้ แม้เพิ่มอัปเดต แต่น่าคิดว่าเป็นโอกาสหรือว่ายังมีความเสี่ยง (ข่าวหุ้น)</p> |
| <p>ANAN</p> | <p>ANAN เปิด 5 โครงการในงาน "Ananda Urban Pulse" กวาดยอดขายกว่า 9 พันลบ. ชี้กำลังซื้อสินค้าแนวรถไฟฟ้ายังสูง นายชานนท์ เรืองกฤตยา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ ANAN โชว์ศักยภาพความเป็นผู้นำตลาดคอนโดมิเนียมมิตรไฟฟ้า ประกาศความสำเร็จจากการจัดงาน "ANANDA URBAN PULSE" ด้วยการเปิดตัว 5 โครงการใหม่ ที่สามารถสร้างยอดขายได้กว่า 9,000 ลบ. โดยได้รับการตอบรับที่ดีมาก และสามารถปิดการขาย (Sold Out) โครงการ ไอดีโอ คิว วิคตอรี (Ideo Q Victory) ได้ภายในงาน ชี้กำลังซื้อสินค้าในเมืองและแนวรถไฟฟ้ายังมีดีมานด์อย่างต่อเนื่อง (ข่าวหุ้น)</p> |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 29-Jun | 28-Jun | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|--------|--------|-------|------|-------|------|------|--------------------|--|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 6.87 | 6.70 | 3% | ↑ | 2% | 8% | -2% | -2% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 46.4 | 45.4 | 2% | ↑ | 6% | -8% | -9% | -14% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 46.8 | 47.0 | 0% | ↓ | 5% | -10% | -11% | -16% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 44.9 | 44.7 | 0% | ↑ | 6% | -10% | -11% | -16% | |
| LPG | | | | | | | | | | |
| Butane FOB ARA Barge | US\$/MT | 390 | 390 | 0% | ↔ | 0% | -20% | -35% | -7% | SGP(+) |
| Propane FOB ARA Barge | US\$/MT | 385 | 385 | 0% | ↔ | 0% | -10% | -20% | 1% | |
| Future | | | | | | | | | | |
| Nymex 1st month | US\$/bbl | 44.9 | 44.7 | 0% | ↑ | 5% | -10% | -13% | -21% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 56 | 56 | 0% | ↔ | 0% | -7% | -11% | -11% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 9 | 10 | -9% | ↓ | -21% | -4% | -20% | 6% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 58 | 57 | 0% | ↑ | 1% | -6% | -8% | -12% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 11 | 12 | -7% | ↓ | -16% | 6% | -2% | -5% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 44 | 44 | 0% | ↑ | 0% | -4% | -3% | -11% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (2) | (1) | -86% | ↓ | -432% | -52% | -63% | -49% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 57 | 57 | 0% | ↑ | 1% | -6% | -8% | -14% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 11 | 12 | -8% | ↓ | -18% | 7% | -2% | -12% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

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