

ราคาน้ำมันดิบขึ้นแต่หุ้นพลังงานอาจจะถูกบดไตรมาส 2/60 ถ่วง

ราคาน้ำมันดิบขึ้นตัวขึ้นกว่า 2% อย่างไรก็ตามมีแนวโน้มว่าหุ้นกลุ่มพลังงานอาจไม่ได้รับแรงหนุนเชิงบวกหรืออาจเคลื่อนไหวแยกต่างหากในตลาดในระยะสั้นจากปัจจัยของการรายงานผลประกอบการไตรมาส 2/60 ที่ส่วนใหญ่จะมีการบันทึกผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันถ่วงผลการดำเนินงาน เราคงมุมมองระมัดระวังต่อการขายทำกำไรในหุ้นโลก โดยเฉพาะหลัง Window dressing และยังคงมองครึ่งปีหลัง กลุ่มหุ้นบริโภคในประเทศเด่นกว่ากลุ่มที่ได้ประโยชน์ขึ้นจากปัจจัยภายนอกอย่าง ทั้งนี้กลุ่มหุ้นควรเน้นหุ้นพื้นฐานดีที่ไม่แพง และทนต่อความผันผวนของตลาดในช่วง 1 เดือนข้างหน้าได้ โดยเรามองหาจังหวะทยอยสะสมหุ้นกลุ่มธนาคาร บ้านเกิด และกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของบริโภคในประเทศ ขณะที่สามารถเลือกลงทุนหุ้นปิโตรเคมีที่จะเป็นบวกจากราคาลงงานที่ทรงตัว โดยเราชอบ IRPC ที่สุด

ตลาดกลับมาเป็นลบหลังต่ำกว่า 1578 ชะลอหรือลดขนาดการเก็งกำไรหากหลุด 1570 จุด การเก็งกำไรเลือกหุ้นที่ยัง Laggard และตั้งจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง // หุ้นแนะนำ **MAJOR, SCB, RATCH** // เก็งกำไร **ERW, SVOA***

ประเด็นการลงทุน

คาดการณ์คงดอกเบี้ย 1.50% - การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) 5 ก.ค.60 เราคาดว่า กนง. จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.50% และคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับต่ำเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยต่อไป

การประมูลพลังงานทดแทนอาจล่าช้า - กระทรวงพลังงานเตรียมปรับแผนบูรณาการพลังงานระยะยาวปี 2558-2579 ที่ประกอบด้วย 5 แผน ส่งผลให้มีความจำเป็นที่ สำนักนโยบายและแผนพลังงาน (สนพ.) ต้องเตรียมทบทวนนโยบายการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ Feed-in tariff (FIT) ให้สะท้อนต้นทุนที่แท้จริงมากขึ้น คาดว่าจะแล้วเสร็จปีนี้เพื่อใช้ในปี 2561 เราคาดเป็นปัจจัยลบทางจิตวิทยาต่อหุ้นพลังงานทดแทน เนื่องจากมีโอกาสที่ผลตอบแทนการพัฒนาคงโครงการจะลดลงจากการลด FIT และการทบทวนทำให้โครงการประมูลล่าช้าจากปลายปี 60 ไปเป็นปี 61

พรก.แรงงานต่างด้าวใหม่ - เราประเมิน พร.ก.ต่างด้าวฉบับใหม่ เป็นจิตวิทยา “เชิงลบ” ต่อหุ้นในกลุ่มรับเหมาก่อสร้างและผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยกลุ่มรับเหมามีโอกาสกระทบเนื่องจากต้องใช้แรงงานจำนวนมาก ขณะที่พัฒนาอสังหาริมทรัพย์อาจมีความกังวลต่อต้นทุนการพัฒนาโครงการสูงขึ้นจากการที่ผู้รับเหมาอาจขอเพิ่มค่าแรง

การขึ้นทะเบียน OTT - เราคาดไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน อย่างไรก็ตามอาจกระทบเชิงจิตวิทยาต่อผู้ประกอบการที่มีฐานผู้ชมทางเฟซบุ๊กและ Youtube สูงอย่าง WORK // สำหรับกลุ่มบันเทิงเราชอบ MAJOR ที่คาดจะรายงานผลการดำเนินงานแข็งแกร่ง ขณะที่เรามองหาโอกาสทยอยสะสม MONO ที่ Tuenaround แม้ผลงานไตรมาส 2/60 อาจถูกถ่วงจากธุรกิจภาพยนตร์

โภคภัณฑ์ - ราคาน้ำมันดิบขึ้นตัวขึ้นกว่า 2% โดยฟื้นขึ้นต่อเนื่องเป็นวันที่ 7 ยาวนานที่สุดใน 6 เดือนที่ผ่านมา หลังจากตัวเลขแทนชุดเจาะลดลง 2 แท่นเป็นครั้งแรกตั้งแต่ ม.ค.60 ขณะที่สัญญา WTI Option มีสถานะ Long มากกว่า Short อยู่ราว 8 เท่า อาจสนับสนุนการฟื้นตัวของราคาน้ำมันช่วงสั้น

สำหรับปัจจัยติดตามที่สำคัญ: 5 ก.ค. - ประชุมกนง. / ก.ค. - อนุมัติเงินกู้วงใหม่ให้กรีซ / ภายใน 20 ก.ค. - ผลประกอบการไตรมาส 2/60 กลุ่มธนาคารพาณิชย์

แนวรับ 1570/แนวต้าน : 1578 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,574.74	(3.38)	(0.21%)
SET50	994.35	(0.75)	(0.08%)
SET100	2,241.46	(4.00)	(0.18%)
FTSE SET LARGE CAP	1,687.19	(0.50)	(0.03%)
FTSE SET MID CAP	2,403.48	(14.66)	(0.61%)
FTSE SET SMALL CAP	2,498.26	(17.18)	(0.68%)
SET-VAL (Btm)	26,539		
Mkt Cap (Btm)	15,612,750		
PER (x)	16.32		
P/BV (x)	1.89		
DJIA	21,350	62.60	0.29%
NASDAQ	6,140	(3.93)	(0.06%)
STOXX Europe 600	379	(1.29)	(0.34%)
SSEC	3,192	4.36	0.14%
FSTE	7,313	(37.60)	(0.51%)
HANG SENG	25,765	(200.84)	(0.77%)
NIKKEI	20,050	(186.87)	(0.92%)
MSCI ASIA EX JAPAN	625	(3.13)	(0.50%)
NYMEX (US \$/bbl)	46.04	1.11	2.47%
Brent (US \$/bbl)	47.92	0.50	1.05%
Dubai (US \$/bbl)	46.60	0.25	0.54%
Baltic dry Index	901	(19.0)	(2.07%)
Gold (spot)	1,242	(3.97)	(0.32%)
Copper (spot)	5,927	(4.25)	(0.07%)
Sugar (spot)	13.68	0.38	2.86%
Rubber (spot)	200.2	(2.10)	(1.04%)
CRB Index	446.63	2.58	0.58%
THB/Dollar	33.9	(0.08)	(0.24%)
Yen/Dollar	112.4	0.21	0.19%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.13%)
Dollar Index	95.6	0.00	0.00%
3M US T-Bill (%)	0.98	0.00	0.38%
10Y US Yield (%)	2.30	0.04	1.64%
10 Y TH Yield (%)	2.48	0.01	0.20%
VIX Index	11.18	(0.26)	(2.27%)
Equity	30-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	759	12,121	50,922
Proprietary Trading	(572)	(1,264)	(1,054)
Foreign Investors	(156)	(163)	13,453
Local Individuals	(30)	(10,695)	(63,321)
Bond	30-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(90.11)	467.36	4,492.25
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPN	69.25	0.11	0.36%
BAFS	46.50	0.13	4.49%
TOP	79.00	0.16	0.96%
INTUCH	57.00	0.16	0.88%
TRUE	6.20	0.17	0.81%
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	370.00	(1.45)	(1.33%)
EA	34.50	(0.47)	(3.50%)
BEC	21.00	(0.35)	(7.49%)
LH	10.00	(0.24)	(1.96%)
BPP	26.50	(0.23)	(2.75%)

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

หุ้นแนะนำ

- MAJOR (38.75)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/60 โตเด่นที่สุดในกลุ่มบันเทิง และคาดทำสถิติสูงสุดของปีจากหน้าภาพยนตร์ที่แข็งแกร่ง ผลดีจากการฟื้นตัวของการบริโภค และการขยายโรงภาพยนตร์ตลอด 2 ปีที่ผ่านมาจะเริ่มเห็นผลชัดเจน
- SCB (172)** : เราคงมุมมองเชิงบวกต่อการปรับโครงสร้างธุรกิจประกันภัย คาดกำไรไตรมาส 2/60 ไม่น่าโดนผลกระทบจากการตั้งสำรองพิเศษ และไม่มีความเสี่ยงจากการตั้งสำรองกรณีตัวเงินผิดนัดชำระช่วงนี้
- RATCH (62)** : ได้รับการบรรจุเข้า SET50 มีผล 2H60 และผลการดำเนินงาน 2Q60 ดีขึ้นจากโรงไฟฟ้าหงสา, อยู่ระหว่างศึกษาการเข้าซื้อโครงการพลังงานต่างแดน คาดว่าจะได้ข้อสรุป 3Q60
- หุ้นมีประเด็น: ERW** (ยืนยันการฟื้นตัวจากคาดการณ์การดำเนินงานที่กำไรเป็นบวกทุกไตรมาสเป็นปีแรก) / **SVOA*** (ผลประกอบการมีแนวโน้มปรับดีขึ้นจากการลงทุนของกลุ่มธนาคารและผลการดำเนินงานของบริษัทลูกทั้ง IT และ LAT ที่โดดเด่น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบีไอ เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้ลงทุน การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2017F	2018F	2017F	2018F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,575	15.4	13.8	10%	11%	-0.2%	0.0%	0.0%	2.1%	
- Energy	20,235	11.3	10.5	23%	7%	-0.8%	0.0%	0.0%	-1.4%	
- Banking	532	10.6	9.5	5%	12%	0.3%	0.0%	0.0%	6.5%	
- Commerce	36,718	27.5	23.6	5%	16%	0.1%	0.0%	0.0%	-0.7%	
- Telecom	162	22.8	20.5	-29%	11%	0.5%	0.0%	0.0%	9.7%	
- Transport	306	29.4	25.6	45%	15%	-0.1%	0.0%	0.0%	9.2%	
Indonesia	5,830			#VALUE!	#VALUE!	0.0%	0.0%	0.0%	10.1%	
Philippine	7,843	19.0	17.1	14%	11%	0.7%	0.0%	0.0%	14.7%	
Asia										
China	3,192	14.0	12.5	25%	12%	0.1%	0.0%	0.0%	2.9%	
Hong Kong	25,765	12.4	11.4	15%	9%	-0.8%	0.0%	0.0%	17.1%	
India	30,922	18.9	15.4	22%	23%	0.2%	0.0%	0.0%	16.1%	
Japan	20,043	17.5	16.0	33%	9%	-0.9%	0.1%	0.1%	4.9%	
Korea	2,392	10.3	9.5	86%	8%	-0.2%	0.0%	0.0%	18.0%	
Malaysia	1,764	16.3	15.5	6%	6%	-0.4%	0.0%	0.0%	7.4%	
Singapore	3,226	14.7	13.6	-9%	7%	-1.0%	0.0%	0.0%	12.0%	
Taiwan	10,380	14.7	13.7	15%	7%	-0.3%	-0.1%	-0.1%	12.2%	
Vietnam	776	15.6	13.6	16%	14%	0.6%	0.0%	0.0%	16.8%	
MSCI Asia Ex Japan	625	13.6	12.2	20%	11%	-0.5%	0.0%	0.0%	21.6%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	332	15.9	13.3	64%	20%	-0.3%	0.1%	0.1%	3.9%	
Coal Index	381	12.5	12.2	61%	2%	-0.2%	0.0%	0.0%	11.7%	
Chemicals Index	278	15.0	13.6	23%	10%	0.2%	0.3%	0.3%	12.5%	
Banks Index	175	8.5	7.9	6%	7%	-0.3%	0.0%	0.0%	11.6%	
Commercial Services Inde	120	20.8	18.6	13%	12%	-0.7%	-0.1%	-0.1%	8.9%	
Telecommunications Inde	61	15.2	13.7	18%	11%	-0.6%	0.0%	0.0%	9.3%	
Transportation Index	162	17.9	16.4	57%	9%	-0.3%	-0.1%	-0.1%	6.3%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	30-Jun	29-Jun	MTD	YTD	2016	2015
Thailand	(4.6)	87.0	(5)	393	2,240	(4,372)
Indonesia	-	-	(325)	1,304	1,259	(1,580)
Philippines	20.5	2.3	386	408	83	(1,194)
India	-	(113.6)	385	8,282	2,903	3,274
S. Korea	(37.0)	85.0	(10)	9,001	10,480	(3,580)
Taiwan	-	20.6	-	9,024	10,956	3,384
Vietnam	17.2	4.5	75	370	(361)	95

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 3 ก.ค.: TH – อัตราเงินเฟ้อ และ Business Sentiment Index เดือน พ.ค.
UK – คำกล่าวของคาร์เนย์ (Camey) ผู้ว่าธนาคารกลางอังกฤษ
EU – อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เดือน พ.ค.
ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ภาคการผลิต (PMI Index) เดือน มิ.ย.
US – ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ภาคการผลิต (ISM PMI Index) เดือน มิ.ย.
- 5 ก.ค.: TH – ประชุมคณะนโยบายการเงิน (กนง.)
US – FOMC Meeting Minutes
- 6 ก.ค.: US – การเปลี่ยนแปลงการจ้างงานนอกภาคเกษตร ADP เดือน มิ.ย.
สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ (Oil Inventories)
- 7 ก.ค.: US – ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (NFP) เดือน มิ.ย.
อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เดือน มิ.ย.
UK – รายงานดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (Manufacturing Production) เดือน พ.ค.
- 22 ต.ค.: EU – การเลือกตั้งประเทศเยอรมนี

Chart of the day

	2016	2017f	2018f	2019f
Real GDP (% change)	1.6	2.2	2.1	1.9
Core inflation (% change)	1.7	1.6	2.0	2.0
Unemployment rate (%)	4.7	4.3	4.2	4.2

Source: Federal Reserve Board of the United States and QNB Economics

Fed Economic Projection – จากประมาณการตัวเลขเศรษฐกิจที่ใช้ในการกำหนดทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯล่าสุด ให้สัญญาณเชิงบวกต่ออัตราการเติบโตของ GDP ที่คาดว่าจะฟื้นตัวขึ้น 2.2% จาก 1.6% ในปี 2016 และการปรับลดลงของอัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) ที่ระดับ 4.3% จาก 4.7% ในปี 2016 อย่างไรก็ตามคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มที่อ่อนแอลง ซึ่งขัดแย้งกับความตั้งใจของเฟดที่คาดว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งในปีนี้ (รวมทั้งหมด 3 ครั้งในปีนี้)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดเพิ่มขึ้นเมื่อวันศุกร์ (30 มิ.ย.) ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการซื้อขายในไตรมาส 2 ด้วยแรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องของหุ้นกลุ่มธนาคาร รวมถึงรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่อย่างไค้ โดยดัชนีดาวโจนส์และ S&P500 ทำสถิติปรับตัวแข็งแกร่งที่สุดในช่วงครึ่งปีแรกนับตั้งแต่ปี 2556 ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 21,349.63 จุด เพิ่มขึ้น 62.60 จุด หรือ +0.29% ดัชนี NASDAQ ปิดที่ 6,140.42 จุด ลดลง 3.93 จุด หรือ -0.06% ดัชนี S&P500 ปิดที่ 2,423.41 จุด เพิ่มขึ้น 3.71 จุด หรือ +0.15% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเมื่อวันศุกร์ (30 มิ.ย.) จากแรงกดดันของหุ้นไบเออร์ที่ร่วงลงอย่างหนัก ภายหลังจากบริษัทเภสัชภัณฑ์รายใหญ่นี้ดังกล่าวได้ออกมาเตือนนักลงทุนว่า สต็อกสินค้าของบริษัทที่มีจำนวนมากเกินคาดอาจส่งผลกระทบต่อผลกำไรของบริษัท นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังได้รับปัจจัยลบจากการที่สกุลเงินปอนด์แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งกดดันกลุ่มบริษัทข้ามชาติปรับตัวลง ดัชนี Stoxx Europe 600 ปรับตัวลง -0.34% ปิดที่ 379.37 จุด ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 5,120.68 จุด ลดลง 33.67 จุด หรือ -0.65% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันปิดที่ 12,325.12 จุด ลดลง 91.07 จุด หรือ -0.73% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (30 มิ.ย.) หลังสหรัฐเปิดเผยรายงานที่ว่า แท่นขุดเจาะน้ำมันที่มีการใช้งานในสหรัฐ มีจำนวนลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ 24 สัปดาห์ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 1.11 ดอลลาร์ หรือ 2.5% ปิดที่ 46.04 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 50 เซนต์ หรือ 1.1% ปิดที่ 47.92 ดอลลาร์/บาร์เรล (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ต่างประเทศ</p>	<p>รัฐบาลญี่ปุ่นและสหภาพยุโรป (EU) ได้จัดการเจรจาด้วยข้อตกลงการค้าเสรีที่กรุงโตเกียวต่อในวันนี้ โดยสองฝ่ายคาดหวังว่าจะสามารถบรรลุกรอบข้อตกลงกว้างๆ ก่อนที่บรรดาผู้นำประเทศจะพบหารือกันในที่ประชุมซัมมิต G20 ที่เมืองฮัมบูร์ก ประเทศเยอรมนี ในสัปดาห์หน้า อย่างไรก็ตาม ญี่ปุ่นและ EU ยังคงมีความเห็นที่ไม่ลงรอยกันในประเด็นเกี่ยวกับการจัดเก็บภาษีผลิตภัณฑ์จากนมของยุโรปและรถยนต์ของญี่ปุ่น ซึ่งเป็นอุปสรรคสำคัญที่ขัดขวางความคืบหน้าของการเจรจา (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ต่างประเทศ</p>	<p>ซาอุดีอาระเบียเปิดเผยในวันนี้นี้ว่า ตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (จีดีพี) ประจำไตรมาส 1 ได้หดตัวลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีที่แล้ว ซึ่งเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ที่เกิดวิกฤตการเงินทั่วโลก ทั้งนี้ จีดีพีที่มีการปรับค่าตามเงินเฟ้อ หดตัวลง 0.5% ในไตรมาส 1 เมื่อเทียบรายปี ซึ่งเป็นการปรับตัวลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2009 โดยได้รับผลกระทบจากการหดตัวลง 2.3% ของภาคอุตสาหกรรมน้ำมัน ขณะที่ซาอุดีอาระเบียต้องปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันตามข้อตกลงของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) ราคาน้ำมันร่วงลงสู่ระดับ 48 ดอลลาร์/บาร์เรล แม้โอเปกบรรลุข้อตกลงขยายเวลาปรับลดกำลังการผลิตถึงไตรมาสแรกของปีหน้า ส่งผลให้รัฐบาลซาอุดีอาระเบียขาดแคลนงบประมาณในการใช้จ่ายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)</p>

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

Report & Corporate News

IRPC ชื่อ ราคาพื้นฐาน 6.70 บาท	IRPC เป็นหนึ่งในหุ้น Top pick ของเราในกลุ่มพลังงาน เราคาดว่าราคาหุ้นที่แข็งแกร่งของผลประกอบการในธุรกิจหลักจะอยู่ในระดับ 2 พันล้านบาท ใน 2Q 60 และในระยะยาว เราชื่นชอบ IRPC จากแนวโน้มการฟื้นตัวของประสิทธิภาพในไตรมาสต่อๆมา เราคงคำแนะนำเป็น "ซื้อ" มูลค่าพื้นฐาน 6.70 บาทต่อหุ้น (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)
BANPU	หุ้นฮือต!! : BANPU ทำนิวโลว์รอบ 8 เดือน ลุ้นวันนี้รีบาวน์ หรือ ร่วงต่อ? หุ้น BANPU ร่วงหนัก ทำนิวโลว์รอบ 8 เดือน พร้อมปริมาณหุ้นซื้อขายเพิ่มขึ้นกว่า 600% รับข่าว "มอร์แกน สแตนเลย์" ปรับสมมติฐานราคาถ่วงน้ำหนัก กัดต้นกำไรและราคาพื้นฐาน แคมเปญข่าวลบ จีนห้ามนำเข้าถ่านหินในท่าเรือเล็ก แต่โบรกฯ มองกระทบไม่มาก ขณะที่งบไตรมาส 2/60 คาดกำไรโตก้าวกระโดด จับตาดูวันนี้ราคาหุ้น รีบาวน์ หรือ ร่วงต่อ (ข่าวหุ้น)
KBANK	KBANK เผยสปท.อนุมัติให้บ.กสิกร เอกซ์ อยู่ในกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาคารแล้ว ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) หรือ KBANK แจ้งว่า บริษัท กสิกร เอกซ์ จำกัด ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้อยู่ภายในกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาคาร (ข่าวหุ้น)
TCJ	TCJ rukผลิต-จำหน่ายท่อเหล็กกล้าไร้สนิม ผู้ผลิตเครื่องจักรทำอาหารชั้นนำของโลก พร้อมคงเป้ารายได้ปีนี้โต 10% บริษัท ที.ซี. เอเชีย จำกัด (มหาชน) หรือ TCJ rukผลิตและจำหน่ายท่อเหล็กกล้าไร้สนิม ให้บริษัทผลิตเครื่องจักรทำอาหารชั้นนำของโลก 2 แห่ง Alfa Laval และ Tetra Pack เหตุเป็นบริษัทเดียวในประเทศไทย รับประกาศนียบัตร 3A - ประกาศนียบัตร Heat Exchanger หนุนความพึงพอใจต่อผลิตภัณฑ์ในระดับสูง พร้อมคงเป้ารายได้ปีนี้โต 10% ตามเป้า (ข่าวหุ้น)
CPF	CPF เข้าซื้อหุ้น Paulsen Food GmbH ในเยอรมนี มูลค่า 466 ลบ. คาดแล้วเสร็จภายใน Q4/60 บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) หรือ CPF แจ้งว่า CPF Europe S.A. (ICPF EUK) ได้เข้าทำสัญญากับ Peter Paulsen Import-Export GmbH & Co. Handels KG (IPPK) เพื่อซื้อหุ้นสามัญของ Paulsen Food GmbH (IPFK) จำนวน 23,750 หุ้น ในสัดส่วน 95% มูลค่ารวมประมาณ 12 ล้านยูโร หรือประมาณ 466 ล้านบาท ซึ่งภายหลังการเข้าซื้อหุ้นจะมีผลทำให้ PF และ บริษัทย่อยของ PF มีสถานะเป็นบริษัททางอ้อมของ CPF โดยคาดว่าจะเสร็จภายในไตรมาส 4/60 (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	30-Jun	29-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.86	6.87	0%	↓	-3%	7%	-2%	-2%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	46.6	46.4	1%	↑	6%	-7%	-9%	-14%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	48.2	46.8	3%	↑	7%	-6%	-8%	-13%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	46.0	44.9	2%	↑	8%	-7%	-9%	-14%	
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	46.0	44.9	2%	↑	7%	-8%	-11%	-19%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	56	56	1%	↑	1%	-7%	-11%	-11%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	9	2%	↑	-16%	-3%	-19%	7%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	59	58	2%	↑	3%	-4%	-6%	-11%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12	11	8%	↑	-7%	14%	5%	3%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	46	44	3%	↑	3%	-1%	0%	-9%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(1)	(2)	54%	↑	-835%	-78%	-83%	-76%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	58	57	2%	↑	2%	-4%	-6%	-12%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	11	11	7%	↑	-9%	14%	5%	-6%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเฉพาะที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน