

สงครามการค้าจะยังไม่กลับมาสว่างผลกระทบต่อช่วงนี้

รัฐบาลสหรัฐประกาศเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเพิ่มเติมในอัตรา 25% วงเงิน 1.6 หมื่นล้านดอลลาร์ โดยจะเริ่มมีผลบังคับใช้ในวันที่ 23 ส.ค.นี้ อย่างไรก็ตามราคาตลาดผลกระทบต่อประกาศที่เกี่ยวนี้จำกัด จากมูลค่าที่ค่อนข้างน้อยและตลาดรอจับตาการรับฟังความเห็น 20-23 ส.ค.มากกว่า วันนี้ติดตามการรายงานตัวเลขส่งออกก.ค.ของจีน ซึ่งตลาดจะใช้ประเมินว่าผลกระทบของสงครามการค้าต่อเงินอยู่ในระดับใด?

การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินวันนี้ คาดกนง.คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 1.5% แต่ส่งสัญญาณถึงโอกาสปรับขึ้นในช่วงปลายปี ซึ่งจะเป็ปัจจัยบวกต่อหุ้นกลุ่มธนาคาร ขณะที่ผลการดำเนินงานรายตัวโดยรวมของหุ้นใหญ่และกลางค่อนข้างดี ขณะที่หุ้นเล็กส่วนใหญ่หน้าผิตหวัง/ต่ำคาด เราประเมินโมเมนตัมการเก็งกำไรรายตัวยังเป็นบวก ภาพรวมตลาดมีโอกาสแกว่งทำกำไรสลับในกรอบ 1680-1720 จุด

****ยังระวังแรงทำกำไรของหุ้นโรงกลั่น อิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่มเหล็ก ที่คาดว่าจะออกม่อ่อนแอ หรือราคาหุ้นที่ปรับขึ้นสะท้อนการเก็งกำไรไปล่วงหน้าแล้ว****

Investment Theme ภาพการเก็งกำไรรอบนี้เน้นการเลือกหุ้นรายตัว อิงแนวโน้มผลการดำเนินงานและสตอรี่การเก็งกำไรรายตัวมากกว่าภาพของอุตสาหกรรม โดยเราชอบ CPF, EA, BANPU, IRPC, AEONTS*, BGRIM, RATCH, BBL, MBK*, SAPPE, MTC, SAWAD* / หุ้นเล็กที่น่าสนใจ GUNKUL*, PSTC*, TK, DTC*, BEC*, EASTW* / ผลประกอบการกำลังจะผ่านจุดต่ำสุด KCE, HANA, TU / หุ้นกระแสเงินสดมั่นคง-ปันผล CPNREIT, CPN, PSH, AP, SPF

ภาพรวมกลยุทธ์: เลือกเก็งกำไรรายตัวหรือในเชิงตั้งรับ ประเมินดัชนีตั้งและย่อสลับในกรอบ 1680-1720 จุด // **หุ้นแนะนำวันนี้ SAWAD*, PSH / เก็งกำไร PRM*** (เป้า 7.80 ตัดขาดทุน 6.70), **PSTC*** (เป้า 0.85 ตัดขาดทุน 0.70)

แนวรับ 1700 / แนวต้าน : 1720 จุด สัดส่วน : เงินสด 30% : พอร์ตหุ้น 70%

ประเด็นการลงทุน

หอกการค้าค่าส่งออกปีนี้ได้แค่ 8.1% กังวลคว่ำบาตรอิหร่าน - กกร.คงเป้าการขยายตัวทางเศรษฐกิจปีนี้ที่ 4.3-4.8% คาดผลกระทบน้ำท่วมไม่รุนแรงเหมือนปี 2554 ด้านหอกการค้าไทยค่าส่งออกปีนี้ได้แค่ 8.1% เนื่องจากครึ่งปีหลังส่งออกขยายแค่ 5.5% มาจากปัจจัยลบที่ต้องรอดูสงครามการค้าสหรัฐ-จีน และการคว่ำบาตรอิหร่านต้นน้ำมันพุ่ง 80-90 เหรียญ

สื่อสาร - TRUE แจ้งไม่เข้าประมูลคลื่น ทั้ง 900 และ 1800MHz เนื่องจากมีคลื่นเพียงพอ เป็นสัญญาณบวกต่อการแข่งขันรอบนี้ อีกทั้งขนาดของ slot ที่เล็ก คาดจะมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดและการจ่ายปันผล ล่าสุด DTAC ประกาศเข้าประมูลคลื่น 1800MHz แต่จะไม่เข้าประมูล 900MHz

MK (Not rated) - บอร์ด SPAL พิจารณาปรับราคาเสนอซื้อ Voluntary tender offer จากเดิม 4.40 บาท โดยมีความไม่แน่นอน แต่ไม่ล้มโครงการ และมองการได้หุ้นมากหรือน้อยไม่ใช่เหตุสำคัญ ผู้เก็งกำไรระวังราคาปรับลดลงหากไม่มีการปรับเพิ่มราคาทำ tender

LH - ตลาดหลักทรัพย์ไม่ติดใจ"อนันต์ อัศวโภคิน"ล้มแผนแทนเดอร์หุ้น"แอลเอช"10% มูลค่า 1.4 หมื่นล้านบาท เหตุได้ระบุเป็นเงื่อนไขแล้วต้องได้รับความเห็นชอบจากแบงก์ที่ให้ออกและผู้ถือหุ้นอนุมัติ "ภากร"แจ้งหุ้นเคลื่อนไหวตามราคาตลาด นักลงทุนต้องรับความเสี่ยงเอง

COM7 - โรงงานได้หัวหน้าผู้ผลิตชิป A11 และ A12 ที่ใช้ในไอโฟน ประสบปัญหาไวรัสในระบอบคอมพิวเตอร์ ทำให้การผลิตไอโฟนอาจชะลอ ส่งผลกระทบต่อแผนการเปิดตัว

ประเด็นติดตาม: 8 ส.ค. ประชุม กนง., ตัวเลขดุลการค้าจีน/ 10 ส.ค. รายงานตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ/ 18-19 ส.ค. กสทช.เปิดประมูลคลื่น 900MHz และ 1800 MHz

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือที่สุดแต่ไม่มีเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือการให้คำแนะนำทางการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|----------------------------|--------------|--------------------|----------------|
| SET | 1,707.26 | 11.02 | 0.65% |
| SET50 | 1,131.25 | 8.31 | 0.74% |
| SET100 | 2,502.93 | 17.96 | 0.72% |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,916.15 | 13.78 | 0.72% |
| FTSE SET MID CAP | 2,332.98 | 9.86 | 0.42% |
| FTSE SET SMALL CAP | 2,235.75 | 7.24 | 0.32% |
| SET-VAL (Btm) | 49,610 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 17,270,060 | | |
| PER (x) | 17.32 | | |
| P/BV (x) | 2.02 | | |
| | | | |
| DJIA | 25,629 | 126.73 | 0.50% |
| NASDAQ | 7,884 | 23.99 | 0.31% |
| STOXX Europe 600 | 390 | 1.83 | 0.47% |
| SSEC | 2,779 | 74.22 | 2.74% |
| FSTE | 7,718 | 54.70 | 0.71% |
| HANG SENG | 28,249 | 429.32 | 1.54% |
| NIKKEI | 22,663 | 155.42 | 0.69% |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 669 | 6.24 | 0.94% |
| | | | |
| NYMEX (US \$/bbl) | 69.17 | 0.16 | 0.23% |
| Brent (US \$/bbl) | 74.65 | 0.90 | 1.22% |
| Dubai (US \$/bbl) | 72.75 | 0.39 | 0.54% |
| Baltic dry Index | 1,732 | (41.0) | (2.31%) |
| Gold (spot) | 1,211 | 3.45 | 0.29% |
| Copper (spot) | 6,143 | 39.25 | 0.64% |
| Sugar (spot) | 10.88 | (0.10) | (0.91%) |
| Rubber (spot) | 164.6 | 0.30 | 0.18% |
| CRB Index | 426.79 | 0.00 | 0.00% |
| | | | |
| THB/Dollar | 33.2 | (0.13) | (0.39%) |
| Yen/Dollar | 111.4 | (0.02) | (0.02%) |
| Euro/Dollar | 1.2 | 0.00 | 0.39% |
| Dollar Index | 95.2 | (0.17) | (0.18%) |
| | | | |
| 3M US T-Bill (%) | 1.98 | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 2.97 | 0.03 | 1.14% |
| 10 Y TH Yield (%) | 2.74 | 0.01 | 0.18% |
| VIX Index | 10.93 | (0.34) | (3.02%) |
| | | | |
| Equity | 7-Aug | MTD | YTD |
| Local Institutions | (2,017) | (6,113) | 104,953 |
| Proprietary Trading | 1,414 | 3,683 | (13,164) |
| Foreign Investors | 2,226 | 5,510 | (185,189) |
| Local Individuals | (1,623) | (3,080) | 93,399 |
| | | | |
| Bond | 7-Aug | MTD | YTD |
| Foreign Investors (U\$mn.) | (12.17) | (84.16) | 3,369.27 |
| | | | |
| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| KBANK | 214.00 | (0.71) | (1.38%) |
| CBG | 45.50 | (0.25) | (5.21%) |
| DTAC | 40.00 | (0.24) | (2.44%) |
| IRPC | 6.50 | (0.20) | (1.52%) |
| SCCC | 230.00 | (0.15) | (2.13%) |
| | | | |
| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| PTT | 52.25 | 2.13 | 1.46% |
| IVL | 59.25 | 1.24 | 3.95% |
| PTTEP | 142.50 | 1.18 | 2.15% |
| CPF | 26.50 | 0.85 | 3.92% |
| U | 0.03 | 0.56 | 50.00% |

นักกลยุทธ์: กิจพจน์ ไพโรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional /Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|--------|--|
| | | 2018F | 2019F | 2018F | 2019F | -1D | WTD | MTD | YTD | |
| TIPS | | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,707 | 15.7 | 14.3 | 16% | 10% | 0.6% | -0.3% | 0.3% | -2.6% | |
| - Energy | 25,816 | 12.4 | 11.8 | 45% | 5% | 0.9% | 0.3% | 1.7% | 5.1% | |
| - Banking | 545 | 11.2 | 10.0 | 2% | 12% | 0.1% | -0.1% | 0.5% | -4.9% | |
| - Commerce | 41,435 | 28.2 | 24.4 | 20% | 16% | 0.7% | -0.3% | -2.0% | -7.9% | |
| - Telecom | 161 | 19.8 | 17.7 | -20% | 12% | 0.4% | 0.5% | 0.0% | -2.5% | |
| - Transport | 370 | 31.8 | 27.5 | 63% | 16% | 0.4% | -0.8% | -0.8% | -3.9% | |
| Indonesia | 6,091 | 15.8 | 14.0 | 72% | 13% | -0.2% | 1.4% | 2.6% | -4.2% | |
| Philippine | 7,726 | 17.8 | 15.8 | 23% | 13% | -1.2% | -1.2% | 0.7% | -9.7% | |
| Asia | | | | | | | | | | |
| China | 2,779 | 11.1 | 9.8 | 36% | 14% | 2.7% | 1.4% | -3.4% | -16.0% | |
| Hong Kong | 28,249 | 11.5 | 10.3 | 37% | 11% | 1.5% | 2.1% | -1.2% | -5.6% | |
| India | 37,666 | 19.9 | 16.7 | 42% | 19% | -0.1% | 0.3% | 0.2% | 10.6% | |
| Japan | 22,663 | 16.3 | 14.4 | 59% | 13% | 0.7% | 1.0% | 0.8% | -0.1% | |
| Korea | 2,300 | 9.1 | 8.4 | 105% | 8% | 0.6% | 0.7% | 0.4% | -6.6% | |
| Malaysia | 1,791 | 17.2 | 16.0 | 6% | 8% | 0.6% | 0.6% | 0.4% | -0.3% | |
| Singapore | 3,340 | 13.4 | 12.4 | 3% | 8% | 1.7% | 2.3% | 0.6% | -1.8% | |
| Taiwan | 10,983 | 14.1 | 13.4 | 28% | 5% | -0.4% | 0.3% | -0.1% | 3.8% | |
| Vietnam | 957 | 16.1 | 13.3 | 40% | 21% | -0.4% | -0.3% | 0.0% | -2.8% | |
| MSCI Asia Ex Japan | 669 | 12.8 | 11.5 | 37% | 11% | 0.9% | 1.1% | -0.8% | -6.3% | |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 392 | 12.9 | 11.8 | 140% | 9% | 2.4% | 2.8% | 0.9% | 1.3% | |
| Coal Index | 1,080 | 8.3 | 8.3 | 570% | 1% | 2.0% | 1.9% | 0.3% | -15.0% | |
| Chemicals Index | 281 | 12.4 | 11.4 | 53% | 9% | 1.3% | -0.4% | -1.7% | -11.9% | |
| Banks Index | 178 | 8.2 | 7.5 | 12% | 9% | 1.1% | 2.1% | -0.2% | -7.8% | |
| Commercial Services Inde | 119 | 18.5 | 16.4 | 23% | 13% | 1.4% | 0.8% | -1.5% | -7.7% | |
| Telecommunications Index | 56 | 14.5 | 12.1 | 13% | 19% | 1.3% | 2.9% | 1.6% | -6.9% | |
| Transportation Index | 162 | 16.7 | 15.2 | 69% | 10% | 1.3% | 1.1% | -0.9% | -4.1% | |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 7-Aug | 6-Aug | MTD | YTD | 2017 | 2016 |
|-------------|--------|--------|------|---------|---------|--------|
| Thailand | 66.7 | 36.9 | 166 | (5,797) | (796) | 2,240 |
| Indonesia | 7.4 | 24.9 | 74 | (3,441) | (2,960) | 1,259 |
| Philippines | (2.1) | (1.6) | (2) | (1,270) | 1,095 | 83 |
| India | - | 65.1 | 3 | (410) | 8,014 | 2,903 |
| S. Korea | 40.0 | (18.6) | 186 | (3,407) | 8,267 | 10,480 |
| Taiwan | (45.4) | (70.1) | 1 | (9,121) | 5,736 | 10,956 |
| Vietnam | (3.9) | (16.7) | (55) | 1,399 | 1,163 | (345) |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

08 ส.ค. - ประชุมนโยบายการเงินไทย (กนง.)

ตัวเลขดุลการค้าจีน เดือน ก.ค.

18-19 ส.ค. - กสทช.เปิดประมูลคลื่น 900MHz และ 1800 MHz

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SAWAD* (41)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/61 คาดเพิ่มขึ้นจากโมเมนตัมการเติบโต และการส่งผ่านกำไรมาจาก BFT ขณะที่การรายงานผลการดำเนินงานของ MTC ที่มีกำไรเพิ่มขึ้น 60% YoY เป็ปัจจัยบวกต่อการเก็งกำไรผลประกอบการ SAWAD
- **PSH (24)** : คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 2/61 ยังไม่ตึง โดยอาจมีการปรับเป้าหมายยอดขายลงแต่ผลจากการจัดกลุ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ทำให้อุดจงบมีสัญญาณบวก และมีแนวโน้มจะเห็นการปรับเพิ่ม Presale ได้ ทำให้ผลการดำเนินงานในครึ่งปีหลังมีแนวโน้มฟื้นตัว และต่อเนื่องไปยัง 2562
- **PRM* (7.80)** : เก็งกำไรแบบตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 6.70 บาท
- **PSTC* (0.85)** : เก็งกำไรแบบตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 0.70 บาท
- **หุ้นที่น่าสนใจอื่น ๆ: GLOBAL, MINT, IRPC, PF, TIP*, SGP*, BDMS, WORK, CK, STEC, MBK*, MTC, TK, GUNKUL*, PSTC* (ควรตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5%)**

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

| | |
|---|---|
| <p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (7 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ซึ่งรวมถึงหุ้นเทสลาและหุ้นอัลฟาเบต ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารพุ่งขึ้นตามทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ นอกจากนี้ ตลาดยังได้ปัจจัยหนุนจากการที่นักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนและแนวโน้มเศรษฐกิจของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นยุโรป</p> | <p>ตลาดหุ้นยุโรปเปิดตลาดวันนี้ปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่นักลงทุนต่างรอดูการเปิดเผยผลประกอบการของบริษัทต่างๆ ดัชนี Stoxx Europe 600 เปิดบวก 0.3% และ 389.64 จุด ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสเปิดวันนี้ที่ 5,490.91 จุด เพิ่มขึ้น 13.73 จุด, +0.25% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันเปิดวันนี้ที่ 12,656.87 จุด เพิ่มขึ้น 58.66 จุด, +0.47% (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดน้ำมัน</p> | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (7 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าปริมาณน้ำมันในตลาดโลกจะเผชิญภาวะตึงตัว หลังจากสหรัฐประกาศมาตรการคว่ำบาตรอิหร่าน นอกจากนี้ การอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ยังเป็นอีกปัจจัยที่ช่วยหนุนราคาน้ำมันเช่นกัน สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 16 เซนต์ หรือ 0.2% ปิดที่ 69.17 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือนค.ศ. เพิ่มขึ้น 54 เซนต์ หรือ 0.7% ปิดที่ 73.75 ดอลลาร์/บาร์เรล (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ยังคงประมาณการจีดีพีไทยปีนี้โต 4.3-4.8%</p> | <p>กกร.ยังคงประมาณการจีดีพีไทยปีนี้โต 4.3-4.8% ส่งออกโต 7-10% เงินเฟ้อที่ 0.9-1.5% กกร. (คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน) ยังคงประมาณการขยายตัวเศรษฐกิจไทยปีนี้ที่ 4.3-4.8% การส่งออกขยายตัว 7-10% และ เงินเฟ้ออยู่ที่ 0.9-1.5% พร้อมคาดการณ์ประชุม กนง.วันพรุ่งนี้ (8 ส.ค.61) ยังคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.5% และตลอดปีนี้ ขณะที่ภาคภาคส่งออก ยอมรับให้เงินบาทอ่อนค่าได้แต่ขอให้ไม่ผันผวน</p> |
| <p>คนไทยดูทีวีดิจิทัลเพิ่มขึ้นเป็น 89.42%</p> | <p>กสทช. เผย ก.ค.61 คนไทยดูทีวีดิจิทัลเพิ่มขึ้นเป็น 89.42% ช่อง 7 - ช่อง 3 - MONO ครองแชมป์เรตติ้ง กสทช. รายงานสภาพตลาดดิจิทัลทีวี เดือน ก.ค. 61 คนไทยรับชมทีวีดิจิทัลผ่านโครงข่ายภาคพื้นดินเพิ่มสูงขึ้นเป็น 89.42% ขณะที่รับชมผ่านดาวเทียมและเคเบิลลดลงเหลือ 10.58% แต่มูลค่าโฆษณาตกลง ชี้ ช่อง 7 - ช่อง 3 - MONO ครองแชมป์เรตติ้ง พบคอนเทนต์ประกวดร้องเพลง - ละครผิวเมีย ยังครองใจปชช.</p> |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียวน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

| | |
|---|--|
| <p>TOP</p> <p>แนะนำ ถึง</p> <p>ราคาเป้าหมาย</p> <p>82.00 บาท</p> | <p>TOP รายงานผลประกอบการที่ดีกว่าคาดการณ์ตลาดใน 2Q61 โดยประเด็นที่ทำให้ดีกว่าคาดการณ์คือ inventory gains ถึงอย่างไรก็ตาม ผลประกอบการจากธุรกิจหลักยังอยู่ต่ำกว่าประมาณการของเรา จากค่า GRM ที่ปรับตัวต่ำลง ถึงภาพรวมในครึ่งปีหลัง 2561 ผลประกอบการอาจเกิดการฟื้นตัว แต่ราคาหุ้นได้สะท้อนประเด็นดังกล่าว และอาจมีความเสี่ยงจากผลประกอบการที่หดตัวลงตามการปิดปรับปรุงโรงงานในปี 2562 ทั้งนี้ในกลุ่มปิโตรเคมีเคล เรายังคงชื่นชอบ IVL และ PTTGC คงคำแนะนำ ถึง ที่ราคาเป้าหมาย 82.00 บาท</p> |
| <p>DELTA</p> | <p>DELTA ชะลอซื้อกิจการ รอ DEISG เทนเดอร์ฯ จบ Q1/62-คงเป้ากำไรโต 10%</p> <p>นายอนุสรณ์ มุทราวิศ กรรมการบริหาร บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ DELTA ให้ข้อมูลในงาน Opportunity Day ว่า DELTA คาดผลงาน Q3/61 ดีกว่า Q2/61 หลังบาทอ่อนค่า - สงครามการค้าหนุนออเดอร์พุ่ง รับผิดชอบต่อชะลอแผนซื้อกิจการ เหตุรอดีล DEISG ทำเทนเดอร์ฯจบช่วง Q1/62</p> |
| <p>PTT</p> | <p>PTT ทำสัญญาจ้าง "กิจการค้าร่วม SPCC" สร้างท่าเทียบเรือ-สถานีรับจ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว หนองแฟบ นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิตร ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการกลุ่มธุรกิจปิโตรเลียมขั้นต้นและก๊าซธรรมชาติ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ PTT เป็นประธานในพิธีลงนามสัญญาจ้างโครงการก่อสร้างท่าเทียบเรือและสถานีรับจ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว หนองแฟบ ระหว่าง บริษัท พีทีที แอลเอ็นจี จำกัด (PTTLNG) และ กิจการการค้าร่วม SPCC (Saipem S.A. - CTCI Corporation) เพื่อรองรับการนำเข้าแอลเอ็นจี 7.5 ล้านตันต่อปีกำหนดแล้วเสร็จภายในปี 2565</p> |
| <p>SCC</p> | <p>SCC ขยายฐานผลิตบรรจุภัณฑ์อาหารปลอดภัยเฟสที่ ตั้งเป้าปี 66 มีส่วนแบ่งตลาด 10%</p> <p>บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) หรือ SCC ระบุในเอกสารเผยแพร่ ต้อนรับการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจอาหารและบริการเดลิเวอรี่ พร้อมตอบโจทย์ทรนตรีรักษาล้างขวด ล้อม เพิ่มฐานการผลิตบรรจุภัณฑ์อาหารปลอดภัยเฟสที่มูลค่าการลงทุนกว่า 800 ล้านบาท และพัฒนาบรรจุภัณฑ์เยื่อธรรมชาติเฟสที่ล่าสุด ด้วยคุณสมบัติที่แข็งแรงยิ่งขึ้นจากเยื่อคาลิปตัส สะอาด ปลอดภัย สามารถอุ่นร้อนโดยเข้าไมโครเวฟได้ พร้อมบริการ เฟสที่ โซลูชั่น ให้คำปรึกษาด้านการออกแบบและผลิตบรรจุภัณฑ์ สร้างสรรค์ดีไซน์แปลกใหม่ ที่มีเอกลักษณ์เฉพาะและสร้างความสะดวกให้กับผู้ใช้งาน</p> |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 7-Aug | 6-Aug | % Chg | | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) |
|---|----------|-------|-------|-------|---|------|------|------|------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 6.58 | 6.59 | 0% | ↓ | 2% | 20% | -1% | -6% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 72.8 | 72.2 | 1% | ↑ | 0% | -2% | -1% | 17% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 73.5 | 72.8 | 1% | ↑ | 1% | -4% | -5% | 15% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 69.2 | 68.5 | 1% | ↑ | 1% | -6% | -3% | 13% | |
| LPG | | | | | | | | | | |
| Butane FOB ARA Barge | US\$/MT | 570 | 570 | 0% | → | 0% | 2% | 21% | 0% | SGP(+) |
| Propane FOB ARA Barge | US\$/MT | 555 | 555 | 0% | → | 0% | -1% | 17% | -6% | |
| Future | | | | | | | | | | |
| Nymex 1st month | US\$/bbl | 69.2 | 69.0 | 0% | ↑ | 1% | -3% | -2% | 17% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 82 | 80 | 2% | ↑ | 1% | 1% | -1% | 11% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 9 | 8 | 12% | ↑ | 10% | 36% | 0% | -22% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 88 | 86 | 1% | ↑ | 0% | 0% | -2% | 14% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 15 | 14 | 5% | ↑ | -1% | 10% | -7% | 2% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 68 | 67 | 1% | ↑ | 0% | -1% | 6% | 24% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (5) | (5) | 6% | ↑ | -2% | -11% | -50% | -34% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 85 | 85 | 0% | ↑ | 0% | -1% | -2% | 11% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 12 | 13 | -1% | ↓ | 0% | 0% | -4% | -15% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน