

ลงทุนยังเน้นหุ้นมั่นคง ขณะที่เก็งกำไรอาจเลือกกำหนดจุดตัดขาดทุนในกลุ่มสายการบิน

ความคืบหน้าในการรักษาโรคโควิด-19 เป็นจิตวิทยาบวกต่อการลงทุน หุ้นยุโรปและสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นจากรายงานข่าวความคืบหน้าในการพัฒนาวิธีการรักษาโรคโควิด-19 ไม่ว่าจะเป็นกรณี ที่องค์การอาหารและยาสหรัฐฯ (FDA) อนุมัติให้ใช้พลาสมาที่มีโปรตีนภูมิคุ้มกัน (convalescent plasma) ในการรักษาผู้ป่วย รวมถึงรายงานความคืบหน้าเกี่ยวกับวัคซีนของแอสตราเซนเนกา ซึ่ง มุมมองดังกล่าวทำให้หุ้นในกลุ่มฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะกลุ่มท่องเที่ยว, สายการบิน, เรือสำราญ ปรับตัวขึ้นค่อนข้างโดดเด่นเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม

ส่งออกก.ค. -11.37% ดีกว่าที่ตลาดคาด -18.72% ขณะที่นำเข้า -26.38% เกินดุลการค้า 3,343 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ภาพรวมทั้งปีนำเข้า -7.72% ขณะที่ส่งออก -14.69% โดยกระทรวงพาณิชย์คาดว่าทั้งปีการส่งออกจะติดลบ 8-9% ทั้งนี้กลุ่มที่มีสัญญาณบวกจากการส่งออกได้แก่ ผลิตภัณฑ์ยาง (ถุงมือยาง และผลิตภัณฑ์ทางเภสัชกรรม), อาหาร (ทูน่ากระป๋อง น้ำมันปาล์ม), อิเล็กทรอนิกส์ (อุปกรณ์กึ่งตัวนำ) ซึ่งหุ้นที่ได้ประโยชน์ได้แก่ STA, STGT, TU, CPF, TFG, GFPT, HANA, DELTA อย่างไรก็ตามกลุ่มถุงมือยางอาจมีแรงทำกำไรช่วงสั้นจากข่าวดีเรื่องวิธีการรักษาโควิด ทำให้การเก็งกำไรเห็นซื้อเมื่ออ่อนตัว (มองกรอบ STGT ที่ PER 20-30x ที่ 63-94 บาท ต่ำ 70 น่าสนใจ)

ลงทุนยังคงเน้นหุ้นปลอดภัย เก็งกำไรอาจเลือกกลุ่มกระทบหนักจากโควิด เราคาด SET Index มีโอกาสฟื้นระยะสั้นหลังปรับลดลงแรงติดต่อกันหลายวัน อย่างไรก็ตามยังคงอยู่ในภาพของการปรับตัวในระดับ 50-100 จุด (ของรอบนี้ นับจาก 13 ส.ค.) โดยมีแนวรับสำคัญบริเวณ 1260-1280 จุด ขณะที่แนวต้าน 1327 จุด ในช่วง 3-5 สัปดาห์ข้างหน้า กลยุทธ์การลงทุนช่วงสั้นจึง เน้นในกลุ่มหุ้นปลอดภัย อาทิ สื่อสาร และหุ้นที่มีปันผลสูง อาทิ กองทุนโครงสร้างพื้นฐานและกองรีทส์ หรือหุ้นที่มีปัจจัยบวกที่ชัดเจน หุ้นที่เราชอบได้แก่ CPF, TU, TIP, THRE, ADVANC, INTUCH, DIF, JASIF, SUPEREIF, BTSGIF, BCH, CHG, WHAUP, EASTW / หุ้นที่มีปัจจัยบวก กลุ่มที่ถูกนำเข้าคำนวณในดัชนี FTSE Thailand สำหรับผู้เก็งกำไร อาจเลือกเก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุนในกลุ่มที่ได้รับผลกระทบหนักจากโควิด ซึ่งหุ้น Laggard ที่น่าสนใจ มอง AAV*, BA*, SPF*

ภาพรวมกลยุทธ์ **ฟื้นตัวทางเทคนิคระยะสั้น แนวต้าน 1327 จุด โดยการเก็งกำไรยังคงควรระวังความผันผวนระยะสั้นจากทิศทางค่าเงินสหรัฐฯ ที่มีโอกาสแข็งค่าขึ้น // หุ้นแนะนำวันนี้** **เก็งกำไร CPF, TU, CRC*, AAV***

แนวรับ 1,306 จุด / แนวต้าน : 1,327-1,355 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

เลือกตั้งปธน.สหรัฐฯ - พรรครีพับลิกันประกาศเสนอชื่อปธน.โดนัลด์ ทรัมป์เป็นตัวแทนของพรรคเข้าชิงตำแหน่งปธน.สหรัฐฯ อย่างเป็นทางการ โดยปธน.ทรัมป์จะกล่าวสุนทรพจน์ในคืนวันพฤหัสบดี

เจรจาการค้า - หลิว เหอ รองนายกรัฐมนตรีจีนหารือทางโทรศัพท์กับโรเบิร์ต โลห์ไฮเซอร์ ผู้แทนการค้าสหรัฐฯ (USTR) และสตีเฟน มนูชิน รัฐมนตรีคลัง โดยมีความเห็นตรงกันว่าข้อตกลงการค้าเฟสแรกดำเนินไปด้วยดี ซึ่งน่าจะช่วยลดความกังวลต่อความตึงเครียด

172 ประเทศเข้าร่วมโครงการ COVAX - ประเทศต่างๆ ทั่วโลกจำนวน 172 ประเทศเข้าร่วมโครงการ COVAX ของ WHO ในการระดมเงินทุนเพื่อจัดซื้อวัคซีนต้านโควิด-19 พร้อมระบุว่า ขณะนี้มีวัคซีน 9 ตัวในโครงการ COVAX ของ WHO กำลังประเมินวัคซีนที่อาจมีเพิ่มในโครงการอีก 9 ตัว

WHO เตือนพลาสมารักษาโควิดประสิทธิภาพย่ำแย่ - WHO เตือน การรักษาผู้ป่วยโควิด-19 ผ่านการใช้พลาสมา ยังคงมีประสิทธิภาพต่ำ โดยจากผลการทดลองในคลินิกพบว่า การใช้พลาสมาประสบความสำเร็จเพียงไม่กี่ครั้งและเสี่ยงต่อการเกิดผลข้างเคียง พร้อมระบุว่าไม่เหมาะสมต่อการรักษาในวงกว้าง

จีนนำเข้าเนื้อหมูป่า 136% ในเดือนก.ค. - GAC รายงานว่า จีนทำสถิตินำเข้าเนื้อหมูมากถึง 430,000 ตันในเดือนก.ค. พุ่งขึ้น 136% จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว และเป็นสถิตินำเข้าต่อเดือนมากที่สุด แม้มีมาตรการคุมเข้มของด่านศุลกากรเพื่อสกัดเชื้อไวรัสโควิด-19

ประเด็นติดตาม: 26 ส.ค. - TH Industrial Production / 27 ส.ค. - FED Annual meeting, US GDP 2Q20 (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการนำเสนอข้อมูลเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,317.11	17.85	1.37%
SET50	852.29	12.22	1.45%
SET100	1,903.44	28.70	1.53%
FTSE SET LARGE CAP	1,342.39	12.51	0.94%
FTSE SET MID CAP	1,893.01	37.29	2.01%
FTSE SET SMALL CAP	1,644.44	25.04	1.55%
SET-VAL (Btm)	57,078		
Mkt Cap (Btm)	14,081,990		
PER (x)	21.88		
P/BV (x)	1.46		
DJIA	28,308	378.13	1.35%
NASDAQ	11,380	67.92	0.60%
STOXX Europe 600	371	5.76	1.58%
SSEC	3,386	4.95	0.15%
FSTE	6,105	102.84	1.71%
HANG SENG	25,552	437.74	1.74%
NIKKEI	22,986	65.21	0.28%
MSCI ASIA EX JAPAN	726	11.23	1.57%
NYMEX (US \$/bbl)	42.62	0.28	0.66%
Brent (US \$/bbl)	45.13	0.78	1.76%
Dubai (US \$/bbl)	43.50	0.34	0.79%
Baltic dry Index	1,491	10.00	0.68%
Golds (spot)	1,929	(11.60)	(0.60%)
Copper (spot)	6,534	22.25	0.34%
Sugar (spot)	12.71	(0.12)	(0.94%)
Rubber (spot)	166.0	(0.90)	(0.54%)
CRB Index	386.47	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.5	(0.08)	(0.26%)
Yen/Dollar	106.0	0.18	0.17%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.08%)
Dollar Index	93.3	0.05	0.05%
3M US T-Bill (%)	0.08	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	0.65	0.03	4.14%
10 Y TH Yield (%)	1.30	0.01	0.77%
VIX Index	22.37	(0.17)	(0.75%)
Equity	24-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	1,517	2,043	71,515
Proprietary Trading	732	(318)	702
Foreign Investors	(126)	(14,079)	(240,902)
Local Individuals	(2,123)	12,354	168,686
Bond	24-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(166.92)	(307.13)	(2,693.67)
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
KBANK	83.25	(0.50)	(2.63%)
STGT	75.00	(0.49)	(4.76%)
BAY	21.00	(0.27)	(1.87%)
SCB	70.50	(0.16)	(0.70%)
BDMS	20.00	(0.15)	(0.50%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	56.75	3.63	5.09%
DELTA	124.00	1.61	12.73%
CPALL	64.00	1.04	1.99%
PTTGC	49.25	0.83	4.23%
GULF	31.75	0.74	2.42%

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

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)	EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2020F	2021F	2020F	2021F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,317	22.3	17.1	-37%	30%	1.4%	1.4%	-0.9%	-16.6%
- Energy	20,597	21.5	14.5	-33%	48%	1.5%	1.5%	-4.3%	-17.8%
- Banking	268	8.0	7.2	-30%	10%	-0.9%	-0.9%	1.4%	-39.2%
- Commerce	36,067	35.2	26.8	-16%	31%	1.4%	1.4%	0.1%	-6.3%
- Telecom	141	18.8	18.4	-26%	3%	0.7%	0.7%	-0.3%	-12.5%
- Transport	316					3.5%	3.5%	6.0%	-22.5%
Indonesia	5,277	19.2	14.6	22%	31%	0.1%	0.1%	2.5%	-16.2%
Phillipine	5,944	19.7	14.5	-14%	36%	-1.0%	-1.0%	0.3%	-23.9%
Asia									
China	3,386	14.4	12.4	28%	16%	0.1%	0.1%	2.3%	11.0%
Hong Kong	25,552	12.0	10.2	18%	19%	1.7%	1.7%	3.9%	-9.4%
India	38,799	24.4	18.2	19%	35%	0.9%	0.9%	3.2%	-6.0%
Japan	22,986	23.0	18.3	14%	25%	0.3%	1.5%	7.2%	-1.6%
Korea	2,330	17.1	12.0	-5%	43%	1.1%	1.7%	4.2%	6.7%
Malaysia	1,569	20.5	16.5	-22%	24%	-0.5%	-0.5%	-2.2%	-1.3%
Singapore	2,539	16.4	12.5	-36%	31%	0.4%	0.4%	0.3%	-21.2%
Taiwan	12,647	18.9	16.1	9%	17%	0.3%	0.3%	-0.1%	5.4%
Vietnam	869	16.1	12.3	26%	31%	1.6%	1.6%	8.8%	-9.6%
MSCI Asia Ex Japan	726	18.1	14.5	5%	25%	1.6%	1.6%	3.6%	5.5%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	308	40.9	18.7	-41%	118%	0.6%	0.7%	2.2%	-8.2%
Coal Index	269	8.8	8.1	65%	9%	-0.2%	-0.3%	2.9%	-12.8%
Chemicals Index	300	24.1	17.9	-16%	35%	0.9%	1.6%	9.5%	11.5%
Banks Index	150	7.3	6.6	7%	10%	0.0%	0.4%	3.5%	-17.2%
Commercial Services Inde	137	27.2	22.2	-2%	22%	0.1%	0.5%	6.3%	3.5%
Telecommunications Inde	58	14.2	14.4	19%	-1%	0.3%	0.7%	3.5%	0.9%
Transportation Index	149	37.1	17.4	-30%	114%	0.0%	0.7%	8.0%	-10.0%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Aug	21-Aug	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	(4.0)	(7.1)	(451)	(7,574)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	(43.2)	-	(324)	(1,627)	3,465	(3,656)
Philippines	(21.4)	-	(182)	(1,632)	(240)	(1,080)
India	-	58.5	5,558	4,270	14,234	(4,557)
S. Korea	305.0	179.7	(1,116)	(22,071)	924	(5,676)
Taiwan	(38.8)	213.9	(1,416)	(19,988)	9,377	(12,231)
Vietnam	(17.9)	(11.4)	(26)	(161)	182	1,802

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม.

- 25 ส.ค. – US consumer confidence เดือน ส.ค.
- 26 ส.ค. – TH Industrial Production เดือน ก.ค.
- 27 ส.ค. – FED Annual meeting, US GDP 2Q20

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร CPF (40)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มทำ new high ในปีนี้ ขณะที่ราคาหุ้นยังต่ำกว่า high เดิมที่ 42.75 บาท อีกทั้งเป็นหุ้นใน SET50 เพียงไม่กี่ตัวที่แนวโน้มกำไรยังเป็นขาขึ้น
- **เก็งกำไร TU (18)** : คาดได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า และผลการดำเนินงานที่ผ่านจุดที่แย่สุดไปแล้ว
- **เก็งกำไร CRC* (34)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัวหลังผ่านช่วงปิดเมืองไปแล้ว ขณะที่มีโอกาสถูกนำเข้ามาคำนวณในดัชนี FTSE Thailand เป็นปัจจัยบวกต่อการเก็งกำไรระยะสั้น
- **เก็งกำไร AAV* (2.06)** : การท่องเที่ยวในประเทศเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัว แม้ยังยากที่ผลประกอบการจะกลับมาเป็นกำไร แต่การเก็งกำไรในช่วงส.ค.-ก.ย. ซึ่งห่างไกลจากการประกาศผลประกอบการ อีกทั้งมีประเด็นปรับเพิ่มสิทธิเกี่ยวกับตัวกันขึ้น เป็นปัจจัยบวกต่อการเก็งกำไรกลุ่มสายการบิน

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นทะลุแนว 28,000 จุดเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือนเมื่อคืนนี้ (24 ส.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq และ S&P500 ต่างก็ปิดทำนิวไฮ หลังจากสำนักงานอาหารและยาสหรัฐ (FDA) ได้อนุมัติให้ใช้พลาสมาที่มีโปรตีนภูมิคุ้มกัน (convalescent plasma) ในการรักษาผู้ป่วยโรคโควิด-19 โดยชาวดังกล่าวช่วยหนุนหุ้นกลุ่มที่เป็นความหวังว่าจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ซึ่งรวมถึงหุ้นกลุ่มสายการบิน และกลุ่มอุตสาหกรรม (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (24 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากข่าวความคืบหน้าในการพัฒนาวิธีการรักษาโรคโควิด-19 ซึ่งได้ช่วยคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้นซึ่งส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวกในวันนี้ โดยได้แรงหนุนจากความแข็งแกร่งของตลาดหุ้นเอเชียและตลาดหุ้นสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตาการกล่าวสุนทรพจน์ของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในการประชุมประจำปีของเฟดซึ่งจะจัดขึ้นที่เมืองแจ็กสัน โฮล โดยนายพาวเวลมีกำหนดกล่าวสุนทรพจน์ในวันพฤหัสบดีที่ 27 ส.ค.นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (24 ส.ค.) หลังมีรายงานว่าบริษัทน้ำมันในอ่าวเม็กซิโกพากันอพยพพนักงานออกจากแท่นขุดเจาะเพื่อเตรียมรับมือกับพายุ 2 ลูกที่จ่อถล่มอ่าวเม็กซิโก ส่งผลให้มีการระงับการผลิตน้ำมันมากกว่าครึ่งหนึ่งในพื้นที่ดังกล่าว (อินโฟเควสท์)
172 ประเทศเข้าร่วมโครงการ COVAX	ผู้อำนวยการ WHO เผยว่า ประเทศต่างๆ ทั่วโลกจำนวน 172 ประเทศเข้าร่วมโครงการ COVAX ของ WHO ในการระดมเงินทุนเพื่อจัดซื้อวัคซีนต้านโควิด-19 พร้อมระบุว่า ขณะนี้มีวัคซีน 9 ตัวในโครงการ COVAX ของ WHO กำลังประเมินวัคซีนที่อาจมีเพิ่มในโครงการอีก 9 ตัว
WHO เตือนพลาสมารักษาคovidประสิทธิภาพย่ำแย่	WHO เตือน การรักษาผู้ป่วยโควิด-19 ผ่านการใช้พลาสมา ยังคงมีประสิทธิภาพต่ำ โดยจากผลการทดลองในคลินิกพบว่าการใช้พลาสมาประสบความสำเร็จเพียงไม่กี่ครั้งและเสี่ยงต่อการเกิดผลข้างเคียง พร้อมระบุว่าไม่เหมาะสมต่อการใช้รักษาในวงกว้าง
ส่งออกไทยหด 11.37%	ตัวเลขส่งออกไทย เดือน ก.ค. เปลี่ยนแปลง -11.37% yoy ขณะที่ การนำเข้าเปลี่ยนแปลง -14.69% yoy ส่งผลให้เกินดุลการค้า 14.04 พันล้านเหรียญสหรัฐ
จีนนำเข้าเนื้อหมูพุ่ง 136% ในเดือนก.ค.	GAC รายงานว่า จีนทำสถิตินำเข้าเนื้อหมูมากถึง 430,000 ตันในเดือนก.ค. พุ่งขึ้น 136% จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว และเป็นสถิตินำเข้าต่อเดือนมากที่สุด แม้มีมาตรการคุมเข้มของด่านศุลกากรเพื่อสกัดเชื้อไวรัสโควิด-19 ก็ตาม

Report & Corporate News

WHA HOLD TP: Bt 3.35	กำไรช่วงครึ่งปีหลังของ WHA น่าจะมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงครึ่งปีแรก จากพัฒนาการในหลายธุรกิจที่ WHA มีอยู่ ทำโดยธุรกิจพลังงาน อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าจะยังเห็นกำไรปรับตัวลดลง yoy โดยเราชอบ AMATA มากกว่า WHA จากการที่มีอ็อปไซด์มากกว่า คงคำแนะนำ ถือ ที่ราคาเป้าหมาย 3.35 บาท ราคาซื้อ 2.8 บาท
BCP HOLD TP: Bt 19.50	เราปรับลด core profit ลง 14% และ 11% ในปี 2021-22 ตามลำดับ เพื่อสะท้อนผลจากการ dilution ใน BCPG จากที่ถือหุ้น 70% จะลดลงเหลือ 56% ในปี 2021 ทั้งนี้ เรายังมองเห็นความเสี่ยงจากการที่จะถูกนักลงทุนต่างชาติเทขายหุ้นหลังจากที่หมดช่วงเวลา lock-up period อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าราคาหุ้น BCP จะซื้อขายในลักษณะ sideways ในช่วง 2H20 คงคำแนะนำ ถือ ที่ราคาเป้าหมายลดลงมาที่ 19.50 บาท ราคาซื้ออยู่ที่ 16.50 บาท
BANPU	เปิดเผยว่า ภาพรวมของผลการดำเนินงานช่วงครึ่งหลังปีนี้ คาดว่าจะดีกว่าครึ่งปีแรก โดยเฉพาะในส่วนของบริษัทถ่านหิน ที่คาดว่าจะราคาขายจะปรับตัวขึ้นมากกว่าในช่วงครึ่งปีแรกที่ 40-50 เหรียญสหรัฐ/ตัน หลังจากที่มีหลายประเทศผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ จากมาตรการสกัดการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ทำให้ภาคอุตสาหกรรมต่าง ๆ กลับมาเดินสายการผลิตได้เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ความต้องการใช้ถ่านหินกลับมาเพิ่มขึ้น ในขณะที่ปริมาณถ่านหินจากประเทศอินโดนีเซียมีแนวโน้มลดลง (อินโฟเควสท์)
DOHOME	เปิดเผยว่า บริษัทมั่นใจว่ายอดขายในปี 63 จะเติบโตได้จากปี 62 จากเดิมที่คาดว่าจะหดตัว 10% เนื่องจากช่วงครึ่งปีแรกยอดขายเติบโตขึ้นมาได้เล็กน้อย และช่วงครึ่งปีหลังภาครัฐผ่อนคลายมาตรการปิดเมือง (Lockdown) ส่งผลให้บริษัทสามารถกลับมาเปิดให้บริการสาขาขนาดใหญ่ที่มีอยู่ทั้งหมด 10 แห่ง และสาขา Dohome To Go 8 สาขา อีกทั้งยอดขายในสาขาต่างๆ พื้นตัวขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Aug	21-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	0.59	0.63	-6%	↓	51%	231%	428%	-75%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	43.5	43.2	1%	↑	1%	1%	21%	-17%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	44.3	43.5	2%	↑	0%	2%	25%	-16%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	42.5	42.2	1%	↑	-1%	1%	24%	-13%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	340	340	0%	→	0%	3%	42%	-42%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	360	360	0%	→	0%			-36%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	42.6	42.3	1%	↑	-1%	1%	20%	-13%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	45	45	1%	↑	1%	5%	58%	-26%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	2	2	4%	↑	-10%	2850%	122%	-81%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	50	50	0%	↑	0%	-2%	34%	-25%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	6	-5%	↓	-10%	-20%	489%	-54%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	41	40	1%	↑	1%	8%	52%	-9%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(3)	(3)	4%	↑	-2%	47%	71%	66%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	44	44	1%	↑	0%	-1%	43%	-30%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	1	1	20%	↑	-41%	-60%	114%	-93%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg, Aspen, UOB Kay Hian (GRM data will be delayed for 1 day)