

## Report & Corporate News

<b>HMPRO</b> <b>Upgraded BUY</b> TP: 16.00 บาท	HMPRO ประกาศกำไรสุทธิ 2021 ที่ 1,433 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52% yoy และ 5% qoq ผลลัพธ์เป็นไปตามการคาดการณ์ของเรา และตลาด เนื่องจากมาตรการล็อกดาวน์ครั้งที่สองไม่รุนแรงนักเมื่อเทียบกับมาตรการแรก HMPRO ได้ปิดชั่วคราวโดยมีเพียง 22% (เทียบกับ 50-70% ในไตรมาส 2Q63) ของสาขาที่เปิดดำเนินการ (ณ วันที่ 28 ก.ค. 21) งบดุลและกระแสเงินสดของ HMPRO ก็แข็งแกร่งเช่นกัน ปรับเพิ่มคำแนะนำขึ้นเป็น ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 16.00 บาท
<b>SCGP</b> <b>Maintained BUY</b> TP: 70.00 บาท	SCGP รายงานกำไรสุทธิที่แข็งแกร่งในไตรมาส 2064 โดยได้แรงหนุนจากการเติบโตของรายได้ที่แข็งแกร่งทั้งในกลุ่มธุรกิจบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรและแบบธุรกิจเยื่อและกระดาษ แม้จะเผชิญกับความต้องการตามฤดูกาลที่ต่ำในไตรมาส 2021 เนื่องจากเทศกาลวันหยุดต่างๆ เราคาดว่ากำไรครึ่งปีหลังของ SCGP จะยังคงมีโมเมนตัมที่แข็งแกร่ง จากการสนับสนุน M&P ใหม่ รวมถึงข้อตกลง Duay Tan, In Tan และ Deltalab คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 70.00 บาท
<b>HANA</b> <b>Downgraded HOLD</b> TP: 70.00 บาท	เราคาดว่า HANA จะมีกำไรสุทธิ 577 ล้านบาท (-15 yoy, +92% qoq) สำหรับ 2021 อย่างไรก็ตาม กำไรหลักจะเพิ่มขึ้นทั้ง yoy และ qoq แม้ว่าเราเชื่อว่าแนวโน้มกำไรในครึ่งปีหลังจะโดดเด่น แต่เราเชื่อว่าราคาหุ้นได้สะท้อนไว้แล้วในปัจจุบันทุกทิศทาง ปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 70.00 บาท
<b>VGI</b> <b>Maintained BUY</b> TP: 6.90 บาท	เนื่องจากการระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรงในกรุงเทพฯ ตลอดทั้งไตรมาส VGI มีแนวโน้มที่จะรายงานผลขาดทุนเล็กน้อยใน 1QFY22 ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับปีต่อปีจากแคมเปญส่งเสริมการขายและผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของบริษัทฯ แม้ว่าข้อเสียจะยังคงอยู่ในระยะสั้น แต่เราเชื่อว่าข่าวร้ายได้สะท้อนไปยังราคาหุ้นแล้ว และคาดว่าจะฟื้นตัวได้ตั้งแต่ 3QFY22 เป็นต้นไป คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 6.90 บาท
<b>CHAYO</b>	CHAYO ดีลซื้อหนี้ด้วยคุณภาพกับสถาบันการเงินกว่า 6 หมื่นล้านบาท คาดในไตรมาส 3/2564 บิ๊กเข้าพอร์ตไม่น้อยกว่า 3 พันล้านบาท คาดใช้เงินราว 1 พันล้านบาท มองครึ่งหลังปีนี้มีหุ้นที่เสียในระบบ पू 5.5-6 แสนล้านบาท รับธุรกิจกัญชาล่าช้า คาดหวังปลายปีได้ความชัดเจน (ทันที)
<b>THANI</b>	THANI ขึ้นความต้องการรถบรรทุกใหม่ยังขยายตัวต่อเนื่อง จากความต้องการขนส่งที่ขยายตัวตามธุรกิจโลจิสติกส์ คาด Q4/2564 ยอดปล่อยสินเชื่อใหม่เพิ่ม หลังลูกค้าโอนรถได้เพิ่มขึ้น ยันหมดห่วงเหตุตั้งสำรองไว้สูง แคมคุม NPL ต่ำ 4% ขณะที่คงปล่อยยอดปล่อยสินเชื่อทั้งปี 2.4 หมื่นล้านบาท พอร์ตสินเชื่อคงค้างแตะ 5 หมื่นล้านบาท (ทันที)
<b>SAWAD</b>	SAWAD เปิดตัวธุรกิจนายหน้าประกัน เจาะกลุ่มลูกค้าใหม่และปัจจุบัน พร้อมเดินเกมรุกเปิดโปรเจกต์ช่วยลูกค้า ผ่อน 0% นานสูงสุด 8 งวด ตั้งเป้าพอร์ตประกันเติบโตกว่า 2,000 ล้านบาท ภายในสิ้นปี 2564 (ทันที)
<b>STGT</b>	STGT ขยายกำลังการผลิตถลุงมืออย่างต่อเนื่อง ย้ำแผนปีเปิดโรงงานใหม่ 4 แห่ง ต้นกำลังผลิตเพิ่มเป็น 35,800 ล้านชิ้นต่อปี ล่าสุดเดินเครื่องจักรโรงงานใหม่สุราษฎร์ธานี 3 แล้ว เล็งเตรียมเปิดโรงงานอ.สะเตา จ.สงขลา และจ.ตรัง ในครึ่งปีหลัง (ชั่วคราว)
<b>STI</b>	STI มื้อขึ้น! ล่าสดคว้งงานกระทรวงมหาดไทยฯ มลค่างานบริการควบคุมก่อสร้าง 142 ล้านบาท ต้นแบ็กถือทะล 4,000 ล้านบาท ส่วน Q3/64 ลุ้นได้งานอู่ตะเภา มูลค่า 400 ล้านบาท พร้อมสนใจรับงานรถไฟรางคู่-รถไฟฟ้าสายสีม่วงได้ ย้ำเป้าหมายปีนี้รายได้โต 1,900 ล้านบาท ด้านผลงาน Q2/64 หดตัว คาดประกาศงบวันที่ 13 ส.ค.นี้ (ชั่วคราว)
<b>ORI</b>	ออริจิ้น รกธุรกิจบริการสุขภาพเต็มสเปค! จับมือพันธมิตร KIN ตั้งบริษัทร่วมทุนผลิตโรงพยาบาลกายภาพบำบัดแห่งแรก Kin Origin Healthcare Center ในโครงการออริจิ้น เวลเนส คอมเพล็กซ์ สุขุมวิท 107 เจาะกลุ่ม Silver Age เพื่อรองรับไทยก้าวสู่ยุค Aging Society คาดเปิดให้บริการเต็มรูปแบบปี 65 (ชั่วคราว)

## ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-Jul	27-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.23	2.99	8%	↑	6%	62%	3%	96%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.8	72.6	0%	↑	6%	0%	13%	34%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.2	73.9	0%	↑	3%	-2%	9%	35%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.4	71.7	1%	↑	3%	-3%	11%	39%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	525	525	0%	→	0%	11%	-12%	14%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	530	530	0%	→	0%	7%	-15%	18%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	72.4	71.7	1%	↑	3%	-1%	13%	43%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	82	82	0%	↓	1%	5%	11%	44%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	10	-2%	↓	-26%	76%	1%	220%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	80	80	0%	↑	2%	1%	16%	35%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	7	-2%	↓	-27%	12%	83%	40%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	63	62	0%	↑	1%	2%	12%	26%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10)	(10)	-1%	↓	-44%	9%	-18%	-114%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	76	75	0%	↑	1%	1%	15%	30%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	3	4%	↑	-53%	45%	157%	-26%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่มาเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในอาร์เป็ลยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้ที่นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน