

## นักลงทุนรอดิตตามผลของสภาพคล่องที่หายไปที่อาจกระทบต่อสินทรัพย์เสี่ยง

**ธนาคารกลางสหรัฐเริ่มลดงบดุลเป็นวันแรก** บรรยายการคลังในหลายตลาดยังคงอยู่ในภาวะชะลอตัวและเบาบางลง หลังนักลงทุนรอดิตตามผลของการดำเนินมาตรการลดงบดุล (Quantitative Tightening: QT) ของธนาคารกลางสหรัฐที่มีโอกาสกระทบต่อสภาพคล่องในการลงทุน และรอดิตผลกระทบต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่จะเกิดขึ้น ทั้งนี้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ขยับขึ้น (เป็น 2.91% จาก 2.86%) และดัชนีค่าเงินสหรัฐ ที่แข็งค่าขึ้น (เป็น 102.5 จาก 101.78) กระทั่งเชิงลบต่อภาพรวมบรรยากาศการลงทุน และอาจกระทบต่อเงินทุนไหลเข้า (Fund Flow) ทำให้ภาพรวมการลงทุนหุ้นขนาดใหญ่ อาจเคลื่อนไหวได้จำกัด ขณะที่หุ้นขนาดกลาง-เล็ก ที่พึ่งกามาเม็ดเงินจากนักลงทุนในประเทศ และมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว อาจเคลื่อนไหวได้ดีกว่า

**กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม มีแนวโน้มที่ดีขึ้น** แม้ในระยะสั้นหุ้นในกลุ่มอาจจะได้รับผลกระทบจากต้นทุนการผลิตที่เพิ่มสูงขึ้น แต่แนวโน้มในระยะต่อไปปรับดีขึ้น เนื่องจาก 1) ราคาสินค้าที่มีแนวโน้มปรับสูงขึ้น ทำให้ทยอยปรับเพิ่มราคาขายได้ ทำให้ต่อราคากำไรปรับดีขึ้น 2) ค่าระวางเรือที่ปรับลดลง ทำให้การส่งออกเป็นขึ้น มีแนวโน้มที่ดีขึ้น โดยเฉพาะสินค้าที่หนักและกำไรไม่สูง ( อาทิ น้ำมันผลไม้ ซอส เครื่องปรุง ) 3) ราคาวัตถุดิบบางตัวเริ่มปรับลดลง อาทิ ข้าวสาลี ข้าวโพด โดยมีข้าวสาลีเชียวอาจเปิดให้ยูเครนกลับมาส่งออกผ่านท่าเรือที่มารีอูโพล (คิดเป็น 90% ของการส่งออกของยูเครน) เป็นปัจจัยทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทางการเกษตรหลายตัว ชะลอลงในระยะสั้น // สำหรับกลุ่มอาหารเรามองสถานการณ์เป็นบวกต่อ CPF, GFPT และ NSL // สำหรับกลุ่มผลไม้ และเครื่องปรุง เรามองผลประกอบการระยะสั้นจะยังขาดทุน แต่มีแนวโน้มปรับดีขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อการเก็งกำไร ABICO, MALEE, TIPCO และ XO เป็นต้น (หุ้นทั้ง 4 ตัวนี้ ไม่ได้อยู่ใน coverage ของเรา)

**ประเด็นเก็งกำไรอื่น** 1) กลุ่มเครื่องดื่ม อาทิ OSP, CBG, ICHI, SAPPE 2) กลุ่มท่องเที่ยว CENTEL, ERW, MINT, BAFS, AAV, SHR 3) กลุ่มเปิดเมือง CPALL, MAKRO 4) หุ้นกลุ่มที่ปรับลดลงมาก หรือเก็งราคาน้ำมันลง SCGP, BJC, EPG, SCC, BGRIM, GPSC 5) หุ้นเด่นกลุ่มพลังงาน OR 6) กลุ่มอาหารและเกษตร CPF, GFPT, TFG, TU, KSL, KTIS, KBS 7) กลุ่มขนส่ง WICE, LEO, NCL, MOONG และ 8) กลุ่มการเงิน MTC, SAWAD, TIDLOR, KCAR, THANI, TSR

**ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัว 1,650-1,680 จุด นักลงทุนระยะสั้นชะลอเก็งกำไรหาก SET** วิกฤตต่ำกว่า 1,650 จุด การเก็งกำไรระยะสั้นเน้นหุ้นที่ปรับลดลงมากหรือยังขึ้นน้อยมีโอกาสรื้อฟื้นตัวได้ดี (การเงิน, อาหาร, ขนส่ง) ขณะที่การลงทุนเน้นในหุ้นใหญ่พื้นฐานดีที่ valuation ไม่แพงหรือกระแสเงินสดสูงที่สามารถจำกัด downside risk ได้เป็นหลัก โดยใช้จังหวะปรับลดลงในการทยอยซื้อหรือสะสมรายตัว //หุ้นแนะนำ: CPF\*, NSL\*, THANI\*, VRANDA\*

**แนวรับ: 1,650 / แนวต้าน : 1,663-1,680 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**

### ประเด็นการลงทุน

**สหรัฐเผยตัวเลขเปิดรับสมัครงานสอดคล้องคาดการณ์** - ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน ลดลง 455,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 11.4 ล้านตำแหน่งในเดือนเม.ย. สอดคล้องคาดการณ์ หลังจากพุ่งแตะระดับ 11.855 ล้านตำแหน่งในเดือนมี.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์

**ดัชนี PMI ภาคการผลิตสหรัฐต่ำสุดรอบ 4 เดือน** - ปรับตัวลงสู่ระดับ 57.0 ในเดือนพ.ค. ต่ำสุดในรอบ 4 เดือน และต่ำกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ระดับ 57.5 จากระดับ 59.2 ในเดือนเม.ย.

**ดัชนี PMI ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายยูโรโซนต่ำสุดในรอบ 16 เดือน** - ลดลงแตะระดับ 54.6 ในเดือนพ.ค. จากระดับ 55.5 ในเดือนเม.ย. ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย. 2563 แต่ยังคงสูงกว่าตัวเลขประมาณการขั้นต้นที่ 54.4

**ดัชนี PMI ภาคการผลิตจีนหดตัว** - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตเดือนพ.ค. ของจีนอยู่ที่ระดับ 48.1 ซึ่งแม้ว่าเพิ่มขึ้นจากระดับ 46 ในเดือนเม.ย. แต่ดัชนีที่ต่ำกว่า 50 บ่งชี้ว่า ภาคการผลิตของจีนอยู่ในภาวะหดตัว

**ดัชนีเชื่อมั่นธุรกิจพ.ค.ดีขึ้น หลังนโยบายเปิดพท.** - ธพท. รายงานว่า ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจในเดือนพ.ค. 65 ปรับดีขึ้นมาอยู่ที่ 49.3 จากระดับ 48.2 เดือนเม.ย. 65 จากการเพิ่มขึ้นในเกือบทุกองค์ประกอบ

**กปร. คงคาดการณ์ GDP-ส่งออก-เงินเฟ้อ** - คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) คงประมาณการ GDP ปี 65 ขยายตัวในกรอบเดิม 2.5 - 4.0% ส่งออกขยายตัว 3.0-5.0% และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปขยายตัวในกรอบ 3.5-5.5%

**คาดเข้า/ออก SET50** - คาดเข้า JMT, JMART, BLA / คาดออก RATCH, STGT, KCE  
**คาดเข้า/ออก SET100** - คาดเข้า SABUY, TIPH, JAS / คาดออก RS, TTA, MAJOR  
**หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance** - ได้แก่ TCJ, TSR, LDC

**ประเด็นติดตาม:** 3 มิ.ย. - US Nonfarm Payrolls, US Participation Rate, US Unemployment Rate / 6 มิ.ย. - TH CPI / 7 มิ.ย. - TH Interest Rate Decision / 8 มิ.ย. - EU GDP / 9 มิ.ย. - ECB Interest Rate Decision / 10 มิ.ย. - US Core CPI

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

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,660.01	(3.40)	(0.20%)
SET50	1,002.24	0.00	0.00%
SET100	2,279.94	(0.51)	(0.02%)
FTSE SET LARGE CAP	1,632.43	(2.14)	(0.13%)
FTSE SET MID CAP	2,545.07	(10.38)	(0.41%)
FTSE SET SMALL CAP	2,897.39	(0.12)	(0.00%)
SET-VAL (Btm)	71,127		
Mkt Cap (Btm)	19,842,220		
PER (x)	19.56		
P/BV (x)	1.22		
DJIA	32,813	(176.89)	(0.54%)
NASDAQ	11,994	(86.93)	(0.72%)
STOXX Europe 600	439	(4.63)	(1.04%)
SSEC	3,182	(4.27)	(0.13%)
FSTE	7,533	(74.71)	(0.98%)
HANG SENG	21,295	(120.26)	(0.56%)
NIKKEI	27,458	178.09	0.65%
MSCI ASIA EX JAPAN	683	(5.02)	(0.73%)
NYMEX (US \$/bbl)	115.26	0.59	0.51%
Brent (US \$/bbl)	116.29	(6.55)	(5.33%)
Dubai (US \$/bbl)	115.66	(1.44)	(1.23%)
Baltic dry Index	2,633	67.00	2.61%
Gold (spot)	1,847	9.25	0.50%
Copper (spot)	9,499	53.00	0.56%
Sugar (spot)	19.44	0.04	0.21%
Rubber (spot)	251.8	0.80	0.32%
CRB Index	629.45	0.00	0.00%
THB/Dollar	34.3	0.02	0.06%
Yen/Dollar	130.1	1.46	1.13%
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.78%)
Dollar Index	102.5	0.75	0.73%
3M US T-Bill (%)	1.06	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.91	0.06	2.17%
10 Y TH Yield (%)	2.86	0.00	0.18%
VIX Index	25.69	(0.50)	(1.91%)
<b>Equity</b>	<b>1-Jun</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	587	587	(90,265)
Proprietary Trading	(175)	(175)	1,272
Foreign Investors	(1,465)	(1,465)	140,552
Local Individuals	1,053	1,053	(51,558)
<b>Bond</b>	<b>1-Jun</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	(64.25)	(64.25)	3,651.38
<b>Lagggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
JTS	291.00	(1.19)	(6.43%)
PTTEP	167.50	(0.67)	(1.18%)
SCB	111.50	(0.43)	(1.33%)
DELTA	342.00	(0.42)	(1.16%)
HMPRO	14.60	(0.33)	(2.01%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
ADVANC	220.00	0.75	1.38%
BDMS	26.25	0.67	1.94%
TRUE	4.56	0.45	3.64%
BAY	33.50	0.31	1.52%
GPSC	68.00	0.30	1.87%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิยาน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPS</b>										
Thailand	1,660	17.2	15.6	149%	10%	-0.2%	1.3%	-0.2%	0.1%	
- Energy	25,600	12.5	12.9	227%	-3%	-0.2%	1.8%	-0.2%	3.9%	
- Banking	376	8.0	7.3	42%	9%	-0.2%	0.6%	-0.2%	-9.5%	
- Commerce	38,244	32.8	25.3	21%	29%	-0.6%	1.6%	-0.6%	3.0%	
- Food	13,469	22.4	17.9	47%	25%	0.4%	1.0%	0.4%	0.8%	
- Healthcare	6,726	33.1	35.8	93%	-7%	0.3%	2.0%	0.3%	16.9%	
Indonesia	7,149	16.8	15.4	245%	9%	0.0%	1.7%	0.0%	8.6%	
Philippine	6,712	16.1	13.7	91%	18%	-0.9%	-0.2%	-0.9%	-5.8%	
<b>Asia</b>										
China	3,182	10.8	9.3	50%	17%	-0.1%	1.7%	-0.1%	-12.6%	
Hong Kong	21,295	10.9	9.5	1%	15%	-0.6%	2.9%	-0.6%	-9.0%	
India	55,381	20.0	17.1	94%	17%	-0.3%	0.9%	-0.3%	-4.9%	
Japan	27,458	15.4	14.4	104%	7%	0.7%	2.0%	0.1%	-5.1%	
Korea	2,686	10.8	9.3	117%	17%	0.0%	1.1%	-0.7%	-10.4%	
Malaysia	1,553	14.9	13.4	46%	11%	-1.1%	0.4%	-1.1%	-0.9%	
Singapore	3,244	12.9	11.2	233%	15%	0.4%	0.4%	0.4%	3.9%	
Taiwan	16,675	11.6	11.6	91%	0%	-0.8%	2.5%	-0.8%	-8.5%	
Vietnam	1,300	12.6	10.2	61%	23%	0.5%	1.1%	0.5%	-13.3%	
MSCI Asia Ex Japan	683	12.8	11.4	47%	13%	-0.7%	2.8%	-0.7%	-13.5%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	381	9.6	9.8	208%	-2%	-1.6%	1.1%	-1.5%	10.1%	
Coal Index	1,697	6.8	6.9	700%	-2%	0.8%	0.3%	0.9%	46.5%	
Chemicals Index	332	13.5	9.6	119%	40%	-0.6%	2.2%	-0.7%	-17.4%	
Banks Index	172	6.7	6.1	27%	10%	-0.4%	-0.2%	-0.6%	-3.9%	
Commercial Services Inde	110	21.1	17.7	10%	19%	-1.2%	1.0%	-2.0%	-22.4%	
Telecommunications Inde	55	13.4	11.9	34%	13%	-0.5%	-1.0%	-1.0%	-5.4%	
Transportation Index	160	5.6	7.5	4851%	-26%	0.7%	0.5%	0.5%	-7.6%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	1-Jun	31-May	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	(42.6)	169.4	(43)	4,240	(1,632)	(8,287)
Indonesia	-	280.9	(243)	4,769	2,688	(3,220)
Philippines	(10.5)	(4.4)	(11)	(579)	(5)	(2,513)
India	-	(128.1)	(4,871)	(22,215)	3,761	23,373
S. Korea	-	851.5	170	(11,290)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(372.6)	816.0	(373)	(26,718)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	25.0	11.8	25	(90)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 3 มิ.ย. – US Nonfam Payrolls, US Participation Rate, US Unemployment Rate
- 6 มิ.ย. – TH CPI
- 7 มิ.ย. – TH Interest Rate Decision
- 8 มิ.ย. – EU GDP

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร CPF\* (29)**: ราคาหุ้นที่เงินกลับขึ้นผ่านจุดคุ้มทุนแล้ว ผลประกอบการมีแนวโน้มปรับดีขึ้นในไตรมาสที่เหลือของปี ดัดขาดทุน 25.00 บาท
- **เก็งกำไร NSL\* (18.60)**: ผลการดำเนินงานเติบโตได้ดี ขณะที่ราคาแบ่งสาลีที่ชะลอลงเป็นปัจจัยบวกกับบริษัท ดัดขาดทุน 16.50 บาท
- **เก็งกำไร THANI\* (5.50)**: ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่ผู้บริหารปรับเพิ่มเป้าการเติบโต ดัดขาดทุน 4.40 บาท
- **เก็งกำไร VRANDA\* (7.80)**: ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดและมีแนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่หุ้นยัง lagged กลุ่มท่องเที่ยวอื่น ดัดขาดทุน 6.70 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (1 มิ.ย.) โดยดาวโจนส์ร่วงลงติดต่อกันวันที่ 2 และปิดที่ระดับต่ำกว่า 33,000 จุด เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจะส่งผลให้เศรษฐกิจสหรัฐเข้าสู่ภาวะถดถอย (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลงในวันพุธ (1 มิ.ย.) เนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลยอดค้าปลีกที่อ่อนแอของเยอรมนี และกิจกรรมการผลิตที่ชะลอตัวในยุโรปโซน ทำให้นักลงทุนวิตกเกี่ยวกับการขยายตัวทางเศรษฐกิจท่ามกลางภาวะเงินเฟ้อที่สูงเป็นประวัติการณ์ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวกแต่ระดับสูงสุดในรอบ 6 สัปดาห์ โดยหุ้นกลุ่มส่งออกได้แรงหนุน เนื่องจากเงินเยนอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (1 มิ.ย.) ขานรับข่าวสหภาพยุโรป (EU) ลงมติรองรับการนำเข้าน้ำมันจากรัสเซีย นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการที่นครเชียงใหม่ของจีนยุติมาตรการล็อกดาวน์ ซึ่งจะเพิ่มปัจจัยหนุนความต้องการใช้น้ำมัน (อินโฟเควสท์)
<b>สหรัฐเผยตัวเลขเปิดรับสมัครงานสอดคล้องคาดการณ์</b>	ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน ลดลง 455,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 11.4 ล้านตำแหน่งในเดือนเม.ย. สอดคล้องคาดการณ์ หลังจากพุ่งแตะระดับ 11.855 ล้านตำแหน่งในเดือนมี.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (อินโฟเควสท์)
<b>ดัชนี PMI ภาคการผลิตสหรัฐต่ำสุดรอบ 4 เดือน</b>	ปรับตัวลงสู่ระดับ 57.0 ในเดือนพ.ค. ต่ำสุดในรอบ 4 เดือน และต่ำกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ระดับ 57.5 จากระดับ 59.2 ในเดือนเม.ย. (อินโฟเควสท์)
<b>ดัชนี PMI ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายยูโรโซนต่ำสุดในรอบ 16 เดือน</b>	ลดลงแตะระดับ 54.6 ในเดือนพ.ค. จากระดับ 55.5 ในเดือนเม.ย. ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย. 2563 แต่ยังคงสูงกว่าตัวเลขประมาณการขั้นต้นที่ 54.4 (อินโฟเควสท์)
<b>ดัชนี PMI ภาคการผลิตจีนหดตัว</b>	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตเดือนพ.ค.ของจีนอยู่ที่ระดับ 48.1 ซึ่งแม้ว่าเพิ่มขึ้นจากระดับ 46 ในเดือนเม.ย. แต่ดัชนีที่ต่ำกว่า 50 บ่งชี้ว่า ภาคการผลิตของจีนอยู่ในภาวะหดตัว (อินโฟเควสท์)
<b>ดัชนีเชื่อมั่นธุรกิจพ.ค.ดีขึ้นหลังนโยบายเปิดพท.</b>	ธปท. รายงานว่า ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจในเดือนพ.ค. 65 ปรับดีขึ้นมาอยู่ที่ 49.3 จากระดับ 48.2 เดือนเม.ย. 65 จากการเพิ่มขึ้นในเกือบทุกองค์ประกอบ (อินโฟเควสท์)
<b>กกร. คงคาดการณ์ GDP-ส่งออก-เงินเฟ้อ</b>	คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) คงประมาณการ GDP ปี 65 ขยายตัวในกรอบเดิม 2.5 - 4.0% ส่งออกขยายตัว 3.0-5.0% และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปขยายตัวในกรอบ 3.5-5.5% (อินโฟเควสท์)
<b>หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance</b>	ได้แก่ TCJ, TSR, LDC (UOB KayHian)
<b>คาดเข้า/ออก SET50</b>	คาดเข้า JMT, JMART, BLA // คาดออก RATCH, STGT, KCE (UOB KayHian)
<b>คาดเข้า/ออก SET100</b>	คาดเข้า SABUY, TIPH, JAS // คาดออก RS, TTA, MAJOR (UOB KayHian)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>VGI Maintained BUY TP: 6.20 บาท</b>	เรายังคงมีมุมมองเป็นบวกต่อ VGI ในปี FY23 ในแง่ของรายได้จากการโฆษณา OOH ที่กำลังจะเพิ่มขึ้น, การเติบโตจากธุรกิจอื่นๆ และการ synergy ระหว่างกลุ่มธุรกิจ เราคาดว่าจุดต่ำสุดได้ผ่านไปแล้ว และ VGI จะอยู่ในตำแหน่งที่ดีขึ้นที่จะรับรู้ถึงประโยชน์จากการเข้าซื้อกิจการครั้งก่อนๆ ในขณะนี้ราคาหุ้นยังคง laggard คงค่าแนะนำ คือ ราคาเป้าหมาย: 6.20 บาท
<b>SAMART</b>	แนวโน้มผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/65 จะเติบโตดีกว่าไตรมาส 1/65 ที่มีรายได้ 1,639 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสุทธิ 93.15 ล้านบาท เนื่องจากขณะนี้ทุกธุรกิจฟื้นตัวดีขึ้น บริษัทได้ยื่นแบบคำขอเพื่อเสนอขายหลักทรัพย์ (Filing) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อนำบมจ.สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชันส์ จำกัด (SAV) ซึ่งถือหุ้นในบริษัท แคมโบเดีย แอร์ทราฟฟิค เซอร์วิส จำกัด (CATS) 100% เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกครั้ง หลังจบการเงินไตรมาส 1/65 กลับมาเป็นบวก และไตรมาส 2/65 ก็มีแนวโน้มเติบโตขึ้น (อินโฟเคสท์)
<b>TFG</b>	บมจ.ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป (TFG) เปิดเผยว่า จากเหตุการณ์สงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ส่งผลกระทบต่ออุปทานไก่ทั่วโลก โดยเฉพาะยุโรป (ไม่รวมอังกฤษ) ที่มีการนำเข้าไก่จากยูเครนสัดส่วนกว่า 20% ของปริมาณนำเข้าทั้งหมด ส่งผลให้ยอดส่งออกไก่ไปต่างประเทศในปีนี้จะคาดว่าจะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ โดยคาดว่าจะเพิ่มขึ้นถึง 20% ทั้งไก่ดิบ ไก่แช่แข็ง และไก่ปรุงสุก โดยยอดขายส่วนใหญ่จะเติบโตจากการส่งออกไก่ไปยุโรปเป็นหลัก และคาดว่าจะรายรับจากการส่งออกไก่จะอยู่ที่ประมาณ 20-30% ของรายได้จากการขาย โดยฐานการส่งออกสำคัญอยู่ในยุโรป ญี่ปุ่น จีน และมาเลเซีย (อินโฟเคสท์)
<b>SCM</b>	บมจ.ซีเคเอสสมอร์ บิอิงค์ "SCM" เตรียมขยายปีกสู่ "ธุรกิจลิซซิง" ไตรมาส 3/2565 นี้ จ่อให้บริการกลุ่มลูกค้าสมาชิกของ SCM ที่มีอยู่ 1.6 แสนราย และตั้งเป้าเพิ่มเป็น 2.5 แสนรายในปีนี้ ล่าสุด "นายแพทย์สิทธิวีร์เกียรติชวันนัต ประธานกรรมการบริหาร" ดอดเก็บหุ้นเข้าพอร์ตเพิ่ม 2 แสนหุ้น หนุนสัดส่วนหุ้นในพอร์ตชยับเป็น 184.8 ล้านหุ้น ตอกย้ำความเชื่อมั่นแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจในอนาคตแบบก้าวกระโดดสอดรับแผนกลยุทธ์สู่ไลน์ธุรกิจใหม่ (ลิซซิง) (อินโฟเคสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	1-Jun	31-May	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	22.72	20.50	11%	↑	17%	3%	621%	465%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	115.7	117.1	-1%	↓	5%	9%	-2%	64%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	119.6	119.9	0%	↓	4%	12%	2%	71%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	115.3	114.7	1%	↑	2%	10%	7%	74%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	860	860	0%	→	-10%	-10%	11%	4%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	850	850	0%	→	-10%	-10%	10%	-2%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	115.3	114.7	1%	↑	4%	12%	19%	77%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	147	143	3%	↑	3%	14%	11%	85%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	31	26	20%	↑	-4%	38%	124%	240%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	152	163	-6%	↓	6%	-3%	23%	91%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	37	46	-20%	↓	8%	-28%	556%	283%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	101	103	-2%	↓	0%	-5%	9%	66%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(15)	(14)	-6%	↓	-63%	-140428%	43%	-52%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	146	154	-5%	↓	5%	-2%	25%	84%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	31	37	-17%	↓	5%	-29%	1803%	234%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน