

บรรยากาศยังบวก แม้ภาพรวมอาจผันผวนก่อนการประกาศเงินเฟ้อสหรัฐฯ

เงินเฟ้อไทย พ.ค. สูงกว่าคาด แต่มองว่ายังไม่ถึงกับทำให้กนง.ขึ้นดอกเบี้ย กระทรวงพาณิชย์รายงานเงินเฟ้อไทย พ.ค. เพิ่มขึ้น 7.1% สูงกว่าคาดการณ์ที่ 5.9% และสูงกว่าเม.ย.ที่ 4.65% โดยหลักมาจากการปรับขึ้นของสินค้ากลุ่มพลังงานที่เพิ่มขึ้น +37.24% อาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ +6.18% ซึ่งเงินเฟ้อพื้นฐาน (ไม่รวมพลังงานและอาหาร) ขยายตัว 2.28% แม้เงินเฟ้อจะสูงกว่าคาด แต่เราประเมินคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะยังคงเป้าหมายหลักในการสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ และจะยังไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม 8 มิ.ย.นี้ // อย่างไรก็ตามภาพรวมการลงทุนในระยะสั้นตลาดอาจกังวลถึงการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในประเทศและการดำเนินนโยบายการเงินของเฟดที่อาจแข็งกร้าวมากขึ้น หากการรายงานเงินเฟ้อสหรัฐฯ พ.ค. ในวันศุกร์นี้ ออกมาสูงกว่า 8.3%

DR หุ้นจีนในไทยมีความน่าสนใจ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เมื่อคืนนี้ประเด็นที่น่าสนใจอยู่ 2 เรื่อง คือ 1) งาน WWDC มีการเปิดตัวชิป M2 ของ Apple ที่มีประสิทธิภาพสูงกว่า M1 ประมาณ 25% ราคาหุ้น APPL ทรวด์ตัว แต่ราคาหุ้นในกลุ่ม social media ปรับขึ้น เนื่องจากไม่มีการพูดถึงมาตรการด้านปกป้องข้อมูลส่วนบุคคลเพิ่มเติม 2) ราคาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีจีนที่จดทะเบียนในสหรัฐฯ ปรับขึ้นโดดเด่น โดย Nasdaq Golden Dragon China Index เพิ่มขึ้น 5.42% และหุ้น Alibaba เพิ่มขึ้น 6.22% ทั้งนี้ นักลงทุนมองบวกจากการเปิดประเทศอีกครั้ง อีกทั้งมองผลดีจากการที่จีนจะเริ่มกระตุ้นเศรษฐกิจชัดเจนช่วงปิดเดือน ทำให้เรามองตราสารสำคัญแสดงสิทธิ ผักหลักทรัพย์สินต่างประเทศ (DR) ที่อ้างอิงหุ้นจีน อาทิ BABA80, TENCENT80 มีโอกาสฟื้นตัวได้ดีหลังการปรับฐานมานาน

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

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัว 1,643-1,680 จุด หากหลุด กรอบการเก็งกำไรจะปรับลงเป็น 1,600-1,643 จุด การเก็งกำไรเน้นเลือกหุ้นรายตัว ระยะสั้นกลุ่มพลังงานกลับมา มีโมเมนตัมที่ดี ขณะที่การลงทุนเน้นในหุ้นใหญ่พื้นฐานดีที่ valuation ไม่แพงหรือกระแสเงินสดสูงที่สามารถจำกัด downside risk ได้เป็นหลัก โดยใช้จังหวะปรับลดลงแรงในการทยอยซื้อหรือสะสมรายตัว // หุ้นแนะนำ: BANPU*, VRANDA*, BABA80*, TTCL* แนวรับ: 1,643 / แนวต้าน : 1,663 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐฯศึกษาความเป็นไปได้ยกเลิกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าเงินบางชนิด - กำลังพิจารณาทางเลือกในการยกเลิกการเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าเงินบางชนิดที่มีขึ้นในสมัยอดีตประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ เพื่อรับมือกับภาวะเงินเฟ้อสูงในขณะนี้ **อินเดียนำเข้าน้ำมันปาล์มเพิ่มขึ้นและระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน** - เดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 15% เมื่อเทียบกับเดือนเม.ย. หลังอินเดียแก้ปัญหาการห้ามส่งออกน้ำมันปาล์มของอินโดนีเซียได้ ด้วยการนำเข้าน้ำมันปาล์มจากมาเลเซีย ไทย และปาปัวนิวกินีมากขึ้น

รมว.คลัง พิจารณาเพิ่มโควตาสลากดิจิทัล - การขายสลากดิจิทัลล็อตแรกกว่า 5 ล้านฉบับ ได้รับการตอบสนองเป็นอย่างดีจากประชาชน ซึ่งถือว่าเป็นสัญญาณและทิศทางที่ดีที่จะเป็นแนวทางในการแก้ปัญหาการขาดดุลงบประมาณ ควบคู่ไปกับวิธีการอื่น ๆ

ตลท.ให้ MUD ใช้เกณฑ์ Cash Balance - ตั้งแต่ 7-27 มิ.ย.65

ตลท.ทบทวนหุ้นในดัชนี FTSE SET Index Series มีผล 20 มิ.ย.

ดัชนี FTSE SET Large Cap Index (+) เข้า JTS // (-) ออก BTS

ดัชนี FTSE SET Mid Cap Index (+) เข้า AAV, BYD, BTS, FORTH, NEX, SABUY, ONEE

ดัชนี FTSE SET Shariah Index (+) เข้า AIE, AMATA, APCS, BBGI, BEYOND, BH, CMR, FORTH, HANA, INETREIT, J, KEX, NUSA, PSL, OR, SNNP, SRICHA, STARK, TFM, UVAN, VIBHA

ประเด็นติดตาม: 7 มิ.ย. - TH Interest Rate Decision / 8 มิ.ย. - EU GDP / 9 มิ.ย. - ECB Interest Rate Decision, US Initial Jobless Claims / 10 มิ.ย. - US Core CPI / 14 มิ.ย. - US PPI

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,646.08	(1.59)	(0.10%)
SET50	995.24	(0.66)	(0.07%)
SET100	2,263.14	(2.36)	(0.10%)
FTSE SET LARGE CAP	1,618.21	(1.30)	(0.08%)
FTSE SET MID CAP	2,513.20	(5.45)	(0.22%)
FTSE SET SMALL CAP	2,895.31	11.02	0.38%
SET-VAL (Btm)	71,127		
Mkt Cap (Btm)	19,642,640		
PER (x)	19.40		
P/BV (x)	1.21		
DJIA	32,916	16.08	0.05%
NASDAQ	12,061	48.64	0.40%
STOXX Europe 600	444	4.03	0.92%
SSEC	3,236	40.91	1.28%
FSTE	7,608	75.27	1.00%
HANG SENG	21,654	571.77	2.71%
NIKKEI	27,916	154.32	0.56%
MSCI ASIA EX JAPAN	686	8.33	1.23%
NYMEX (US \$/bbl)	118.50	(0.37)	(0.31%)
Brent (US \$/bbl)	119.51	(0.21)	(0.18%)
Dubai (US \$/bbl)	118.64	3.09	2.67%
Baltic dry Index	2,560	(73.00)	(2.77%)
Gold (spot)	1,841	(9.76)	(0.53%)
Copper (spot)	9,743	244.50	2.57%
Sugar (spot)	19.56	0.27	1.40%
Rubber (spot)	258.9	1.60	0.62%
CRB Index	629.09	0.00	0.00%
THB/Dollar	34.4	0.03	0.08%
Yen/Dollar	131.9	1.00	0.76%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.21%)
Dollar Index	102.4	0.30	0.29%
3M US T-Bill (%)	1.12	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.04	0.11	3.64%
10 Y TH Yield (%)	2.88	0.01	0.45%
VIX Index	25.07	0.28	1.13%
Equity	6-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	(330)	(49)	(90,902)
Proprietary Trading	366	1,070	2,517
Foreign Investors	(1,191)	(4,592)	137,425
Local Individuals	1,155	3,571	(49,040)
Bond	6-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(49.93)	(78.49)	3,637.14
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	214.00	(0.75)	(1.38%)
IVL	49.00	(0.35)	(1.51%)
THG	59.25	(0.32)	(7.06%)
BAY	33.00	(0.31)	(1.49%)
SCC	366.00	(0.30)	(0.81%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
KTB	15.70	0.82	4.67%
PTTEP	168.50	0.67	1.20%
PTT	38.25	0.60	0.66%
JTS	265.00	0.36	2.32%
BDMS	26.00	0.33	0.97%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,646	17.1	15.5	149%	10%	-0.1%	-0.1%	-1.0%	-0.7%
- Energy	25,518	12.5	12.9	227%	-3%	0.2%	0.2%	-0.5%	3.5%
- Banking	373	8.7	7.9	30%	9%	0.0%	0.0%	-0.9%	-10.0%
- Commerce	37,972	32.7	25.2	20%	30%	0.2%	0.2%	-1.3%	2.3%
- Food	13,415	22.2	17.7	48%	25%	0.2%	0.2%	0.0%	0.4%
- Healthcare	6,572	32.2	34.7	94%	-7%	0.1%	0.1%	-2.0%	14.2%
Indonesia	7,097	16.4	15.2	250%	8%	-1.2%	-1.2%	-0.7%	7.8%
Philippine	6,717	16.1	13.7	91%	18%	-0.4%	-0.4%	-0.9%	-5.7%
Asia									
China	3,236	11.0	9.4	50%	17%	1.3%	1.3%	1.6%	-11.1%
Hong Kong	21,654	11.1	9.6	1%	15%	2.7%	2.7%	1.1%	-7.5%
India	55,675	20.0	17.1	94%	17%	-0.2%	-0.2%	0.2%	-4.4%
Japan	27,916	15.8	14.7	103%	7%	0.6%	0.7%	2.4%	-2.9%
Korea	2,671	10.7	9.2	118%	17%	0.0%	-0.9%	-1.5%	-11.1%
Malaysia	1,538	14.8	13.3	46%	11%	0.0%	0.0%	-2.1%	-1.9%
Singapore	3,227	12.9	11.2	233%	15%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	3.3%
Taiwan	16,606	11.5	11.5	91%	0%	0.3%	0.3%	-1.2%	-8.9%
Vietnam	1,290	12.7	10.4	59%	22%	0.2%	0.2%	-0.2%	-13.9%
MSCI Asia Ex Japan	686	13.0	11.5	45%	13%	1.2%	1.2%	-0.2%	-13.1%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	390	9.8	10.0	208%	-2%	-0.2%	-0.2%	0.7%	12.6%
Coal Index	1,697	6.8	6.9	700%	-2%	2.5%	2.5%	1.2%	46.8%
Chemicals Index	340	13.6	9.7	123%	40%	1.8%	1.5%	1.3%	-15.8%
Banks Index	171	6.7	6.1	27%	10%	-0.3%	-0.6%	-1.3%	-4.7%
Commercial Services Inde	109	20.8	17.4	11%	19%	-0.3%	-1.0%	-2.7%	-23.0%
Telecommunications Inde	55	13.4	11.8	33%	13%	-0.1%	-0.6%	-1.4%	-5.7%
Transportation Index	160	5.5	7.7	4875%	-28%	0.4%	-0.3%	0.3%	-7.8%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	6-Jun	3-Jun	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	(34.6)	-	(134)	4,149	(1,632)	(8,287)
Indonesia	27.5	21.9	73	4,842	2,688	(3,220)
Philippines	(5.4)	0.3	(22)	(590)	(5)	(2,513)
India	-	(476.2)	(643)	(22,858)	3,761	23,373
S. Korea	-	(126.4)	(241)	(11,532)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(103.8)	-	(788)	(27,133)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(1.1)	(7.5)	(5)	(120)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 7 มิ.ย. – TH Interest Rate Decision
- 8 มิ.ย. – EU GDP
- 9 มิ.ย. – ECB Interest Rate Decision, US Initial Jobless Claims
- 10 มิ.ย. – US Core CPI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BANPU* (14.40)** : ผลการดำเนินงานครึ่งปีแข็งแกร่ง และมีหุ้นจ่ายปันผลในระดับสูง 1.2-1.5 บาท/หุ้น ตัดขาดทุน 11.80 บาท
- **เก็งกำไร VRANDA* (7.80)** : ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดและมีแนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่หุ้นยัง laggard กลุ่มท่องเที่ยวอื่น ตัดขาดทุน 6.55 บาท
- **เก็งกำไร BABA80* (5)** : หุ้นเทคโนโลยีจีนมีแนวโน้มฟื้นตัวดีหลังเปิดเมืองและการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจช่วงปิดเมือง ตัดขาดทุน 4.00 บาท
- **เก็งกำไร TTCL* (5.50)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัว ราคาปัจจุบันซื้อขายต่ำมูลค่าทางบัญชีที่ 5.36 บาท ตัดขาดทุน 4.80 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (6 มิ.ย.) ขานรับข่าวเงินประกาศผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด-19 ในกรุงปักกิ่ง อย่างไรก็ดี ตลาดปรับตัวขึ้นเพียงเล็กน้อย เนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นในวันจันทร์ (6 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ ขณะที่นักลงทุนยังคงจับตาดูการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐและการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวกแต่ระดับสูงสุดในรอบกว่า 2 เดือน เนื่องจากนักลงทุนเกิดความหวังว่ารัฐบาลญี่ปุ่นจะเริ่มออกแคมเปญให้เงินอุดหนุนการท่องเที่ยวในประเทศอีกครั้งในเร็ว ๆ นี้ ตลอดจนดัชนีได้แรงหนุนจากเงินเยนที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (6 มิ.ย.) โดยตลาดถูกกดดันจากการที่กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส มีมติเพิ่มกำลังการผลิตมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สหรัฐศึกษาความเป็นไปได้ยกเลิกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าเงินบางชนิด</p>	<p>กำลังพิจารณาทางเลือกในการยกเลิกการเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าเงินบางชนิดที่มีขึ้นในสมัยอดีตประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ เพื่อรับมือกับภาวะเงินเฟ้อสูงในขณะนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>อินเดียนำเข้าน้ำมันปาล์มเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน</p>	<p>เดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 15% เมื่อเทียบกับเดือนเม.ย. หลังอินเดียแก้ปัญหาการห้ามส่งออกน้ำมันปาล์มของอินโดนีเซียได้ ด้วยการนำเข้าน้ำมันปาล์มจากมาเลเซีย ไทย และปาปัวนิวกินีมากขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>พาณิชย์ เผยเงินเพื่อขยายตัว 7.10 % สูงสุดในรอบ 13 ปี</p>	<p>สาเหตุหลักมาจากราคาพลังงานและอาหารที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยสินค้ากลุ่มพลังงาน ทั้งราคาน้ำมันเชื้อเพลิง ที่ปรับตัวสูงขึ้นตามราคาในตลาดโลก การยกเลิกการตรึงราคา ก๊าซหุงต้มทำให้ราคาทยอยปรับเพิ่มขึ้นแบบขั้นบันได และการปรับเพิ่มค่าไฟฟ้าผันแปร (Fv) นอกจากนี้ ฐานราคาในเดือนเดียวกันของปีก่อนค่อนข้างต่ำ (กรุงเทพธุรกิจ)</p>
<p>รมว.คลัง พิจารณาเพิ่มโควตาสลากดิจิทัล</p>	<p>การขยายสลากดิจิทัลล็อตแรกกว่า 5 ล้านฉบับ ได้รับการตอบสนองเป็นอย่างดีจากประชาชน ซึ่งถือว่าเป็นสัญญาณและทิศทางที่ดีที่จะเป็นแนวทางในการแก้ปัญหาการขยายสลากฯ เกินราคา ควบคุมไปกับวิธีการอื่น ๆ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลท.ให้ MUD ใช้เกณฑ์ Cash Balance</p>	<p>ตั้งแต่ 7-27 มิ.ย.65 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลท.ทบทวนหุ้นในดัชนี FTSE SET Index Series มีผล 20 มิ.ย.</p>	<p>ดัชนี FTSE SET Large Cap Index (+) เข้า JTS // (-) ออก BTS ดัชนี FTSE SET Mid Cap Index (+) เข้า AAV, BYD, BTS, FORTH, NEX, SABUY, ONEE ดัชนี FTSE SET Shariah Index (+) เข้า AIE, AMATA, APCS, BBGI, BEYOND, BH, CMR, FORTH, HANA, INETREIT, J, KEX, NUSA, PSL, OR, SNNP, SRICHA, STARK, TFM, UVAN, VIBHA (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลของที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวัณการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Food Maintained MARKET WEIGHT	ราคา soft commodities ปรับตัวสูงขึ้นอีกใน 1H22 จากปี 2021 โดยได้รับแรงขับเคลื่อนจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน และการสร้างความมั่นคงทางอาหารเฉพาะตัว (Food Protectionism) เราอาจเห็นว่าราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่อ่อนตัวลงใน 2H22 เนื่องจากการเก็งกำไรทางการเงินที่น้อยลง, ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ลดลง, stock-to-use สูงขึ้นกว่าวิกฤตด้านอาหารครั้งก่อน และการไม่มีการห้ามส่งออกอย่างฉับพลัน อุปทานอาหารที่ตึงตัวจะนำไปสู่อำนาจต่อรองที่สูงขึ้นสำหรับบริษัทอาหาร และการขยายอัตรากำไรขึ้นต้น คงคำแนะนำ MARKET WEIGHT โดยมี CPF เป็น Top Pick ของเรา
TOA	บมจ.ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) (TOA) เปิดเผยว่า ยอดขายปี 65 จะสามารถเติบโตได้ไม่ต่ำกว่า 10% หลังจากที่บริษัทได้มีการปรับราคาจำหน่ายสินค้าเพิ่มขึ้นในกลุ่มสินค้าสี Decorative 8% และ Non-decorative 4% เพื่อที่จะให้สะท้อนต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มสูงจากผลกระทบจากสถานการณ์สงครามระหว่างรัสเซียและยูเครน นอกจากนี้กำลังซื้อฟื้นตัวได้ค่อนข้างดี โดยเฉพาะในจังหวัดท่องเที่ยวที่กำลังซื้อมีการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ราคาสินค้าเกษตรที่ปรับตัวดีขึ้นเป็นปัจจัยหนุนให้กำลังฟื้นตัวด้วย (อินโฟเควสท์)
RS	บมจ.อาร์เอส (RS) เปิดเผยว่า บริษัทคาดว่าแนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วงไตรมาส 2/65 จะเห็นการเติบโตขึ้นจากไตรมาส 1/65 โดยได้รับปัจจัยหนุนจากธุรกิจ Commerce ฟื้นตัวขึ้นอย่างชัดเจน โดยเฉพาะยอดขายดีขึ้นหลังจากสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลายลง และกำลังซื้อในประเทศกลับมาดีขึ้น อีกทั้งการที่คนเริ่มกลับมาทำงานในที่ทำงานมากขึ้น ทำให้ทีมเทเลเซลส์ของบริษัทสามารถกลับมาทำงานได้เต็มที่มากขึ้น และบริษัทจะมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพิ่มเข้ามาในช่วงไตรมาส 2/65 ในทุกไลน์สินค้า ทั้งแบรนด์ well u, vitanature+, CAMU C และ lifemate ซึ่งจะเสริมเข้ามาช่วยกระตุ้นยอดขายในช่วงไตรมาส 2/65 (อินโฟเควสท์)
BAFS	บมจ.บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ (BAFS) คาดว่าบริษัทจะสามารถกลับมาทำกำไรในปี 66 หรือหากสถานการณ์เดินทางฟื้นตัวเร็วก็อาจมีกำไรเร็วกว่านั้น หลังจากในไตรมาส 2/65 เห็นสัญญาณฟื้นชัดเจนขึ้น โดยเฉพาะการผ่อนคลายมาตรการให้เข้า-ออกจากประเทศได้สะดวกขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย.ทำให้มีแนวโน้มการเดินทางมากขึ้น และธุรกิจผลิตไฟฟ้าก็มีทิศทางบวก (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	6-Jun	3-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	25.03	22.46	11%	↑	22%	-6%	114%	395%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	118.6	115.6	3%	↑	5%	13%	-8%	61%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	123.6	124.5	-1%	↓	2%	12%	-8%	64%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	118.5	118.9	0%	↓	3%	10%	-4%	64%	
LPG										
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%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	118.5	118.9	0%	↓	3%	12%	7%	67%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	148	154	-3%	↓	4%	8%	13%	78%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	30	38	-22%	↓	4%	-10%	1868%	207%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	165	160	3%	↑	9%	10%	18%	98%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	47	45	4%	↑	23%	3%	322%	371%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	102	101	1%	↑	6%	-5%	-3%	59%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(17)	(15)	-14%	↓	2%	-1130%	29%	-77%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	159	154	3%	↑	11%	9%	19%	92%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	41	39	5%	↑	35%	-1%	726%	334%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นให้นักลงทุนที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน