

เน้นเลือกหุ้นรายตัวในจังหวัดตลาดผันผวน

ตลาดอ่อนไหวต่อการปรับมุมมองของเฟดและการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางทั่วโลก ตลาดหุ้นยุโรปและสหรัฐฯ ปรับลดลงเฉลี่ยราว 3% หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับมุมมองขึ้นดอกเบี้ยในอัตราเร่งมากขึ้น ซึ่งแม้จะมีผลดีในการคุมเงินเฟ้อ แต่ก็ทำให้ต้นทุนประเมินปัจจัยดังกล่าวเป็นความเสี่ยงต่อการชะลอตัวของผลประกอบการหรือเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย ส่งผลให้นักลงทุนปรับพอร์ตลดน้ำหนักการลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงและหันเข้าหาสินทรัพย์ปลอดภัยเช่นพันธบัตร สถานการณ์ดังกล่าวทำให้ภาพรวมการลงทุนมีโอกาสผันผวนทางลงในระยะหนึ่ง เราจึงมองหุ้นไทยและอาเซียนผันผวนน้อยกว่าหุ้นโลก และมองบวกต่อหุ้นจีน (DR และ ETF) จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจหลังเปิดเมือง อย่างไรก็ตาม

ภาครัฐขอความร่วมมือกลุ่มพลังงานเก็บเงินช่วยเหลือกองทุนน้ำมัน จากกำไรส่วนเกิน โดยคาดว่าจะได้รับเงิน 6-7 พันล้านบาท/เดือน เป็นเวลา 3 เดือน หรือประมาณ 2 หมื่นล้านบาท เราคาดผลกระทบต่อหุ้นต่างๆเป็นดังนี้

- 1) **กลุ่มโรงกลั่น** คาดผลกระทบแต่ละรายโดยประมาณ เรียงลำดับจากผลกระทบต่อกำไรจากมากไปน้อย ได้แก่ IRPC (3,644), BCP (2,034), ESSO (2,949), SPRC (2,966), PTTGC (4,746), TOP (4,661)
- 2) อย่างไรก็ตาม ESSO และ SPRC เป็นโรงกลั่นนอกกลุ่ม PTT ที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นต่างชาติ อาจปฏิเสธการเข้าร่วมช่วยเหลือกองทุนน้ำมัน
- 3) **PTT** จะมีผลกระทบจากการเก็บกำไรส่วนเกินโรงแยกก๊าซ 1.5 พันล้านบาท และต่ออายุมาตรการชดเชย NGV โดยรวมมีผลต่อประมาณการกำไร 4.2 พันล้านบาท หรือ 7.6% ของกำไรคาดการณ์
- 4) **PTTEP** ไม่มีผลกระทบจากการขอความร่วมมือ เนื่องจากเงื่อนไขตามสัมปทาน คุ้มครองภาระค่าใช้จ่ายอื่นที่รัฐจะเรียกเก็บในอนาคตไว้แล้ว อย่างไรก็ตามการจ่ายปันผลสูงขึ้น เพื่อให้ PTT สามารถนำส่งปันผลกลับให้ภาครัฐผ่านกระทรวงการคลัง มีโอกาสเกิดขึ้น ซึ่งน่าจะเป็นบวกกับผู้ถือหุ้น

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มเครื่องดื่ม อาทิ OSP, CBG, ICHI, SAPPE 2) กลุ่มท่องเที่ยว CENTEL, ERW, MINT, BAFS, AAV, SHR 3) กลุ่มเปิดเมือง CPALL, MAKRO 4) กลุ่มอาหารและเกษตร CPF, GFPT, TFG, TU, KSL, KTIS, KBS, BIS, ASIAN 5) หุ้นประกัน TIPIH, BLA, TVI, THREL (แค่เก็งกำไรรับไทยประกันเข้า IPO) 6) หุ้นพลังงาน-ปิโตรที่ไมกระทบจากการขอความร่วมมือ IYL, OR

ภาพรวมกลยุทธ์: ความผันผวนในภาพรวมของสินทรัพย์เสี่ยง ทำให้หุ้นไทยมีโอกาสแกว่งตัวในกรอบ 1,540-1,590 จุด การปรับลงยังเน้นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจฟื้นในช่วงครึ่งหลัง อาทิ กลุ่มธนาคาร หุ้นเปิดเมืองที่ยังขึ้นน้อย กลุ่มอาหาร และการแพทย์ และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน (DR และ ETF อิงหุ้นจีน) //

หุ้นแนะนำ: VRANDA*, BABA80*, CHINA*, CPF*

แนวรับ: 1,550-1,540 / **แนวต้าน:** 1,590 จุด **สัดส่วน:** เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐฯเผยตัวเลขเริ่มต้นสร้างบ้านตึ่งลงมากกว่าคาด - ตึงลง 14.4% ในเดือนพ.ค. สู่ระดับ 1.549 ล้านยูนิต ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย.2564 ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงสู่ระดับ 1.68 ล้านยูนิต

สหรัฐฯเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาด - ลดลง 3,000 ราย สู่ระดับ 229,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่สูงกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 215,000 ราย

ผลสำรวจสหรัฐฯเผยภาวะเศรษฐกิจถดถอยในปีหน้า - นิตยสาร Newsweek เปิดเผยผลการสำรวจ นักเศรษฐศาสตร์ 7 ใน 10 คนเชื่อว่าสหรัฐฯจะเผชิญภาวะเศรษฐกิจถดถอยในปีหน้า ท่ามกลางความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ และเงินเฟ้อ

อดีตประธาน ECB ยืนยันจะมีการขึ้นดอกเบี้ยช้ากว่าเฟด - นายดราเกีย นายกรัฐมนตรีอิตาลี ซึ่งเป็นอดีตประธาน ECB กล่าวว่า สหรัฐมีการจ้างงานเต็มศักยภาพ และเงินเฟ้อสูงกว่ายุโรป จึงทำให้การปรับอัตราดอกเบี้ยในยุโรปจะเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไปมากกว่าสหรัฐ

BoE ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 1.25% สูงสุดในรอบ 13 ปี - เป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 5 ติดต่อกันนับตั้งแต่เดือนธ.ค. ขณะที่เงินเฟ้อในอังกฤษพุ่งแตะ 9% ในเดือนเม.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี

คาดหุ้นเข้า FTSE Micro Cap - ได้แก่ BRI, CIVIL, HENG, PEACE, KTBSTMR, SVT, TKC, WFX และ TFM

Opportunity day - 17 มิ.ย. SKE, FVC, GPI / 21 มิ.ย. THAI, AIMIRT, GLORY / 22 มิ.ย. AIMCG, TOG, PROSPECT, PLUS / 23 มิ.ย. NNCL, TSC, RP, KEX

ประเด็นติดตาม: 17 มิ.ย. - EU CPI, Fed Chair Powell Speaks / 21 มิ.ย. - US Existing Home Sales / 23 มิ.ย. - US&EU Manufacturing PMI, Services PMI, Russia Debt Payment / 24 มิ.ย. - US New Home Sales, Russia Debt Payment

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงหลักทรัพย์ภายใต้การแนะนำและคำแนะนำของ UOBKayHian โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำเอกสารนี้ในกรณีที่มีความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,561.10	(32.44)	(2.04%)
SET50	944.90	(21.01)	(2.18%)
SET100	2,150.57	(46.47)	(2.12%)
FTSE SET LARGE CAP	1,544.26	(33.76)	(2.14%)
FTSE SET MID CAP	2,375.79	(47.53)	(1.96%)
FTSE SET SMALL CAP	2,726.93	(57.38)	(2.06%)
SET-VAL (Btm)	71,127		
Mkt Cap (Btm)	19,006,720		
PER (x)	18.37		
P/BV (x)	1.15		

DJIA	29,927	(741.46)	(2.42%)
NASDAQ	10,646	(453.05)	(4.08%)
STOXX Europe 600	403	(10.22)	(2.47%)
SSEC	3,285	(20.02)	(0.61%)
FSTE	7,045	(228.43)	(3.14%)
HANG SENG	20,845	(462.78)	(2.17%)
NIKKEI	26,431	105.04	0.40%
MSCI ASIA EX JAPAN	651	(8.95)	(1.36%)

NYMEX (US \$/bbl)	117.59	2.28	1.98%
Brent (US \$/bbl)	119.81	1.30	1.10%
Dubai (US \$/bbl)	117.62	(0.79)	(0.67%)
Baltic dry Index	2,462	75.00	3.14%
Golds (spot)	1,857	23.51	1.28%
Copper (spot)	9,080	(144.75)	(1.57%)
Sugar (spot)	18.58	0.12	0.65%
Rubber (spot)	254.9	1.40	0.55%
CRB Index	624.88	0.00	0.00%

THB/Dollar	35.0	0.23	0.65%
Yen/Dollar	132.2	(1.63)	(1.22%)
Euro/Dollar	1.1	0.01	1.01%
Dollar Index	103.6	(1.53)	(1.45%)

3M US T-Bill (%)	1.58	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.20	(0.09)	(2.70%)
10 Y TH Yield (%)	3.00	(0.01)	(0.40%)
VIX Index	32.95	3.33	11.24%

Equity	16-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	(195)	(5,394)	(96,247)
Proprietary Trading	(294)	1,045	2,492
Foreign Investors	(5,800)	(20,007)	122,010
Local Individuals	6,288	24,356	(28,255)

Bond	16-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	1.00	(186.80)	3,528.83

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	34.75	(3.01)	(3.47%)
ADVANC	199.50	(1.63)	(3.16%)
CPALL	59.75	(1.32)	(2.85%)
PTTEP	166.00	(1.00)	(1.78%)
GULF	45.25	(0.99)	(2.16%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
KEX	23.70	0.21	6.28%
TFG	6.25	0.12	4.17%
ROH	4.40	0.04	14.58%
OISHI	48.00	0.04	2.67%
SUTHA	6.10	0.03	20.79%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพาศลกิจ

Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPs									
Thailand	1,561	16.1	14.6	151%	10%	-2.0%	-4.4%	-6.2%	-5.8%
- Energy	24,079	11.6	11.9	233%	-3%	-2.4%	-5.5%	-6.1%	-2.3%
- Banking	369	8.6	7.9	30%	9%	-1.7%	-2.3%	-1.9%	-10.9%
- Commerce	34,790	30.0	23.2	20%	29%	-2.3%	-5.2%	-9.6%	-6.3%
- Food	13,079	21.7	17.3	48%	25%	-1.5%	-2.2%	-2.5%	-2.1%
- Healthcare	6,195	30.4	33.0	94%	-8%	-1.9%	-2.6%	-7.6%	7.7%
Indonesia	7,050	16.2	15.1	254%	7%	0.6%	-0.5%	-1.4%	7.1%
Philippine	6,393	15.6	12.9	88%	21%	1.2%	-2.1%	-5.6%	-10.2%
Asia									
China	3,285	11.3	9.7	49%	17%	-0.6%	0.0%	3.1%	-9.7%
Hong Kong	20,845	10.8	9.3	2%	15%	-2.2%	-4.4%	-2.7%	-10.9%
India	51,496	18.5	15.8	95%	17%	-2.0%	-5.2%	-7.3%	-11.6%
Japan	26,431	14.4	13.5	109%	7%	0.4%	-7.5%	-5.6%	-10.6%
Korea	2,451	9.8	8.4	118%	17%	0.2%	-6.8%	-9.9%	-18.7%
Malaysia	1,473	14.2	12.8	46%	11%	0.9%	-1.4%	-6.2%	-6.0%
Singapore	3,097	12.3	10.7	234%	15%	-0.3%	-2.6%	-4.2%	-0.8%
Taiwan	15,839	10.9	11.0	93%	-1%	-1.0%	-3.8%	-5.8%	-13.1%
Vietnam	1,237	12.3	10.0	57%	23%	1.9%	-3.7%	-4.3%	-17.5%
MSCI Asia Ex Japan	651	12.4	11.1	44%	12%	-1.4%	-4.5%	-5.4%	-17.6%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	372	9.3	9.5	209%	-2%	-2.4%	-4.0%	-3.9%	7.4%
Coal Index	1,697	6.7	6.8	716%	-2%	-3.8%	-7.1%	-1.5%	43.0%
Chemicals Index	332	13.4	9.5	122%	40%	-0.5%	-2.6%	-0.9%	-17.6%
Banks Index	164	6.4	5.8	26%	10%	-0.5%	-2.3%	-5.4%	-8.6%
Commercial Services Inde	103	19.6	16.5	11%	19%	-0.4%	-4.4%	-8.0%	-27.2%
Telecommunications Inde	52	13.1	11.5	30%	14%	-0.1%	-3.0%	-5.6%	-9.7%
Transportation Index	148	5.1	7.3	4892%	-30%	-1.5%	-5.0%	-7.0%	-14.5%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐ)

	16-Jun	15-Jun	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	(165.8)	(69.1)	(576)	3,707	(1,632)	(8,287)
Indonesia	26.8	(54.8)	95	4,865	2,688	(3,220)
Philippines	(5.5)	(22.9)	(128)	(696)	(5)	(2,513)
India	-	(430.1)	(3,508)	(25,723)	3,761	23,373
S. Korea	211.8	(480.5)	(2,933)	(14,224)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	107.6	(715.6)	(5,344)	(31,689)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	31.9	(8.8)	52	(63)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 17 มิ.ย. – EU CPI, Fed Chair Powell Speaks
- 21 มิ.ย. – US Existing Home Sales
- 23 มิ.ย. – US&EU Manufacturing PMI, Services PMI, Russia Debt Payment
- 24 มิ.ย. – US New Home Sales, Russia Debt Payment

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร VRANDA* (9)** : ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดและน่าจะกลับมาเป็นบวกได้ตั้งแต่ไตรมาส 2/65 ซึ่งเร็วกว่าคนอื่น แต่ราคายังฟื้นตัวจากโควิดน้อยกว่ากลุ่มท่องเที่ยวอื่น ดัชนีขาดทุน 6.60 บาท
- **เก็งกำไร BABA80* (6)** : หุ้นจีนมีแนวโน้มฟื้นตัว โดยได้รับผลดีจากการเปิดเมืองและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะทยอยออกมา ดัชนีขาดทุน 4.20 บาท
- **เก็งกำไร CHINA* (8)** : หุ้นจีนมีแนวโน้มฟื้นตัว โดยได้รับผลดีจากการเปิดเมืองและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะทยอยออกมา ดัชนีขาดทุน 6.80 บาท
- **เก็งกำไร CPF* (29)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับเพิ่ม และได้ประโยชน์จากเงินบาทที่อ่อนค่า ดัชนีขาดทุน 24.50 บาท

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันพฤหัสบดี (16 มิ.ย.) โดยดาวโจนส์ดิ่งหลุดจากระดับ 30,000 จุดเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนม.ค. 2564 เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลว่าเศรษฐกิจโลกอาจจะเข้าสู่ภาวะถดถอยหลังจากธนาคารกลางทั่วโลกได้พากันปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ซึ่งรวมถึงธนาคารกลางสวิตเซอร์แลนด์และอังกฤษ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 16 เดือนในวันพฤหัสบดี (16 มิ.ย.) หลังการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอังกฤษและสวิตเซอร์แลนด์ทำให้เกิดความวิตกกังวลครั้งใหม่เกี่ยวกับผลกระทบของเงินเฟ้อที่มีต่อเศรษฐกิจโลก (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก หลังจากที่ยอดหุ้นที่ก่อนหน้านี้ปิดลบ 4 วันทำการติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นสหรัฐที่ปิดบวกในวันพุธ (15 มิ.ย.) ขานรับผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ซึ่งลงมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% ตามที่ตลาดคาดไว้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (16 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากข่าวสหรัฐคว่ำบาตรอิหร่านรอบใหม่ รวมทั้งการคาดการณ์ที่ว่าอุปทานน้ำมันในตลาดโลกยังคงเผชิญภาวะตึงตัว (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยตัวเลขเริ่มต้นสร้างบ้านดิ่งลงมากกว่าคาด	ดิ่งลง 14.4% ในเดือนพ.ค. สู่ระดับ 1.549 ล้านยูนิต ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2564 ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงสู่ระดับ 1.68 ล้านยูนิต (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาด	ลดลง 3,000 ราย สู่ระดับ 229,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่สูงกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 215,000 ราย (อินโฟเควสท์)
ผลสำรวจชี้สหรัฐเผชิญภาวะเศรษฐกิจถดถอยในปีหน้า	นิตยสาร Newsweek เปิดเผยผลการสำรวจ ซึ่งจัดทำร่วมกันระหว่างหนังสือพิมพ์ไฟแนนเชียลไทม์และมหาวิทยาลัยชิคาโก พบว่า นักเศรษฐศาสตร์ 7 ใน 10 คนเชื่อว่าสหรัฐจะเผชิญภาวะเศรษฐกิจถดถอยในปีหน้า ท่ามกลางความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ และเงินเฟ้อ (อินโฟเควสท์)
อดีตประธาน ECB ยืนยันจะมีการขึ้นดอกเบี้ยช้ากว่าเฟด	นายดราเก้ นายกรัฐมนตรีอิตาลี ซึ่งเป็นอดีตประธาน ECB กล่าวว่า สหรัฐมีการจ้างงานเต็มศักยภาพ และเงินเฟ้อสูงกว่ายูโรโซน จึงทำให้การปรับอัตราดอกเบี้ยในยูโรโซนเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไปมากกว่าสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
BoE ปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 1.25% สูงสุดในรอบ 13 ปี	เป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 5 ติดต่อกันนับตั้งแต่เดือนธ.ค. ขณะที่เงินเฟ้อในอังกฤษพุ่งแตะ 9% ในเดือนเม.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี (อินโฟเควสท์)
คาดหุ้นเข้า FTSE Micro Cap	ได้แก่ BRI, CIVIL, HENG, PEACE, KTBSTMR, SVT, TKC, WFX และ TFM (ข่าวหุ้น)
Opportunity day	17 มิ.ย. SKE, FVC, GPI / 21 มิ.ย. THAI, AIMIRT, GLORY / 22 มิ.ย. AIMCG, TOG, PROSPECT, PLUS / 23 มิ.ย. NNCL, TSC, RP, KEX (SET)

Report & Corporate News

Oil&Gas Maintained OVERWEIGHT	เราไม่เชื่อว่า SPRC และ ESSO จะเผชิญกับการแทรกแซงจากรัฐบาล เนื่องจากน่าจะได้รับการคุ้มครองโดยกฎหมายการค้าระหว่างประเทศและกฎหมายการแข่งขันทางการค้าเสรี เราคาดว่าจะมีการปรับราคาเพียงเล็กน้อยให้กับรัฐบาลในรูปแบบของ CSR นอกจากนี้เรายังเชื่อว่า PTTEP น่าจะได้รับการคุ้มครองโดยสัมปทานและสัญญาแบ่งปันผลผลิต เราชอบ IVL, OR และ SPRC เป็น Top Pick ของเรา คงคำแนะนำ OVERWEIGHT
ADVANC	บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC) หรือ AIS กล่าวว่า บริษัทได้ประกาศความร่วมมือกับทางสำนักงานส่งเสริมเศรษฐกิจดิจิทัล หรือ ดีป้า สร้างศูนย์กลางนวัตกรรมและการทดสอบเทคโนโลยี 5G แห่งแรกในประเทศไทย AIS 5G NEXTGen Center ที่ Thailand Digital Valley บนพื้นที่โครงการเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก หรือ EEC รวมถึงเปิดตัว AIS 5G NEXTGen Platform สำหรับการพัฒนา 5G Use Cases แห่งแรกในประเทศไทย (อินโฟเควสท์)
PTT	บมจ.ปตท. (PTT) ปรับแผนการลงทุนสำหรับปี 65 จาก 46,589 ล้านบาท เป็น 91,179 ล้านบาท ทั้งนี้การทบทวนแผนการลงทุนข้างต้น ส่วนใหญ่เป็นการเปลี่ยนแปลงการลงทุนในบริษัทที่ ปตท.ถือหุ้น 100% และกลุ่มธุรกิจใหม่และโครงสร้างพื้นฐาน โดยหลักจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในธุรกิจไฟฟ้าและธุรกิจ LNG รวมถึงการขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ โดยเฉพาะธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าที่มีการตัดสินใจลงทุนขั้นสุดท้าย (FID) ในโรงงานผลิตรถยนต์ไฟฟ้าของบริษัท ฮอริซอน พลัส จำกัด (Horizon Plus) และการลงทุนในธุรกิจด้านวิทยาศาสตร์เพื่อชีวิต (Life science : ธุรกิจยา Nutrition และอุปกรณ์และการวินิจฉัยทางการแพทย์) โดยหลักจากธุรกิจที่มีการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท Lotus Pharmaceutical Company Limited (อินโฟเควสท์)
PTTGC	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (PTTGC) เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดปริมาณการขายครึ่งปีหลังนี้จะดีกว่าครึ่งปีแรก เนื่องจากไม่มีการปิดซ่อมบำรุงครั้งใหญ่แล้ว จะมีเพียงการปิดซ่อมบำรุงโรงโหล่พินส์หน่วยที่ 2/1, 2/2, 2/3 รวมถึงการปิดซ่อมบำรุงโรง HDPE และโรงกลั่น ขณะที่แนวโน้มของอัตรากำไร (มาร์จิ้น) ยังทรงตัวในระดับสูง (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	16-Jun	15-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM									
GRM- Singapore	US\$/bbl	24.38	22.83	7%	↑	20%	21%	163%	299%
ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)									
Crude Oil									
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	117.6	118.4	-1%	↓	-3%	11%	8%	63%
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	122.2	123.3	-1%	↓	-3%	6%	9%	69%
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	117.6	115.3	2%	↑	-3%	3%	12%	66%
LPG									
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	860	860	0%	→	0%	-10%	11%	4%
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	850	850	0%	→	0%	-10%	10%	-2%
Future									
Nymex 1st month	US\$/bbl	117.6	115.3	2%	↑	-3%	5%	20%	71%
Oil Product Price									
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	152	148	3%	↑	-1%	7%	26%	82%
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	35	30	16%	↑	8%	-2%	205%	202%
TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)									
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	169	166	2%	↑	3%	22%	32%	103%
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	51	48	7%	↑	21%	62%	171%	372%
TOP(+),IRPC(+),BCP(+)									
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	98	100	-2%	↓	0%	0%	6%	53%
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(20)	(19)	-6%	↓	19%	-124%	-17%	-138%
TOP(+),PTTGC(+)									
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	162	160	1%	↑	2%	22%	32%	96%
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	45	42	6%	↑	18%	69%	218%	317%
THAI(-),AAV(-),NOK(-)									

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน