

## แรงขายช่วงสั้นจากกดดัน SET Index กลับมาแกว่งตัวในกรอบ 1570-1580

สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-กลุ่มชาติตะวันตก กลับมากดดัน sentiment ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ลงแรงกว่า 2% ขณะที่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (Nasdaq) ลงแรงเกือบ 3% ท่ามกลางความกังวลสถานการณ์ NATA หลังตุรกีบรรลุข้อตกลงยอมให้สวีเดนและฟินแลนด์เข้าร่วม NATO ซึ่งเพิ่มความกังวลต่อสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียกับกลุ่มชาติตะวันตกที่มีแนวโน้มสูงขึ้น สะท้อนผ่านราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้นกว่า 2%

**ความต้องการถือครองสินทรัพย์เสี่ยงยังคงอ่อนแอ** กลุ่มตลาดหุ้นเอเชียกลับมาเคลื่อนไหวในแดนลบท่ามกลางสถานการณ์ geopolitical tension ที่สูงขึ้น สะท้อนภาพความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจโตชะลอรวมถึงความเข้มงวดด้านนโยบายการเงินของกลุ่มธนาคารกลางทั่วโลกที่ย่อยเพิ่มขึ้น เช่นเดียวกับการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่สะท้อนความต้องการเงินสดหรือ safe-heaven ที่ยังคงสูงกว่ากลุ่มสินทรัพย์เสี่ยง ขณะที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (commodities) ยังคงปรับลดลงจากความกังวลเรื่อง recession เป็นความเสี่ยงต่อภาพเศรษฐกิจที่อาจชะลอตัวมากขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง

**ยังเน้นเลือกหุ้นรายตัวในกลุ่มที่แนวโน้มกำไรเป็นบวก และกลุ่มที่เป็นเป้าหมาย Window dressing** กลุ่มหุ้นใหญ่ SET50 มีโครงสร้างที่แข็งแกร่งกว่า และสามารถยืนเหนือแนวต้าน 950 จุด ได้อย่างมั่นคง ทำให้ภาพรวมยังอยู่ในทิศทางฟื้นตัวที่สามารถเลือกเก็งกำไรได้ เน้นที่ 1) กลุ่มที่โมเมนตัมกำไรเป็นขาขึ้น อาทิ ทองเที่ยว ห้างสรรพสินค้า อาหาร และ 2) กลุ่มที่เป็นเป้าหมาย Window dressing ได้แก่ การเงิน โรงไฟฟ้า ค่าปลีก สื่อสาร ซึ่งหุ้นที่เราชอบ ได้แก่ SPA, VRANDA, MBK, CPN, CRC, CPF, TU, KSL, MTC, TIDLOR, SAWAD, BAM, SCGP, BGRIM, GPSC, MAKRO, CPALL, ADVANC, เป็นต้น

**ประเด็นเก็งกำไรอื่น** 1) กลุ่มเครื่องดื่ม อาทิ OSP, CBG, ICHI, SAPPE 2) กลุ่มท่องเที่ยว AOT, CENTEL, ERW, MINT, BAFA, AAV, SHR, VRANDA, SPA 3) กลุ่มเปิดเมือง CPALL, MAKRO, MAJOR 4) กลุ่มอาหารและเกษตร CPF, GFPT, TFG, TU, KSL, KTIS, KBS, BIS, ASIAN 5) หุ้นประกัน TIPH, BLA, TVI, THREL (แค่เก็งกำไรรับไทยประกันเข้า IPO) 6) หุ้นพลังงาน-ปิโตรที่ไ้มกระทบจากการขอความร่วมมือ IML, OR 7) หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA

**ภาพรวมกลยุทธ์:** แรงทำกำไรระยะสั้นจากกดดัน SET แกว่งตัว 1,570-1,580 จุด แต่คาดยังไม่เสียโมเมนตัมเชิงบวก เน้นเลือกเก็งกำไรหุ้นที่โมเมนตัมกำไรเป็นบวก (ท่องเที่ยว อาหาร) หยอดสะสมหุ้นที่ได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจฟื้นในช่วงครึ่งหลัง (กลุ่มธนาคาร ค่าปลีก การเงิน) และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน (DR และ ETF อิงหุ้นจีน) // หุ้นแนะนำ: SPA\*, VRANDA\*, TTCL\*, MAKRO\*

**แนวรับ: 1,565-1,570 / แนวต้าน : 1,590 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**

### ประเด็นการลงทุน

**เงินคลาญมาตรการสกัดโควิด** - จีนประกาศลดวันกักตัวสำหรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศเหลือเพียง 7 วัน หนุนหุ้นกลุ่มเปิดเมืองปิดบวกแรง "ลาการ์ต" เชื้อศก.ยูโรโซนไม่ถดถอย ยัน ECB พร้อมขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ - นางคริสติน ลาการ์ต ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) แสดงความเชื่อมั่นว่า ยูโรโซนจะไม่เผชิญภาวะเศรษฐกิจถดถอย และ ECB พร้อมที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่แรงขึ้น หากมีความจำเป็น เพื่อควบคุมการพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อ **สุพัฒนพงษ์ รับผิดชอบโรงกลั่นพลังงานอาจยังไร้ข้อสรุป** - นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์ รองนายกรัฐมนตรีและรมว.พลังงาน กล่าวภายหลังเข้าพบพล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรีและรมว.กลาโหม ถึงประเด็นที่จะมีการหารือกับโรงกลั่นว่า การหารือในวันพรุ่งนี้อาจยังไม่ได้ข้อสรุป หากทางเสริมสภาพคล่องกองทุน

**SET50/SET100 : ประกาศหุ้นเข้าออกดัชนี มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. - 31 ธ.ค. 65 -**  
 SET50 เข้า (+) BLA, JMT, JMART / ออก (-) COM7, RATCH, STGT  
 SET100 เข้า (+) FORTH, ONEE, PSL, TIPH / ออก (-) BPP, RS, SIRI, TVO  
 SETHD เข้า (+) BCH, CHG, HANA, SAWAD / ออก (-) BPP, PTG, SIRI, TVO

**ประเด็นติดตาม:** 29 มิ.ย. - US GDP Q1, US Crude Oil Inventories, US Manufacturing PMI, Fed Chair Powell Speaks / 30 มิ.ย. - US Initial Jobless Claims / 1 ก.ค. - EU CPI, EU Manufacturing PMI, US ISM Manufacturing PMI / 6 ก.ค. - อาจเห็นการยกเลิกคำสั่งป้อนเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีน / 13 ก.ค. US CPI / 13-20 ก.ค. การรายงานงบกลุ่มธนาคารไทย

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

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,594.47	14.27	0.90%
SET50	968.73	10.02	1.05%
SET100	2,199.15	21.31	0.98%
FTSE SET LARGE CAP	1,580.47	16.93	1.08%
FTSE SET MID CAP	2,401.75	15.56	0.65%
FTSE SET SMALL CAP	2,779.07	19.62	0.71%
SET-VAL (Btm)	60,346		
Mkt Cap (Btm)	19,047,310		
PER (x)	18.78		
P/BV (x)	1.17		
DJIA	30,947	(491.27)	(1.56%)
NASDAQ	11,182	(343.01)	(2.98%)
STOXX Europe 600	416	1.10	0.27%
SSEC	3,409	30.03	0.89%
FSTE	7,323	65.09	0.90%
HANG SENG	22,419	189.45	0.85%
NIKKEI	27,049	178.20	0.66%
MSCI ASIA EX JAPAN	672	1.69	0.25%
NYMEX (US \$/bbl)	111.76	2.19	2.00%
Brent (US \$/bbl)	117.98	2.89	2.51%
Dubai (US \$/bbl)	109.93	0.00	0.00%
Baltic dry Index	2,204	(91.00)	(3.97%)
Gold (spot)	1,820	(2.84)	(0.16%)
Copper (spot)	8,360	(59.25)	(0.70%)
Sugar (spot)	18.53	0.23	1.26%
Rubber (spot)	262.0	2.00	0.77%
CRB Index	597.53	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.2	(0.20)	(0.58%)
Yen/Dollar	136.1	0.68	0.50%
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.61%)
Dollar Index	104.5	0.57	0.55%
3M US T-Bill (%)	1.68	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.17	(0.03)	(0.88%)
10 Y TH Yield (%)	2.87	0.02	0.88%
VIX Index	28.36	1.41	5.23%
<b>Equity</b>	<b>28-Jun</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	2,677	(14,083)	(96,249)
Proprietary Trading	(344)	(1,176)	(124)
Foreign Investors	776	10,382	121,247
Local Individuals	3,109	4,878	(24,873)
<b>Bond</b>	<b>28-Jun</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	(6.44)	(456.48)	3,259.15
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
COM7	31.25	(0.25)	(3.85%)
EA	83.00	(0.24)	(0.90%)
RAM	49.75	(0.20)	(3.86%)
BGRIM	36.00	(0.16)	(2.04%)
BAY	32.00	(0.15)	(0.78%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
PTT	35.00	2.40	2.94%
AOT	72.00	2.10	2.49%
PTTEP	162.50	2.00	3.83%
MAKRO	35.50	0.67	2.16%
ADVANC	204.00	0.50	0.99%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่ามีความถูกต้องแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPS</b>										
Thailand	1,594	16.3	14.9	152%	10%	0.9%	1.6%	-4.1%	-3.8%	
- Energy	24,453	11.5	11.9	239%	-3%	1.6%	3.0%	-4.6%	-0.8%	
- Banking	371	8.6	7.9	30%	10%	0.4%	0.9%	-1.6%	-10.7%	
- Commerce	35,262	30.7	23.6	19%	30%	0.8%	1.9%	-8.4%	-5.0%	
- Food	13,422	22.2	17.7	48%	26%	0.2%	0.7%	0.0%	0.5%	
- Healthcare	6,426	30.9	34.2	97%	-10%	0.1%	-0.2%	-4.2%	11.7%	
Indonesia	6,996	15.7	14.6	262%	7%	-0.3%	-0.7%	-2.1%	6.3%	
Philippine	6,345	15.5	12.8	88%	21%	1.7%	2.1%	-6.3%	-10.9%	
<b>Asia</b>										
China	3,409	11.7	10.3	48%	14%	0.9%	1.8%	7.0%	-6.3%	
Hong Kong	22,419	11.6	10.1	0%	15%	0.9%	3.2%	4.7%	-4.2%	
India	53,177	19.1	16.4	95%	17%	0.0%	0.9%	-4.3%	-8.7%	
Japan	27,049	15.1	14.2	104%	7%	0.7%	2.1%	-0.8%	-6.1%	
Korea	2,422	9.9	8.6	112%	16%	0.8%	2.3%	-9.8%	-18.7%	
Malaysia	1,455	14.0	12.6	46%	11%	1.2%	1.3%	-7.3%	-7.2%	
Singapore	3,140	12.6	10.9	231%	15%	0.1%	0.9%	-2.9%	0.5%	
Taiwan	15,440	10.6	10.7	92%	0%	-0.7%	0.9%	-8.1%	-15.3%	
Vietnam	1,218	11.9	9.8	59%	22%	1.3%	2.8%	-5.8%	-18.7%	
MSCI Asia Ex Japan	672	13.0	11.6	42%	12%	0.3%	1.9%	-2.4%	-14.9%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	357	8.9	9.1	211%	-2%	0.1%	1.1%	-7.9%	2.9%	
Coal Index	1,697	6.7	6.8	707%	-1%	2.2%	6.6%	-1.0%	43.8%	
Chemicals Index	339	13.7	11.9	121%	15%	0.7%	2.0%	1.4%	-15.7%	
Banks Index	166	6.5	5.9	26%	10%	0.2%	0.8%	-4.2%	-7.4%	
Commercial Services Inde	105	19.8	16.6	12%	19%	0.1%	0.9%	-5.9%	-25.5%	
Telecommunications Inde	54	13.5	11.9	29%	14%	0.5%	1.1%	-3.0%	-7.2%	
Transportation Index	148	5.1	7.3	4916%	-31%	1.1%	2.9%	-6.8%	-14.4%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	28-Jun	27-Jun	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	75.1	47.4	(810)	3,472	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(100.6)	(88.8)	(429)	4,341	2,688	(3,220)
Philippines	(2.9)	(7.1)	(180)	(748)	(5)	(2,513)
India	-	(139.5)	(6,161)	(28,376)	3,761	23,373
S. Korea	(209.9)	198.9	(4,197)	(15,487)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(458.7)	314.4	(6,790)	(33,135)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	7.4	10.8	83	(32)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

**ปัจจัยที่ต้องติดตาม**

29 มิ.ย. – US GDP Q1, US Crude Oil Inventories, US Manufacturing PMI, Fed Chair Powell Speaks

30 มิ.ย. – US Initial Jobless Claims

1 ก.ค. – EU CPI, EU Manufacturing PMI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร SPA\* (13)** : Laggard play ในกลุ่มท่องเที่ยวโดดเด่นด้วย ROIC ช่วงก่อนโควิดที่สูงกว่ากลุ่มโรงแรมโดยรวม ตัดขาดทุน 7.80 บาท
- **เก็งกำไร VRANDA\* (9)** : Laggard play ในกลุ่มท่องเที่ยว ขณะที่ผลการดำเนินงานคาดกลับมาดีกว่าคนอื่น ตั้งแต่ไตรมาส 2/65 ตัดขาดทุน 6.80 บาท
- **เก็งกำไร TTCL\* (5.60)** – ผลการดำเนินงานฟื้นตัว (turnaround) จากราคาน้ำมันดิบและก๊าซที่สูงหนุนวัฏจักรการลงทุนกลุ่มพลังงาน ขณะที่หุ้นไม่ได้รับผลกระทบจากการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ ตัดขาดทุน 4.98 บาท
- **เก็งกำไร MAKRO\* (38)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวจากการเปิดเมืองและเปิดประเทศ ตัดขาดทุน 33.50 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มดีกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในอาร์วเคราหรือของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเฉพาะที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำของสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเกือบ 500 จุดในวันอังคาร (28 มิ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นเป็นวงกว้าง หลังมีรายงานว่าดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐทรุดตัวลงอย่างหนัก ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและภาวะเศรษฐกิจถดถอย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นต่อในวันอังคาร (28 มิ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนมีความเชื่อมั่นในการลงทุนมากขึ้น หลังเงินฝออนคลายข้อจำกัดในการควบคุมโรคโควิด-19 และหุ้นกลุ่มพลังงานปรับตัวขึ้นตามราคาน้ำมัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวกเป็นวันที่ 4 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากเงินเยนที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันอังคาร (28 มิ.ย.) หลังมีรายงานว่าซาอุดีอาระเบีย และสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) ไม่มีแนวโน้มที่จะเพิ่มการผลิตน้ำมันเนื่องจากการกำลังการผลิตของทั้งสองประเทศใกล้เต็มศักยภาพแล้ว โดยชาวตั้งกล่าวสะท้อนให้เห็นว่าอุปทานน้ำมันในตลาดโลกอาจเผชิญภาวะตึงตัวมากขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>เงินคลายมาตรการสกัดโควิด</b></p>	<p>จีนประกาศลดวันกักตัวสำหรับนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศเหลือเพียง 7 วัน หนุนหุ้นกลุ่มเปิดเมืองปิดบวกแรง</p>
<p><b>"ลาการ์ด" เชื้อศก.ยูโรโซนไม่ถดถอย ยัน ECB พร้อมขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ</b></p>	<p>นางคริสติน ลาการ์ด ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) แสดงความเชื่อมั่นว่า ยูโรโซนจะไม่เผชิญภาวะเศรษฐกิจถดถอย และ ECB พร้อมที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่แรงขึ้น หากมีความจำเป็น เพื่อควบคุมการพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>สุพัฒนพงษ์ รับถกโรงกลั่นอาจยังไร้ข้อสรุป</b></p>	<p>นายสุพัฒนพงษ์ พันธ์มีเชาว์ รองนายกรัฐมนตรีและรมว.พลังงาน กล่าวภายหลังเข้าพบพล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรีและรมว.กลาโหม ถึงประเด็นที่จะมีการหารือกับโรงกลั่นว่า การหารือในวันพรุ่งนี้อาจยังไม่ได้ข้อสรุปทางเสริมสภาพคล่องกองทุน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>SET50/SET100 : ประกาศหุ้นเข้าออกดัชนี มีผลตั้งแต่ 1 ก.ค. - 31 ธ.ค. 65</b></p>	<p>SET50 เข้า (+) BLA, JMT, JMART / ออก (-) COM7, RATCH, STGT                  SET100 เข้า (+) FORTH, ONEE, PSL, TIPH / ออก (-) BPP, RS, SIRI, TVO                  SETHD เข้า (+) BCH, CHG, HANA, SAWAD / ออก (-) BPP, PTG, SIRI, TVO</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำของสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p><b>CPN</b> Maintained <b>BUY</b> TP: 71.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่าไรสุทธิของ CPN จะเพิ่มขึ้น 82% yoy แต่ทรงตัว qoq ใน 2Q22 การเติบโตของผลประกอบการที่เป็นบวกแบบ yoy คาดว่าจะถูกผลักดันจากการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในทุกธุรกิจ แม้ว่าการฟื้นตัวของ CPN จะช้าลง qoq ใน 2Q22 แต่เราเชื่อว่าผลประกอบการจะกลับสู่โมเมนตัมการฟื้นตัวใน 2H22 หนุนด้วยอุปสงค์ที่แข็งแกร่งจากนักท่องเที่ยวหลังการเปิดประเทศ เรายังคงมุมมองเป็นบวกต่อ CPN จากอัตราการการเติบโตเฉลี่ย 3 ปี CAGR ที่ 25% ใน 2022-24. คงคำแนะนำ ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 71.00 บาท</p>
<p><b>ORI</b></p>	<p>บริษัทได้ร่วมทุนพัฒนาโครงการคอนโดมิเนียมกับบริษัท โนมูระ เรียวเอสเตท (ประเทศไทย) จำกัด ในเครือบริษัท โนมูระ เรียวเอสเตท ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ของญี่ปุ่นเพิ่มเติมอีก 1 โครงการ คือ ออริจิน เพลย์ ศรีอุดม สเตชัน (Origin Play Sri Udom Station) มูลค่าโครงการ 2,100 ล้านบาท (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>AOT</b></p>	<p>บริษัทคาดว่าในปี 67 ธุรกิจการบินจะกลับมาเท่ากับก่อนการแพร่ระบาดโควิด-19 ในปี 62 ซึ่งเร็วกว่าคาดการณ์เดิมที่คาดว่าจะกลับมาเป็น 100% ในช่วงปี 67-68 โดยเชื่อว่าปัจจัยหนุนหลักจะมาจากกาที่ทางการเงินกลับมาเปิดประเทศในปีหน้า (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-Jun	27-Jun	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	27.54	30.22	-9%	↓	-10%	35%	114%	349%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	109.9	109.9	0%	→	-2%	-2%	3%	44%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	119.1	116.1	3%	↑	3%	0%	5%	52%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	111.8	109.6	2%	↑	1%	-3%	4%	45%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	860	860	0%	→	0%	-10%	11%	4%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	850	850	0%	→	0%	-10%	10%	-2%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	111.8	109.6	2%	↑	2%	0%	11%	52%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	151	150	0%	↑	0%	6%	17%	71%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	41	40	1%	↑	5%	35%	92%	244%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	163	164	-1%	↓	-5%	10%	20%	85%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	53	54	-2%	↓	-12%	45%	82%	355%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	95	94	2%	↑	-1%	-4%	-6%	39%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(15)	(16)	10%	↑	9%	-18%	-160%	-86%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	153	153	0%	↓	-7%	8%	16%	76%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	43	43	0%	↓	-18%	45%	75%	314%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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