

ผันผวนจากความกังวลเศรษฐกิจจุดถดถอย

ตัวเลขเศรษฐกิจที่ชะลอเป็นลบระยะสั้นแต่เป็นบวกระยะกลาง สหรัฐฯ รายงานตัวเลขเศรษฐกิจด้านการบริโภคเดือน พ.ค. มีสัญญาณชะลอตัวลง ทั้ง Personal spending 0.2% (ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 0.4% และต่ำกว่าเดือนก่อนหน้าที่ 0.90%) และ PCE Core Deflator 4.78% YoY (ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 4.8% และต่ำกว่าเดือนก่อนหน้าที่ 4.90%) แม้จะเป็นสัญญาณบวกต่อทิศทางเงินเฟ้อ แต่ก็แสดงถึงความกังวลต่อเศรษฐกิจจะชะลอตัวเริ่มกระทบต่อการใช้จ่ายของครัวเรือน ซึ่งเราประเมินตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาชะลอตัว รวมถึงแนวโน้มการรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 2/65 ที่น่าจะอ่อนแอ จะ เป็นปัจจัยลบระยะสั้นต่อภาพรวมการลงทุน อย่างไรก็ตามในระยะกลาง สัญญาณดังกล่าวมีแนวโน้มที่นักลงทุนจะตีความว่าเป็นปัจจัยบวกให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับลดมุมมองการดำเนินนโยบายการเงินที่ตึงตัวลง // ดังนั้นแม้ภาพรวมการลงทุนระยะสั้นมีโอกาสเป็นลบจากการเกิด technical recession ในช่วงไตรมาส 2/65 แต่ก็เพิ่มโอกาสที่มุมมองการลงทุนหลังรายงานผลประกอบการไตรมาส 2/65 จะปรับตัวขึ้นเช่นกัน

การแถลงของรพท. ไม่ได้ส่งสัญญาณเกี่ยวกับเรื่องเร่งขึ้นดอกเบี้ยก่อนการประชุมกนง. 10 ส.ค. อย่างที่นักลงทุนกังวล โดยเป็นการแถลงของฝ่ายเสถียรภาพสถาบันการเงินเป็นหลัก โดยมีเรื่องสำคัญ ได้แก่ 1) ยกเลิกเพดานจำกัดการจ่ายปันผลที่ 50% ของกำไรสุทธิ 2) ปรับเพิ่มอัตราการนำส่งเงินเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน (FDF) กลับมาที่ 0.46% (จาก 0.23%) เริ่มตั้งแต่ปี 2566 3) ปรับปรุงเกณฑ์ในการช่วยเหลือดูแลลูกหนี้กลุ่มเปราะบาง // ทั้งนี้ภาพรวมการแถลงคือการยืนยันถึงความเข้มแข็งของสถาบันการเงินที่ดีขึ้นมาจากช่วงวิกฤติโควิด เรามองบวกกับกลุ่มสถาบันการเงิน และประเมินก่อนอ่อนตัวเนื่องจากผลการดำเนินงานไตรมาส 2/65 ที่เกิดขึ้นจากปัจจัยฤดูกาล จะเป็นโอกาสทยอยลงทุนที่ดี

ยังเน้นเลือกหุ้นรายตัวในกลุ่มที่แนวโน้มกำไรเป็นบวก โดยเน้นที่ 1) กลุ่มที่โมเมนตัมกำไรเป็นขาขึ้น อาทิ ทองเที่ยว ห้างสรรพสินค้า อาหาร และ 2) กลุ่มที่เป็นเป้าหมาย Window dressing ได้แก่ การเงิน โรงไฟฟ้า ค่าปลีก ลีอสาร 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, BAFS, 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-ปิโตรที่ไม่กระทบจากการขอความร่วมมือ IVL, OR 7) หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA

ภาพรวมกลยุทธ์: แร่งทำกำไรระยะสั้นอาจกด SET ลงทดสอบ 1,545-1,557 จุด เน้นเลือกเก็งกำไรหุ้นที่โมเมนตัมกำไรเป็นบวก (ท่องเที่ยว อาหาร) ทยอยสะสมเมื่ออ่อนตัวในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจฟื้นในช่วงครึ่งหลัง (กลุ่มธนาคาร ค่าปลีก การเงิน) และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน (DR และ ETF อิงหุ้นจีน) // หุ้นแนะนำ: MAJOR*, PR9*, TOA*, MAKRO*

แนวรับ: 1,557-1,565 / แนวต้าน : 1,590 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%
ประเด็นการลงทุน

สหรัฐฯเผยตัวเลขดัชนีข้อดีการว่างงานสูงกว่าคาด - ลดลง 2,000 ราย สู่ระดับ 231,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่สูงกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 230,000 ราย

บอนด์ยีลด์สหรัฐฯร่วงต่ำกว่า 3% หลังดัชนี PCE ต่ำกว่าคาด - ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ซึ่งเป็นมาตรวัดอัตราเงินเฟ้อที่เฟดให้ความสำคัญ เพิ่มขึ้น 4.7% ในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบรายปี โดยต่ำกว่าคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 4.8% และชะลอตัวจากระดับ 4.9% ในเดือนเม.ย.

โอเปกพลัสเพิ่มการผลิต 648,000 บาร์เรล/วันในส.ค. - สอดคล้องกับมติเดิมในการประชุมเมื่อวันที่ 2 มิ.ย. ซึ่งที่ประชุมในวันดังกล่าวตัดสินใจเพิ่มกำลังการผลิต 648,000 บาร์เรล/วันทั้งในเดือนก.ค.และส.ค. หลังจากที่เพิ่มกำลังการผลิต 432,000 บาร์เรล/วันในเดือนมิ.ย.

ดัชนีเชื่อมั่นท่องเที่ยว Q2/65 เริ่มฟื้น - สภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (สทท.) เผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการท่องเที่ยวเริ่มฟื้นตัว ในไตรมาส 2/65 อยู่ที่ระดับ 53 สะท้อนการท่องเที่ยวที่ดีขึ้นกว่าไตรมาสที่ผ่านมา

รพท.เผยเศรษฐกิจ พ.ค.โตขึ้นต่อเนื่อง - เครื่องชี้การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ส่งออกสินค้าเพิ่มขึ้นในเกือบทุกหมวด ส่วนจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามการผ่อนคลายมาตรการเดินทาง

ประเด็นติดตาม: 1 ก.ค. - EU CPI, EU Manufacturing PMI, US ISM Manufacturing PMI / 6 ก.ค. - อาจเห็นการยกเลิกคำสั่งสั่งถอน.เก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีน / 8 ก.ค. - US Nonfarm Payrolls, US Participation Rate, US Unemployment Rate / 13 ก.ค. US CPI / 13-20 ก.ค. รายงานงบกลุ่มแบงก์ (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้จัดทำที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิยาน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,568.33	(17.85)	(1.13%)
SET50	951.07	(12.01)	(1.25%)
SET100	2,158.78	(27.46)	(1.26%)
FTSE SET LARGE CAP	1,554.73	(18.23)	(1.16%)
FTSE SET MID CAP	2,362.49	(23.79)	(1.00%)
FTSE SET SMALL CAP	2,727.23	(36.50)	(1.32%)
SET-VAL (Btm)	71,991		
Mkt Cap (Btm)	18,948,870		
PER (x)	18.46		
P/BV (x)	1.16		
DJIA	30,775	(253.88)	(0.82%)
NASDAQ	11,029	(149.15)	(1.33%)
STOXX Europe 600	407	(6.22)	(1.50%)
SSEC	3,399	37.10	1.10%
FSTE	7,169	(143.04)	(1.96%)
HANG SENG	21,860	(137.10)	(0.62%)
NIKKEI	26,393	(411.56)	(1.54%)
MSCI ASIA EX JAPAN	653	(6.99)	(1.06%)
NYMEX (US \$/bbl)	105.76	(4.02)	(3.66%)
Brent (US \$/bbl)	114.81	(1.45)	(1.25%)
Dubai (US \$/bbl)	114.99	(0.60)	(0.52%)
Baltic dry Index	2,240	54.00	2.47%
Gold (spot)	1,807	(10.46)	(0.58%)
Copper (spot)	8,254	(145.00)	(1.73%)
Sugar (spot)	18.83	0.28	1.51%
Rubber (spot)	260.6	0.20	0.08%
CRB Index	600.07	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.3	0.11	0.31%
Yen/Dollar	135.7	(0.87)	(0.64%)
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.40%
Dollar Index	104.7	(0.42)	(0.40%)
3M US T-Bill (%)	1.68	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.01	(0.08)	(2.47%)
10 Y TH Yield (%)	2.82	(0.02)	(0.81%)
VIX Index	28.71	0.55	1.95%
Equity	30-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	(584)	1,878	(88,975)
Proprietary Trading	(195)	(3)	1,444
Foreign Investors	(1,369)	(29,387)	112,629
Local Individuals	2,148	27,513	(25,098)
Bond	30-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(101.64)	(440.30)	3,275.32
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	34.00	(2.40)	(2.86%)
PTTEP	159.50	(1.34)	(2.45%)
ADVANC	194.50	(1.13)	(2.26%)
GULF	46.50	(0.99)	(2.11%)
OR	25.50	(0.76)	(2.86%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SVH	474.00	0.45	12.86%
RATCH	38.25	0.18	2.68%
BAY	32.25	0.15	0.78%
DOHOME	17.20	0.15	3.61%
SCB	104.00	0.14	0.48%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรไพศาลกิจ
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	1,568	16.1	14.6	152%	10%	-1.1%	0.0%	0.0%	-5.4%	
- Energy	23,911	11.3	11.6	239%	-3%	-1.8%	0.7%	0.0%	-3.0%	
- Banking	369	8.6	7.8	30%	10%	0.1%	0.5%	0.0%	-11.0%	
- Commerce	34,614	30.0	23.1	19%	30%	-1.4%	0.0%	0.0%	-6.7%	
- Food	13,278	22.2	17.5	47%	27%	-0.8%	-0.4%	0.0%	-0.6%	
- Healthcare	6,492	31.0	34.3	99%	-10%	0.6%	0.9%	0.0%	12.9%	
Indonesia	6,912	15.5	14.5	262%	7%	-0.4%	-1.9%	0.0%	5.0%	
Philippine	6,155	15.0	12.4	87%	21%	-2.3%	-1.0%	0.0%	-13.6%	
Asia										
China	3,399	11.7	10.3	48%	13%	1.1%	1.5%	0.0%	-6.6%	
Hong Kong	21,860	11.2	9.8	2%	15%	-0.6%	0.6%	0.0%	-6.6%	
India	53,019	19.0	16.3	95%	17%	0.0%	0.6%	0.0%	-9.0%	
Japan	26,393	14.8	13.9	104%	7%	-1.5%	-0.1%	0.2%	-8.1%	
Korea	2,333	9.6	8.3	111%	15%	-1.9%	-1.0%	0.4%	-21.3%	
Malaysia	1,444	14.0	12.5	45%	11%	-0.5%	0.5%	0.0%	-7.9%	
Singapore	3,102	12.4	10.8	231%	15%	-1.0%	-0.3%	0.0%	-0.7%	
Taiwan	14,826	10.2	10.4	92%	-2%	-2.7%	-3.1%	0.0%	-18.6%	
Vietnam	1,198	11.8	9.7	58%	22%	-1.7%	1.0%	0.0%	-20.1%	
MSCI Asia Ex Japan	653	12.7	11.3	42%	12%	-1.1%	-0.9%	0.0%	-17.3%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	359	8.9	9.1	213%	-2%	0.0%	1.8%	-0.1%	3.6%	
Coal Index	1,697	6.6	6.7	717%	-1%	0.2%	5.8%	-0.1%	42.6%	
Chemicals Index	332	13.4	11.7	121%	15%	0.2%	0.4%	0.3%	-17.1%	
Banks Index	164	6.5	5.9	25%	10%	-0.1%	0.1%	0.1%	-8.0%	
Commercial Services Inde	104	19.8	16.6	11%	19%	-0.1%	0.5%	0.2%	-25.8%	
Telecommunications Inde	53	13.3	11.7	29%	14%	-1.0%	-0.6%	0.2%	-8.8%	
Transportation Index	144	4.9	7.3	4912%	-32%	-0.6%	0.2%	0.1%	-16.7%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	30-Jun	29-Jun	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	(38.8)	8.3	(841)	3,442	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(5.0)	(67.7)	(501)	4,268	2,688	(3,220)
Philippines	(15.4)	(11.8)	(207)	(775)	(5)	(2,513)
India	-	(39.1)	(6,309)	(28,523)	3,761	23,373
S. Korea	(307.2)	(292.4)	(4,796)	(16,087)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(834.7)	(99.5)	(7,724)	(34,070)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	0.6	(1.7)	82	(33)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 1 ก.ค. - EU CPI, EU Manufacturing PMI, US ISM Manufacturing PMI
- 6 ก.ค. - อาจเห็นการยกเลิกคำสั่งส่งออกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีน
- 8 ก.ค. - US Nonfarm Payrolls, US Participation Rate

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร MAJOR* (25)**: Laggard play ในกลุ่มเปิดเมือง ขณะที่หน้าภาพยนตร์ที่ดีหนุนผลการดำเนินงานทั้งปี ตัดขาดทุน 21 บาท
- **เก็งกำไร PR9* (16.40)**: กลุ่มการแพทย์มักเคลื่อนไหวได้ดีในช่วงตลาดกังวลเศรษฐกิจ อีกทั้งเริ่มกลับมากังวลโควิดสายพันธุ์ใหม่ๆ ตัดขาดทุน 14.70 บาท
- **เก็งกำไร TOA* (32)** - เก็งกำไร Laggard play ในกลุ่มวัสดุก่อสร้าง ตัดขาดทุน 27.50 บาท
- **เก็งกำไร MAKRO* (38)**: ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวจากการเปิดเมืองและเปิดประเทศ ตัดขาดทุน 33.50 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันพฤหัสบดี (30 มิ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลว่าเศรษฐกิจสหรัฐจะเข้าสู่ภาวะถดถอย หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณชัดเจนว่าจะเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวลงในวันพฤหัสบดี (30 มิ.ย.) และปิดตลาดไตรมาส 2 แย่แก่ที่สุดนับตั้งแต่ต้นปี 2563 เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลมากขึ้นเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอย หลังจากธนาคารกลางต่าง ๆ เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วงลง โดยนักลงทุนวิตกว่าเศรษฐกิจสหรัฐอาจเข้าสู่ภาวะถดถอย หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เร่งปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดภาวะเงินเฟ้อ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันพฤหัสบดี (30 มิ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอยและการชะลอตัวของดีมานด์พลังงาน ส่วนผลการประชุมกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส เมื่อวานนี้ ที่ประชุมมีมติเพิ่มกำลังการผลิต 648,000 บาร์เรล/วันในเดือนส.ค. ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนส.ค. ร่วงลง 4.02 ดอลลาร์ หรือ 3.7% ปิดที่ 105.76 ดอลลาร์/บาร์เรล (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาด	ลดลง 2,000 ราย สู่ระดับ 231,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่สูงกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 230,000 ราย (อินโฟเควสท์)
บอนด์ยีลด์สหรัฐร่วงต่ำกว่า 3% หลังดัชนี PCE ต่ำกว่าคาด	อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีร่วงลงต่ำกว่าระดับ 3% หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ซึ่งเป็นมาตรวัดอัตราเงินเฟ้อที่เฟดให้ความสำคัญ เพิ่มขึ้น 4.7% ในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบรายปี โดยต่ำกว่าคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 4.8% และชะลอตัวจากระดับ 4.9% ในเดือนเม.ย. (อินโฟเควสท์)
โอเปกพลัสเพิ่มการผลิต 648,000 บาร์เรล/วัน ในส.ค.	สอดคล้องกับมติเดิมในการประชุมเมื่อวันที่ 2 มิ.ย. ซึ่งที่ประชุมในวันดังกล่าวตัดสินใจเพิ่มกำลังการผลิต 648,000 บาร์เรล/วันทั้งในเดือนก.ค.และส.ค. หลังจากที่เพิ่มกำลังการผลิต 432,000 บาร์เรล/วันในเดือนมิ.ย. (อินโฟเควสท์)
ดัชนีเชื่อมั่นท่องเที่ยว Q2/65 เริ่มฟื้น	สภาอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (สทท.) เผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการท่องเที่ยวเริ่มฟื้นตัวในไตรมาส 2/65 อยู่ที่ระดับ 53 สะท้อนการท่องเที่ยวที่ดีขึ้นกว่าไตรมาสที่ผ่านมา (อินโฟเควสท์)
รพท.เผยเศรษฐกิจ พ.ค. โตขึ้นต่อเนื่อง	เครื่องชี้การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ส่งออกสินค้าเพิ่มขึ้นในเกือบทุกหมวด ส่วนจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตามการผ่อนคลายมาตรการเดินทาง (อินโฟเควสท์)
รพท.เลิกเพดานจ่ายปันผล แบงก์-ปรับเงินนำส่ง FDF กลับปกติ	ระบบ สง. มีความมั่นคงสะท้อนจากเงินกองทุน เงินสำรอง และสภาพคล่องที่อยู่ในระดับสูง และสามารถทยอยปรับเข้าสู่ระดับปกติได้ (policy normalization) โดยยังเน้นมาตรการเฉพาะจุด (targeted) เพื่อดูแลลูกหนี้รายย่อยกลุ่มเปราะบาง (อินโฟเควสท์)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประจักษ์พยานต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>BH Maintained BUY TP: 205.00 บาท</p>	<p>ภาพรวมของ BH ยังคงสดใสจากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของจำนวนผู้ป่วยต่างประเทศที่ได้รับการสนับสนุนจากราคาน้ำมันที่สูงซึ่งจะช่วยเพิ่มกำลังซื้อของผู้ป่วยในตะวันออกกลาง มีโอกาสเติบโตจากตลาดใหม่ที่โดดเด่น และการพัฒนาเทคโนโลยีเพิ่มเติม ซึ่งน่าจะส่งผลให้ผลการดำเนินงานของ BH สูงกว่าระดับก่อนเกิด COVID-19 ในปี 2023 คงค่าแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 205.00 บาท</p>
<p>BDMS, SVH</p>	<p>บมจ.สมิติเวช (SVH) เปิดเผยว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ SVH ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นไปตามข้อเสนอจาก บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ (BDMS) ซึ่งปัจจุบันถือหุ้น SVH ในสัดส่วน 95.76% ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดย BDMS มีความประสงค์ที่จะแก้ไขปัญหาและลดภาระที่จะเกิดขึ้นจากการกระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์การดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>EKH, RAM</p>	<p>ผู้ถือหุ้น บมจ. เอกชัยการแพทย์ (EKH) อนุมัติจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแบบ PP ไม่เกิน 40 ล้านหุ้นของทุนจดทะเบียนหลังเพิ่มทุนในราคาหุ้นละ 7.20 บาท ให้กับ บมจ.โรงพยาบาลรามคำแหง (RAM) จำนวน 35 ล้านหุ้น และ นายแพทย์รัชต์ชยุตม์ จีระพรประภา จำนวน 5 ล้านหุ้น เสริมความแข็งแกร่งด้านการเงิน และรองรับแผนรุกขยายธุรกิจโรงพยาบาลในอนาคต ขณะที่นายแพทย์อำนาจ เอื้ออารีมิตร ระบุการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้นำมาลงทุนเชิงแกร่ง เพิ่มศักยภาพด้านบริการมากยิ่งขึ้นในระยะยาว สนับสนุนการเติบโตอย่างมั่นคง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>VRANDA</p>	<p>บมจ.วีริณดา รีสอร์ท (VRANDA) ระบุภาพรวมธุรกิจโรงแรมและรีสอร์ทของบริษัทฯเองก็เริ่มฟื้นตัวเร็วขึ้นตั้งแต่เดือน เม.ย.65 จากนโยบายผ่อนคลายมากขึ้นตามลำดับ ทำให้ยอดจองห้องพักดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในเดสทินชันที่นักท่องเที่ยวต่างชาติชื่นชอบ ทั้งวีริณดา คอลเล็กชัน สมุย และ โซ แบงคอก ล้วนเป็นจุดหมายที่ได้รับความนิยมของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่รอคอยการกลับมาเยือน โดยส่งผลให้อัตราเข้าพักของนักท่องเที่ยวต่างชาติในรีสอร์ท วีริณดา คอลเล็กชัน สมุย-รีออคคี รีสอร์ท (Veranda Collection Samui - Rocky's Resort) มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นถึง 80% ในเดือนก.ค. 65 เป็นต้นไป ส่วนที่ โซ แบงคอก (SO/Bangkok) คาดว่าจะปรับสูงขึ้นกว่า 70% ตั้งแต่ก.ค. 65 เช่นกัน (อินโฟเควสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	30-Jun	29-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	20.00	23.57	-15%	↓	-34%	-2%	24%	226%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	115.0	115.6	-1%	↓	9%	1%	10%	50%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	115.0	117.9	-2%	↓	4%	-5%	9%	49%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	105.8	109.8	-4%	↓	0%	-8%	7%	37%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	860	-13%	↓	-13%	-22%	-18%	0%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	850	-12%	↓	-12%	-20%	-16%	-6%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	105.8	109.8	-4%	↓	1%	-6%	11%	47%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	139	150	-7%	↓	-7%	-2%	18%	54%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	24	35	-29%	↓	-44%	-15%	71%	76%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	157	155	1%	↑	-6%	4%	26%	78%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	42	40	6%	↑	-31%	11%	106%	253%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	94	97	-3%	↓	2%	-2%	-3%	36%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(21)	(18)	-13%	↓	-57%	-20%	-184%	-179%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	147	147	0%	↑	-6%	3%	20%	69%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	32	31	4%	↑	-37%	8%	76%	206%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน