

ภาพรวมถูกกดดัน แต่คาดว่าจะเริ่มเห็นแรงซื้อกลับในบางกลุ่ม

นักลงทุนเริ่มมองถึงการปรับลดดอกเบี้ยของเฟด รายงานการประชุมเฟดที่เปิดเผยเมื่อคืนนี้ ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ในการประชุม 27-28 ก.ค. โดยเฟดยังคงยืนยันความจำเป็นของการดำเนินนโยบายทางการเงินเพื่อรับมือเงินเฟ้อ แม้ว่าอาจทำให้เกิดเศรษฐกิจถดถอยขึ้นระยะหนึ่งก็ตาม ขณะที่มีความเชื่อมั่นในความแข็งแกร่งโดยรวมของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ทั้งนี้รายงานการประชุมไม่ได้มีข้อมูลใหม่ หากเราพิจารณามุมมองของตลาดที่มีต่อแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยจะเห็นว่าตลาดประเมินเฟดอาจขึ้นดอกเบี้ยอีกราว 1.75%-2.00% ไปจนถึงปลายปี ก่อนที่หน้าจะเริ่มเห็นดอกเบี้ยทรงตัวในช่วงครึ่งแรกปี 2566 และอาจเริ่มเห็นการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงราว พ.ค.66 เป็นต้นไป ทั้งนี้ช่วงสั้นภาพรวมดัชนี SET อาจได้รับแรงกดดันที่ทำให้การปรับขึ้นมีข้อจำกัดจาก 1) การปรับลดลงของหุ้นกลุ่มพลังงาน 2) การ **Rebalancing** หลังหุ้นไทยเคลื่อนไหวเด่นกว่า (**Outperform**) ทั่วโลก (-6% vs -15 ถึง -20%) อย่างไรก็ตามคาดกลุ่มหุ้นที่นักลงทุนมีการถือครองต่ำ (**Under-owned**) จะเริ่มเป็นเป้าหมายของการซื้อกลับ/พักเงิน

เน้นเลือกลงทุนรายตัว หุ้นปลอดภัยขาดตรงตัวดี ขณะที่หุ้นเปิดเมืองเป็นเป้าหมายการซื้อกลับ หลังแรงขายทำกำไรรอบนี้ คาดกลุ่มที่จะทรงตัวได้ดีถึงมีโอกาสปรับขึ้นในรอบนี้ ได้แก่ กลุ่มหุ้นปลอดภัยและอาหาร ได้แก่ สื่อสาร, โรงไฟฟ้า และโรงพยาบาล โดยหุ้นที่เราชอบได้แก่ ADVANC, INTUCH, BGRIM, GPSC, BCH, CHG, RAM, BDMS เป็นต้น สำหรับกลุ่มเปิดเมือง ท่องเที่ยว และห้างสรรพสินค้า ช่วงสั้นอาจเผชิญแรงขายทำกำไรจากความกังวลการระบาดของโควิดระลอกใหม่ แต่เรามองเป็นเป้าหมายในการทยอยซื้อแบบต่งรับ โดยหุ้นที่เราชอบ ได้แก่ SPA, VRANDA, MINT, ERW, CENTEL, MBK, CPN, CRC เป็นต้น

ประเด็นถึงกำไรอื่น 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) หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA

ภาพรวมกลยุทธ์: มีโอกาสข้มลงสู่ 1,480-1,520 จุด คาดเห็นการโยกเงินเข้าสู่หุ้นปลอดภัย อาทิ สื่อสาร ไฟฟ้า การแพทย์ ขณะที่ช่วงสั้นหุ้นเปิดเมืองอาจเผชิญแรงขายทำกำไร แต่ยังคงเป็นเป้าหมายการซื้อกลับหลังแรงขายทำกำไรรอบนี้ของเรา ช่วงสั้นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน (DR และ ETF อิงหุ้นจีน) ยังมีแนวโน้มโดดเด่น // **หุ้นแนะนำ: ADVANC*, CPF*, MAJOR***

แนวรับ: 1,480-1,520 / แนวต้าน : 1,550-1,565 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%
ประเด็นการลงทุน

สหรัฐฯเผยตัวเลขเปิดรับสมัครงานลดลงสู่ 11.3 ล้านตำแหน่ง - ผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน ลดลง 427,000 ตำแหน่งสู่ระดับ 11.3 ล้านตำแหน่งในเดือนพ.ค. แต่สูงกว่าค่าที่ระดับ 11.0 ล้านตำแหน่ง

ISM เผยดัชนีภาคบริการสหรัฐฯร่วงต่ำสุดรอบ 2 ปี - ปรับตัวลงสู่ระดับ 55.3 ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี แต่สูงกว่าค่าที่ระดับ 54.3

ศาลรัสเซียสั่งระงับส่งออกน้ำมันผ่านท่อส่ง "แคสเปียน ไปป์ไลน์" ชั่วคราว - ระบุการดำเนินการเป็นเวลา 30 วัน ซึ่งสร้างความวิตกด้านอุปทานน้ำมันทั่วโลก

"ชิตกรู๊ป" คาดราคาน้ำมันทรุดแตะ \$65 ปีนี้/\$45 ปีหน้า หากเศรษฐกิจถดถอย - คาดราคาน้ำมันดิบเบรนท์จะทรุดตัวลงแตะระดับ 65 ดอลลาร์/บาร์เรลในปลายปีนี้ และดิ่งลงสู่ 45 ดอลลาร์ในปลายปีหน้า หากเศรษฐกิจโลกเผชิญภาวะถดถอย

ทองฟิวเจอร์ลงมากเกือบ 30 ดอลลาร์ หลุด \$1,740 - จากรายงานของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ที่ยังดำเนินนโยบายการเงินตึงตัวด้วยการขึ้นดอกเบี้ย

ททท.จ่อชง 'ศบค.' เว้น 'ค่าวีซ่า' - ทั้งค่าธรรมเนียมวีซ่านักท่องเที่ยว - ค่าวีซ่าหน้าด่าน (VoA) พร้อมขยายเวลาพำนักสูงสุด 45 วัน ถึง 31 ธ.ค.65 ขณะที่สมาคมโรงแรมไทย เผยผู้ประกอบการส่วนใหญ่ประเมินอัตรา การเข้าพักช่วงไตรมาส 4/65 มากกว่า 50% โดยเฉพาะโรงแรมใหญ่ ชี้ปัจจัย "เงินเฟ้อ" ทั่วโลกกดดันการฟื้นตัว

BLESS เริ่มซื้อขายวันนี้ 7 ก.ค. - บมจ. เบลีส แอสเสท กรุ๊ป ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทที่อยู่พักอาศัยเพื่อขาย เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ราคา IPO 1.40 บาท

หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance - ได้แก่ MONO

ประเด็นติดตาม: 8 ก.ค. - US Nonfarm Payrolls, US Participation Rate, US Unemployment Rate, ECB President Lagarde Speaks / 13 ก.ค. - US CPI / 13-20 ก.ค. - รายงานงบกลุ่มแบงก์ / 14 ก.ค. - US PPI / 15 ก.ค. - US Retail Sales

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,541.79	0.49	0.03%
SET50	944.15	0.66	0.07%
SET100	2,135.32	1.69	0.08%
FTSE SET LARGE CAP	1,545.51	1.69	0.11%
FTSE SET MID CAP	2,294.39	3.19	0.14%
FTSE SET SMALL CAP	2,599.65	(7.25)	(0.28%)
SET-VAL (Btm)	72,118		
Mkt Cap (Btm)	18,411,050		
PER (x)	18.14		
P/BV (x)	1.14		
DJIA	31,038	69.86	0.23%
NASDAQ	11,362	39.61	0.35%
STOXX Europe 600	407	6.66	1.66%
SSEC	3,355	(48.68)	(1.43%)
FSTE	7,108	82.30	1.17%
HANG SENG	21,587	(266.41)	(1.22%)
NIKKEI	26,108	(315.82)	(1.20%)
MSCI ASIA EX JAPAN	642	(7.75)	(1.19%)
NYMEX (US \$/bbl)	98.53	(0.97)	(0.97%)
Brent (US \$/bbl)	100.69	(2.08)	(2.02%)
Dubai (US \$/bbl)	107.17	(10.35)	(8.11%)
Baltic dry Index	2,043	(55.00)	(2.62%)
Gold (spot)	1,739	(25.90)	(1.47%)
Copper (spot)	7,506	(151.50)	(1.98%)
Sugar (spot)	17.99	0.19	1.07%
Rubber (spot)	253.0	(7.50)	(2.88%)
CRB Index	582.81	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.2	0.25	0.69%
Yen/Dollar	136.0	0.10	0.07%
Euro/Dollar	1.0	(0.01)	(0.82%)
Dollar Index	107.1	0.56	0.53%
3M US T-Bill (%)	1.77	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.93	0.12	4.37%
10 Y TH Yield (%)	2.69	(0.01)	(0.52%)
VIX Index	26.73	(0.81)	(2.94%)
Equity	6-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	(865)	(1,231)	(90,206)
Proprietary Trading	(516)	(1,734)	(290)
Foreign Investors	2,286	(2,924)	109,705
Local Individuals	(904)	5,889	(19,209)
Bond	6-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(12.10)	(44.12)	3,231.20
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTEP	155.50	(2.50)	(4.60%)
PTT	34.00	(0.60)	(0.73%)
EA	77.25	(0.55)	(2.22%)
DELTA	312.00	(0.42)	(1.27%)
JAS	2.64	(0.29)	(13.16%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	62.00	1.32	2.90%
BDMS	26.50	1.00	2.91%
MAKRO	35.00	0.67	2.19%
MINT	33.50	0.44	3.08%
SCC	376.00	0.40	1.08%

นักกลยุทธ์: กิจกมล ไพรไพศาลกิจ
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	1,542	15.8	14.3	153%	10%	0.0%	-2.0%	-1.7%	-7.0%	
- Energy	23,649	11.0	11.3	244%	-3%	-0.9%	-1.7%	-1.1%	-4.1%	
- Banking	361	8.4	7.7	30%	10%	-0.2%	-2.6%	-2.3%	-13.0%	
- Commerce	34,221	29.5	22.8	20%	30%	1.3%	-1.9%	-1.1%	-7.8%	
- Food	13,046	21.9	17.3	46%	27%	1.0%	-1.6%	-1.7%	-2.3%	
- Healthcare	6,796	32.4	36.1	99%	-10%	1.4%	4.2%	4.7%	18.1%	
Indonesia	6,646	16.9	16.1	220%	5%	-0.8%	-2.2%	-3.8%	1.0%	
Philippine	6,445	15.8	13.0	87%	21%	2.1%	4.5%	4.7%	-9.5%	
Asia										
China	3,355	11.6	10.2	48%	13%	-1.4%	-1.0%	-1.3%	-7.8%	
Hong Kong	21,587	11.1	9.7	2%	15%	-1.2%	-1.2%	-1.2%	-7.7%	
India	53,751	19.2	16.5	95%	16%	1.2%	1.6%	1.4%	-7.7%	
Japan	26,108	14.6	13.7	105%	7%	-1.2%	0.7%	-1.1%	-9.3%	
Korea	2,292	9.6	8.2	109%	16%	-2.1%	0.4%	-0.8%	-22.3%	
Malaysia	1,421	13.6	12.3	46%	11%	-1.4%	-2.0%	-1.6%	-9.4%	
Singapore	3,104	12.4	10.8	231%	15%	0.0%	0.3%	0.0%	-0.6%	
Taiwan	13,986	9.6	9.8	92%	-2%	-2.5%	-2.5%	-5.7%	-23.2%	
Vietnam	1,150	11.1	9.3	62%	19%	-2.7%	-4.1%	-4.0%	-23.3%	
MSCI Asia Ex Japan	642	12.5	11.2	42%	12%	-1.2%	-1.0%	-1.7%	-18.7%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	342	8.5	8.7	212%	-2%	-2.4%	-1.0%	-4.5%	-0.9%	
Coal Index	1,697	6.4	6.7	751%	-5%	-5.9%	-3.4%	-3.5%	37.7%	
Chemicals Index	335	13.7	12.0	118%	14%	-1.7%	0.7%	1.1%	-16.4%	
Banks Index	163	6.4	5.9	25%	10%	-0.7%	-0.6%	-1.1%	-9.1%	
Commercial Services Inde	104	19.8	16.5	11%	20%	-0.2%	1.6%	0.7%	-25.4%	
Telecommunications Inde	53	13.3	11.7	29%	14%	-0.3%	0.4%	0.2%	-8.8%	
Transportation Index	142	4.9	7.2	4932%	-33%	-1.5%	-0.7%	-1.6%	-18.0%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	6-Jul	5-Jul	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	63.1	(84.1)	(82)	3,360	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(20.4)	(38.3)	(137)	4,131	2,688	(3,220)
Philippines	1.7	(2.6)	(16)	(791)	(5)	(2,513)
India	-	269.7	(273)	(28,830)	3,761	23,373
S. Korea	(72.3)	311.6	(237)	(16,324)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(292.8)	15.4	(787)	(34,856)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(23.5)	(13.0)	(54)	(86)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 8 ก.ค. – US Nonfam Payrolls, US Participation Rate, US Unemployment Rate, ECB President Lagarde Speaks
- 13 ก.ค. – US CPI
- 13-20 ก.ค. – รายงานงบกลุ่มแบงก์
- 14 ก.ค. – US PPI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร MAJOR* (25)** : ผลประกอบการคาดฟื้นตัวแข็งแกร่ง จากการเปิดเมืองเต็มที่และหน้าภาพยนตร์ที่แข็งแกร่ง ตัดขาดทุน 20.50 บาท
- **เก็งกำไร ADVANC* (220)** : หุ่นปลดปล่อยที่มีการถือครองต่ำ (under-owned) อีกทั้งการเข้าซื้อ TTTBB และ JASIF ทำให้ประเด็นปันผลพิเศษ มีโอกาสสูงขึ้น ตัดขาดทุน 195 บาท
- **เก็งกำไร CPF* (29.50)** : ราคาหุ้นปัจจุบันพุ่งขึ้นมาสู่ระดับ 22 หยวน/กก. เทียบงวด 2Q22 เฉลี่ยที่ราว 15.3 หยวน/กก. (เพิ่มขึ้น +4.4%) ซึ่งถือเป็นระดับราคาที่สูงกว่าต้นทุนการเลี้ยงหมูของ CPF (16 หยวน/กก.) แล้ว ภาพรวมถือเป็นการปลดล็อค overhang สุดท้ายจากเงินต่อ CPF คงคาดแนวโน้มกำไร CPF จะกลับมาเติบโตได้ 90% ในทุกไตรมาส ตัดขาดทุน 24.50 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกซึ่งอาจมีคำแนะนำกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (6 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนปรับตัวรับรายงานการประชุมเดือน มิ.ย.ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ซึ่งบ่งชี้ว่า เฟดมีความมุ่งมั่นที่จะสกัดการพุ่งขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพุธ (6 ก.ค.) หลังจากคนงานในอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซยุติการประท้วงหยุดงาน ซึ่งได้ช่วยคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับปริมาณพลังงาน และตลาดยังได้แรงหนุนจากหุ้นจัสต์ อีต เทคโนโลยีที่พุ่งขึ้น 15.5% หลังบริษัทแอมะซอนตกลงซื้อหุ้นในธุรกิจกรับฮับ (Grubhub) ของจัสต์ อีตฯ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปรับตัวลดลง เนื่องจากนักลงทุนมีความวิตกกังวลมากขึ้นเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจสหรัฐ ตลอดจนจนยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 ระลอกล่าสุดที่เพิ่มขึ้นในญี่ปุ่น (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 12 สัปดาห์ในวันพุธ (6 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย ซึ่งจะส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันในตลาดโลก (อินโฟเคสท์)</p>
<p>สหรัฐเผยตัวเลขเปิดรับสมัครงานลดลงสู่ 11.3 ล้านตำแหน่ง</p>	<p>ผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน ลดลง 427,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 11.3 ล้านตำแหน่งในเดือนพ.ค. แต่สูงกว่า คาดที่ระดับ 11.0 ล้านตำแหน่ง (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ISM เผยดัชนีภาคบริการสหรัฐร่วงต่ำสุดรอบ 2 ปี</p>	<p>ปรับตัวลงสู่ระดับ 55.3 ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี แต่สูงกว่าคาดที่ระดับ 54.3 (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ศาลรัสเซียสั่งระงับส่งออกน้ำมันผ่านท่อส่ง "แคสเปียนไปป์ไลน์" ชั่วคราว</p>	<p>ระงับการดำเนินการเป็นเวลา 30 วัน ซึ่งสร้างความวิตกกังวลด้านอุปทานน้ำมันทั่วโลก (อินโฟเคสท์)</p>
<p>"ซีดีกรุป" คาดราคาน้ำมันทรุดแตะ \$65 ปีนี้/\$45 ปีหน้า หากเศรษฐกิจถดถอย</p>	<p>คาดราคาน้ำมันดิบเบรนท์จะทรุดตัวลงแตะระดับ 65 ดอลลาร์/บาร์เรลในปลายปีนี้ และถึงลงสู่ 45 ดอลลาร์ในปลายปีหน้า หากเศรษฐกิจโลกเผชิญภาวะถดถอย (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ทองฟิวเจอร์ลงมากเกือบ 30 ดอลลาร์ หลุด \$1,740</p>	<p>ถึงแม้ทองได้รับการมองว่าเป็นสินทรัพย์ที่ป้องกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ และเป็นสินทรัพย์ปลอดภัยในยามที่ตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย แต่การที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) แสดงความมุ่งมั่นในการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ก็ได้บดบังปัจจัยบวกดังกล่าว เนื่องจากการตีตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ยจะเพิ่มต้นทุนค่าเสียโอกาสในการถือครองทอง เนื่องจากเป็นสินทรัพย์ที่ไม่มีผลตอบแทนในรูปดอกเบี้ย (อินโฟเคสท์)</p>
<p>แบงก์ชาติมาเลเซียขึ้นดอกเบี้ย 0.25%</p>	<p>ประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 2.25% ตามคาด เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้น และเศรษฐกิจส่งสัญญาณฟื้นตัว (อินโฟเคสท์)</p>
<p>BLESS เริ่มซื้อขายวันนี้ 7 ก.ค.</p>	<p>บมจ. เบลีส แอสเสท กรุ๊ป ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทที่อยู่พักอาศัยเพื่อขาย เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ราคา IPO 1.40 บาท (อินโฟเคสท์)</p>
<p>หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance</p>	<p>ได้แก่ MONO (UOB Kay Hian)</p>

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

Report & Corporate News

<p>SPRC Maintained BUY TP: 15.00 บาท</p>	<p>แม้ว่ารัฐบาลจะขอให้โรงกลั่นน้ำมันส่งกำไรบางส่วนเพื่อบรรเทาราคาน้ำมันที่สูงขึ้นแต่คาดว่าจะไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อ SPRC โดยเราเชื่อว่า SPRC เป็นผู้รับผลประโยชน์หลักจาก GRM ที่แข็งแกร่งและคาดว่าจะมีกำไรสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 7.0 พันลบ. ใน 2Q22 ในขณะที่เดียวกัน SPRC เป็น top pick ของเราในกลุ่ม O&G คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 15.00 บาท</p>
<p>PTT</p>	<p>ที่ประชุมคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพช.) มีมติเห็นชอบให้ บมจ.ปตท. (PTT) จัดหาก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) สัญญาระยะยาวปริมาณ 1 ล้านตัน/ปี เพิ่มเติมจากสัญญาระยะยาวที่มีการลงนามแล้ว 5.2 ล้านตัน/ปี พร้อมทั้งรับทราบในรายละเอียดสาระสำคัญการจัดหา LNG ซึ่งหน่วยงานที่รับผิดชอบจะไปดำเนินการ และให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องหารือเร่งดำเนินการต่อไป เพื่อจัดหาก๊าซธรรมชาติให้เพียงพอในระยะยาว และมอบหมายให้คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) เป็นผู้กำกับดูแลให้ราคาเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ กพช. กำหนด และให้ PTT นำสัญญาซื้อขาย LNG สัญญาระยะยาวเสนอคณะกรรมการบริหารนโยบายพลังงาน (กบง.) พิจารณาให้ความเห็นชอบก่อนดำเนินการต่อไป (อินโฟเควสท์)</p>
<p>AP</p>	<p>บมจ.เอพี ไทยแลนด์ (AP) กล่าวว่า ผลงานในครึ่งปีแรกบริษัทสามารถสร้างสถิติสูงสุดใหม่ (New high) ได้อีกครั้ง โดย AP สามารถกวาดยอดขายในครึ่งปีแรกของปี 65 ได้มากถึง 2.55 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นกว่า 43% หากเทียบกับครึ่งปีก่อนหน้า โดยเฉพาะสินค้าซูเปอร์สตาร์อย่างบ้านเดี่ยวและทาวน์โฮมที่เติบโตแบบก้าวกระโดดส่งผลให้ภาพรวมสินค้าแนวราบในครึ่งปีแรกเติบโตขึ้นกว่า 25% ขณะที่กลุ่มธุรกิจคอนโดมิเนียมยอดขายก็ปรับตัวดีขึ้นกว่าเกือบ 3 เท่า ถือเป็นกำลังสัญญาณบวกที่ดีให้กับตลาดฯ ซึ่งทั้งหมดเป็นการเติบโตแบบ Organic Growth ที่สะท้อนให้เห็นถึงศักยภาพในการวางแผนองค์กรให้พร้อมตั้งรับกับทุกสภาวะได้อย่างชัดเจน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>CHAYO</p>	<p>บริษัท บริหารสินทรัพย์ชโย เจวี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มบริษัท ชโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CHAYO) และที่เอ็มบีเอ็นชชาติ หรือ ทีบีบี ลงนามเซ็นสัญญาโอนขายสิทธิเรียกร้องซื้อหนี้ต่อคุณภาพประเภทมีหลักประกันจากที่เอ็มบีเอ็นชชาติ โดยมีมูลหนี้รวมประมาณ 213.88 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการพัฒนาคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคาร (อินโฟเควสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	6-Jul	5-Jul	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	21.24	23.04	-8%	↓	6%	-15%	19%	283%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	107.2	117.5	-9%	↓	-7%	-7%	8%	33%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	106.1	109.8	-3%	↓	-10%	-15%	5%	29%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	98.5	99.5	-1%	↓	-10%	-17%	3%	25%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	750	0%	→	-13%	-13%	-18%	0%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	750	0%	→	-12%	-12%	-16%	-6%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	98.5	99.5	-1%	↓	-10%	-15%	5%	31%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	118	135	-13%	↓	-21%	-23%	0%	29%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11	18	-39%	↓	-69%	-72%	-42%	-2%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	137	150	-9%	↓	-12%	-14%	9%	50%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	30	33	-8%	↓	-25%	-33%	13%	189%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	80	85	-6%	↓	-18%	-21%	-19%	12%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(28)	(33)	15%	↑	-50%	-85%	-1881%	-186%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	129	143	-10%	↓	-12%	-16%	5%	43%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	22	25	-14%	↓	-31%	-44%	-6%	125%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประการใดๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน