

ตลาดตลาดตอบรับเงินเฟ้อบ้าง แต่ปัจจัยสำคัญอยู่ที่การรายงานผลประกอบการ
ตลาดอาจผันผวนบ้างจากเงินเฟ้อ สหรัฐฯ มี.ย. 9.1% สูงกว่าคาดการณ์ที่ 8.8% เนื่องจากทำให้نگลงทุนบางส่วนมองถึงความเป็นได้ที่เฟดอาจขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมรอบถัดไปที่ 1% (จากคาดการณ์หลักที่ 0.75%) อย่างไรก็ตามเงินเฟ้อเป็นผลลัพธ์ของราคาพลังงาน อาหาร สินค้าและบริการ ซึ่งช่วงที่ผ่านมาเริ่มเห็นสัญญาณของการปรับลดลดลงของราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ ทำให้มุมมองของนักลงทุนต่อเงินเฟ้อที่คาดว่าจะถึงจุดสูงสุดน่าจะยังไม่เปลี่ยนแปลง ทั้งนี้เรามองสัญญาณสำคัญที่จะยืนยันมุมมองดังกล่าวจะอยู่ที่การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ 27-28 ก.ค. ซึ่งเรามองการขึ้นดอกเบี้ย 0.75% (โอกาส 80%) จะไม่ทำให้นักลงทุนตกใจ แต่หากมีการปรับขึ้นดอกเบี้ย 1% (โอกาส 20%) จะทำให้ตลาดปรับคาดการณ์เกี่ยวกับความยืดหยุ่นและรุนแรงของเงินเฟ้อ ซึ่งจะกดดันเชิงลบต่อภาพรวมการลงทุนได้

สถานการณ์ในยุโรปมีความเสี่ยง แต่เชื่อว่าปัจจัยสำคัญที่นักลงทุนในน้ำหนักคือผลประกอบการ
แม้สถานการณ์เศรษฐกิจยุโรปจะมีความเสี่ยงจากการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่อาจจะกระทบต่อเศรษฐกิจของหลายประเทศที่ยังไม่ฟื้น แต่หากไม่มีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ที่กระทบต่อตลาดพันธบัตร (ซึ่งเชื่อว่าจะไม่เกิดขึ้นในเร็ววัน) ดังนั้นประเมินปัจจัยสำคัญที่ตลาดให้น้ำหนักจะยังคงเป็นผลประกอบการ ดังนั้นในระยะสั้นประเมินเงินจะพักในกลุ่มหุ้นปลอดภัย (สื่อสาร ไฟฟ้า การแพทย์) ระหว่างที่รอผลซื้อที่ดีในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์เปิดเมือง หรืออสังหาริมทรัพย์ของเศรษฐกิจในช่วงปลายปี ซึ่งกลุ่มที่เรามองเป็นเป้าหมายในการทยอยซื้อแบบดองรับ ได้แก่ SPA, VRANDA, MINT, ERW, CENTEL, MBK, CPN, CRC 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, MBK 4) กลุ่มอาหารและเกษตร CPF, GFPT, TFG, TU, KSL, KTIS, KBS, BIS, ASIAN 5) หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA, STAR5001

ภาพรวมกลยุทธ์: ภาพใหญ่มีโอกาสซึ่มลงจากการทยอยปรับประมาณการ ช่วงสั้นมีเงินมีโอกาสเข้าพักหุ้นปลอดภัย (สื่อสาร ไฟฟ้า การแพทย์) ระหว่างทยอยสะสมหรือรอจุดซื้อในหุ้นที่อาจถูกขายทำกำไรจากความกังวลการระบาดโควิดรอบใหม่ รวมถึงโอกาสเกิดลือคตดาวในรอบใหม่ทั้งนี้ 1) กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า คาปาลิก) ซึ่งเป็นเป้าหมายหลักในการทยอยสะสมและซื้อกลับหลังการทำกำไรรอบนี้ของเรา 2) หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน (DR และ ETF อิงหุ้นจีน) // หุ้นแนะนำ: **CBG*, RATCH*, EGCO*, PTG***

แนวรับ: 1,520-1,540 / **แนวต้าน:** 1,560 จุด **สัดส่วน:** เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐเผยดัชนี CPI พุ่งเกินคาด - พุ่งขึ้น 9.1% ในเดือนมิ.ย. เมื่อเทียบรายปี ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี สูงกว่าคาดที่ระดับ 8.8% และสูงกว่า 8.6% ในเดือนพ.ค.

รัสเซีย ยูเครน, ตุรกี, UN เจราจเว็งส่งออกธัญพืช - เพื่อหาทางส่งออกธัญพืชจากยูเครนไปยังตลาดต่าง ๆ ทั่วโลก และจะมีการประชุมหาทางสร้างพื้นที่ปลอดภัยในทะเลดำสำหรับใช้ส่งออกธัญพืชจากท่าเรือของยูเครน

แบงก์ชาติเกาหลีใต้ขึ้นดอกเบี้ย 0.5% - ลดระดับ 2.25% ซึ่งเป็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยรุนแรงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2542 หลังจากเงินเฟ้อพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 24 ปี

กรม. อนุมัติงบกลางกว่า 1 พันลพ. ขดเขยเกษตรกรจากโรคระบาด - โรคอหิวาต์แอฟริกาในสุกร (ASF) และโรคระบาดร้ายแรงในสุกรหรือหมูป่า วงเงิน 753.05 ลพ. และจัดซื้อวัคซีนโรคอหิวาต์สุกรจำนวน 6.3 ล้านโดส และเยียวยาเกษตรกร ตั้งแต่ มี.ค. 64 - 30 เม.ย. 65 จำนวน 203.10 ลพ.

กรม.เห็นชอบลดภาษีสรรพสามิตดีเซลลิตรละ 5 บาทอีก 2 เดือน - ตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม - 20 กันยายน 65 เพื่อช่วยบรรเทาความเดือดร้อนให้แก่ประชาชน

กรม.เคาะยกเว้นภาษีหมุนท่องเที่ยวและจัดอบรมสัมมนาในประเทศ - ดังนี้

1. สามารถหักรายจ่ายค่าห้องสัมมนา ค่าห้องพัก ค่าขนส่ง หรือรายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องในการอบรมสัมมนาภายในประเทศที่จัดขึ้นให้แก่ลูกจ้าง หรือค่าบริการของผู้ประกอบการธุรกิจนำเที่ยว ที่จ่ายไปตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565
2. สามารถหักรายจ่ายค่าเช่าพื้นที่ หรือค่าบริการในการเช่าร่วมงานออกบ้าน งานนิทรรศการ หรืองานแสดงสินค้าภายในประเทศ ที่จ่ายไปตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม-31 ธันวาคม 2565 ได้ 2 เท่าของรายจ่ายที่จ่ายจริง

บอร์ด ปตท. อนุมัติตัวน 3,000 ล้านบาท เข้ากองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงเฉพาะกิจ - เพื่อช่วยเหลือประชาชนเป็นการเร่งด่วนจากสถานการณ์วิกฤต เป็นจำนวนเงินเดือนละ 1,000 ล้านบาท ระยะเวลา 3 เดือน รวมทั้งสิ้น 3,000 ล้านบาท

เครือซีพีจับมือพันธมิตร ยื่นข้อเสนอลด "เมโทร" ห้างค้าส่งรายใหญ่ในอินเดีย - เครือ CP และ รีไลแอนด์ อินดัสทรีส์ (Reliance Industries) ซึ่งเป็นบริษัทของอินเดีย กำลังมองหาหุ้นที่จะขยายพอร์ตการลงทุนด้านค้าปลีกในอินเดีย

ตลท.ให้ TMC ใช้เกณฑ์ Cash Balance - ตั้งแต่ 14 ก.ค.-2 ส.ค.

ประเด็นติดตาม: 13-20 ก.ค. - รายงานงบกลุ่มแบงก์ / 14 ก.ค. - US PPI, China GDP / 15 ก.ค. - US Retail Sales / 19 ก.ค. - EU CPI / 20 ก.ค. - US Existing Home Sales

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพื้นที่ภาคสนามและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจปรับเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องของข้อมูลหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูล

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,546.80	(10.60)	(0.68%)
SET50	948.50	(7.25)	(0.76%)
SET100	2,142.45	(16.99)	(0.79%)
FTSE SET LARGE CAP	1,550.40	(9.71)	(0.62%)
FTSE SET MID CAP	2,297.95	(11.87)	(0.51%)
FTSE SET SMALL CAP	2,618.42	(7.29)	(0.28%)
SET-VAL (Btm)	47,877		
Mkt Cap (Btm)	18,478,690		
PER (x)	18.20		
P/BV (x)	1.14		
DJIA	30,773	(208.54)	(0.67%)
NASDAQ	11,248	(17.15)	(0.15%)
STOXX Europe 600	413	(4.23)	(1.01%)
SSEC	3,284	2.82	0.09%
FSTE	7,156	(53.49)	(0.74%)
HANG SENG	20,798	(46.79)	(0.22%)
NIKKEI	26,479	142.11	0.54%
MSCI ASIA EX JAPAN	635	3.00	0.47%
NYMEX (US \$/bbl)	96.30	0.46	0.48%
Brent (US \$/bbl)	99.57	0.08	0.08%
Dubai (US \$/bbl)	104.23	(2.74)	(2.56%)
Baltic dry Index	2,002	(11.00)	(0.55%)
Gold (spot)	1,736	9.51	0.55%
Copper (spot)	7,311	(24.50)	(0.33%)
Sugar (spot)	19.14	0.45	2.41%
Rubber (spot)	253.9	(2.70)	(1.05%)
CRB Index	579.88	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.2	(0.02)	(0.07%)
Yen/Dollar	137.4	0.52	0.38%
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.22%
Dollar Index	108.0	(0.12)	(0.11%)
3M US T-Bill (%)	1.99	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.93	(0.04)	(1.18%)
10 Y TH Yield (%)	2.46	0.00	0.00%
VIX Index	26.82	(0.47)	(1.72%)
Equity	13-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	(1,331)	5,323	(94,297)
Proprietary Trading	(10)	(1,851)	(407)
Foreign Investors	(439)	1,988	114,617
Local Individuals	1,780	5,186	(19,913)
Bond	13-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(34.93)	73.20	3,348.52
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	70.00	(0.90)	(1.06%)
MAKRO	34.75	(0.67)	(2.11%)
PTT	33.75	(0.60)	(0.74%)
SCB	100.00	(0.57)	(1.96%)
OR	25.25	(0.50)	(1.94%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
BDMS	27.00	0.67	1.89%
BYD	11.90	0.24	9.17%
EGCO	183.50	0.18	2.23%
BJC	32.50	0.17	1.56%
JTS	117.50	0.15	2.17%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพาศลกิจ
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	1,547	15.8	14.4	153%	10%	0.0%	-0.7%	-1.4%	-6.7%	
- Energy	23,883	11.1	11.4	246%	-3%	0.0%	-0.2%	-0.1%	-3.1%	
- Banking	359	8.3	7.5	31%	10%	0.0%	0.5%	-2.8%	-13.5%	
- Commerce	34,429	30.3	23.3	18%	30%	0.0%	-1.4%	-0.5%	-7.2%	
- Food	13,049	21.8	17.3	47%	26%	0.0%	-0.9%	-1.7%	-2.3%	
- Healthcare	6,791	32.2	36.1	100%	-11%	0.0%	-1.3%	4.6%	18.0%	
Indonesia	6,641	14.8	15.3	266%	-3%	-1.2%	-1.5%	-3.9%	0.9%	
Philippine	6,255	15.3	12.7	87%	21%	-1.5%	-1.7%	1.6%	-12.2%	
Asia										
China	3,284	11.3	9.9	48%	14%	0.1%	-2.1%	-3.4%	-9.8%	
Hong Kong	20,798	10.8	9.4	1%	15%	-0.2%	-4.3%	-4.9%	-11.1%	
India	53,514	19.2	16.4	95%	17%	-0.7%	-1.8%	0.9%	-8.1%	
Japan	26,479	14.8	13.9	105%	7%	0.5%	-0.1%	0.3%	-8.0%	
Korea	2,329	9.6	8.4	110%	14%	0.5%	-1.2%	-0.4%	-22.0%	
Malaysia	1,411	13.5	12.3	47%	10%	-1.0%	-1.0%	-2.3%	-10.0%	
Singapore	3,129	12.5	10.9	233%	15%	-0.5%	-0.1%	0.9%	0.2%	
Taiwan	14,325	9.9	10.2	91%	-3%	2.7%	-1.0%	-3.4%	-21.4%	
Vietnam	1,174	11.3	9.5	62%	19%	-0.1%	0.2%	-2.0%	-21.6%	
MSCI Asia Ex Japan	635	12.4	11.2	40%	11%	0.5%	-2.8%	-2.8%	-19.6%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	336	8.3	8.4	214%	-2%	-1.1%	-1.7%	-6.6%	-3.1%	
Coal Index	1,697	6.0	6.4	810%	-7%	-1.2%	-5.7%	-8.0%	31.3%	
Chemicals Index	327	13.4	11.7	118%	15%	0.7%	-2.9%	-1.7%	-18.7%	
Banks Index	160	6.3	5.7	25%	10%	-1.0%	-2.4%	-3.1%	-11.0%	
Commercial Services Inde	105	19.8	16.6	12%	20%	1.0%	-1.0%	0.6%	-25.4%	
Telecommunications Inde	52	13.2	11.6	29%	14%	0.2%	-1.0%	-1.0%	-9.9%	
Transportation Index	141	4.8	7.1	4957%	-32%	0.6%	-2.1%	-2.3%	-18.6%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	13-Jul	12-Jul	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	-	(12.1)	54	3,496	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(58.6)	(9.5)	(255)	4,013	2,688	(3,220)
Philippines	(12.6)	(5.7)	(50)	(826)	(5)	(2,513)
India	-	(183.0)	(608)	(29,164)	3,761	23,373
S. Korea	(71.7)	(152.5)	(317)	(16,403)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	170.0	(335.5)	(607)	(34,676)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(14.0)	(11.4)	(75)	(108)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 13-20 ก.ค. - รายงานงบกลุ่มแบงก์
- 14 ก.ค. - US PPI, China GDP
- 15 ก.ค. - US Retail Sales
- 19 ก.ค. - EU CPI
- 20 ก.ค. - US Existing Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **PTG* (15.60)** : ค่าการตลาดสถานีบริการน้ำมันมีแนวโน้มผ่านจุดต่ำสุด และผลการดำเนินงานมีแนวโน้มปรับดีขึ้นตามการเปิดเมือง ดัชนีตลาดหุ้น 13.70 บาท
- **CBG* (120)** : ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดและมีแนวโน้มฟื้นตัว มีโอกาสเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดจากการตรึงราคา ดัชนีตลาดหุ้น 110 บาท
- **RATCH* (42)** : การเพิ่มทุนต่างๆที่เป็นปัจจัยกดดันหุ้นผ่านไปแล้ว หุ้นมีการถือครองต่ำ มีโอกาสเป็นแหล่งพักเงิน ดัชนีตลาดหุ้น 37.50 บาท
- **EGCO* (200)** : กลุ่มปลอดภัยที่มีโอกาสเป็นแหล่งพักเงินในช่วงตลาดกังวลการปรับลดประมาณการ ดัชนีตลาดหุ้น 174 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีโอกาสเป็นแหล่งพักเงินในช่วงตลาดกังวลการปรับลดประมาณการตั้งจุดดัชนีตลาดหุ้น 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันพุธ (13 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระดับที่รุนแรงขึ้น หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อที่สูงกว่าคาด (อินโฟเคสต์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพุธ (13 ก.ค.) เนื่องจากข้อมูลเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นเกินคาดของสหรัฐทำให้มีการคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรุนแรงขึ้น และยังสร้างแรงกดดันต่อธนาคารกลางยุโรป (ECB) ด้วย หลังจากยูโรร่วงลงสู่ระดับต่ำกว่า 1 ดอลลาร์ (อินโฟเคสต์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกเกิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก โดยได้ปัจจัยหนุนจากการที่นักลงทุนซื้อหุ้นที่ร่วงลงอย่างหนักเมื่อวานนี้ ซึ่งรวมถึงหุ้นกลุ่มขนส่งทางอากาศ อย่างไรก็ดี ตลาดยังคงถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 (อินโฟเคสต์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (13 ก.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหนุนขึ้น หลังจากราคาน้ำมันทรุดตัวลงอย่างหนักในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม สัญญาน้ำมันดิบขยับขึ้นเพียงเล็กน้อย หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบพุ่งขึ้นมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว รวมทั้งแรงกดดันจากความกังวลที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยหลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อสูงกว่าคาด (อินโฟเคสต์)
สหรัฐเผยดัชนี CPI พุ่งเกินคาด	พุ่งขึ้น 9.1% ในเดือนมิ.ย. เมื่อเทียบรายปี ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี สูงกว่าคาดที่ระดับ 8.8% และสูงกว่า 8.6% ในเดือนพ.ค. (อินโฟเคสต์)
รัสเซีย, ยูเครน, ตุรกี, UN เจรจาเรื่องส่งออกธัญพืช	เพื่อหาทางส่งออกธัญพืชจากยูเครนไปยังตลาดต่าง ๆ ทั่วโลก และจะมีการประชุมทางททางสร้างพื้นที่ปลอดภัยในทะเลดำสำหรับใช้ส่งออกธัญพืชจากท่าเรือของยูเครน (อินโฟเคสต์)
แบงก์ชาติเกาหลีใต้ ขึ้นดอกเบี้ย 0.5%	สู่ระดับ 2.25% ซึ่งเป็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยรุนแรงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2542 หลังจากเงินเฟ้อพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 24 ปี (อินโฟเคสต์)
กรม. อนุมัติงบกลางกว่า 1 พันลพ. ชดเชยเกษตรกรจากโรครະบาด	โรคหิวาต์แอฟริกาในสุกร (ASF) และโรครະบาดร้ายแรงในสุกรหรือหมูป่า วงเงิน 753.05 ลพ. และจัดซื้อวัคซีนโรคล้มปัสกิงจำนวน 6.3 ล้านโดส และเยียวยาเกษตรกร ตั้งแต่ มี.ค. 64 - 30 เม.ย. 65 จำนวน 203.10 ลพ. (อินโฟเคสต์)
กรม.เห็นชอบลดภาษีสรรพสามิตดีเซล	ลด 5 บาท อีก 2 เดือน ตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม - 20 กันยายน 65 เพื่อช่วยบรรเทาความเดือดร้อนให้แก่ประชาชน (อินโฟเคสต์)
กรม.เคาะยกเว้นภาษีหมุนท่องเที่ยวและจัดอบรมสัมมนาในประเทศ	1. สามารถหักรายจ่ายค่าห้องสัมมนา ค่าห้องพัก ค่าขนส่ง หรือรายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องในการอบรมสัมมนาภายในประเทศที่จัดขึ้นให้แก่ลูกจ้าง หรือค่าบริการของผู้ประกอบธุรกิจนำเที่ยว ที่จ่ายไปตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565 2. สามารถหักรายจ่ายค่าเช่าพื้นที่ หรือค่าบริการในการเข้าร่วมงานออกร้าน งานนิทรรศการ หรืองานแสดงสินค้าภายในประเทศ ที่จ่ายไปตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม - 31 ธันวาคม 2565 ได้ 2 เท่าของรายจ่ายที่จ่ายจริง (อินโฟเคสต์)
บอร์ด ปตท. อนุมัติด่วน 3,000 ล้านบาท เข้ากองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงเฉพาะกิจ	เพื่อช่วยเหลือประชาชนเป็นการเร่งด่วนจากสถานการณ์วิกฤต เป็นจำนวนเงินเดือนละ 1,000 ล้านบาท ระยะเวลา 3 เดือน รวมทั้งสิ้น 3,000 ล้านบาท (อินโฟเคสต์)
เครือซีพีจับมือพันธมิตรยื่นข้อเสนอซื้อ "เมโทร"	เครือ CP และ รีไลแอนซ์ อินดัสทรีส์ (Reliance Industries) ซึ่งเป็นบริษัทของอินเดีย กำลังมองหาผู้ที่จะขยายพอร์ตการลงทุนด้านค้าปลีกในอินเดีย ผ่าน "เมโทร" ห้างค้าส่งรายใหญ่ในอินเดีย (อินโฟเคสต์)
TMC ใช้เกณฑ์ Cash Balance	ตั้งแต่ 14 ก.ค.-2 ส.ค. (อินโฟเคสต์)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>SCGP Maintained BUY TP: 69.00 บาท</p>	<p>คาดการณ์กำไรของ SCGP จะดีขึ้น qoq ใน 2Q22 เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากความต้องการหลังการกลับมาเปิดเมือง และราคาขายเฉลี่ย (ASP) ที่สูงขึ้นจากเงินเฟ้อ แม้ว่าเราคาดว่าต้นทุนโดยรวมจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย qoq เนื่องจากผลกระทบของต้นทุนพลังงานที่สูง แต่จะมีน้ำหนักน้อยกว่าต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลงและอัตราค่าขนส่งที่ลดลง เราคาดว่าโมเมนตัมกำไรจะดีขึ้นอย่างต่อเนื่องใน 2H22 จากการปรับราคาขายเฉลี่ย (ASP) มากขึ้น และต้นทุนวัตถุดิบที่ดีขึ้น คงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย: 69.00 บาท</p>
<p>SCC Maintained HOLD TP: 412.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่ากำไรของ SCC จะดีขึ้น qoq จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจบรรจุภัณฑ์ ซึ่งได้ประโยชน์จากความต้องการหลังการกลับมาเปิดเมือง และรายได้เงินปันผลจากธุรกิจร่วมทุน ซึ่งจะชดเชยกับธุรกิจเคมีภัณฑ์และซีเมนต์ที่อ่อนแอ นอกจากนี้เรายังคาดว่าธุรกิจเคมีภัณฑ์ของ SCC จะยังคงอ่อนแอ โดยได้รับผลกระทบจากอุปทานที่เพิ่มขึ้นจำนวนมากใน 2H22 คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมายที่ 412.00 บาท Top Pick ในกลุ่มของเรา คือ IVL และ OR เนื่องจากทั้ง 2 บริษัทมีโมเมนตัมกำไรที่แข็งแกร่ง</p>
<p>GUNKUL</p>	<p>บมจ.กนกยูงเอ็นจิเนียริ่ง (GUNKUL) เปิดเผยว่า บริษัทตั้งเป้ากำไรสุทธิจากธุรกิจกัญชงและกัญชา แต่ระดับ 1,000 ล้านบาทภายในปี 66 โดยคาดว่าจะมีปริมาณการจำหน่ายกัญชงและกัญชารวมกันไม่ต่ำกว่า 70,000 กิโลกรัม บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าจากรูปแบบการปลูกของบริษัทที่เป็นระบบโรงเรือนที่ได้มาตรฐาน เป็นพื้นที่เพาะปลูกของบริษัทฯ เอง ส่วนการปลูกก็เป็นแบบ Hydroponics ใช้น้ำ RO (Reverse Osmosis) การปลูกในวัสดุปลูกดินเผา การเพาะในโรงเรือนแบบกึ่งปิด ทำให้มั่นใจได้ว่ากัญชา กัญชงที่ GUNKUL เพาะปลูกมีคุณภาพและมาตรฐานสูงมากพอสำหรับนำไปทำสารสกัด รวมถึงเพื่อใช้ทางการแพทย์ จึงทำให้ได้รับความไว้วางใจจากกลุ่มลูกค้า (อินโฟเคสท์)</p>
<p>DUSIT</p>	<p>บมจ.ดุสิตธานี (DUSIT) ประกาศเดินทางเข้ากลุ่มลูกค้าที่มองหาสถานที่สำหรับการประชุมและสัมมนา หลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 มีแนวโน้มดีขึ้นเป็นลำดับ ขณะที่ภาครัฐผ่อนคลายนโยบายมาตรการต่างๆ จนกิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ เผยออกแพคเกจ Meet at Dusit รองรับความต้องการประชุมและสัมมนาแบบ On-Site สำหรับโรงแรมดุสิตในประเทศไทยที่ออกแบบมาเป็นพิเศษ สำหรับลูกค้าที่ต้องการพบปะและพูดคุยธุรกิจได้อย่างปลอดภัย สะดวกสบาย และคุ้มค่า (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	13-Jul	12-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	11.23	11.32	-1%	↓	-3%	-50%	-35%	87%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	104.2	107.0	-3%	↓	-3%	-15%	-1%	25%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	106.1	105.1	1%	↑	0%	-16%	-5%	23%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	96.3	95.8	0%	↑	-2%	-20%	-10%	15%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	750	0%	→	0%	-13%	-18%	0%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	750	0%	→	0%	-12%	-16%	-6%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	96.3	95.8	0%	↑	-2%	-18%	-7%	22%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	111	118	-6%	↓	-6%	-28%	-12%	17%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	11	-39%	↓	-39%	-78%	-68%	-41%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	142	143	-1%	↓	3%	-16%	1%	48%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	37	36	3%	↑	26%	-16%	5%	211%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	73	79	-7%	↓	-8%	-26%	-28%	0%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(31)	(28)	-11%	↓	-13%	-26%	-835%	-193%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	136	138	-1%	↓	6%	-17%	1%	44%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	32	31	4%	↑	48%	-20%	7%	192%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน