

## ค่าเงินเหรียญสหรัฐ ที่อ่อนลงป็นปัจจัยบวกกับสินทรัพย์เสี่ยง

**ตลาดหุ้นโลกฟื้นตัวจากหลายปัจจัย ได้แก่** 1) นักลงทุนคาดหวังการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) วันที่ 21 ก.ค. มีมาตรการ Anti-fragmentation ทำให้สถานการณ์ทางเศรษฐกิจยุโรปไม่ลุกลามเป็นวิกฤติจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อคุมเงินเฟ้อ 2) ตลาดเริ่มคาดหวัง ECB จะขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ทำให้ค่าเงินยูโรแข็งขึ้น และเงินเหรียญสหรัฐ อ่อนค่าลง ซึ่งเป็นบวกกับสินทรัพย์เสี่ยง 3) มีรายงานข่าวท่อส่งก๊าซ Nord Stream 1 จะกลับมาเปิดหลังซ่อมบำรุงเสร็จ (21 ก.ค.) ช่วยคลายวิตกกังวลพลังงานยุโรป 4) ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ของสหรัฐ ออกมาดีเกินคาด // ปัจจัยโดยรวมข้างต้นช่วยให้ตลาดหุ้นยุโรปและสหรัฐ ฟื้นตัวขึ้นล่าสุดดัชนีทั้ง 3 ได้แก่ DJIA, S&P500 และ Nasdaq สามารถปิดเหนือเส้นค่าเฉลี่ย 50 วัน ซึ่งเป็นสัญญาณบวกที่ทำให้

**การระงับชำระหนี้ต่างประเทศของพม่าสร้างโอกาสกลับเข้าลงทุนในหุ้นที่ลดลงมาก** แม้การระงับชำระหนี้ต่างประเทศจะสร้างความกังวลให้กับหุ้นหรือผู้ประกอบการที่มีรายได้จากพม่าในสัดส่วนที่สูง และอาจทำให้บริษัทจำเป็นต้องบริหารสภาพคล่องกับเจ้าหนี้และซัพพลายเออร์ แต่เป็นการดำเนินการตามคำสั่งรัฐบาล ขณะที่เรายังไม่เห็นความเสี่ยงในเชิงโครงสร้างธุรกิจ นอกจากนี้พมามีหลักประกันรายได้จากทรัพยากรธรรมชาติ ซึ่งแตกต่างจากศรีลังกาที่พึ่งการท่องเที่ยวถึง 40% ของรายได้ ทำให้เรามองการปรับลดลงแรงของราคาหุ้นหลายตัว จะเป็นโอกาสในการทยอยซื้อหรือเข้าลงทุน โดยเฉพาะหุ้นที่ทิศทางผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นจากการบริโภค หรือมีทิศทางผลประกอบการที่น่าจะปรับดีขึ้น อาทิ CBG, OSP, TTCL เป็นต้น

**กลุ่มเข้าซื้อ** - กรณีควบคุมสัญญาเข้าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์ รถแทรกเตอร์ และเครื่องจักรกลเกษตร คณะกรรมการว่าด้วยสัญญาอยู่ระหว่างจัดทำรายละเอียดร่างข้อกฎหมาย และทาง สคบ. ได้มีการรับฟังความเห็นไปหลายครั้ง ล่าสุดทางอนุกรรมการ ยังมีกรหาหรือในรายละเอียดปลีกย่อย และจะมีการประชุมรอบต่อไป 21 ก.ค.65 เราเชื่อว่ากรหาหรือข้อสัญญาจะใช้เวลา ทั้งนี้แม้แนวโน้มการเพิ่มขึ้นของหนี้เสีย (NPL) จะยังเป็นข้อกังวล แต่ราคาหุ้นปรับลดลงจากหลายตัวอยู่ใน Valuation ที่น่าสนใจ ทั้ง TIDLOR, MTC, SAWAD เราแนะนำเฝ้าระวังแนวโน้มการกำหนดจุดตัดขาดทุน

**ประเด็นเก็งกำไรอื่น** 1) กลุ่มเครื่องดื่ม อาทิ OSP, CBG, ICHI, SAPPE 2) กลุ่มท่องเที่ยว AOT, CENTEL, ERW, MINT, BAFS, 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 6) กลุ่มถ่านหิน ราคาอาจฟื้นตัว หรือได้ประโยชน์หากรัสเซียลดหรือระงับการส่งก๊าซที่ Nord stream 1 หลัง 21 ก.ค. BANPU

**ภาพรวมกลยุทธ์:** **แกว่งตัว 1,520-1,555 หากผ่านได้จะเพิ่มโอกาสเก็งกำไรเชิงบวกในกรอบที่สูงขึ้น ภาพใหญ่เน้นหรือซื้อ** 1) กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า คำปลีก) 2) หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน (DR และ ETF อิงหุ้นจีน) ขณะที่เก็งกำไรระยะสั้น มองหุ้นอาหาร ปลอดภัย การเงิน หุ้นที่ลงมากจากประเด็นพม่า มีความน่าสนใจ // **หุ้นแนะนำ: CPN\*, CPF\*, MTC\*, BANPU\***

**แนวรับ: 1,535 / แนวต้าน : 1,555 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**  
**ประเด็นการลงทุน**

**สหรัฐเผยตัวเลขเริ่มต้นสร้างบ้านต่ำกว่าคาด** - ลดลง 2% ในเดือนมิ.ย. สู่ระดับ 1.559 ล้านยูนิต ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนก.ย.2564 และต่ำกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 1.580 ล้านยูนิต จากระดับ 1.591 ล้านยูนิตในเดือนพ.ค.

**รัสเซียจะกลับมาส่งก๊าซผ่าน Nord Stream 1 หลังซ่อมบำรุงเสร็จสิ้น** - ชะตากรรมส่งจะดีกว่าระดับ 160 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อวัน ซึ่งเป็นระดับการส่งก๊าซเติมศักยภาพของท่อส่งดังกล่าว

**การล็อกดาวน์ในจีนเพิ่มขึ้น** - ล่าสุดนักท่องเที่ยวมากกว่า 2,000 คนและประชาชนในเมือง Beihai ซึ่งเป็นเมืองท่องเที่ยวริมชายฝั่ง ถูกล็อกดาวน์และบังคับตรวจโควิด

**รวมพลังงาน ยังไม่ฟื้นปรับขึ้นค่า Ft ตามสูตร** - การปรับค่าไฟฟ้าผันแปร (ค่า Ft) งวดสุดท้ายของปี (ก.ย.-ธ.ค.65) คาดการณ์เบื้องต้นอาจจะต้องปรับระหว่าง 90-100 สตางค์/หน่วย ซึ่งถือเป็นการปรับค่า Ft ขึ้นมาอย่างต่อเนื่องเป็นงวดที่ 3 ว่าเรื่องดังกล่าวจะต้องติดตามอย่างใกล้ชิด

**กบ.ตรึงราคาดีเซล 35 บาท/ลิตรต่อเนื่องสัปดาห์ที่ 5** - คณะกรรมการบริหารกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง (กบ.น.) มีมติให้คงราคาน้ำมันดีเซลไว้ที่ลิตรละ 34.94 บาท เป็นการตรึงราคาต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 5 เพื่อช่วยลดค่าใช้จ่ายให้ประชาชน

**ตลท.ให้ NV ใช้เกณฑ์ Cash Balance** - ตั้งแต่ 20 ก.ค.-9 ส.ค.

**ประเด็นติดตาม:** 13-20 ก.ค. - รายงานงบกลุ่มแบงก์ / 20 ก.ค. - US Existing Home Sales / 21 ก.ค. - ECB Interest Rate Decision, US Initial Jobless Claims / 22 ก.ค. - US & EU Manufacturing PMI (\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาประกันชี้ชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,533.43	(11.38)	(0.74%)
SET50	940.27	(7.69)	(0.81%)
SET100	2,121.61	(16.96)	(0.79%)
FTSE SET LARGE CAP	1,529.07	(14.81)	(0.96%)
FTSE SET MID CAP	2,284.25	(8.15)	(0.36%)
FTSE SET SMALL CAP	2,584.39	(16.39)	(0.63%)
SET-VAL (Btm)	57,674,057		
Mkt Cap (Btm)	18,317,590		
PER (x)	18.05		
P/BV (x)	1.13		
DJIA	31,827	754.44	2.43%
NASDAQ	11,713	353.10	3.11%
STOXX Europe 600	423	5.78	1.38%
SSEC	3,279	1.33	0.04%
FSTE	7,296	73.04	1.01%
HANG SENG	20,661	(185.12)	(0.89%)
NIKKEI	26,962	173.21	0.65%
MSCI ASIA EX JAPAN	639	(2.12)	(0.33%)
NYMEX (US \$/bbl)	104.22	1.62	1.58%
Brent (US \$/bbl)	107.35	1.08	1.02%
Dubai (US \$/bbl)	107.87	0.72	0.67%
Baltic dry Index	2,145	(17.00)	(0.79%)
Gold (spot)	1,712	2.45	0.14%
Copper (spot)	7,255	(156.50)	(2.11%)
Sugar (spot)	18.84	(0.57)	(2.94%)
Rubber (spot)	259.0	(2.00)	(0.77%)
CRB Index	578.54	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.6	(0.04)	(0.12%)
Yen/Dollar	138.2	0.05	0.04%
Euro/Dollar	1.0	0.01	0.83%
Dollar Index	106.7	(0.68)	(0.64%)
3M US T-Bill (%)	2.27	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.02	0.04	1.19%
10 Y TH Yield (%)	2.51	0.00	0.12%
VIX Index	24.50	(0.80)	(3.16%)
<b>Equity</b>	<b>19-Jul</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	(2,020)	(13,163)	(102,138)
Proprietary Trading	469	(182)	1,261
Foreign Investors	(1,563)	(892)	111,737
Local Individuals	3,113	14,237	(10,861)
<b>Bond</b>	<b>19-Jul</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (U\$mn.)	(36.45)	(26.58)	3,248.75
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
GULF	46.75	(1.48)	(3.11%)
SCB	91.25	(1.13)	(4.20%)
ADVANC	202.00	(0.75)	(1.46%)
CPF	25.00	(0.72)	(3.85%)
AOT	69.50	(0.60)	(0.71%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
PTTEP	160.00	0.67	1.27%
MTC	44.25	0.18	2.31%
BH	180.50	0.13	1.12%
TOP	50.75	0.13	1.50%
SPI	70.00	0.12	3.70%

นักกลยุทธ์: กิจพจน ไพโรไพศาลกิจ  
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

## เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPS</b>										
Thailand	1,533	15.6	14.3	154%	10%	-0.7%	0.0%	-2.2%	-7.5%	
- Energy	23,843	10.9	11.4	249%	-4%	-0.8%	0.7%	-0.3%	-3.3%	
- Banking	345	8.0	7.3	30%	10%	-1.3%	-0.3%	-6.4%	-16.7%	
- Commerce	33,932	29.9	23.0	18%	30%	-0.9%	-1.0%	-2.0%	-8.6%	
- Food	12,721	21.3	16.9	46%	26%	-1.9%	-2.2%	-4.2%	-4.8%	
- Healthcare	6,706	31.5	35.3	102%	-11%	-0.1%	-1.8%	3.3%	16.6%	
Indonesia	6,736	15.6	16.4	251%	-5%	1.2%	1.3%	-2.5%	2.3%	
Philippine	6,286	15.4	12.7	87%	21%	0.3%	1.5%	2.1%	-11.7%	
<b>Asia</b>										
China	3,279	11.2	9.9	49%	14%	0.0%	1.6%	-3.5%	-9.9%	
Hong Kong	20,661	10.7	9.3	1%	15%	-0.9%	1.8%	-5.5%	-11.7%	
India	54,768	19.7	17.4	95%	13%	0.5%	1.9%	3.3%	-6.0%	
Japan	26,962	15.4	14.4	101%	7%	0.6%	2.7%	4.2%	-4.4%	
Korea	2,371	10.0	8.7	107%	14%	-0.2%	3.0%	3.0%	-19.3%	
Malaysia	1,429	13.7	12.4	46%	10%	-0.1%	0.7%	-1.1%	-8.9%	
Singapore	3,118	12.4	10.9	233%	14%	-0.1%	0.6%	0.5%	-0.2%	
Taiwan	14,694	10.1	10.5	94%	-4%	-0.2%	1.0%	-0.9%	-19.3%	
Vietnam	1,178	11.2	9.5	64%	19%	0.2%	-0.1%	-1.6%	-21.4%	
MSCI Asia Ex Japan	639	12.5	11.3	41%	11%	-0.3%	1.5%	-2.2%	-19.1%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	343	8.4	8.6	217%	-2%	0.9%	3.1%	-4.7%	-1.1%	
Coal Index	1,697	6.0	6.5	803%	-8%	0.1%	4.1%	-5.0%	35.6%	
Chemicals Index	327	13.5	11.7	117%	15%	0.5%	2.4%	-1.0%	-18.1%	
Banks Index	158	6.3	5.7	23%	10%	0.5%	2.7%	-3.8%	-11.6%	
Commercial Services Inde	105	20.1	16.9	10%	19%	0.0%	2.2%	1.8%	-24.6%	
Telecommunications Inde	53	13.6	11.8	26%	15%	0.2%	1.6%	0.0%	-8.9%	
Transportation Index	145	5.0	7.3	4923%	-32%	1.7%	4.0%	1.1%	-15.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	19-Jul	18-Jul	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	(42.7)	33.2	(25)	3,417	(1,632)	(8,287)
Indonesia	3.9	(36.8)	(315)	3,953	2,688	(3,220)
Philippines	(4.1)	(5.9)	(86)	(861)	(5)	(2,513)
India	-	27.5	(1,081)	(29,637)	3,761	23,373
S. Korea	27.0	475.2	587	(15,499)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(138.6)	(17.2)	(1,095)	(35,164)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(10.2)	(4.4)	(93)	(126)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 13-20 ก.ค. - รายงานงบกลุ่มแบงก์
- 20 ก.ค. - US Existing Home Sales
- 21 ก.ค. - ECB Interest Rate Decision, US Initial Jobless Claims
- 22 ก.ค. - US & EU Manufacturing PMI

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPN\* (66)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มปรับดีขึ้นจากการเปิดเมือง และเปิดประเทศ ตัดขาดทุน 60 บาท
- **CPF\* (29)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มปรับดีขึ้นตามราคาหมูในจีน ขณะที่ต้นทุนการเลี้ยงสัตว์โดยรวมเริ่มทรงตัวถึงลดลง ตัดขาดทุน 24.50 บาท
- **MTC\* (47)** : แม้นแนวโน้ม NPL อาจเพิ่มขึ้น แต่ Valuation ในปัจจุบันทำให้หุ้นกลับมาน่าสนใจ ตัดขาดทุน 43 บาท
- **BANPU\* (14.40)** : ผลการดำเนินงานได้ประโยชน์จากราคาถ่านหินและก๊าซธรรมชาติที่อยู่ในระดับสูง ตัดขาดทุน 12.30 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 700 จุดในวันอังคาร (19 ก.ค.) ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงบริษัทฮัลลิเบอร์ตัน ซึ่งเป็นบริษัทพลังงานรายใหญ่ของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันอังคาร (19 ก.ค.) แต่ระดับสูงสุดในรอบกว่า 5 สัปดาห์ หลังมีรายงานว่าท่อส่งก๊าซนอร์ดสตรีม 1 จากรัสเซียไปยังยุโรปจะเปิดดำเนินการอีกครั้งตามกำหนดนั้น ได้ช่วยคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับวิกฤตพลังงานในยุโรป (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกเกิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก หลังจากนักลงทุนคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากถึง 1% ในการประชุมเดือนนี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (19 ก.ค.) โดยตลาดได้ปัจจัยหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และการคาดการณ์ที่ว่าอุปทานน้ำมันในตลาดโลกจะเผชิญภาวะตึงตัว (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยตัวเลขเริ่มต้นสร้างบ้านต่ำกว่าคาด	ลดลง 2% ในเดือนมิ.ย. สู่ระดับ 1.559 ล้านยูนิต ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนก.ย.2564 และต่ำกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 1.580 ล้านยูนิต จากระดับ 1.591 ล้านยูนิตในเดือนพ.ค. (อินโฟเควสท์)
รัสเซียจะกลับมาส่งก๊าซผ่าน Nord Stream 1 หลังซ่อมบำรุงเสร็จสิ้น	หลังจากที่ก่อนหน้านี้มีความวิตกกังวลว่ารัสเซียจะไม่ส่งก๊าซให้ยุโรป แม้เสร็จสิ้นการซ่อมบำรุงในวันที่ 21 ก.ค. แต่การส่งจะต่ำกว่าระดับ 160 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อวัน ซึ่งเป็นระดับการส่งก๊าซเต็มศักยภาพของท่อส่งดังกล่าว (อินโฟเควสท์)
การล็อกดาวน์ในจีนเพิ่มขึ้น	ล่าสุดนักท่องเที่ยวมากกว่า 2,000 คนและประชาชนในเมือง Beihai ซึ่งเป็นเมืองท่องเที่ยวริมชายฝั่ง ถูกล็อกดาวน์และบังคับตรวจโควิด (BBC)
รมว.พลังงาน ยังไม่พร้อมปรับขึ้นค่า Ft ตามสูตร	การปรับค่าไฟฟ้าผันแปร (ค่า Ft) งวดสุดท้ายของปีนี้ (ก.ย.-ธ.ค.65) คาดการณ์เบื้องต้นอาจจะต้องปรับระหว่าง 90-100 สตางค์/หน่วย ซึ่งถือเป็นการปรับค่า Ft ขึ้นมาอย่างต่อเนื่องเป็นงวดที่ 3 ว่า เรื่องดังกล่าวยังต้องติดตามอย่างใกล้ชิด (อินโฟเควสท์)
กบณ.ตรึงราคาดีเซล 35 บาท/ลิตรต่อเนื่องสัปดาห์ที่ 5	คณะกรรมการบริหารกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง (กบน.) พิจารณาทบทวนราคาขายปลีกน้ำมันดีเซลประจำสัปดาห์ โดยมีมติให้คงราคาน้ำมันดีเซลไว้ที่ลิตรละ 34.94 บาท เป็นการตรึงราคาต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 5 เพื่อช่วยลดค่าใช้จ่ายให้ประชาชน (อินโฟเควสท์)
ตลท.ให้ NV ใช้เกณฑ์ Cash Balance	ตั้งแต่ 20 ก.ค.-9 ส.ค. (อินโฟเควสท์)

Report & Corporate News

<p><b>HMPRO</b> <b>Maintained</b> <b>BUY</b> <b>TP: 16.00 บาท</b></p>	<p>เราคาดว่ากำไรสุทธิในงวด 2Q22 ของ HMPRO จะเติบโต 2.2% yoy โดยได้แรงหนุนจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้น แม้ว่าราคาหุ้นจะลดลงจากความกังวลเรื่องเงินเฟ้อ แต่เราคิดว่าผลกระทบต่อที่แท้จริงนั้นรุนแรงน้อยกว่ามากเมื่อเทียบกับผลกระทบจากการซื้อจำกัดในการถือครองหุ้น ดังนั้นแนวโน้มราคาหุ้นจึงไม่น่าจะอยู่ที่ระดับราคาเดียวกับช่วงถือครองปีที่ผ่านมา เนื่องจากภาพรวมกำไรที่ดีขึ้นในปัจจุบัน คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 16.00 บาท</p>
<p><b>REIT</b> <b>Maintained</b> <b>MARKET WEIGHT</b></p>	<p>เราคาดการณ์ REIT ที่อยู่ใน coverage ของเราจะรายงานรายได้จากการลงทุนสุทธิที่ 1.6 พันลบ. เพิ่มขึ้น 52% yoy และ 5% qoq ใน 2Q22 โดยมีปัจจัยหลักมาจากผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้นเด่นชัดของ CPNREIT และ WHART เนื่องจากการเปิดประเทศมากขึ้น คงคำแนะนำ MARKET WEIGHT สำหรับ REIT โดยแนะนำเลือกลงทุนเป็นรายกลุ่มซึ่งเรามุ่งมองบวกต่อ REIT อุตสาหกรรม Top pick ของเราคือ WHART</p>
<p><b>OSP</b></p>	<p>บมจ. โอเอสสภา หรือ OSP ผู้ดำเนินธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภคชั้นนำของประเทศไทย เปิดเผยว่า ในฐานะที่ปรึกษา เป็นผู้แนะนำเครื่องต้มให้พลังงานอันดับหนึ่งในประเทศเมียนมาภายใต้แบรนด์ ชาร์ค ที่ครองใจผู้บริโภคมากกว่า 25 ปี และ แบรินด์ เอ็ม-150 ด้วยเครือข่ายพันธมิตรและลูกค้าที่แข็งแกร่งทำให้ผลิตภัณฑ์ ชาร์ค และ เอ็ม-150 เข้าถึงพื้นที่ได้ครอบคลุมทั่วประเทศ ทำให้ 'โอเอสสภา' สามารถครองใจลูกค้าและผู้บริโภคได้อย่างต่อเนื่องและยาวนาน จึงตัดสินใจขยายธุรกิจลงทุนเปิดโรงงานที่เขตเศรษฐกิจพิเศษติละวา ในปี 2563 หลัง 'โอเอสสภา' ได้ริเริ่มทำการค้ากับเมียนมาเป็นเวลากว่า 25 ปี และได้เริ่มศึกษาวางแผนธุรกิจเป็นเวลานานนับสิบปีก่อนตัดสินใจลงทุนเปิดโรงงาน (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>NRF</b></p>	<p>บมจ.เอ็นอาร์ อินสแตนซ์ โปรดิวซ์ (NRF) เปิดเผยว่า บริษัทมีกำไรรายได้ปีนี้เติบโต 50% หลังจากไตรมาส 1/65 บริษัททำรายได้แล้วกว่า 612 ล้านบาท นับเป็นการเติบโตสูงสุดเป็นประวัติการณ์แม้มีผลกระทบจากปัญหาเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	19-Jul	18-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.81	6.79	0%	↑	-39%	-74%	-66%	24%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	107.9	107.2	1%	↑	1%	-10%	4%	25%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	111.1	110.5	1%	↑	6%	-5%	5%	26%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	104.2	102.6	2%	↑	9%	-5%	1%	20%	
<b>LPG</b>										
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%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	104.2	102.6	2%	↑	9%	-3%	4%	28%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	111	110	1%	↑	-6%	-26%	-10%	17%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	2	31%	↑	-72%	-90%	-84%	-65%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	137	141	-3%	↓	-5%	-21%	-6%	41%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	29	34	-15%	↓	-21%	-47%	-29%	165%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	77	77	0%	↓	-2%	-24%	-25%	1%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(31)	(30)	-3%	↓	-9%	-69%	-1565%	-217%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	132	135	-3%	↓	-4%	-21%	-3%	38%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	24	28	-15%	↓	-22%	-49%	-25%	157%	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 โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน