

มองเงินเฟ้อสหรัฐฯ บวก แต่อาจต้องระวังถ้อยแถลงหลังประชุมเฟด

คาดเงินเฟ้อสหรัฐฯ จะลดตัวลงต่อเนื่องและมีโอกาสต่ำ 4.10% คืบนี้ (13 มิ.ย.) นักลงทุนรอดิตตามตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ พ.ค. ซึ่งจะเป็นตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญตัวสุดท้ายที่ออกมา ก่อนการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC) ในวันรุ่งขึ้น Bloomberg consensus คาดเงินเฟ้อสหรัฐฯ พ.ค. ที่ 0.1% MoM (ชะลอจาก เม.ย. ที่ 0.4%) และ 4.1% YoY (ชะลอจาก เม.ย. ที่ 4.9%) เราคาดว่าตัวเลขเงินเฟ้อที่ออกมา 4.1% หรือต่ำกว่า จะหนุนเป็นบวกต่อบรรยากาศการลงทุนระยะสั้นเนื่องจากสนับสนุนการหยุดขึ้นดอกเบี้ยของเฟด อย่างไรก็ตาม ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามในวันรุ่งขึ้นคือ 1) มีโอกาสที่ถ้อยแถลงของประธานเฟด จะออกมาในโทนลบ พุดถึงโอกาสขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องเพื่อรักษาโมเมนตัมในการคุมเงินเฟ้อ และ 2) นักลงทุนจะรอดูมุมมองดอกเบี้ยของกรรมการรายบุคคล (Dot plot) เพื่อประเมินทิศทางดอกเบี้ยของเฟดในระยะกลาง ทำให้ให้นักลงทุนอาจต้องระวังความผันผวนหลังการประชุม

มองหาหุ้นที่มีโอกาสเป็นเป้าหมายของ Window dressing กลางปี หุ้นไทยเคลื่อนไหวแย่กว่า (Underperform) ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ในเอเชีย โดยมีผลตอบแทนนับจากต้นปีแย่สุดเป็นอันดับ 2 (SET -7.0%) ในขณะที่ตลาดหุ้นที่แย่สุดคือมาเลเซีย (FTSE Malaysia -11.5%) ส่วนหนึ่งคาดว่า เป็นผลจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยและมาเลเซียที่อยู่ในระดับต่ำเทียบกับประเทศสหรัฐฯ และไม่เมเนตัมการปรับลดประมาณการกำไรในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ผลของการปรับลดของราคาในกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ ทำให้เรามองหุ้นหลายตัวในกลุ่ม SET50 มีโอกาสเป็นเป้าหมายของการ Window dressing ได้แก่ EA (-34%), SCGP (-31%), BANPU (-31%), CBG (-30%), TRUE (-19%), PTTGC (-18%), AWC (-18%), GPSC (-18%), TOP (-16%), IVL (-16%), TU (-16%), EGCO (-15%), GULF (-15%), OR (-13%), PTTEP (-12%) // สำหรับ JMART (-49%), JMT (-36%) แม้จะปรับลดลงเยอะที่สุดในกลุ่ม SET50 แต่มีประเด็นความเสี่ยงจากการหลุด SET50 และผลประกอบการที่ถูกจุดจากบริษัทถูก ผู้ลงทุนควรพิจารณาประเด็นดังกล่าวด้วย

ภาพรวมกลยุทธ์: การเกิด Window dressing บวกต่อบรรยากาศเก็งกำไร ไม่หลุด 1,540 จุด ลุ้นขึ้นทดสอบ 1,580-1,600 ยังเน้น speculative buy กลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีกรณีถือครองที่ต่ำ (Underowned) ยังชอบค่าปลึก, ท่องเที่ยว, นิคมอุตสาหกรรม ส่วนหุ้นไฟฟ้าลดลงเกินไป และน่าจะเห็นผลการดำเนินงานฟื้นจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง

หุ้นแนะนำ: BAM*, MAJOR*, SAMTEL*, ESSO*

แนวรับ: 1,540 / แนวต้าน : 1,560-1,580 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

เฟดนิวยอร์กเผยคาดการณ์เงินเฟ้อผู้บริโภคต่ำสุดในรอบ 2 ปี - โดยคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคในระยะเวลา 1 ปีข้างหน้าปรับตัวลง 0.3% สู่ระดับ 4.1% ส่วนคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคในระยะเวลา 3 ปี และ 5 ปีข้างหน้า ปรับขึ้น 0.1% สู่ระดับ 3.0% และ 2.7% ตามลำดับ

ปีบ STARK แจงวันนี้เบงก่เล็งยึดทรัพย์ - STARK ต้องแจ้งค่าถดถอยหลักทรัพย์ในวันนี้ ฟังเป้าประกาศงบปี 2565 ตกเดือนอีกหรือไม่ ด้าน LEONI ข่าฟ้องกรณียกเลิกซื้อหุ้น 2.26 หมื่นล้านบาท ขณะที่ ก.ล.ต. ลั่นไม่หนึ่งนอนใจกฎหมายมีข้อจำกัด วงในย้ำโอกาสฟื้นหายยอยต้องทำใจ ดำเนินธุรกิจลำบาก ส่วนเบงก่อาจยึดทรัพย์ที่นำไปค้ำประกันเงินกู้ 5.6 พันล้านบาท

BTS เจรจากทม.คืบ สีเหลืองเก็บเงิน 3 ก.ค. - BTS จ่อรับรายได้สองทางทั้งค่าโดยสารและเงินชดเชยค่าก่อสร้างปีละ 2.5 พันลบ.ต่อหนึ่ง 10 ปี หลังเริ่มให้บริการเชิงพาณิชย์สายสีเหลือง คาดผู้โดยสารปีนี้สายสีลมแตะ 8 แสนเที่ยวคน ถ้าวรวมสายสีเขียวทั้งระบบผู้โดยสารวันทำงานทะล 3 ล้านเที่ยวคนแล้ว ด้านการเจรจาหนี้ 2 หมื่นลบ. พร้อมดอกเบี้ย ร่วมกับทม.เริ่มมีทางออกที่ดี

Opportunity day: 13 มิ.ย. - D, NER, STP, PYLON, CRC/ 14 มิ.ย. - SCB, LHK, AIMCG, BTS, TRC, DEMCO, PIN/ 15 มิ.ย. - GRAMMY, TNP, WINMED, KTMS, PAP, VIBHA, ACE/ 16 มิ.ย. - UBIS, THAI, TPS, FVC, VCOM, BTG, CEYE/ 19 มิ.ย. - YONG, MENA, PRIME, PRM, CHIC, MVP

ประเด็นติดตาม: 13 มิ.ย. - US CPI / 14 มิ.ย. - US FOMC, PPI, CH Industrial Production/ 15 มิ.ย. - US Retail Sales, Initial Jobless Claims, EU Interest Rate Decision

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,551.41	(3.70)	(0.24%)
SET50	939.81	(1.77)	(0.19%)
SET100	2,092.09	(4.60)	(0.22%)
FTSE SET LARGE CAP	1,594.27	(3.36)	(0.21%)
FTSE SET MID CAP	2,114.14	(6.21)	(0.29%)
FTSE SET SMALL CAP	2,624.00	(4.26)	(0.16%)
SET-VAL (Btm)	31,788		
Mkt Cap (Btm)	19,011,650		
PER (x)	18.53		
P/BV (x)	1.50		

DJIA	34,066	189.55	0.56%
NASDAQ	13,462	202.78	1.53%
STOXX Europe 600	461	0.72	0.16%
SSEC	3,229	(2.57)	(0.08%)
FTSE	7,571	8.33	0.11%
HANG SENG	19,404	14.36	0.07%
NIKKEI	32,434	168.83	0.52%
MSCI ASIA EX JAPAN	642	1.24	0.19%

NYMEX (US \$/bbl)	67.12	(3.05)	(4.35%)
Brent (US \$/bbl)	71.84	(2.95)	(3.94%)
Dubai (US \$/bbl)	72.24	(3.12)	(4.14%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	141.00	(2.00)	(1.40%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	9.87	(0.45)	(4.36%)
Baltic dry Index	1,056	1.00	0.09%
Gold (spot)	1,958	(3.35)	(0.17%)
Copper (spot)	8,282	(67.00)	(0.80%)
Sugar (spot)	25.47	0.09	0.35%
Rubber (spot)	202.8	(1.70)	(0.83%)
CRB Index	545.87	0.00	0.00%

THB/Dollar	34.7	0.06	0.17%
Yen/Dollar	139.6	0.20	0.14%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.07%
Dollar Index	103.7	0.10	0.09%

3M US T-Bill (%)	5.17	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.74	(0.00)	(0.10%)
10 Y TH Yield (%)	2.57	0.00	0.00%
VIX Index	15.01	1.18	8.53%

Equity	12-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	150	2,884	39,296
Proprietary Trading	108	(49)	(5,441)
Foreign Investors	60	(2,385)	(100,423)
Local Individuals	(318)	(450)	66,568

Bond	12-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(45.58)	(120.57)	582.62

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	46.25	(0.72)	(1.60%)
PTTEP	149.50	(0.65)	(1.32%)
MAKRO	37.50	(0.65)	(1.96%)
AOT	71.75	(0.58)	(0.69%)
PTT	31.50	(0.58)	(0.79%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	99.75	1.78	1.79%
BDMS	29.00	0.32	0.87%
CPN	68.50	0.28	1.11%
AWC	5.10	0.26	2.00%
MINT	34.25	0.22	1.48%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพาศาลกิจ

Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,551	16.4	14.5	-12%	13%	-0.2%	-0.2%	1.2%	-7.0%	
- Energy	21,326	11.9	11.5	-27%	3%	-0.7%	-0.7%	2.3%	-15.1%	
- Banking	397	8.1	7.4	8%	9%	-0.6%	-0.6%	2.2%	2.1%	
- Commerce	36,046	29.0	23.8	-6%	22%	-0.3%	-0.3%	-2.6%	-7.9%	
- Food	11,833	21.6	17.0	-57%	27%	0.5%	0.5%	2.1%	-7.0%	
- Healthcare	7,135	33.4	30.6	-38%	9%	0.3%	0.3%	2.2%	-1.0%	
Indonesia	6,722	13.9	12.9	-7%	8%	0.4%	0.4%	1.3%	-1.9%	
Philippine	6,507	12.2	10.9	24%	12%	0.0%	0.0%	0.5%	-0.9%	
Asia										
China	3,229	11.2	9.8	30%	14%	-0.1%	-0.1%	0.8%	4.5%	
Hong Kong	19,404	9.6	8.7	-27%	10%	0.1%	0.1%	6.4%	-1.9%	
India	62,725	20.6	17.5	16%	18%	0.2%	0.2%	0.2%	3.1%	
Japan	32,434	25.3	18.1	-13%	40%	0.5%	1.5%	6.0%	25.5%	
Korea	2,629	15.5	10.3	-20%	51%	-0.4%	0.0%	2.5%	18.1%	
Malaysia	1,387	13.4	12.4	9%	8%	0.8%	0.8%	0.0%	-7.3%	
Singapore	3,196	10.4	10.2	10%	2%	0.3%	0.3%	1.2%	-1.7%	
Taiwan	16,955	18.1	14.6	-32%	23%	0.4%	0.4%	2.3%	19.9%	
Vietnam	1,116	11.2	9.0	4%	25%	0.8%	0.8%	3.8%	10.8%	
MSCI Asia Ex Japan	642	14.3	11.8	-12%	21%	0.2%	0.2%	4.0%	3.7%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	411	10.2	9.9	-5%	3%	-1.2%	-1.4%	1.9%	19.6%	
Coal Index	1,697	5.8	6.0	217%	-3%	2.1%	2.0%	3.8%	-6.1%	
Chemicals Index	282	14.5	11.9	-10%	21%	0.4%	0.6%	2.8%	-1.2%	
Banks Index	171	7.2	6.8	7%	6%	-0.6%	-0.6%	2.1%	2.4%	
Commercial Services Inde	104	20.3	17.7	3%	14%	0.4%	0.7%	2.0%	0.0%	
Telecommunications Inde	58	23.4	15.4	6%	52%	-0.6%	-0.1%	3.2%	12.1%	
Transportation Index	127	12.0	12.4	-69%	-3%	-0.2%	0.0%	2.6%	-6.6%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	12-Jun	9-Jun	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	1.7	(43.5)	(69)	(2,913)	5,960	(1,632)
Indonesia	(44.4)	(19.3)	(58)	1,325	4,267	2,688
Philippines	-	(3.6)	(13)	(578)	(1,245)	(5)
India	-	(16.2)	705	5,154	(17,016)	3,761
S. Korea	(230.6)	445.1	52	9,252	(9,665)	(23,010)
Taiwan	236.1	283.4	727	11,349	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(4.9)	2.9	(34)	(42)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 13 มิ.ย. – US CPI
- 14 มิ.ย. – US FOMC, PPI, CH Industrial Production
- 15 มิ.ย. – US Retail Sales, Initial Jobless Claims, EU Interest Rate Decision
- 16 มิ.ย. – US Michigan Consumer Sentiment, EU CPI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BAM* (15)** : ผลประกอบการทรงตัว ราคาหุ้นปรับลดลงมากเกินไปและต่ำกว่า NAV ของหุ้นที่ 13.40 บาท ทำให้น่าสนใจ ตัดขาดทุน 10.70 บาท
- **TRUE* (8)** : กลุ่มสื่อสารเป็นหุ้นที่ยังมีการถือครองต่ำ (under-owned) ทำให้มีโอกาสเป็นเป้าหมายของการเพิ่มน้ำหนัก ตัดขาดทุน 6.70 บาท
- **SAMTEL* (6)** : ผลการดำเนินงานฟื้นตัวต่อเนื่อง และคาดมีโอกาสรื้อฟื้น backlog ในมือ ตัดขาดทุน 4 บาท
- **ESSO* (10)** : คาดราคา tender offer จาก BCP อยู่ที่ประมาณ 10 บาท/หุ้น ทำให้นักลงทุนสนใจในเชิงจำกัด downside ตัดขาดทุน 8.50 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มค่าแนะนำต่ำกว่าพื้นฐานหรือไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (12 มิ.ย.) ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดที่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2565 โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐ และผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (12 มิ.ย.) นำโดยดัชนี DAX ของตลาดหุ้นเยอรมนีซึ่งได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นอาดิดาส ขณะที่นักลงทุนมุ่งความสนใจไปที่การประชุมของธนาคารกลางต่าง ๆ ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (12 มิ.ย.) ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันพุธที่ 14 มิ.ย. และการประชุมของธนาคารกลางชาติอื่น ๆ หลังจากนั้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 4% (12 มิ.ย.) เนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น และอุปสงค์ที่อ่อนแรงลงในประเทศจีนซึ่งเป็นผู้นำเข้าน้ำมันรายใหญ่ของโลก ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐ และผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เฟดนิวยอร์กเผยคาดการณ์เงินเฟ้อผู้บริโภคต่ำสุดในรอบ 2 ปี</p>	<p>ผลการสำรวจของเฟดสาขานิวยอร์กพบว่า คาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคในระยะใกล้ลดลงในเดือนพ.ค.และระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี ขณะที่แนวโน้มสถานะการเงินและสินเชื่อได้แย่ลง ทั้งนี้ คาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคในระยะเวลา 1 ปีข้างหน้าปรับตัวลง 0.3% สู่ระดับ 4.1% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.2564 ส่วนคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคในระยะเวลา 3 ปี และ 5 ปีข้างหน้า ปรับตัวขึ้น 0.1% สู่ระดับ 3.0% และ 2.7% ตามลำดับ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ซาอุฯเปรยต้องการร่วมมือกับจีนด้านการค้า-พลังงาน แทนที่จะเป็นคู่แข่ง</p>	<p>รัฐมนตรีกระทรวงพลังงานซาอุดีอาระเบีย กล่าวว่า ซาอุดีอาระเบียต้องการความร่วมมือกับจีนให้แน่นแฟ้นมากยิ่งขึ้นในด้านการลงทุนทางการค้าและการไหลเวียนของพลังงาน แทนที่จะแข่งขันกับจีน การทำงานกับจีนนั้นมีคุณค่า เพราะจีนเป็นผู้ดำเนินการหาโรงงานผู้ผลิตที่เหมาะสม โดยเฉพาะในด้านพลังงานหมุนเวียน โดยเชื่อว่า อุปสงค์ด้านน้ำมันของจีนยังคงเติบโตขึ้นเรื่อย ๆ และเป็นเรื่องสำคัญที่ซาอุดีอาระเบียจะต้องคว้าโอกาสนี้ไว้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>บีบี STARK แจงวันนี้เบงก์เล็งยึดทรัพย์</p>	<p>บมจ. สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น (STARK) ต้องแจ้งคำถามตลาดหลักทรัพย์ในวันนี้ ฟังเป้าประกาศงบปี 2565 ถูกเลื่อนอีกหรือไม่ ด้าน LEONI เข้าฟ้องเรียกเลิกดีลซื้อหุ้น 2.26 หมื่นล้านบาท ขณะที่ ก.ล.ต. ลั่นไม่ยื่นขอไต่สวนกรณีมีข้อจำกัด วงในย้ำโอกาสที่พินัยกรายย่อยต้องทำใจ ดำเนินธุรกิจลำบาก ส่วนเบงก์อาจยึดทรัพย์ที่นำไปค้าประกันเงินกู้ 5.6 พันล้านบาท (ทันหุ้น)</p>
<p>BTS เจรจากทม.คืบ สีเหลืองเก็บเงิน 3 ก.ค.</p>	<p>บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (BTS) จ่อรับรายได้สองตั้งทั้งค่าโดยสารและเงินชดเชยค่าก่อสร้าง ปีละ 2.5 พันล้านบาท ต่อเนื่อง 10 ปี หลังเริ่มให้บริการเชิงพาณิชย์สายสีเหลือง มั่นใจผู้โดยสารปีนี้สายสีลมและ 8 แขนงที่ยกคน ถ้ารวมสายสีเขียวทั้งระบบผู้โดยสารวันทำงานทะลุ 3 ล้านเที่ยวคนแล้ว ด้านการเจรจาหนี้ 2 หมื่นล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ร่วมกับทม.เริ่มมีทางออกที่ดี (ทันหุ้น)</p>
<p>BEM รับเต็มสายสีน้ำเงินรถไฟฟ้าโตกระโดด 50%</p>	<p>บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ (BEM) รับผลดีจำนวนผู้ใช้บริการรถไฟฟ้าและทางด่วนเดือนพฤษภาคมกลับมาเติบโตรับเปิดทอม ขณะที่มีแนวโน้มเติบโตขึ้นต่อเนื่อง จากการให้บริการสายสีน้ำเงินเต็มวง และเริ่มให้บริการสายสีเหลืองตั้งแต่เดือนมิถุนายนนี้ (ทันหุ้น)</p>
<p>SAPPE จับมือมาเลเซีย นำกาแฟ 'เฟรนช์โรสต์' บุกไทย</p>	<p>บมจ. ซีปเป้ (SAPPE) ร่วมลงทุนกับบริษัท “พาวเวอร์ รูท เบอรัฮ์” ผู้ผลิตเครื่องดื่มชั้นนำของมาเลเซีย เพื่อยกระดับจุดแข็งด้านการผลิต การตลาด และการจัดจำหน่ายระหว่างกัน พร้อมนำกาแฟสำเร็จรูปแบรนด์ “เฟรนช์โรสต์” ลุยตลาดไทย (ข่าวหุ้น)</p>
<p>'ชั้นเงิน' ผู้ถือหุ้นใหญ่ตัวจริง MPIC ยันไม่ใช่ชนอมินีของใคร</p>	<p>บมจ. เอ็ม พิคเจอร์ส เอ็นเตอร์เทนเมนท์ (MPIC) แจง “ชั้นเงิน ไทยเทเนี่ยม” เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ตัวจริงเสียงจริง ไม่ใช่ชนอมินี เผยควักทุนส่วนตัว และกู้เงินจากกองทุนลิ่งคโพรบางส่วนเพื่อซื้อกิจการ หลังมองเห็นโอกาสทำธุรกิจในอนาคต พร้อมเดินหน้าพลิกโฉมสู่เอ็นเตอร์เทนเมนต์แนวใหม่ รองรับเมกะเทรนด์โลก เตรียมแถลงแผนยุทธศาสตร์เร็วๆ นี้ (ข่าวหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อันเป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Land Transport Maintained MARKETWEIGHT	กลุ่ม Land Transport คาดว่า จะมีการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญ เนื่องจาก BEM และ BTS กำลังจะได้รับผลประโยชน์จากการเปิดให้บริการรถไฟฟ้า MRT สายสีเหลือง ถึงแม้ว่านโยบายพรรคก้าวไกลจะเข้ามากดดันกลุ่มดังกล่าว แต่ความเสี่ยงมีค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับกลุ่มอื่น เราคาดว่า BTS จะได้รับประโยชน์มากกว่าเล็กน้อย จากการที่มีพัฒนาการที่ดีขึ้นในรถไฟฟ้าสายสีเขียว เราคงคำแนะนำเป็น MARKETWEIGHT
AOT Maintained BUY TP: 83.00 บาท	ถึงแม้ว่า จำนวนผู้โดยสารจะลดลง 6% mom ในเดือน พ.ค. 2023 แต่ผลประกอบการใน 3QFY23 คาดว่า จะปรับตัวขึ้น yoy และ qoq เนื่องจากการลดลงของส่วนลด 50% สำหรับค่าบริการสนามบิน ค่าเช่าอสังหาริมทรัพย์ และการใช้วิธีเก็บค่าผลตอบแทนจากผู้รับสัมปทานใหม่ AOT เป็นผู้ที่ได้รับผลประโยชน์มากที่สุดในพื้นที่ที่มีการเปิดเมืองทั้งหมด ราคาเป้าหมายที่ 83.00 บาท โดยอิงจาก EV/EBITDA growth ที่ 0.35 เท่า ซึ่งเป็นระดับราคาที่น่าสนใจ เราคงคำแนะนำ ซื้อ
BEM	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ (BEM) รับผิดชอบจำนวนผู้ใช้บริการรถไฟฟ้าและทางด่วนเดือน พฤษภาคมกลับมาเติบโตรับเปิดเทอม ขณะที่มีแนวโน้มเติบโตขึ้นต่อเนื่อง จากการให้บริการสายสีน้ำเงินเต็มวง และเริ่มให้บริการสายสีเหลืองตั้งแต่เดือนมิถุนายนนี้ (ทันที)
SAPPE	บมจ. ซีพีปี้ (SAPPE) ร่วมลงทุนกับบริษัท “ฟาวเวอร์ รูท เบอร์ฮัต” ผู้ผลิตเครื่องดื่มชั้นนำของมาเลเซีย เพื่อยกระดับจุดแข็งด้านการผลิต การตลาด และการจัดจำหน่ายระหว่างกัน พร้อมนำกาแฟสำเร็จรูปแบบรอนด์ “เฟรนช์โรสต์” ลุยตลาดไทย (ชั่วคราว)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	12-Jun	9-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	4.58	4.70	-3%	↓	-1%	25%	-31%	-50%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.2	75.4	-4%	↓	-5%	-5%	-8%	-5%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.9	74.7	-4%	↓	-6%	-6%	-7%	-13%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	67.1	70.2	-4%	↓	-7%	-7%	-6%	-13%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	555	555	0%	→	0%	2%	-30%	-9%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	555	555	0%	→	0%	0%	-30%	-9%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.90	1.85	3%	↑	-2%	-10%	-28%	-71%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	67.1	70.2	-4%	↓	-7%	-7%	-6%	-13%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	84.9	88.4	-4%	↓	-2%	-2%	-8%	3%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12.6	13.0	-3%	↓	15%	18%	-8%	90%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	87.3	90.2	-3%	↓	-4%	-2%	-14%	-23%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.0	14.9	1%	↑	2%	15%	-35%	-59%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	63.1	65.3	-3%	↓	-4%	-4%	-1%	9%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9.1)	(10.1)	9%	↑	11%	10%	37%	50%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	87.8	90.8	-3%	↓	-4%	-2%	-12%	-20%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	15.5	15.5	0%	↑	-1%	11%	-27%	-55%	THAI(-),AAV(-),NOK(+)

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