

## ตลาดอาจดูไม่สอดคล้อง ให้มองที่ภาพใหญ่ที่เกิด de-rating

ธนาคารกลางอังกฤษขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.50% สู่ 5.00% สูงสุดในรอบ 15 ปี ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) มีมติ 7-2 ประกาศปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.50% สู่ระดับ 5.00% ซึ่งสูงที่สุดนับจาก 2551 (และมากกว่าที่ตลาดคาดว่าน่าจะปรับเพียง 0.25%) อย่างไรก็ตามค่าเงินปอนด์โดยรวมอ่อนค่าลง ภาวะที่ตัวแปรในตลาดตุงๆหรือไม่สอดคล้องกัน (disconnected) อาจทำให้ชวนสับสน แต่เราอยากให้นักลงทุนมองไปยังภาพใหญ่ที่เราสื่อสารในช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา 1) ในช่วง 2-3 เดือนข้างหน้า ตลาดอาจสะท้อนปัจจัยลบทางเศรษฐกิจ ก่อนสะท้อนปัจจัยบวกจากการหยุดขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ (ซึ่งน่าจะเห็นภาพชัดหลัง ประชุมเฟดรอบ ก.ย.) 2) การดำเนินนโยบายตั้งตัวของธนาคารกลางขนาดใหญ่ของโลก 3) การดำเนินนโยบายตั้งตัวของธนาคารกลางขนาดใหญ่หลายแห่ง ซึ่งจะทำให้

**ระวังเงินบาทอ่อนจาก Policy rate gap ที่กว้างขึ้น** ประธานเฟดส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยต่ออีก 2 ครั้ง โดยในการแถลงต่อกรรมาธิการธนาคารวุฒิสภา ประธานเฟด เจอโรม พาวเวล ให้ความเห็นเพิ่มเติมว่าเป็นเรื่องเหมาะสมที่จะปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อในปีนี้ โดยอาจปรับขึ้นอีก 2 ครั้ง หากเศรษฐกิจปรับตัวตามที่คาดการณ์ไว้ การส่งสัญญาณดังกล่าวทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ กับไทย มีแนวโน้มกว้างขึ้น (ซึ่งไทยเป็นประเทศที่ดอกเบี้ยนโยบายต่ำที่สุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้) ซึ่งจะกดดันการไหลออกของเงินทุนทั้งจากตราสารหนี้ ตลาดหุ้น // สถานการณ์ดังกล่าวเป็นปัจจัยกดดันต่อหุ้นในกลุ่มไฟฟ้าจาก 1) ดอกเบี้ยขาขึ้นกดดัน Valuation หุ้นไฟฟ้าที่มีผลตอบแทนคล้ายพันธบัตร 2) ต้นทุนดอกเบี้ยที่หน้าจะขยับขึ้นตามการขึ้นดอกเบี้ย 3) ค่าเงินบาทที่อ่อน เป็นปัจจัยลบต่อขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนจากหุ้นสกุลต่างประเทศที่อาจเพิ่มขึ้น ในทางพื้นฐานเรายังชอบหุ้นกลุ่มไฟฟ้าจากการ turnaround และต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง และมองการขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องจากทำให้จุดต่ำสุดของหุ้นกลุ่มนี้เลื่อนออกไป แต่ไม่ได้เปลี่ยนความน่าสนใจของการฟื้นตัวในระยะกลาง

**ภาพรวมกลยุทธ์: ตลาดมีแรงกดดันจากการเกิด de-rating กระทบมากต่อหุ้นที่แนวโน้มกำเริบความเสี่ยงต่อการปรับประมาณการลง และกลุ่มที่มี Valuation แพง ซึ่งช่วงเวลาที่ความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกกดดันให้เกิด de-rating ทำให้ในเชิงกลยุทธ์ ต้องกลับมาเน้นหุ้นที่โมเมนตัมกำไรเป็นบวก / Valuation ไม่แพง /ปันผลสูง (มี 1 หรือหลายข้อนี้รวมกัน)**

หุ้นแนะนำ: AOT\*, AWC\*, SCB\*

แนวรับ: 1,490-1,505 / แนวต้าน : 1,550-1,572 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

**ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ**

**ไทยลันค่าไฟลด** - กพท. กล่าวว่า แนวโน้มค่าไฟงวดเดือน ก.ย.-ธ.ค.66 มีโอกาสลดลงอย่างน้อย 20 สตางค์/หน่วย จากงวดปัจจุบัน (พ.ค.-ส.ค.66) อยู่ที่ 4.70 บาท/หน่วย ส่วนหนึ่งมาจากราคา LNG ปรับลดลง โดยอยู่จะสรุปเป็นทางการอีกครั้งต่อสาธารณชนไม่เกินเดือนก.ค.66

**PTTEP เข้าซับไฮโดรเจน ในโอมาน** - PTTEP ผนึกพันธมิตรชั้นนำ คว่าโครงการผลิตกรีนไฮโดรเจน โอมาน ในแปลงสัมปทาน Z1-02 ระยะเวลา 47 ปี เริ่มผลิตปี 2573 แต่การรูกพลังงานสะอาดส่งผลดี อีกทั้ง มองปลายไตรมาส 3 ชัฟฟลายน้ำมันขาดตลาด

**MAJOR มั่นใจโค้งสองงบบทีก** - MAJOR กางบ 700 ล้านบาท ผุดโรงภาพยนตร์ 40 แห่ง ลั่นโค้งสองงบบระดับสูงสุดของปี หนนจากทั้งรายได้ธุรกิจภาพยนตร์ และรายได้จากส่วนอื่น มองบวกภาษีโรงภาพยนตร์เก็บจากการขายตั๋ว เพื่อตั้งกองทุนเสริมสร้างผู้สร้างภาพยนตร์ไทย

**JMART ขี้แจงข่าวลือถูกตรวจสอบ** - บริษัทขี้แจงข่าว ปฏิเสธข่าวลือราคาที่ลดลงเป็นผลจากการถูกตรวจสอบตามกลุ่มหุ้นบริษัทที่ต้องสงสัยหรือมีปัญหาอื่นที่ปรับลดลงมา

**Opportunity day:** 23 มิ.ย. - INGRS, ZEN, MGT, TOG, GABLE, PROEN, UREKA / 26 มิ.ย. - WPH, STC, IVL, DUSIT / 27 มิ.ย. - DPAINT, RP / 28 มิ.ย. - SIS, SELIC, PORT, SONIC, PLUS

**ประเด็นติดตาม:** 23 มิ.ย. - US PMI, EU PMI / 27 มิ.ย. - US Core Durable Goods, CB Consumer Confidence, New Home Sales, Building Permits

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,509.31	(12.81)	(0.84%)
SET50	918.69	(7.24)	(0.78%)
SET100	2,040.97	(16.79)	(0.82%)
FTSE SET LARGE CAP	1,564.33	(12.30)	(0.78%)
FTSE SET MID CAP	2,041.65	(22.55)	(1.09%)
FTSE SET SMALL CAP	2,515.53	(19.33)	(0.76%)
SET-VAL (Btm)	46,825		
Mkt Cap (Btm)	18,659,130		
PER (x)	18.05		
P/BV (x)	1.46		

DJIA	33,947	(4.81)	(0.01%)
NASDAQ	13,631	128.41	0.95%
STOXX Europe 600	455	(2.31)	(0.51%)
SSEC	3,198	0.00	0.00%
FTSE	7,502	(57.15)	(0.76%)
HANG SENG	19,218	0.00	0.00%
NIKKEI	33,265	(310.26)	(0.92%)
MSCI ASIA EX JAPAN	639	(1.08)	(0.17%)

NYMEX (US \$/bbl)	69.51	(3.02)	(4.16%)
Brent (US \$/bbl)	74.14	(2.98)	(3.86%)
Dubai (US \$/bbl)	76.66	0.31	0.41%
Newcastle coal (US \$/metric t)	141.00	7.35	5.50%
Natural gas (US \$/MMBtu)	11.31	(0.83)	(6.84%)
Baltic dry Index	1,216	78.00	6.85%
Gold (spot)	1,914	(18.54)	(0.96%)
Copper (spot)	8,579	(27.00)	(0.31%)
Sugar (spot)	24.93	(0.95)	(3.67%)
Rubber (spot)	201.6	(1.20)	(0.59%)
CRB Index	556.84	0.00	0.00%

THB/Dollar	35.1	0.35	1.01%
Yen/Dollar	143.1	1.23	0.87%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.27%)
Dollar Index	102.4	0.31	0.31%

3M US T-Bill (%)	5.12	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.79	0.08	2.04%
10 Y TH Yield (%)	2.59	(0.01)	(0.46%)
VIX Index	12.91	(0.29)	(2.20%)

Equity	22-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	(1,360)	287	36,699
Proprietary Trading	117	1,287	(1,405)
Foreign Investors	(928)	(9,722)	(107,759)
Local Individuals	2,171	8,148	75,166

Bond	22-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(44.94)	7.94	711.13

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
TRUE	6.00	(1.55)	(8.40%)
GULF	43.50	(1.44)	(3.33%)
DIF	10.80	(1.04)	(10.00%)
ADVANC	212.00	(0.97)	(1.85%)
CPALL	62.00	(0.92)	(1.98%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	98.00	1.78	1.82%
BH	232.00	0.39	2.65%
SCC	327.00	0.20	0.62%
VIBHA	2.48	0.11	4.20%
SFP	300.00	0.08	19.05%

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

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
<b>TIPs</b>									
Thailand	1,509	16.0	14.1	-7%	13%	-0.8%	-3.2%	-1.6%	-9.5%
- Energy	20,853	11.7	11.3	-20%	3%	-1.1%	-3.0%	0.1%	-17.0%
- Banking	392	8.0	7.3	8%	9%	-0.5%	-0.4%	1.0%	1.0%
- Commerce	34,770	28.0	22.9	-6%	22%	-1.2%	-3.7%	-6.1%	-11.2%
- Food	11,486	19.7	14.1	-23%	40%	-0.9%	-2.9%	-0.9%	-9.7%
- Healthcare	7,008	32.9	30.2	-25%	9%	0.2%	-0.5%	0.3%	-2.7%
Indonesia	6,652	13.8	12.6	-6%	9%	-0.8%	-0.7%	0.3%	-2.9%
Philippine	6,405	12.2	10.9	22%	12%	-0.3%	-1.6%	-1.1%	-2.5%
<b>Asia</b>									
China	3,198	11.1	9.7	28%	14%	0.0%	-2.3%	-0.2%	3.5%
Hong Kong	19,218	9.6	8.7	-27%	10%	0.0%	-4.1%	5.4%	-2.8%
India	63,239	20.8	17.7	14%	18%	-0.4%	-0.2%	1.0%	3.9%
Japan	33,265	20.7	18.6	9%	11%	-0.9%	-0.7%	8.3%	28.2%
Korea	2,594	15.3	10.1	-19%	51%	0.4%	-1.5%	0.4%	15.7%
Malaysia	1,395	13.3	12.3	-10%	8%	0.1%	0.4%	0.5%	-6.7%
Singapore	3,222	10.7	10.4	8%	3%	0.0%	-1.2%	2.0%	-0.9%
Taiwan	17,202	18.6	15.0	-23%	24%	0.0%	-0.5%	3.8%	21.7%
Vietnam	1,125	11.4	9.1	4%	25%	0.6%	0.9%	4.7%	11.7%
MSCI Asia Ex Japan	639	14.3	11.8	-13%	22%	-0.2%	-3.1%	3.5%	3.2%
<b>Bloomberg Index</b>									
Oil and Gas Index	405	10.1	9.9	-5%	2%	-0.2%	-2.4%	0.0%	17.5%
Coal Index	1,697	5.7	5.9	222%	-3%	0.3%	-3.6%	1.1%	-8.6%
Chemicals Index	281	14.8	12.0	-13%	23%	-0.2%	-3.4%	1.6%	-2.4%
Banks Index	170	7.2	6.7	7%	8%	0.3%	-1.2%	0.9%	1.2%
Commercial Services Inde	102	19.9	17.4	3%	14%	-0.1%	-4.6%	-1.4%	-3.3%
Telecommunications Inde	57	15.0	15.4	65%	-3%	-0.1%	-1.4%	1.7%	10.4%
Transportation Index	126	12.1	12.5	-69%	-4%	0.3%	-2.0%	1.4%	-7.6%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	22-Jun	21-Jun	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(26.4)	(102.7)	(280)	(3,124)	5,960	(1,632)
Indonesia	(10.9)	(4.2)	(259)	1,124	4,267	2,688
Philippines	(1.8)	6.2	77	(488)	(1,245)	(5)
India	-	670.9	3,147	7,596	(17,016)	3,761
S. Korea	(44.1)	(295.8)	(385)	8,815	(9,665)	(23,010)
Taiwan	-	33.4	2,589	13,211	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(17.2)	2.8	(10)	(19)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 23 มิ.ย. – US PMI, EU PMI
- 27 มิ.ย. – US Core Durable Goods, CB Consumer Confidence, New Home Sales, Building Permits
- 28 มิ.ย. – Fed Chair Powell Speaks
- 29 มิ.ย. – US GDP, Initial Jobless Claims, Pending Home Sales

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- AOT\* (76)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวตั้งแต่ไตรมาส 2/66 จากการยกเลิกส่วนลดต่างๆ ตัดขาดทุน 70.50 บาท
- AWC (6)** : หุ้นท่องเที่ยวที่ราคาตกลง สวนทางกับไมเมนตัมผลประกอบการที่อยู่ในทิศทางปรับขึ้น ตัดขาดทุน 4.50 บาท
- SCB\* (114)** : หุ้นธนาคารที่ยัง under-owned และมอง PER ที่ต่ำ ทำให้ความเสี่ยง de-rating ต่ำเทียบกับหุ้นกลุ่มอื่นๆ ตัดขาดทุน 103 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในรายชื่อของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

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

Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อย (22 มิ.ย.) หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) แถลงต่อสภาสองสภายุโรปในวันที่ 2 โดยย้ำว่า เฟดจะยังคงเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ แต่จะเป็นการดำเนินการอย่างระมัดระวัง ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบ โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (อินโฟเคสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (22 มิ.ย.) หลังปรับตัวลงและระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 3 เดือน เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับการที่ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากเกินไปเกินคาด (อินโฟเคสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิคเกิตตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (22 มิ.ย.) โดยถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวลงตามหุ้นกลุ่มเดียวกันในตลาดหุ้นสหรัฐ แม้นักลงทุนยังคงมีความเชื่อมั่นในเชิงบวกกับตลาดหุ้นญี่ปุ่นก็ตาม (อินโฟเคสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 4% (22 มิ.ย.) หลังจากธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากกว่าคาด และนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่งทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับผลกระทบที่จะมีต่อเศรษฐกิจและอุปสงค์น้ำมัน (อินโฟเคสท์)
<b>สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาด</b>	กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกร้อยที่ระดับ 264,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ไม่เปลี่ยนแปลงจากสัปดาห์ก่อนหน้า และเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนต.ค.2564 สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 260,000 ราย ขณะเดียวกัน จำนวนชาวอเมริกันที่ยังคงขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่องเพิ่มขึ้น 13,000 ราย สู่ระดับ 1.76 ล้านราย (อินโฟเคสท์)
<b>สหรัฐเผยยอดขายบ้านมือสองเพิ่มขึ้น 0.2% ในเดือนพ.ค.</b>	บ้านมือสองเพิ่มขึ้น 0.2% mom สู่ระดับ 4.3 ล้านยูนิตในเดือนพ.ค. ส่วนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าลดลงสู่ระดับ 4.25 ล้านยูนิต และลดลง 20.4% yoy ในเดือนพ.ค. ส่วนสต็อกบ้านในตลาดอยู่ที่ระดับ 1.08 ล้านยูนิตในเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนเม.ย. นอกจากนี้ ราคาเฉลี่ยของบ้านอยู่ที่ระดับ 396,100 ดอลลาร์ ลดลง 3.1% yoy (อินโฟเคสท์)
<b>BoE สร้างเซอร์ไพรส์ขึ้นดอกเบี้ย 0.50% สู่ 5.00% สูงสุด 15 ปี</b>	ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 7-2 ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% สู่ระดับ 5.00% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 ขณะที่ตลาดคาดการณ์ว่า BoE จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพียง 0.25% ทั้งนี้ BoE ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 13 ติดต่อกันเพื่อสกัดเงินเฟ้อ หลังจากที่ได้ขึ้นราคาผู้บริโภค (CPI) พื้นฐาน ซึ่งไม่รวมหมวดอาหารและพลังงาน ติดตัวสู่ระดับ 7.1% ในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค.2535 (อินโฟเคสท์)
<b>ไทยลั่นค่าไฟลดงวด ก.ย.-ธ.ค.</b>	สำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) กล่าวว่า แนวโน้มค่าไฟงวดเดือน ก.ย.-ธ.ค.66 มีโอกาสลดลงอย่างน้อย 20 สตางค์/หน่วย จากงวดปัจจุบัน (พ.ค.-ส.ค.66) อยู่ที่ 4.70 บาท/หน่วย ส่วนหนึ่งมาจากราคา LNG ปรับลดลง โดยอยู่จะสรุปเป็นทางการอีกครั้งต่อสาธารณชนไม่เกินเดือนก.ค.66 (อินโฟเคสท์)
<b>EA บิ๊กอีวีอาเซียนจ่อเซ็นรัฐบาลลาว</b>	บมจ. พลังงานบริสุทธิ์ (EA) เตรียมเซ็นเอ็มโอยูผลักดันใช้รถอีวีเชิงพาณิชย์ใน สปป.ลาว วางเกมใหญ่ในอาเซียนขยายสู่มาเลเซีย กัมพูชา อินโดนีเซีย ล่าสุดเจรจาวีเยตนามแล้ว ขณะที่อีวีในไทยรถพาณิชย์ฮอตกลุ่มโลจิสติกส์ดีดีเทียบ เดินหน้าขยายโรงงานแบต สู่ 4 GW ขณะที่คาร์บอนเครดิตเพิ่มต่อเนื่อง ปี 2567 เริ่มรับรู้ (ทันหุ้น)
<b>JMART ได้ข่าวลือสะพัดหุ้นกลุ่มเจมาร์ทถูกตรวจสอบ</b>	บมจ.เจมาร์ท กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (JMART) ขอแจ้งปฏิเสธข้อมูลตามที่มีข่าวปรากฏในสื่อออนไลน์ที่กล่าวว่า มีโอกาสที่หุ้นในกลุ่มนี้ (JMART – JMT) จะโดนตรวจสอบการซื้อขายอย่างเข้มงวด ทำให้นักลงทุนมีความเข้าใจผิด และเกิดความเสียหายต่อบริษัทฯ จึงขอปฏิเสธว่า ข่าวดังกล่าวไม่เป็นความจริงและไม่ใช้การประกาศอย่างเป็นทางการจากตลาดหลักทรัพย์ (อินโฟเคสท์)
<b>PTTEP เข้าสู่วิทยาไฮโดรเจนในโอমান</b>	บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) ผนึกพันธมิตรชั้นนำ คว่าโครงการผลิตกรีนไฮโดรเจน โอমান ในแปลงสัมปทาน Z1-02 ระยะเวลา 47 ปีเริ่มผลิตปี 2573 แต่การรุกพลังงานสะอาดส่งผลดี อีกทั้ง มองไตรมาส 3 ซัพพลายน้ำมันขาดตลาด (ทันหุ้น)
<b>MAJOR มั่นใจโค้งสองบพีกมองบวกภาษีโรงภาพยนตร์</b>	บมจ. เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป (MAJOR) กางบ 700 ล้านบาท ผุดโรงภาพยนตร์ 40 แห่ง ลั่นโค้งสองบและระดับสูงสุดของปี หนุนจากทั้งรายได้ธุรกิจภาพยนตร์ และรายได้จากส่วนอื่น มองบวกภาษีโรงภาพยนตร์เก็บจากการขายตั๋ว เพื่อตั้งกองทุนเสริมสร้างผู้สร้างภาพยนตร์ไทย ผลิตงานคุณภาพ หนุนเติบโตต่อเนื่อง (ทันหุ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>Hotel Maintained MARKET WEIGHT</b>	เราคาดว่าผลประกอบการของบริษัทที่อิงรายได้จากต่างประเทศ (MINT) จะเพิ่มขึ้น yoy และ qoq เนื่องจากฤดูกาลท่องเที่ยวในยุโรป ในขณะที่เดียวกัน กำไรของของบริษัทที่อิงรายได้จากภายในประเทศ (AWC, CENTEL, ERW) น่าจะเพิ่มขึ้น yoy แต่ลดลง qoq เป็นผลจากช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว ทั้งนี้ ERW มี RevPar ในเดือน เม.ย. - พ.ค. 23 ที่เติบโตได้โดดเด่น โดยปรับตัวขึ้นสูงกว่า 13% เมื่อเทียบช่วงเกิดการแพร่ระบาด เราคงแนะนำ MARKET WEIGHT สำหรับหุ้นกลุ่มโรงแรม
<b>FTREIT Maintained BUY TTP: 12.30 บาท</b>	FTREIT เตรียมลงทุนสินทรัพย์เพิ่ม 1,550 ลบ. ดันพอร์ตโพลีโอเดบิต 2.7% คาดดำเนินการเสร็จภายใน ก.ย. 23 โดยจะใช้แหล่งเงินทุนที่มาจากกูโด้ยังคงอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ที่กำหนด ภายหลังการเข้าลงทุนเบื้องต้นเราประมาณการความสามารถในการจ่ายผลตอบแทนต่อหน่วยที่ 7% ต่อปี คงคำแนะนำ ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 12.30 บาท
<b>PTTEP</b>	บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) ผนึกพันธมิตรชั้นนำ คว่าโครงการผลิตกรีนไฮโดรเจน โอมาเน ในแปลงสัมปทาน Z1-02 ระยะเวลา 47 ปีเริ่มผลิตปี 2573 แต่การรุกพลังงานสะอาดส่งผลดี ให้กองทุนชอปและลงทุน PTTEP ต่อเนื่อง แนะนำสะสม เหตุมองปลายไตรมาส 3 ชัฟฟลายน้ำมันขาดตลาด (ทันที)
<b>EA</b>	บมจ. พลังงานบริสุทธิ์ (EA) เตรียมเซ็นเอ็มโอยูผลักดันใช้ถ่านหินวีเซิงพาณิชย์ใน สปป.ลาว วางเกมใหญ่ในอาเซียนขยายสู่มาเลเซีย กัมพูชา อินโดนีเซีย ล่าสุดเจรจาเวียดนามแล้ว ขณะที่อีวีในไทยรถพาณิชย์ยอดกลุ่มโลจิสติกส์ดีลเพียบ เดินหน้าขยายโรงงานแบตเตอรี่ 4 GW ขณะที่คาร์บอนเครดิตเพิ่มต่อเนื่อง ปี 2567 เริ่มรับฐ (ทันที)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	22-Jun	21-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.36	4.79	-30%	↓	-33%	-35%	-61%	-62%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.7	76.4	0%	↑	5%	3%	4%	-2%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.1	76.8	-3%	↓	-2%	-2%	0%	-11%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	69.2	72.3	-4%	↓	-2%	-4%	0%	-13%	
<b>LPG</b>										
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%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.27	2.22	2%	↑	4%	-1%	11%	-70%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	69.5	72.5	-4%	↓	-2%	-3%	0%	-11%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	86.5	85.9	1%	↑	2%	-1%	-8%	-1%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9.8	9.6	2%	↑	-15%	-23%	-50%	3%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	92.7	91.4	1%	↑	5%	4%	-4%	-17%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	16.1	15.0	7%	↑	7%	11%	-29%	-53%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	67.0	66.7	1%	↑	5%	2%	10%	7%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9.6)	(9.7)	1%	↑	-5%	-17%	26%	37%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	92.8	91.8	1%	↑	5%	4%	-2%	-17%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	16.1	15.4	4%	↑	4%	8%	-23%	-53%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน