

มองตลาดยังมีโมเมนตัมเก็งกำไรเชิงบวก แม้อาจผันผวนระหว่างทาง

การเมืองเดินหน้าสู่ความชัดเจนแม้อาจผันผวนระหว่างทาง ผลการเลือกประธานสภาผู้แทนราษฎรและรองประธานสภาฯ เป็นไปตามที่ตลาดคาด กำหนดการจากนี้ คาดประชุมร่วม 2 รัฐสภา 13 ก.ค. และแต่งตั้งคณะรัฐมนตรี 21 ก.ค. และครม.ใหม่เข้าถวายสัตย์ปฏิญาณ ปลายก.ค. ซึ่งเร็วกว่ากำหนดการเดิมประมาณ 1 เดือน ปัจจัยดังกล่าวจะเป็นบวกต่อการใช้จ่ายภาครัฐและความเชื่อมั่นผู้บริโภค อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวของตลาดหุ้น (SET Index) อาจผันผวนระหว่างทางโดยเฉพาะช่วงใกล้เลือกนายกรัฐมนตรี อย่างไรก็ตามเรายังคงมุมมองบวกต่อตลาดหุ้นไทยไม่ว่าภาพการเมืองหรือนายกรัฐมนตรี (ไปจนพรรคที่จะร่วมตั้งรัฐบาล) จะเปลี่ยนแปลงหรือไม่ก็ตาม

ภาพรวมผลประกอบการไตรมาส 2/66 ของกลุ่มสำคัญ ๆ

- **ธนาคารพาณิชย์** คาดกำไร -6% QoQ, +8% YoY ชะลอลง QoQ เนื่องจากรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยชะลอลง แต่เพิ่มขึ้น YoY จากการตั้งสำรองที่ลดลง โดยคนที่มีแนวโน้มการเติบโตของกำไรในระดับสูงได้แก่ BBL, SCB, TTB
- **กลุ่มไฟฟ้า** คาดผลประกอบการออกมาดี เนื่องจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลงจะส่งผลบวกต่อกำไร โดยเฉพาะที่มีสัดส่วนการขายไฟฟ้าภาคอุตสาหกรรมสูง ได้แก่ GULF, BGRIM, GPSC อย่างไรก็ตาม ค่าเงินบาทที่อ่อนค่าอาจทำให้หุ้นที่มีการลงทุนโรงไฟฟ้าในต่างประเทศ อาจมีผลขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนได้
- **กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม** คาดผลประกอบการไตรมาส 2/66 จะออกมาดี โดยเฉพาะจากธุรกิจสาธารณูปโภค เนื่องจากต้นทุนธุรกิจขายไฟฟ้าจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่ค่า Ft ย่อยอยู่ในระดับสูง จะผลักดันให้กำไรไตรมาสนี้โดดเด่นและไม่มีความเสี่ยงจาก FX มากเท่ากับหุ้นโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่
- **กลุ่มประกัน** อาจต้องระวังการผลกระทบต่อการตั้งสำรองการลงทุนในหุ้น/หุ้นกู้ของ STARK ที่น่าจะมีในบจ.หลายแห่ง โดยเฉพาะกลุ่มประกัน ทำให้กำไรอาจออกมาอ่อนแอ แต่จะเป็นโอกาสซื้อจากทิศทางค่าใช้จ่ายในการเคลมประกันที่เริ่มผ่านจุดต่ำสุด

ภาพรวมกลยุทธ์: ยังคงมุมมอง ระยะ 1-2 สัปดาห์ มีโอกาสฟื้นจากการเมืองในประเทศที่ชัดเจนขึ้น ขณะที่ระยะกลาง 2-3 เดือน มีความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกกดดันให้เกิด **de-rating** ทำให้ในเชิงกลยุทธ์ ต้องกลับมาเน้นหุ้นที่โมเมนตัมกำไรเป็นบวก / Valuation ไม่แพง /ปันผลสูง (มี 1 หรือหลายข้อนี้รวมกัน)

หุ้นแนะนำ: SCB*, OR*, AMATA*, BJC*

แนวรับ: 1,505 / **แนวต้าน:** 1,525-1,550 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

ยอดการยื่นขอล้มละลายครึ่งปีแรกในสหรัฐพุ่ง - Epic Bankruptcv เผยว่า ยอดการยื่นขอล้มละลายตามมาตราที่ 11 ของสหรัฐในช่วง 2H23 พุ่งขึ้น 68% yov สะท้อนให้เห็นถึงจำนวนครอบครัวและธุรกิจจำนวนมากที่เผชิญกับภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากอัตราดอกเบี้ย อัตราเงินเฟ้อ และต้นทุนการกู้ยืมที่สูงขึ้น

CPN-คิงเพาเวอร์-PLANB เมินยื่นประมลบริหารพื้นที่เชิงพาณิชย์สถานีกลางบางซื่อ - รฟท. ได้ออกประกาศเชิญชวนเอกชนเสนอผลตอบแทน 2 สัปดาห์ โดยในส่วนขอสัมมนาโครงการยื่นข้อเสนอเพื่อสิทธิการบริหารจัดการพื้นที่ติดต่งป้ายโฆษณา บริเวณอาคารสถานีกลางกรุงเทพอภิวัฒน์ มีผู้สนใจยื่นเอกสาร 2 ราย ได้แก่ 1. บมจ.แพลน บี มีเดีย (PLANB) 2. บริษัท คิงเพาเวอร์ อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล จำกัด นั้น ปรากฏว่าไม่มีเอกชนเข้ายื่นขอ

บิก EV จีน พร้อมตั้งโรงงานผลิตเพื่อส่งออกในไทย - BOI นำทีมลัดฟ้าสู่ประเทศจีน พบผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (EV) รายใหญ่ พร้อมนำคณะนักธุรกิจไทยเข้าร่วมงาน WCIF มหกรรมแสดงสินค้าที่สำคัญที่สุดของภูมิภาคตะวันตก 1 ใน 10 งานระดับชาติของจีน เปิดเวทีจับธุรกิจดึงดูดการลงทุนอุตสาหกรรมอีวี-พลังงานสะอาด คาดมีเม็ดเงินลงทุนเฟสแรก ประมาณ 9,000 ล้านบาท

แบงก์จีนลดดอกเบี้ยเงินฝากสกุลดอลลาร์รอบ 2 ในเดือนเดียว หวังสกัดหยวนอ่อนค่า - ธนาคารรายใหญ่ 5 แห่งของรัฐบาลจีน ทั้ง ICBC, BOC, ABC, CCB, BOCOM ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากสำหรับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จากระดับ 4.3% สู่ระดับ 2.8%

ประเด็นติดตาม: 5 ก.ค. - EU Services PMI, TH CPI / 6 ก.ค. - US ISM Non-Manufacturing PMI, Job Openings, Nonfarm Employment, Initial Jobless Claims

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการันตีหรือการรับประกันใดๆ หรือการสาธยายถึงใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,515.31	8.47	0.56%
SET50	928.06	5.66	0.61%
SET100	2,058.89	12.66	0.62%
FTSE SET LARGE CAP	1,584.24	11.48	0.73%
FTSE SET MID CAP	2,043.99	7.87	0.39%
FTSE SET SMALL CAP	2,490.46	25.68	1.04%
SET-VAL (Btm)	44,294		
Mkt Cap (Btm)	18,428,450		
PER (x)	18.12		
P/BV (x)	1.47		

DJIA	34,418	0.00	0.00%
NASDAQ	13,817	0.00	0.00%
STOXX Europe 600	461	0.32	0.07%
SSEC	3,245	1.37	0.04%
FTSE	7,520	(7.54)	(0.10%)
HANG SENG	19,416	109.09	0.57%
NIKKEI	33,423	(330.81)	(0.98%)
MSCI ASIA EX JAPAN	643	2.47	0.39%

NYMEX (US \$/bbl)	69.79	0.00	0.00%
Brent (US \$/bbl)	76.25	1.60	2.14%
Dubai (US \$/bbl)	75.41	(0.81)	(1.06%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	151.25	(3.20)	(2.07%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	11.00	0.10	0.92%
Baltic dry Index	1,044	(24.00)	(2.25%)
Gold (spot)	1,925	3.84	0.20%
Copper (spot)	8,346	(51.00)	(0.61%)
Sugar (spot)	23.32	0.00	0.00%
Rubber (spot)	201.0	0.00	0.00%
CRB Index	552.79	0.00	0.00%

THB/Dollar	34.9	(0.14)	(0.40%)
Yen/Dollar	144.5	(0.21)	(0.15%)
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.30%)
Dollar Index	103.0	0.05	0.05%

3M US T-Bill (%)	5.22	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.85	0.00	0.00%
10 Y TH Yield (%)	2.54	(0.02)	(0.71%)
VIX Index	13.70	0.13	0.96%

Equity	4-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	2,053	3,260	42,593
Proprietary Trading	(478)	175	(7,194)
Foreign Investors	(304)	(2,253)	(109,392)
Local Individuals	(1,271)	(1,182)	73,993

Bond	4-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	61.86	321.65	755.58

Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
ITC	16.70	(0.37)	(8.24%)
BDMS	27.50	(0.32)	(0.90%)
PTTEP	151.00	(0.32)	(0.66%)
TLI	11.70	(0.28)	(2.50%)
MINT	34.00	(0.22)	(1.45%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	95.00	1.02	1.06%
CPALL	63.75	0.73	1.59%
CRC	40.25	0.62	3.21%
SCB	109.50	0.55	1.86%
ADVANC	214.00	0.49	0.94%

นักกลยุทธ์: กิจพจน ไพโรไพศาลกิจ
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	1,515	16.1	14.2	-8%	13%	0.6%	0.8%	0.8%	-9.2%	
- Energy	21,417	12.2	11.7	-21%	4%	0.2%	0.6%	0.6%	-14.7%	
- Banking	395	8.1	7.4	8%	9%	1.1%	1.5%	1.5%	1.7%	
- Commerce	35,128	28.5	23.2	-6%	22%	1.4%	1.2%	1.2%	-10.2%	
- Food	11,110	19.3	13.6	-24%	41%	-0.2%	-0.5%	-0.5%	-12.7%	
- Healthcare	6,832	32.3	29.7	-26%	9%	-0.3%	-0.1%	-0.1%	-5.2%	
Indonesia	6,682	13.9	12.7	-7%	10%	-0.2%	0.3%	0.3%	-2.5%	
Philippine	6,514	12.3	11.0	23%	11%	0.1%	0.7%	0.7%	-0.8%	
Asia										
China	3,245	11.4	9.9	27%	14%	0.0%	1.4%	1.4%	5.1%	
Hong Kong	19,416	9.7	8.8	-28%	10%	0.6%	2.6%	2.6%	-1.8%	
India	65,479	21.2	17.9	16%	18%	0.4%	1.2%	1.2%	7.6%	
Japan	33,423	20.6	18.7	10%	10%	-1.0%	0.0%	0.0%	27.2%	
Korea	2,593	15.4	10.1	-20%	52%	-0.4%	1.1%	1.1%	15.9%	
Malaysia	1,392	13.4	12.3	-11%	9%	-0.2%	1.1%	1.1%	-6.9%	
Singapore	3,204	10.6	10.3	9%	3%	-0.1%	-0.1%	-0.1%	-1.5%	
Taiwan	17,141	18.5	15.0	-23%	24%	0.3%	1.3%	1.3%	21.2%	
Vietnam	1,132	11.4	9.1	4%	24%	0.6%	1.1%	1.1%	12.4%	
MSCI Asia Ex Japan	643	14.5	11.9	-13%	21%	0.4%	2.0%	2.0%	3.8%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	415	10.5	10.2	-7%	3%	0.2%	3.3%	3.3%	20.7%	
Coal Index	1,697	6.0	6.2	209%	-4%	0.5%	0.8%	0.8%	-6.5%	
Chemicals Index	284	15.2	12.3	-14%	23%	-0.1%	1.4%	1.4%	-1.1%	
Banks Index	171	7.3	6.7	7%	8%	0.3%	1.5%	1.5%	2.2%	
Commercial Services Inde	101	19.3	17.0	5%	14%	0.1%	0.9%	0.9%	-4.0%	
Telecommunications Inde	58	15.2	15.6	63%	-3%	0.3%	1.0%	1.0%	11.1%	
Transportation Index	124	12.0	12.6	-69%	-5%	-0.1%	1.6%	1.6%	-9.0%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	4-Jul	3-Jul	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(8.7)	(55.6)	(64)	(3,171)	5,960	(1,632)
Indonesia	(8.4)	16.8	8	1,099	4,267	2,688
Philippines	(0.3)	4.0	4	(464)	(1,245)	(5)
India	-	300.1	300	11,466	(17,016)	3,761
S. Korea	(117.8)	350.8	233	8,177	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(74.0)	233.9	160	11,407	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(18.7)	6.1	(13)	(44)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 5 ก.ค. – EU Services PMI, FOMC Meeting Mintues, TH CPI
- 6 ก.ค. – US ISM Non-Manufacturing PMI, JOLTs Job Openings, ADP Nonfarm Employment, Initial Jobless Claims
- 7 ก.ค. – US Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate, Average Hourly Earnings

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SCB* (115)** : ราคาหุ้น Laggard ในช่วงที่ผ่านมาทำให้ประเมินหุ้นมีการถือครองต่ำและมีโอกาสฟื้นตัวได้ดี ตัดขาดทุน 102 บาท
- **OR* (24)** : ผลประกอบการอยู่ในทิศทางฟื้นตัวตามปริมาณการใช้น้ำมันและธุรกิจค้าปลีกที่ฟื้นตัวตามกำลังซื้อ ตัดขาดทุน 20 บาท
- **AMATA* (26)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวโดดเด่นจากกำไรของธุรกิจสาธารณูปโภคที่ฟื้นตัวจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง ตัดขาดทุน 22 บาท
- **BJC (40)** : ผลประกอบการคาดมีแนวโน้มฟื้นตัวจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง บวกต่อธุรกิจบรรจุภัณฑ์ ตัดขาดทุน 33 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ตลาดหุ้นสหรัฐ ทำการวันอังคารที่ 4 ก.ค. เนื่องในวันชาติสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัว (4 ก.ค.) ท่ามกลางการซื้อขายที่เบาบาง ขณะที่นักลงทุนระมัดระวังในการซื้อขาย เนื่องจากไม่มีการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจใหม่ ๆ ในยุโรปโซน และมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยทั่วโลก (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (4 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหุ้นบลูชิพ หลังจากดัชนีนิเกอิปรับตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 33 ปีเมื่อวานนี้ ขณะเดียวกัน นักลงทุนระมัดระวังในการซื้อขายหลังขาดปัจจัยใหม่ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	ตลาดน้ำมันปิดทำการวันอังคารที่ 4 ก.ค.เนื่องในวันชาติสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
ยอดการยื่นขอล้มละลาย ครั้งปีแรกในสหรัฐพุ่ง	อีพิก แบงก์ทรัสต์ (Epiq Bankruptcy) ผู้ให้บริการข้อมูลการยื่นล้มละลายของสหรัฐ เผยว่า ยอดการยื่นขอล้มละลายตามมาตราที่ 11 ของสหรัฐในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 พุ่งขึ้น 68% yoy สะท้อนให้เห็นถึงจำนวนครอบครัวและธุรกิจจำนวนมากที่เผชิญกับภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากอัตราดอกเบี้ย อัตราเงินเฟ้อ และต้นทุนการกู้ยืมที่สูงขึ้น (อินโฟเควสท์)
เจพีมอร์แกนซี ห่วงโซ่อุปทาน กำลังย้ายจากจีนไปอาเซียน	เจพี มอร์แกน มองตลาดเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ยังคงมีความน่าสนใจ เนื่องจากห่วงโซ่อุปทานเริ่มทยอยย้ายฐานจากจีนไปยังภูมิภาคดังกล่าว และความเปลี่ยนแปลงนี้คาดว่าจะช่วยบรรเทาผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน ซึ่งเป็นประเทศเศรษฐกิจใหญ่อันดับสองของโลก (อินโฟเควสท์)
CPN-คิงเพาเวอร์-PLANB เมิน ยื่นประมูลบริหารพื้นที่เชิงพาณิชย์สถานีกลางบางซื่อ	การรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) เผยว่า จากที่ รฟท. ได้ออกประกาศเชิญชวนเอกชนเสนอผลตอบแทน 2 สัญญา ได้แก่ 1. การใช้ประโยชน์พื้นที่ประกอบกิจกรรมเชิงพาณิชย์ 2. งานเสนอผลตอบแทนเพื่อเช่าสิทธิติดตั้งป้ายโฆษณาบริเวณอาคารสถานีกลางกรุงเทพอภิวัฒน์ ในส่วนของสัญญาโครงการยื่นข้อเสนอเพื่อสิทธิการบริหารจัดการพื้นที่ติดตั้งป้ายโฆษณา บริเวณอาคารสถานีกลางกรุงเทพอภิวัฒน์ มีผู้สนใจยื่นเอกสาร 2 ราย ได้แก่ 1. บมจ.แพลน บี มีเดีย (PLANB) 2. บริษัท คิง เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด นั้น ปรากฏว่าไม่มีเอกชนเข้ายื่นซอง (อินโฟเควสท์)
บีก EV จีน พร้อมตั้ง โรงงานผลิตเพื่อส่งออกในไทย	BOI นำทีมลัดฟ้าสู่ประเทศจีน พบผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (EV) รายใหญ่ พร้อมนำคณะนักธุรกิจไทยเข้าร่วมงาน WCIF มหกรรมแสดงสินค้าที่สำคัญที่สุดของภูมิภาคตะวันตก 1 ใน 10 งานระดับชาติของจีน เปิดเวทีจับคู่ธุรกิจดึงดูดการลงทุนอุตสาหกรรมอีวี-พลังงานสะอาด คาดมีเม็ดเงินลงทุนเฟสแรก ประมาณ 9,000 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)
MTC ชำระหนี้ดีขึ้นครึ่งหลัง ลินเชื่อดีด	บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล (MTC) ลั่นครึ่งหลังปี 2566 ดีมานด์สินเชื่อยอดดีดีกว่าครึ่งปีแรก ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ที่ดีขึ้น มุ่งปล่อยสินเชื่อมีหลักประกัน เพื่อลดความเสี่ยงหนี้สูญ มั่นใจยังคงเข้มเอ็นพีแอลต่ำกว่าระดับ 3.5% ได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ ด้านพอร์ตสินเชื่อปัจจุบันยื่นเหนือระดับ 1 แสนล้านบาท คงเป้าพอร์ต 2 แสนล้านบาทปี 2569 (ทันหุ้น)
QH ลุยเปิดใหม่หมื่นล.รับดี มานด์ต่างชาติซื้อ	บมจ. ควอลิตี้เฮาส์ (QH) ชี้ต่างชาติเข้าไทยหนุนตลาดแนวราบดีขึ้น มั่นใจยอดขายปีนี้ไม่ต่ำกว่า 8 พันล้านบาท คาดรายได้มากกว่าปีก่อนที่ 9.4 พันล้านบาท เล็งเปิด 6 โครงการ มูลค่า 1 หมื่นล้านบาท ด้านธุรกิจโรงแรมอัตราเข้าพักฟื้นตัว โบรกเกอร์ผลงานไตรมาส 2/2566 โตดี ส่วนยอดขายจะเร่งตัวในไตรมาส 4/2566 จากการเปิดโครงการ (ทันหุ้น)
SNNP โปรตักตีใหม่ดัน Q3 รับ เต็มไลน์ผลิตเวียดนาม	บมจ. ศรีนันทาพร มาร์เก็ตติ้ง (SNNP) ซูโปรตักตีใหม่-ดีมานด์พุ่ง หนุน Q3/2566 ผลงานโตต่อ แคมเปิดรับทรัพย์สินผลิตเฟส 2 ในเวียดนาม ชี้หนุนธุรกิจการเติบโตระยะยาว แคมจ่อไรด์โชว์นักลงทุนในประเทศ หวังโชว์แกร่งธุรกิจ-ดึงดูดนักลงทุนเพิ่ม คาดชัดเจนนเร็ว ๆ นี้ (ทันหุ้น)
JKN เปิดเกมบุก Anne Brand	บมจ. เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป (JKN) ประกาศเปิดเกมบุก Anne Brand ซู Ecosystem ที่แข็งแกร่ง หนุนศักยภาพทำตลาด จากความสำเร็จ 3 ช่องทีวี JKN18 JKN-CNBC และ JKN Hi Shopping เรตติ้งพุ่ง ตั้งเป้าดันยอดขายกลุ่มธุรกิจ Commerce ในปีนี้ 300 ล้านบาท และมีกำไรขั้นต้น 50% (ทันหุ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

PTTEP Maintained BUY TP: 174.00 บาท	เราคาดว่า PTTEP จะรายงานกำไรสุทธิใน 2Q23 ที่ 19.1 พันลบ. ทรงตัว qoq แต่ลดลง 18% yoy โดยหลักมาจาก 1) ยอดขายที่ลดลง 2) ราคาขายเฉลี่ยที่ลดลงสอดคล้องกับราคาน้ำมันและก๊าซที่ปรับตัวลง และ 3) ต้นทุนที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มราคาน้ำมันใน 2H23 เนื่องจากภาคอุปทานที่ตึงตัว และการฟื้นตัวของภาคอุปสงค์ เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 174.00 บาท
MTC	บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล (MTC) สิ้นครึ่งหลังปี 2566 ดีมาดส์สินเชื่อขยายตัวดีกว่าครึ่งปีแรก ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ที่ดีขึ้น มุ่งปล่อยสินเชื่อมีหลักประกัน เพื่อลดความเสี่ยงหนี้สูญ มั่นใจยังคงเข้มเอ็นพีแอลต่ำกว่าระดับ 3.5% ได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ ด้านพอร์ตสินเชื่อปัจจุบันยื่นเหนือระดับ 1 แสนล้านบาท คงเป้าพอร์ต 2 แสนล้านบาทปี 2569 (ทันสมัย)
QH	บมจ. ควอลิตี้เฮาส์ (QH) ซึ่งต่างชาติเข้าไทยหนุนตลาดแนวราบดีขึ้น มั่นใจยอดขายปีนี้ไม่ต่ำกว่า 8 พันล้านบาท คาดรายได้มากกว่าปีก่อนที่ 9.4 พันล้านบาท เล็งเปิด 6 โครงการ มูลค่า 1 หมื่นล้านบาท ด้านธุรกิจโรงแรมอัตรารายได้ฟื้นตัว โบนัสส่งผลงานไตรมาส 2/2566 โดดดี ส่วนยอดขายจะเร่งตัวในไตรมาส 4/2566 จากการเปิดโครงการ (ทันสมัย)
SNNP	บมจ. ศรีนครินทร์ มาร์เก็ตติ้ง (SNNP) ซูเปอร์มาร์เก็ตใหม่-ดีมาดส์ฟ่ง หนุน Q3/2566 ผลงานโตต่อ แคมเปญเปิดตัวรับทรัพย์ไลน์ผลิตภัณฑ์ 2 ในเวียดนาม ซึ่งหนุนธุรกิจการเติบโตระยะยาว แคมเปญโรดโชว์หนักลงทุนในประเทศ หวังโชว์แกร่งธุรกิจ-ดึงดูดนักลงทุนเพิ่ม คาดชัดเจนเร็วๆ นี้ (ทันสมัย)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	4-Jul	3-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	4.87	3.44	42%	↑	30%	4%	-16%	-43%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	75.4	76.2	-1%	↓	1%	2%	-11%	2%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.2	74.9	2%	↑	5%	0%	-11%	-2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.6	70.6	0%	→	4%	-2%	-12%	-4%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	440	440	0%	→	-21%	-21%	-41%	-32%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	450	450	0%	→	-19%	-19%	-38%	-31%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.48	2.48	0%	→	-7%	38%	14%	-34%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	69.8	69.8	0%	→	3%	-3%	-13%	-6%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	83.7	86.4	-3%	↓	-2%	-2%	-14%	-3%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8.3	10.2	-19%	↓	-23%	-27%	-35%	-31%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	89.9	91.1	-1%	↓	-1%	2%	-10%	-15%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	14.4	14.9	-3%	↓	-11%	-1%	-2%	-55%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	67.8	66.6	2%	↑	5%	5%	-3%	20%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(7.6)	(9.6)	21%	↑	25%	19%	48%	56%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	90.1	91.6	-2%	↓	0%	1%	-9%	-15%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	14.7	15.4	-4%	↓	-7%	-4%	3%	-55%	THAI(-),AAV(-),NOK(+)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน