

ตลาดหุ้นเงินเฟ้อสหรัฐ อาจออกมาต่ำกว่าคาด ซึ่งจะหนุนบรรยากาศเชิงกำไรช่วงสิ้น
สิ้นตัวเลขเงินเฟ้อมีโอกาสต่ำกว่าคาดซึ่งจะเป็นบวกกับบรรยากาศลงทุนระยะสั้น
 บรรยากาศลงทุนหุ้นสหรัฐ เป็นบวก หลังมีการรายงานราคารถยนต์มือสอง (Used-
 vehicle prices) เดือนมิ.ย. -4.2% MoM และ -10.3% YoY ทำให้นักลงทุนคาดการณ์ว่า
 ความเป็นไปได้สูงที่การรายงานตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐ (CPI) อาจจะถูกออกมาต่ำกว่าที่
 คาดการณ์ ซึ่ง Bloomberg consensus คาดการณ์ตัวเลขเงินเฟ้อที่ +0.3% MoM และ
 +3.1% YoY / เงินเฟ้อไม่รวมพลังงานและอาหาร (Core CPI) +0.3% MoM และ +5.0%
 YoY ผลของคาดการณ์ดังกล่าวทำให้ค่าเงินสหรัฐอ่อนค่าเร็ว ขณะที่ FedWatch Tool
 ประเมินโอกาสขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุม 25-26 ก.ค.นี้ที่ 91.8% และมองคง
 ดอกเบี้ยไปถึงสิ้นปี ซึ่งจะเป็ปัจจัยบวกต่อบรรยากาศลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงในระยะสั้น
ราคาน้ำมันดิบปรับเพิ่มขึ้น ราคาน้ำมันดิบเริ่มทรงตัวเชิงบวก จากปัจจัยสำคัญได้แก่ 1)
 จีนส่งสัญญาณกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ซึ่งรวมถึงมาตรการพยุงตลาดอสังหาริมทรัพย์ 2)
 การขยายระยะเวลาปรับลดกำลังการผลิต 1 ล้านบาร์เรล ของซาอุดีอาระเบีย และการปรับ
 ลดกำลังการผลิตเพิ่มอีก 500,000 บาร์เรล ของรัสเซีย 3) ความต้องการใช้น้ำมันที่มี
 โอกาสเพิ่มขึ้น 23% จากนี้ไปถึงปี 2588 ซึ่งเป็นคาดการณ์ของเลขาธิการโอเปค ที่กล่าวใน
 การประชุมว่าด้วยน้ำมันและก๊าซซึ่งจัดขึ้นที่ไนจีเรีย ทั้งนี้ราคาน้ำมันดิบปรับลดลงต่อเนื่อง
 ในช่วง 5 เดือนแรกของปีทำให้เราประเมินโอกาสปรับลดลงอย่างต่อเนื่องในครึ่งปีหลังลดลง
 ขณะที่ปัจจัยบวกจากอุปทานที่ตึงตัว จะเป็นปัจจัยให้กลุ่มพลังงานรายตัวมีโอกาสฟื้นหรือ
 ปรับขึ้น

ปัจจัยภายใน อาจผันผวนจากการโหวตนายกรัฐมนตรียังคงมีกระแสข่าวที่หลากหลาย
 เกี่ยวกับการโหวตนายกรัฐมนตรีนในวันที่ 13 ก.ค. ซึ่งอาจทำให้ตลาดผันผวน เรามองฉาก
 ทิศที่มีโอกาสเกิดขึ้นดังนี้ 1) คุณพิธาเป็นนายก และรัฐบาลนำโดยก้าวไกลและเพื่อไทย
 (โอกาส 40%) 2) คุณเศรษฐาเป็นนายก และรัฐบาลนำโดยก้าวไกลและเพื่อไทย (โอกาส
 40%) และ 3) นายกรัฐมนตรีเป็นบุคคลอื่น หรือเกิดการจับขั้วรัฐบาลที่นำโดยเพื่อไทย
 ขณะที่ก้าวไกลหลุดไปเป็นฝ่ายค้าน (โอกาส 20%) //เรามองทุกฉากทัศน์จะส่งผลให้ตลาด
 โดยรวมตอบรับเป็นบวกจากความชัดเจนของนโยบายในอนาคตที่มากขึ้น

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัว 1,480-1,525 จุด ขณะที่ระยะกลาง 2-3 เดือน มีความเสี่ยง
จากปัจจัยภายนอกกดดันให้เกิด de-rating ทำให้ในเชิงกลยุทธ์ ต้องกลับมาเน้นหุ้นที่
โมเมนตัมกำไรเป็นบวก / Valuation ไม่แพง / บันผลสูง (มี 1 หรือหลายข้อนี้รวมกัน)

หุ้นแนะนำ: SCB*, ESSO*, NSL*, ASW*

แนวรับ: 1,489 / **แนวต้าน:** 1,500-1,525 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐเผชิญดัชนีความเชื่อมั่นธุรกิจขนาดย่อมปรับตัวขึ้น - ปรับตัวขึ้น 1.6 จุด สู่ระดับ 91.0
 ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน อย่างไรก็ตาม ดัชนีความเชื่อมั่นยังคงปรับตัวต่ำ
 กว่าระดับ 98 (ค่าเฉลี่ยในรอบ 49 ปี) เป็นเวลา 18 เดือนติดต่อกัน และยังคงถูกกดดันจาก
 ความวิตกกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและภาวะตึงตัวในตลาดแรงงาน แม้เจ้าของกิจการมีความเชื่อมั่นมาก
 ขึ้นต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ

'บิกต์' วางมือการเมือง สตรอบ. ช้างน้อยรวน - พล.อ.ประยุทธ์ วางมือทางการเมือง พร้อม
 ลาออกจากพรรครวมไทยสร้างชาติ ด้าน "พีระพันธ์" ย้านายก ต้องการปิดช่องตั้งรัฐบาลเสียง
 ช้างน้อย และไม่ยอมให้มีการโยงเป็นประเด็นจนพรรคฯ ถกวิพากษ์

JAS ยื่นแก้สัญญา JASIF - โดยยื่นขอเลิกประกันรายได้และแก้ไขสัญญาเช่า 3BB กับ JASIF
 อีกรอบ แต่พร้อมขยายอายุสัญญาเช่าไปให้อีก 6 ปี ด้าน AIS มั่นใจปิดดีลซื้อ 3BB ภายใน
 Q3/66 นี้ ด้าน BBL พร้อมประกาศลดดอกเบี้ยยัดหนี้ให้กองทุน JASIF ตามแผนเดิมเร็วว่านี้

WHA ต่างชาติกระหน่ำจีบ เล็งปรับเป้า 2 พันไร่ - ต่างชาติเรียงคิวซื้อที่ดิน ดน LOI กว่า 1
 พันไร่ แยมเร็ว ๆ นี้ จ่อขายที่ดินในเวียตนามให้รายใหญ่กว่า 300 ไร่ และเดือนสิงหาคม 2566
 ขายที่ดินให้ลูกค้า EV เพิ่มอีก 200 ไร่ เล็งปรับเพิ่มเป้าหมายที่ดินใหม่ หลังคาดการณ์ยอดขายสิ้น
 ปีนี้อาจพุ่งแตะ 2 พันไร่ จากเป้าหมายเดิมที่ 1.75 พันไร่

ประเด็นติดตาม: 12 ก.ค. - US CPI, CH Export/ 13 ก.ค. - US PPI, Initial Jobless Claims, CH NBS

Press Conference, EU Economic Forecasts / 16 ก.ค. - CH GDP / 18 ก.ค. - US Retail Sales

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในรายชื่อของ UOBKH ซึ่งนัก

ลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการรับ

ใช้ทวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,496.96	0.07	0.00%
SET50	921.32	1.51	0.16%
SET100	2,037.69	1.64	0.08%
FTSE SET LARGE CAP	1,574.38	3.43	0.22%
FTSE SET MID CAP	1,988.25	(4.90)	(0.25%)
FTSE SET SMALL CAP	2,435.67	(10.79)	(0.44%)
SET-VAL (Btm)	34,189		
Mkt Cap (Btm)	18,358,370		
PER (x)	17.90		
P/BV (x)	1.45		

DJIA	34,261	317.02	0.93%
NASDAQ	13,761	75.22	0.55%
STOXX Europe 600	452	3.25	0.72%
SSEC	3,221	17.67	0.55%
FTSE	7,283	8.73	0.12%
HANG SENG	18,660	180.11	0.97%
NIKKEI	32,204	13.84	0.04%
MSCI ASIA EX JAPAN	633	9.29	1.49%

NYMEX (US \$/bbl)	74.83	1.84	2.52%
Brent (US \$/bbl)	79.40	1.71	2.20%
Dubai (US \$/bbl)	78.42	(0.21)	(0.27%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	134.00	(3.05)	(2.23%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	9.40	(0.15)	(1.57%)
Baltic dry Index	1,032	8.00	0.78%
Gold (spot)	1,932	6.88	0.36%
Copper (spot)	8,305	(51.49)	(0.62%)
Sugar (spot)	23.53	0.09	0.38%
Rubber (spot)	200.6	0.80	0.40%
CRB Index	551.79	0.00	0.00%

THB/Dollar	34.8	(0.31)	(0.90%)
Yen/Dollar	140.4	(0.95)	(0.67%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.07%
Dollar Index	101.7	(0.24)	(0.24%)

3M US T-Bill (%)	5.22	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.97	(0.02)	(0.60%)
10 Y TH Yield (%)	2.57	0.00	0.04%
VIX Index	14.84	(0.23)	(1.53%)

Equity	11-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	1,093	3,966	(154,391)
Proprietary Trading	(98)	714	(1,728)
Foreign Investors	303	(6,848)	183,136
Local Individuals	(1,298)	2,168	(27,017)

Bond	11-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (USmn.)	(101.79)	241.95	675.88

Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
DOHOME	9.30	(0.23)	(8.82%)
BTG	25.75	(0.20)	(4.63%)
BH	216.00	(0.19)	(1.37%)
CPALL	62.75	(0.18)	(0.40%)
BA	14.20	(0.17)	(6.58%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCGP	36.50	0.53	4.29%
ADVANC	216.00	0.49	0.93%
SCB	109.50	0.28	0.92%
BBL	158.00	0.23	0.96%
KTB	19.50	0.23	1.04%

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	
TIPs										
Thailand	1,497	16.0	14.1	-7%	13%	0.0%	0.4%	-0.4%	-10.3%	
- Energy	21,157	12.0	11.6	-21%	4%	0.0%	0.4%	-0.6%	-15.8%	
- Banking	390	7.9	7.3	10%	9%	0.6%	0.9%	0.2%	0.5%	
- Commerce	34,164	28.2	23.0	-8%	22%	0.0%	0.2%	-1.6%	-12.7%	
- Food	10,898	18.9	14.6	-24%	29%	-0.2%	-0.3%	-2.4%	-14.3%	
- Healthcare	6,789	32.0	29.4	-26%	9%	-0.6%	1.4%	-0.8%	-5.8%	
Indonesia	6,797	14.2	12.9	-7%	10%	1.0%	1.2%	2.0%	-0.8%	
Philippine	6,399	12.1	10.9	23%	11%	0.3%	0.3%	-1.1%	-2.6%	
Asia										
China	3,221	11.3	9.9	27%	14%	0.6%	0.8%	0.6%	4.3%	
Hong Kong	18,660	9.4	8.5	-28%	10%	1.0%	1.6%	-1.4%	-5.7%	
India	65,618	21.2	17.9	16%	18%	0.4%	0.5%	1.4%	7.9%	
Japan	32,204	19.9	18.1	10%	10%	0.0%	-0.6%	-3.0%	23.4%	
Korea	2,562	15.1	9.9	-19%	52%	1.7%	1.4%	-0.1%	14.6%	
Malaysia	1,391	13.4	12.4	-11%	9%	0.6%	1.0%	1.1%	-7.0%	
Singapore	3,164	10.4	10.2	9%	2%	0.5%	0.8%	-1.3%	-2.7%	
Taiwan	16,899	18.3	14.8	-24%	24%	1.5%	1.4%	-0.1%	19.5%	
Vietnam	1,152	11.6	9.1	4%	26%	0.2%	1.2%	2.8%	14.4%	
MSCI Asia Ex Japan	633	14.1	11.6	-12%	21%	1.5%	1.8%	0.4%	2.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	420	10.6	10.4	-7%	3%	0.8%	1.6%	4.7%	22.3%	
Coal Index	1,697	5.8	6.1	216%	-4%	0.5%	0.2%	0.4%	-6.9%	
Chemicals Index	283	15.3	12.4	-15%	24%	0.9%	1.9%	1.4%	-1.1%	
Banks Index	169	7.3	6.7	6%	7%	1.0%	1.1%	0.5%	1.3%	
Commercial Services Inde	101	19.2	17.0	6%	13%	1.1%	1.6%	1.2%	-3.6%	
Telecommunications Inde	57	14.9	15.4	64%	-3%	0.5%	0.7%	0.0%	10.0%	
Transportation Index	124	11.9	12.3	-69%	-3%	1.1%	1.0%	1.6%	-9.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	11-Jul	10-Jul	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(12.8)	(5.5)	(246)	(3,353)	5,960	(1,632)
Indonesia	2.6	11.1	56	1,146	4,267	2,688
Philippines	0.9	(4.5)	(11)	(478)	(1,245)	(5)
India	-	128.2	1,463	12,629	(17,016)	3,761
S. Korea	452.7	(190.6)	454	8,398	(9,665)	(23,010)
Taiwan	574.8	(607.7)	(2,432)	8,816	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(4.2)	(13.6)	(91)	(123)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 12 ก.ค. - US CPI, CH Export
- 13 ก.ค. - US PPI, Initial Jobless Claims, CH NBS Press Conference, EU Economic Forecasts
- 16 ก.ค. - CH GDP
- 18 ก.ค. - US Retail Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SCB* (115)** : ราคาหุ้น Laggard ในช่วงที่ผ่านมาทำให้ประเมินหุ้นมีการถือครองต่ำและมีโอกาสฟื้นตัวได้ดี ตัดขาดทุน 105 บาท
- **ESSO (10)** : คาดราคา tender offer จากทาง BCP จะอยู่ที่ราว 10+ บาท คิดเป็น upside 10-11% ขณะที่ downside จำกัด ตัดขาดทุน 8.80 บาท
- **NSL* (27)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มเติบโต และได้ประโยชน์จากต้นทุนการผลิตที่ปรับลดลง ตัดขาดทุน 23 บาท
- **ASW* (10)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มเติบโตเนื่องจากการเปิดโครงการใหม่ และยอดโอนรับรู้รายได้ ราคาปัจจุบันซื้อขายด้วย PER ต่ำเพียง 6 เท่า ตัดขาดทุน 8.00 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาถึงจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 300 จุด (11 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนมีมุมมองบวกต่อตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐซึ่งจะมีการเปิดเผยในสัปดาห์นี้ รวมทั้งความหวังที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ใกล้จะยุติวงจรรักษาอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (11 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนมีความหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ใกล้จะยุติวงจรรักษาอัตราดอกเบี้ยแล้ว ขณะที่เงินขยายมาตรการด้านนโยบายเพื่อช่วยกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ปรับตัวแย่ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวกเพียงเล็กน้อย (11 ก.ค.) จากแรงซื้อเก็งกำไร หลังดัชนีนิเกอิร่วงลง 5 วันติดต่อกัน อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี หุ้นกลุ่มยานยนต์และกลุ่มส่งออกถูกเทขาย เนื่องจากเงินเยนแข็งค่าขึ้น (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 2% (11 ก.ค.) ขานรับการคาดการณ์ที่ว่าอุปสงค์น้ำมันทั่วโลกจะฟื้นตัว นอกจากนี้ การอ่อนค่าของดอลลาร์ยังเป็นปัจจัยหนุนตลาดน้ำมัน (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยดัชนีความเชื่อมั่นธุรกิจขนาดย่อมปรับตัวขึ้น	สหพันธ์ธุรกิจอิสระแห่งชาติสหรัฐ (NFB) แถลงว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมปรับตัวขึ้น 1.6 จุด สู่ระดับ 91.0 ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน อย่างไรก็ตาม ดัชนีความเชื่อมั่นยังคงปรับตัวต่ำกว่าระดับ 98 (ค่าเฉลี่ยในรอบ 49 ปี) เป็นเวลา 18 เดือนติดต่อกัน และยังคงถูกกดดันจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและภาวะตึงตัวในตลาดแรงงาน แม้เจ้าของกิจการมีความเชื่อมั่นมากขึ้นต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)
ราคาข้าวเอเชียพุ่งสูงสุดในรอบกว่า 2 ปี	ราคาข้าวในภูมิภาคเอเชียพุ่งแตะระดับสูงสุดในรอบกว่า 2 ปี โดยมีสาเหตุมาจากประเทศผู้นำเข้าเพิ่มปริมาณการสต็อกข้าว เนื่องจากกังวลว่าปรากฏการณ์เอลนีโญจะส่งผลกระทบต่อการเพาะปลูกและสร้างความเสียหายต่อผลผลิตข้าว โดยราคาข้าวขาว 5% ของไทย ซึ่งเป็นข้าวเกรดมาตรฐานของเอเชีย พุ่งขึ้นราว 15% และที่ระดับ 535 ดอลลาร์ต่อตันในช่วง 4 เดือนที่ผ่านมา ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค. 2564 (อินโฟเควสท์)
PBOC ออกมาตรการหนุนสภาพคล่อง	ธนาคารกลางจีนประกาศว่าจะขยายระยะเวลาโครงการปล่อยกู้ให้กับบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งจะหมดอายุลงในปีนี้ออกไปอีก 12 เดือน โดยมาตรการดังกล่าวเริ่มบังคับใช้ตั้งแต่เดือนพ.ย.ปีที่แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึง 16 มาตรการ เพื่อบรรเทาปัญหาสภาพคล่องตึงตัวในภาคอสังหาริมทรัพย์ (อินโฟเควสท์)
'บิกตู' วางมือการเมือง สู้ตรรก. ช่างน้อยรวน	พล.อ.ประยุทธ์ วางมือทางการเมือง พร้อมลาออกจากพรรครวมไทยสร้างชาติ ด้าน "พีระพันธ์" ย้ายนายฯ ต้องการปิดช่องตั้งรัฐบาลเสียงข้างน้อย และไม่ยากให้มีการโยกเป็นประเด็นจนพรรค ถูกวิพากษ์ (ข่าวหุ้น)
JAS ยื่นแก้สัญญา JASIF	บมจ. จัสสิน อินเตอร์เนชั่นแนล (JAS) ยื่นขอเลิกประกันรายได้และแก้ไขสัญญาเช่า 3BB กับ JASIF อีกรอบ แต่พร้อมขยายอายุสัญญาเช่าไปอีก 6 ปี บลจ.บัวหลวง พร้อมเรียกประชุมฯ ภายใน 45 วัน วงเงินในรอบนี้ไหลผ่านแน่ เหตุ "กลุ่มกอล์ฟ" เกือบหน่วยลงทุน JASIF ราคาเฉลี่ย 7.00 บาท ต่อเนื่องจนคุมเสี่ยงสูงมาก 4.25% ย้ำจ่ายปันผลดีเท่าเดิม 9.86% แม้ปรับลดค่าเช่าแล้ว ด้าน AIS มั่นใจปิดดีลซื้อ 3BB ภายใน Q3/66 นี้ ด้าน BBL พร้อมประกาศลดดอกเบี้ยดาวน์ให้กองทุน JASIF ตามแผนเดิมเร็ว ๆ นี้ (ข่าวหุ้น)
กลุ่มบ้านปลูกไฟสหรัฐฯ กำไรปีละ 1.4 พันล้าน	บมจ. บ้านปลูก (BANPU) ผนึก "บ้านปลูก เพาเวอร์" ชื่อโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple II สหรัฐอเมริกา กำลังผลิต 755 เมกะวัตต์ มูลค่ากว่า 1.6 หมื่นล้านบาท พร้อมรับสัญญาซื้อขายที่เริ่มตั้งแต่ไตรมาส 3/66 รวมกันปีละ 1.4 พันล้านบาท (ข่าวหุ้น)
WHA ต่างชาติกระหน่ำจีบ เล็งปรับเป้า 2 พันไร่	บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น (WHA) ส่งสัญญาณ ครั้งหลังปี 2566 นิคมเนื้อหอม ต่างชาติเรียงคิวซื้อที่ดิน ตุน LOI กว่า 1 พันไร่ แยมเร็ว ๆ นี้ จ่อขายที่ดินในเวียดนามให้รายใหญ่กว่า 300 ไร่ และเดือนสิงหาคม 2566 ขายที่ดินให้ลูกค้า EV เพิ่มอีก 200 ไร่ เล็งปรับเพิ่มเป้าหมายยอดขายใหม่ หลังคาดการณ์ยอดขายสิ้นปีนี้อาจพุ่งแตะ 2 พันไร่ จากเป้าหมายเดิมที่ 1.75 พันไร่ (ทันหุ้น)
NUSA ยื่นเพิ่มทุนเท่าตัว ตลาดสงสัยฐานะการเงิน	ตลท.สงสัย บมจ. อนุศาศิริ (NUSA) หลังผู้สอบบัญชีตั้งข้อสังเกตงบ ห่วงรวมขอมซื้อโรงแรมในเยอรมนี ใจดีให้ บมจ. มอร์ รีเทิร์น (MORE) เลื่อนจ่ายเงิน ทั้งๆ ที่มีประเด็นข้อพิพาทค้างจ่ายเงินเจ้าหนี้ 1.7 พันล้านบาท สั่งบอร์ดแจ้งผลกระทบต่อฐานะการเงินและสภาพคล่อง 25 กรกฎาคมนี้ ด้าน NUSA เฉลยแล้ว เตรียมเพิ่มทุนครั้งใหญ่ 1.3 หมื่นล้านบาท ชื้อโรงแรมแล้ว ส่วนเงิน MORE ได้สิงหาคมนี้ (ทันหุ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อิงการขึ้นชื่ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>AOT Maintained BUY TP: 83.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่า AOT จะรายงานผลประกอบการใน 3QFY23 ที่ 3.6 พันลบ. (+265% yoy, +96% qoq) โดยสาเหตุมาจากการไม่มีมาตรการช่วยเหลือ โดยให้ส่วนลด 50% แก่ผู้ประกอบการสายการบินและผู้เช่า ซึ่งจะหักล้างกับจำนวนผู้โดยสารที่ลดลงเล็กน้อย 6% qoq (ต่ำกว่าระดับ pre-Covid-19 26%) เราประเมินว่าผลประกอบการในปี 2024 จะเพิ่มขึ้น 0.4-1.2% ถ้าหากมีการปรับเพิ่มการจัดเก็บค่าบริการผู้โดยสารขาออก (PSC) เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 83.00 บาท</p>
<p>SCGP Maintained BUY TP: 50.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่า SCGP จะรายงานกำไรสุทธิที่ 1.3 พันลบ. เพิ่มขึ้น 9% qoq แต่ลดลง 29% yoy อย่างไรก็ตามรายได้ทั้งหมดยังคงทรงตัว เนื่องจากอุปสงค์ที่ฟื้นตัวช้า ทั้งนี้ คาดว่าจะเห็นการฟื้นตัวใน 2H23 นำโดยอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นในไทยและเวียดนาม รวมถึง มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากจีน เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อกำไรใน 2H23 เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 50.00 บาท</p>
<p>SCC Maintained HOLD TP: 360.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่า SCC จะประกาศกำไรสุทธิที่ 3.6 พันลบ. ใน 2H23 ลดลง 79% qoq และ 64% yoy เป็นผลกระทบจาก Stock losses อย่างไรก็ตาม กำไรหลักใน 2Q23 สัญญาของการฟื้นตัว เนื่องจากต้นทุนซีเมนต์และบรรจุภัณฑ์ที่ลดลง แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนจากความเสี่ยงการเกิดอุปทานส่วนเกินในกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมี เราคงแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมายที่ 360.00 บาท</p>
<p>JAS</p>	<p>บมจ. จัสมีน อินเตอร์เนชั่นแนล (JAS) ยื่นขอเลิกประกันรายได้และแก้ไขสัญญาเช่า 3BB กับ JASIF อีกรอบ แต่พร้อมขยายอายุสัญญาเช่าไปให้อีก 6 ปี บลจ.บัวหลวง พร้อมเรียกประชุมฯ ภายใน 45 วัน วงเงินเผยแพร่หนี้โหวตผ่านแน่ เหตุ “กลุ่มกอล์ฟ” เก็บหน่วยลงทุน JASIF ราคาเฉลี่ย 7.00 บาท ต่อเนื่องจนคุมเสี่ยงข้างมาก 4.25% ย้ายจ่ายปันผลดีเท่าเดิม 9.86% แม้ปรับลดค่าเช่าแล้ว ด้าน AIS มั่นใจปิดดีลซื้อ 3BB ภายใน Q3/66 นี้ ด้าน BBL พร้อมประกาศลดดอกเบี้ยให้กองทุน JASIF ตามแผนเดิมเร็วๆ นี้ (ข่าวหุ้น)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	11-Jul	10-Jul	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	4.60	3.79	21%	↑	1%	0%	-11%	-50%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.4	78.6	0%	↓	4%	4%	-9%	0%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.6	78.1	2%	↑	5%	7%	-10%	-4%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.8	73.0	3%	↑	6%	7%	-10%	-5%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	440	440	0%	⇒	0%	-21%	-41%	-32%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	450	450	0%	⇒	0%	-19%	-38%	-31%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.57	2.55	1%	↑	4%	39%	16%	-26%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	74.8	73.0	3%	↑	7%	6%	-9%	-5%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	86.7	86.1	1%	↑	4%	-2%	-12%	-7%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8.3	7.4	11%	↑	0%	-36%	-30%	-46%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	95.0	94.8	0%	↑	6%	5%	-4%	-15%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	16.6	16.2	2%	↑	15%	12%	30%	-50%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	69.8	69.7	0%	↑	3%	7%	-4%	13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(8.6)	(9.0)	4%	↑	-13%	14%	39%	48%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	95.2	94.9	0%	↑	6%	5%	-4%	-14%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	16.8	16.2	3%	↑	14%	8%	38%	-49%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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