

Retail Market Monitor

Friday, 14 July 2023

กลุ่มอิงปัจจัยภายนอกกลับมาเด่นในช่วงการเมืองกดดันหุ้นบริโภคและท่องเที่ยว สถานการณ์ทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ โดยรวมบ่งชี้ถึงภาวะที่เงินเฟ้อค่อย ๆ ชะลอตัวลง (หรือ Disinflation) ซึ่งถือเป็นปัจจัยบวกเนื่องจากบ่งชี้ถึงความต้องการยังอยู่ในเกณฑ์ดี แต่ราคาของสินค้าและบริการเริ่มทยอยปรับขึ้นในอัตราที่ช้าลง ซึ่งเป็นสถานการณ์ที่ต่างจากเงินฝืด (Deflation) ที่เงินเฟ้อที่ปรับลงมักบ่งชี้ถึงความอ่อนแอของความต้องการที่มักนำไปสู่ปัญหาทางเศรษฐกิจ ดังนั้นปัจจัยทางเศรษฐกิจโดยรวม จึงถือว่าค่อนข้างดี และเพิ่มความน่าจะเป็นที่การชะลอตัวทางเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในช่วงครึ่งปีหลังจะเกิดขึ้นแบบค่อยเป็นค่อยไป (หรือเกิด Soft landing) มากกว่าที่จะเป็นการชะลอตัวอย่างรุนแรง // เรายังคงมุมมองตลาดจะเปลี่ยนโฟกัสไปมองยังการเติบโตของตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ และผลประกอบการที่กำลังจะประกาศออกมา และมองแรงกดดันจากการดำเนินนโยบายการเงินสหรัฐฯ จะลดลงชัดเจนมากขึ้นหลังมีการยืนยันถึงการหยุดขึ้นดอกเบี้ยสหรัฐฯ หลังการประชุมเฟด 19-20 ก.ย.66

การเมืองในประเทศยังคงมีความไม่แน่นอน การลงคะแนนรับรองนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เป็นนายกรัฐมนตรี คนที่ 30 ในช่วงเย็นวันที่ 13 ก.ค.ที่ผ่านมา จบด้วยคะแนนรับรองสมาชิก 324 คน ไม่ถึงกึ่งหนึ่งของสองสภาที่ 375 คน โดยมีผู้ไม่เห็นด้วย 182 คน และงดออกเสียง 199 คน ทำให้ต้องมีการนัดประชุมเพื่อพิจารณาวาระแต่งตั้งนายกรัฐมนตรี รอบใหม่อยู่ที่ 19 ก.ค. ทั้งนี้ความยืดเยื้อของการพิจารณาอาจสร้างบรรยากาศเชิงลบ จากความเสี่ยงของการใช้งบประมาณภาครัฐที่อาจล่าช้า ขณะที่ตลาดอาจผันผวนจากความกังวลการประท้วงของผู้สนับสนุนและคัดค้าน อย่างไรก็ตาม เรายังคงมุมมองความชัดเจนการเมืองไม่ว่าจะออกมาในรูปแบบไหน จะเป็นบวกกับบรรยากาศลงทุน // อย่างไรก็ตามในเชิงกลยุทธ์ อาจต้องระวังผลกระทบข้างเคียงระยะสั้น ที่ก่อให้เกิดแรงทำกำไรในกลุ่มหุ้นที่เกี่ยวกับการบริโภคในประเทศและท่องเที่ยว ที่อาจกระทบจากการชุมนุมทางการเมือง ขณะที่ภาวะดังกล่าวอาจทำให้หุ้นในกลุ่มพลังงาน ปิโตรเคมี และอิงปัจจัยภายนอก อาจมีแรงซื้อกลับเพื่อลดความเสี่ยงทางการเมืองที่อาจเกิดต่อกลุ่มอิงเศรษฐกิจภายใน

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัว 1,480-1,525 จุด กลุ่มอิงปัจจัยภายนอกเด่นในระยะสั้นจากความกังวลการเมืองยืดเยื้อกดดันหุ้นบริโภคและท่องเที่ยว ภาพระยะ 2 เดือน ในเชิงกลยุทธ์ ต้องกลับมาเน้นหุ้นที่โมเมนตัมกำไรเป็นบวก / Valuation ไม่แพง / ปี้นผลสูง (มี 1 หรือหลายข้อนี้รวมกัน) โดยภาวะ de-rating จะลดลงหลังการหยุดขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ซึ่งเป็นโอกาสในการทยอยสะสม

หุ้นแนะนำ: PTTEP*, IVL*, ESSO*, CBG*

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

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐเผยดัชนี PPI ต่ำกว่าคาดการณ์ - โดยดัชนี PPI ทั่วไปปรับตัวขึ้น 0.1% yoy ในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 0.4% จากระดับ 0.9% ในเดือนพ.ค. ส่วนดัชนี PPI พื้นฐาน ปรับตัวขึ้น 2.4% yoy ในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.6% จากระดับ 2.6% ในเดือนพ.ค.

IEA ปรับลดคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันโลกครั้งแรกในปี - เป็นผลมาจากแนวโน้มเศรษฐกิจที่ย่ำแย่ลง ทั้งนี้ อุปสงค์น้ำมันทั่วโลกมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น 2.2 ล้านบาร์เรลต่อวันในปี 2566 (ปรับลดลง 220,000 บาร์เรลต่อวัน จากเดือนที่แล้ว) และระดับเฉลี่ย 102.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน โดยจินคิดเป็นสัดส่วน 70% ของการเติบโตของอุปสงค์ทั่วโลกในปี

ผู้สอบ STARK พลาดอื้อ เปิดพอร์ตพบเซ็น BLA - นอกจาก STARK พบเซ็นบริษัทลูก STARK ที่โดนกล่าวโทษเพียง ทั้ง เฟลปส์ ดอตจ อติสรสงขลา และเคยเซ็นรับรองบให้ทีม เอ โฮลดิ้ง 2 ของวันรัตน์ พบตลอดการทำงาน เซ็นบริษัทมหาชน 22 แห่ง เฉพาะปี 2565 รับรองบให้บจ. BLA และ ITTHI ด้านบจ. ITTHI รับเปลี่ยนผู้สอบแล้วเพื่อความเชื่อมั่น

ก.ล.ต.นับหนึ่งไฟลิ่ง 'ไทย โคโคโก้ (cococo)' - เสนอขายไอพีโอ 370 ล้านหุ้น และเข้าจดทะเบียนใน SET ภายในปีนี้ เพื่อระดมทุนขยายกำลังการผลิตน้ำมะพร้าว รุกธุรกิจอาหารที่ทำจากพืช มองโอกาสเติบโตสู่ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง หวังสร้างการเติบโตอย่างแข็งแกร่งและยั่งยืน

ประเด็นติดตาม: 16 ก.ค. - CH GDP / 18 ก.ค. - US Retail Sales / 19 ก.ค. - EU CPI, US Building

Permits, Housing Starts / 20 ก.ค. - US Initial Jobless Claims, Existing Home Sales

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

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)	
SET	1,494.02	2.88	0.19%	
SET50	921.83	1.18	0.13%	
SET100	2,036.74	4.58	0.23%	
FTSE SET LARGE CAP	1,572.31	(1.75)	(0.11%)	
FTSE SET MID CAP	1,974.67	6.52	0.33%	
FTSE SET SMALL CAP	2,402.73	5.75	0.24%	
SET-VAL (Btm)	40,448			
Mkt Cap (Btm)	18,287,380			
PER (x)	17.87			
P/BV (x)	1.45			
DJIA	34,395	47.71	0.14%	
NASDAQ	14,139	219.61	1.58%	
STOXX Europe 600	461	2.82	0.61%	
SSEC	3,236	40.35	1.26%	
FTSE	7,440	24.10	0.32%	
HANG SENG	19,351	489.67	2.60%	
NIKKEI	32,419	475.40	1.49%	
MSCI ASIA EX JAPAN	650	11.30	1.77%	
NYMEX (US \$/bbl)	76.89	1.14	1.50%	
Brent (US \$/bbl)	81.36	1.25	1.56%	
Dubai (US \$/bbl)	80.76	0.87	1.09%	
Newcastle coal (US \$/metric t)	127.15	(0.90)	(0.70%)	
Natural gas (US \$/MMBtu)	8.72	0.05	0.58%	
Baltic dry Index	1,103	15.00	1.38%	
Gold (spot)	1,961	3.16	0.16%	
Copper (spot)	8,687	198.25	2.34%	
Sugar (spot)	24.01	0.10	0.42%	
Rubber (spot)	200.7	0.60	0.30%	
CRB Index	553.75	0.00	0.00%	
THB/Dollar	34.5	(0.15)	(0.42%)	
Yen/Dollar	138.1	(0.45)	(0.32%)	
Euro/Dollar	1.1	0.01	0.87%	
Dollar Index	99.8	(0.75)	(0.75%)	
3M US T-Bill (%)	5.22	0.00	0.00%	
10Y US Yield (%)	3.76	(0.09)	(2.43%)	
10 Y TH Yield (%)	2.58	0.01	0.19%	
VIX Index	13.61	0.07	0.52%	
Equity	13-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	13-Jul	MTD	YTD	
Foreign Investors (US\$m.)	42.63	320.47	754.39	
Laggers	Price	Impact	Index	Chg (%)
AOT	69.25	(2.33)	(2.81%)	
BDMS	27.50	(0.65)	(1.79%)	
CPN	63.75	(0.55)	(2.30%)	
TLI	10.60	(0.37)	(3.64%)	
CPALL	62.00	(0.37)	(0.80%)	
Leaders	Price	Impact	Index	Chg (%)
DELTA	101.00	2.04	2.02%	
PTTEP	157.00	0.65	1.29%	
INTUCH	75.00	0.52	2.74%	
IVL	34.00	0.46	3.03%	
TRUE	6.65	0.42	2.31%	

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	1,494	16.0	14.1	-7%	13%	0.2%	0.2%	-0.6%	-10.5%
- Energy	21,515	12.2	11.8	-21%	3%	0.7%	2.1%	1.1%	-14.3%
- Banking	389	7.9	7.2	10%	9%	0.3%	0.7%	0.0%	0.2%
- Commerce	33,764	27.9	22.8	-8%	22%	-0.2%	-0.9%	-2.7%	-13.7%
- Food	10,845	18.8	14.5	-24%	29%	0.4%	-0.8%	-2.8%	-14.8%
- Healthcare	6,727	31.7	29.2	-26%	9%	-0.9%	0.5%	-1.7%	-6.6%
Indonesia	6,810	14.2	12.9	-7%	10%	0.0%	1.4%	2.2%	-0.6%
Philippine	6,578	12.3	11.2	24%	10%	1.7%	3.1%	1.7%	0.2%
Asia									
China	3,236	11.4	9.9	27%	14%	1.3%	1.2%	1.1%	4.8%
Hong Kong	19,351	9.7	8.8	-28%	10%	2.6%	5.4%	2.3%	-2.2%
India	65,559	21.3	18.0	16%	18%	0.3%	0.4%	1.3%	7.8%
Japan	32,419	20.0	18.3	10%	9%	1.5%	0.1%	-2.3%	24.2%
Korea	2,591	15.3	10.0	-19%	52%	0.6%	2.6%	1.1%	15.9%
Malaysia	1,396	13.5	12.4	-12%	9%	-0.1%	1.3%	1.4%	-6.6%
Singapore	3,238	10.7	10.4	9%	2%	2.0%	3.2%	1.0%	-0.4%
Taiwan	17,061	18.6	14.6	-24%	27%	0.6%	2.4%	0.9%	20.7%
Vietnam	1,165	11.7	9.3	4%	26%	1.0%	2.4%	4.0%	15.7%
MSCI Asia Ex Japan	650	14.4	11.8	-12%	22%	1.8%	4.5%	3.0%	4.9%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	438	11.1	10.8	-7%	3%	2.7%	5.7%	8.8%	27.2%
Coal Index	1,697	5.8	6.0	219%	-4%	1.5%	1.6%	1.8%	-5.6%
Chemicals Index	288	15.6	12.6	-15%	24%	1.6%	3.7%	3.2%	0.7%
Banks Index	173	7.4	6.9	5%	8%	1.7%	3.6%	3.0%	3.7%
Commercial Services Inde	103	19.7	17.4	6%	13%	2.6%	3.8%	3.4%	-1.5%
Telecommunications Inde	58	15.3	15.6	63%	-2%	1.7%	2.4%	1.7%	11.9%
Transportation Index	125	12.0	12.4	-69%	-3%	0.7%	2.0%	2.6%	-8.2%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	13-Jul	12-Jul	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(0.3)	(43.8)	(291)	(3,397)	5,960	(1,632)
Indonesia	(12.8)	36.5	79	1,169	4,267	2,688
Philippines	18.3	24.1	31	(436)	(1,245)	(5)
India	-	(40.6)	1,601	12,767	(17,016)	3,761
S. Korea	305.6	19.9	779	8,724	(9,665)	(23,010)
Taiwan	796.8	(199.6)	(1,834)	9,413	(44,007)	(15,604)
Vietnam	9.7	(18.5)	(100)	(132)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 16 ก.ค. - CH GDP, Industrial Production
- 18 ก.ค. - US Retail Sales
- 19 ก.ค. - EU CPI, US Building Permits, Housing Starts
- 20 ก.ค. - US Initial Jobless Claims, Existing Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **PTTEP* (168)** : ผลประกอบการโดยรวมยังแข็งแกร่งจากปริมาณผลผลิตที่เพิ่มจากการเพิ่มกำลังการผลิตของแหล่งเอราวัณ ตัดขาดทุน 153 บาท
- **IVL* (38)** : ภัยแล้งทำให้ผลผลิตฝ้ายในจีนที่เป็นผู้ผลิตหลักของโลกมีแนวโน้มปรับลดลง คาดส่งผลกระทบต่อผลิตภัณฑ์เส้นใย ตัดขาดทุน 32 บาท
- **ESSO (10)** : คาดราคา tender offer จากทาง BCP จะอยู่ที่ราว 10+ บาท คิดเป็น upside 10-11% ขณะที่ downside จำกัด ตัดขาดทุน 8.80 บาท
- **CBS* (80)** : ราคาหุ้นตอบรับปัจจัยลบในช่วงสั้นไปมากแล้ว และมีโอกาสฟื้นจากการฟื้นตัวของการผลิตหลายส่วนที่ปรับลดลง ตัดขาดทุน 65 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (13 ก.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq พุ่งขึ้นกว่า 1% ติดต่อกันเป็นวันที่ 2 หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิต ขยายตัวในอัตราต่ำสุดในรอบเกือบ 3 ปี (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (13 ก.ค.) นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี เนื่องจากนักลงทุนมีความหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ใกล้ยุติวงจรรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแล้ว หลังจากเงินเฟ้อในสหรัฐชะลอตัวลง (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกเกิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (13 ก.ค.) จากแรงซื้อหลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อลดลง ทำให้นักลงทุนคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะยุติการปรับขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาด (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นติดต่อกันเป็นวันที่ 3 (13 ก.ค.) ขานรับสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิต ขยายตัวในอัตราต่ำสุดในรอบเกือบ 3 ปี นอกจากนี้ การอ่อนค่าของดอลลาร์ยังเป็นปัจจัยหนุนตลาดน้ำมัน (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยดัชนี PPI ต่ำกว่าคาดการณ์	กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) โดยดัชนี PPI ทั่วไปปรับตัวขึ้น 0.1% yoy ในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 0.4% จากระดับ 0.9% ในเดือนพ.ค. ส่วนดัชนี PPI พื้นฐาน ปรับตัวขึ้น 2.4% yoy ในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.6% จากระดับ 2.6% ในเดือนพ.ค. (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด	กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 12,000 ราย สู่ระดับ 237,000 ราย ในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 250,000 ราย ขณะเดียวกัน จำนวนชาวอเมริกันที่ยังคงขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง ลดลงสู่ระดับ 1.73 ล้านราย (อินโฟเควสท์)
IEA ปรับลดคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันโลกครั้งแรกในปี	สำนักงานพลังงานสากล (IEA) เผยว่า ได้ปรับลดการคาดการณ์การเติบโตของอุปสงค์น้ำมันโลกเป็นครั้งแรกในปีนี้ ส่วนใหญ่แล้วเป็นผลมาจากแนวโน้มเศรษฐกิจที่ย่ำแย่ลง ทั้งนี้ อุปสงค์น้ำมันทั่วโลกมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น 2.2 ล้านบาร์เรลต่อวันในปี 2566 (ปรับลดลง 220,000 บาร์เรลต่อวัน จากเดือนที่แล้ว) และระดับเฉลี่ย 102.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน โดยจีนคิดเป็นสัดส่วน 70% ของการเติบโตของอุปสงค์ทั่วโลกในปี (อินโฟเควสท์)
เกาหลีใต้ส่งออกสินค้า ICT เดือนมิ.ย. ลดลง 12 เดือนติดต่อกัน	กระทรวงการค้า อุตสาหกรรม และพลังงานของเกาหลีใต้เปิดเผยว่า ยอดส่งออกสินค้าประเภทเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) ของเกาหลีใต้ ลดลงเป็นเดือนที่ 12 ติดต่อกันในเดือนมิ.ย. เนื่องจากอุปสงค์ผลิตภัณฑ์เทคโนโลยีในตลาดโลกซบเซาอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ยอดการส่งออกสินค้า ICT ของเกาหลีใต้เดือนมิ.ย. อยู่ที่ 1.606 หมื่นล้านดอลลาร์ ลดลง 22.1% ซึ่งลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่เดือนก.ค.ปี 2565 (อินโฟเควสท์)
โหวตคว่ำพิธาครอบแรก รอบใหม่ 19 ก.ค.นี้	“พิธา ล้มเจริญรัตน์” ประกาศล้ม “ยอมรับแต่ไม่ยอมแพ้” พร้อมสู้ต่อรอบ 2 หลังรัฐสภาโหวตคว่ำนายกรัฐมนตรีรอบแรก เหตุได้เสียงสนับสนุน 324 เสียง ไม่เกินกึ่งหนึ่งของทั้งหมด ได้สู่วร่วมหนุน 13 เสียง แต่ตัวเลขไม่เห็นชอบ 182 เสียง และงดออกเสียง 199 เสียง จับตาโหวตรอบใหม่ 19 ก.ค.นี้ (ข่าวหุ้น)
ผู้สอบ STARK พลาต้อ เปิดพอร์ตพบเซ็น BLA	ขยายผลผู้สอบบัญชี STARK อึ้ง! นอกจาก STARK พบเซ็นบริษัทลูก STARK ที่โดนกล่าวโทษเพียบ ทั้ง เฟลปส์ ดอตจ้อ ดิตสรองขลา และเคยเซ็นรับรองบให้ทีม เอ โสลดึง 2 ของนรรัตน์ พบตลอดการทำงาน เซ็นบริษัทมหาชน 22 แห่ง เฉพาะปี 2565 รับรองบให้บจ. BLA และ ITTHI ด้านบัก ITTHI รับเปลี่ยนผู้สอบแล้วเพื่อความเชื่อมั่น (ทันหุ้น)
ค่าปลีกยอด SSSG โตดี	สมาคมค้าปลีกกำลังกำลังซื้อในประเทศอ่อนแอ แถมนไตรมาส 3/2566 ท่องเที่ยวเข้าโลว์ซีซั่น ด้านนักวิเคราะห์มีแนวโน้มยอดขายต่อสาขา (SSSG) มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องราว 6-9% จากไตรมาสก่อน ซึ่งเป้า CPALL-HMPRO เติ่นจาก SSSG มีแนวโน้มเติบโตได้ดีกว่าอุตสาหกรรม (ทันหุ้น)
TMI กดปุ่มโรงไฟฟ้าอภกำลังผลิต 5.4 เมก	บมจ. อีระมงคล อุตสาหกรรม (TMI) คง “กรีนเอิร์ธ เอ็นเนอร์จี” กดปุ่มเปิดโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ แห่งที่ 3 ที่จังหวัดสุพรรณบุรี ร่วมขับเคลื่อนพลังงานสะอาดสู่สังคมไร้คาร์บอนอย่างยั่งยืนช่วยชาติ แยมโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ 3 แห่งเพิ่มกำลังการผลิตได้ 5.4 เมกะวัตต์ หนุนรายได้เติบโตตามเป้า (ทันหุ้น)
AP ลุยโอนคอนโดพร้อมอยู่ ASPIRE ปิ่นเกล้า 1.2 พันล้าน	บมจ. เอพี (ไทยแลนด์) (AP) เผย 3Q23 ลุยโอนคอนโดฯ พร้อมอยู่ใหม่ โครงการ “ASPIRE ปิ่นเกล้า-อรุณอมรินทร์” บนทำเล 2 นาที ถึงศิริราชใกล้ MRT บางขุนนนท์ มูลค่า 1.2 พันลบ. ยอดจองไปแล้วกว่า 90% เตรียมโอนกรรมสิทธิ์และเปิดชมส่วนกลางครั้งแรก 15-16 ก.ค. นี้ (ข่าวหุ้น)
SSP ทุ่ม 140 ล้าน รุกธุรกิจใหม่บรรจุกิจ	บมจ. เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) แดกไลน์ธุรกิจใหม่ ลุยชื่อ “สามารถ พลาสแพค” มูลค่า 140 ล้านบาท เฟสแรกตั้งเป้ายอดขายบรรจุกิจพลาสติกแบบอ่อน กว่า 500 ล้านบาท ภายใน 3 ปี จากมูลค่าตลาดทั้งประเทศ 2 แสนล้านบาท เติ่นนำลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ในประเทศ ฟิลิปปินส์ และได้หวัน (ข่าวหุ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อันเป็นการรับประกันว่าข้อมูลหรือการวิเคราะห์หรือการคาดการณ์ใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

TOP Upgraded BUY TP: 53.00 บาท	เราคาดว่า TOP จะรายกำไรใน 2Q23 ลดลง qoq และ yoy เป็นผลจากการที่ GRM ปรับตัวลง ซึ่งเป็นไปตามปัจจัยตามฤดูกาล อย่างไรก็ตาม เราคาดว่า จะเห็นกำไรสุทธิใน 3Q23 พื้นตัวขึ้น จากราคาน้ำมันดิบและ GRM ที่สูงขึ้น เรามองว่า เป็นโอกาสแก่การเข้าลงทุนใน TOP เราปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 53.00 บาท
TISCO Maintained HOLD TP: 106.00 บาท	TISCO รายงานกำไรสุทธิใน 2Q23 ที่ 1.854 พันลบ. (+0.3% yoy, +3.4% qoq) สอดคล้องกับที่เราและ Consensus คาดการณ์ ผลประกอบการใน 1H23 คิดเป็นสัดส่วนถึง 50% ของคาดการณ์กำไรปี 2023 เราขอขบกลยุทธการลงทุนของบริษัทที่เน้นการเพิ่ม Yield และคุณภาพทรัพย์สิน อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน ทำให้ Upside gain ค่อนข้างจำกัด เราคงแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมายที่ 106.00 บาท
NUSA	บมจ. ภูศาสตร์ (NUSA) เตรียมออกหุ้นเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ในวงเงิน 13,000 ล้านบาท เข้าแลกการถือหุ้นใน WEH เพิ่มเป็น 36% พร้อมฟื้นธุรกิจ เด่นหน้าธุรกิจด้านสุขภาพที่เป็นศูนย์ Wellness ทั้งในและต่างประเทศ โฟกัสจีน (ทันหุ้น)
KCC	บมจ. บริหารสินทรัพย์ ไท คลับ แคปิตอล (KCC) ปรับโครงสร้าง ตั้ง "ไนท์ คลับ แคปิตอล โฮลดิ้ง" ขยายช่องทางประมวลหนี้ Non Bank ทั้งหนัก-หนักการค้า พร้อมสบช่องประมวลหนี้ที่อยู่ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการเพิ่ม พร้อมเปิดสูตรแลกหุ้น 1 หุ้น KCC ต่อ 1 หุ้นโฮลดิ้ง ดันโฮลดิ้งจดทะเบียนใน mai แทน (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	13-Jul	12-Jul	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	5.43	5.47	-1%	↓	36%	-8%	56%	-47%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.8	79.9	1%	↑	5%	12%	-7%	1%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.6	80.4	1%	↑	6%	13%	-7%	-3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.9	75.8	2%	↑	7%	15%	-7%	-4%	
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	2.50	2.55	-2%	↓	-1%	32%	34%	-29%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	76.9	75.8	2%	↑	7%	14%	-6%	-4%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	91.2	88.8	3%	↑	9%	7%	-7%	-4%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10.5	9.0	17%	↑	56%	-17%	-2%	-30%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	98.5	96.3	2%	↑	6%	13%	-1%	-14%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	17.7	16.4	8%	↑	12%	18%	48%	-49%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	70.4	70.5	0%	↓	3%	12%	-2%	18%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10.3)	(9.4)	-10%	↓	-14%	-13%	31%	49%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	98.4	96.4	2%	↑	6%	12%	-1%	-14%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	17.6	16.5	7%	↑	12%	14%	43%	-48%	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 โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน