

**การเมืองกลับมาผันผวน ติดตามการประชุมธนาคารกลางสำคัญ 3 แห่งสัปดาห์นี้**  
**ติดตามถ้อยแถลงของ Fed, ECB และ BOJ ในสัปดาห์นี้** 1) การประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) วันที่ 25-26 ก.ค. คาดจะเห็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ในรอบนี้ ซึ่งตลาดประเมินว่ามีโอกาสที่จะเป็นการขึ้นดอกเบี้ยครั้งสุดท้าย อย่างไรก็ตาม ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ ที่แข็งแกร่ง และการที่ตลาดเริ่มประเมินเศรษฐกิจสหรัฐ อาจไม่เกิดการถดถอย (Recession) ทำให้ตลาดจะยังไม่แน่ใจการหยุดขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐ จนกว่าจะเกิดขึ้นจริง ทำให้ตลาดยังมีโอกาสตอบรับเชิงลบจากแรงทำกำไรหรือผันผวนจากถ้อยแถลงประธานเฟด รวมถึงตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐ ช่วงปลายสัปดาห์ 2) การประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) วันที่ 27 ก.ค. คาดเห็นการขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% และตลาดรอฟังการส่งสัญญาณทิศทางดอกเบี้ย หลังตัวเลขเศรษฐกิจ โดยเฉพาะ PMI ยุโรป ค่อนข้างชะลอตัว 3) การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) วันที่ 27-28 ก.ค. ที่อาจสำคัญที่สุด แม้ตลาดคาด BOJ จะคงการดำเนินนโยบายการเงิน แต่เงินเฟ้อมี.ย.ที่ +3.3% สูงกว่าเป้าหมาย 2% เป็นเดือนที่ 15 ติดต่อกัน ทำให้ BOJ อาจต้องใช้นโยบายที่ตึงตัวขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อธุรกรรมกู้ยืมเงินเยนไปลงทุนในสินทรัพย์อื่น (Yen carry trade) ดังนั้นหากนโยบายไม่เปลี่ยนแปลง ตลาดจะเคลื่อนไหวออกข้าง แต่หากมีการปรับนโยบายตึงตัวขึ้นหรือเพิ่มกรอบควบคุมเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (yield curve control) อาจส่งผลให้เกิดการขายสินทรัพย์อื่น เพื่อคืนเงินกู้สกุลเยนได้

**การเมืองไทยมีโอกาที่จะยืดเยื้อกดดันต่อบรรยากาศลงทุน** ผู้ตรวจมีความเห็นส่งศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยประเด็นการห้ามโหวตซื้อพีธซ่า อาจขัดต่อรัฐธรรมนูญ ซึ่งคำร้องดังกล่าวรวมถึงการให้รัฐสภาผลการวินิจฉัย ซึ่งอาจทำให้ต้องเลื่อนการประชุม 27 ก.ค. และส่งผลให้ความชัดเจนทางการเมืองต้องเลื่อนออกไป เป็นผลให้ตลาดอาจผันผวนจากความกังวลการใช้งบประมาณปีนี้อาจล่าช้า และในเชิงจิตวิทยาจะมีแรงกดดันจนกว่าการเมืองจะเห็นความชัดเจนในการตั้งรัฐบาล ส่งผลให้ SET Index จะยังผันผวนในกรอบ 1,517 - 1,540 จุด ต่อไปอีกระยะ

**ภาพรวมกลยุทธ์: เลือกเก็งกำไรรายตัว ขณะที่ภาพรวมตลาดแกว่งตัว โดย SET Index ไม่ควรหลุด 1,510 จุด กลุ่มอิงปัจจัยภายนอกเด่นในระยะสั้นจากความกังวลการเมืองยืดเยื้อกดดันหุ้นบริโภคและท่องเที่ยว แต่กลุ่มอิงภายนอกที่ติดต่อในครึ่งหลังมีแค่พลังงานต้นน้ำและโรงกลั่น ขณะที่ปิโตรเคมีจะแยกว ทำให้เหมาะแค่การเก็งกำไรยังไม่เน้นถ้อยยาว**

**หุ้นแนะนำ:** TOP\*, PTEP\*, GUNKUL\*, ESSO\*

**แนวรับ:** 1,510-1,517 / **แนวต้าน:** 1,535-1,540 จุด

**สัดส่วนลงทุน:** เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

**ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ**

**ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการสหรัฐร่วงต่ำสุดรอบ 5 เดือน** - โดยปรับตัวลงสู่ระดับ 52.0 ในเดือนก.ค. จากระดับ 53.2 ในเดือนมิ.ย. โดยถูกกดดันจากการชะลอตัวของคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงาน ส่วนดัชนี PMI ภาคการผลิตเบื้องต้น ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 49.0 จากระดับ 46.3 ในเดือนมิ.ย. ขณะที่ดัชนี PMI ภาคบริการเบื้องต้น ปรับตัวลงสู่ระดับ 52.4 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน จากระดับ 54.4 ในเดือนมิ.ย.

**รัสเซียฉีกข้อตกลงอัญพิช** - ราคาสัญญาล่วงหน้าพุ่งขึ้น ได้แก่ ข้าวสาลี (+8%), ข้าวโพด (+5%) และถั่วเหลือง (+1%) ขานรับการที่รัสเซียประกาศถอนตัวจากข้อตกลงส่งออกอัญพิชจากยูเครนผ่านเส้นทางทะเลดำ และยังคงมีการจำกัดการส่งออกอัญพิชและปุ๋ยจากรัสเซีย

**AMATA เข้าไฮซีซีนิคมอุตสาหกรรม** - ครึ่งหลังยอดขายจะแรงกว่าครึ่งแรกปี รับต่างชาติซื้อต่อเนื่อง ย้ำเป้าหมายปีนี้ขายแตะ 2.25 พันไร่ มองประเด็นการเมืองไม่กระทบต่อการลงทุนต่างชาติ หากไม่มีความรุนแรง วางเกมรุกขายที่ดินในประเทศราวปี 67

**SCN ผู้นำขนส่งก๊าซสูงสุดล้านก.ต่อวัน** - หลังล่าสุดชิงพื้นที่การขนส่งก๊าซธรรมชาติสำเร็จทั้งหมดจากงานประมูล PTT มูลค่ารวมกว่า 500 ล้านบาท ระบุครึ่งหลังปี 2566 นี้ ทุกไลน์ธุรกิจของ SCN เติบโตแกร่ง

**ประเด็นติดตาม:** 25 ก.ค. - US CB Consumer Confidence/ 26 ก.ค. - US New Homes Sales, Fed Interest Rate Decision/ 27 ก.ค. - ECB Interest Rate Decision, US GDP, TH Manufacturing PMI

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

**Market Summary**

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,523.81	(5.44)	(0.36%)
SET50	944.01	(1.21)	(0.13%)
SET100	2,083.98	(5.12)	(0.25%)
FTSE SET LARGE CAP	1,603.51	(4.95)	(0.31%)
FTSE SET MID CAP	2,001.34	(17.92)	(0.89%)
FTSE SET SMALL CAP	2,455.13	(21.10)	(0.85%)
SET-VAL (Btm)	50,653		
Mkt Cap (Btm)	18,682,400		
PER (x)	18.25		
P/BV (x)	1.48		

DJIA	35,411	183.55	0.52%
NASDAQ	14,059	26.06	0.19%
STOXX Europe 600	466	0.28	0.06%
SSEC	3,164	(3.58)	(0.11%)
FTSE	7,679	14.86	0.19%
HANG SENG	18,668	(407.11)	(2.13%)
NIKKEI	32,701	396.69	1.23%
MSCI ASIA EX JAPAN	641	(3.34)	(0.52%)

NYMEX (US \$/bbl)	78.74	1.67	2.17%
Brent (US \$/bbl)	82.74	1.67	2.06%
Dubai (US \$/bbl)	82.53	0.84	1.03%
Newcastle coal (US \$/metric t)	143.10	1.35	0.95%
Natural gas (US \$/MMBtu)	9.77	0.71	7.84%
Baltic dry Index	967	(11.00)	(1.12%)
Gold (spot)	1,955	(7.21)	(0.37%)
Copper (spot)	8,488	65.25	0.77%
Sugar (spot)	24.92	(0.09)	(0.36%)
Rubber (spot)	200.9	0.50	0.25%
CRB Index	562.01	0.00	0.00%

THB/Dollar	34.5	0.09	0.28%
Yen/Dollar	141.5	(0.25)	(0.18%)
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.54%)
Dollar Index	101.3	0.28	0.27%

3M US T-Bill (%)	5.28	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.87	0.04	0.98%
10 Y TH Yield (%)	2.59	0.00	0.04%
VIX Index	13.91	0.31	2.28%

Equity	24-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	(535)	5,861	45,195
Proprietary Trading	329	2,098	(5,271)
Foreign Investors	(4,344)	(12,886)	(120,026)
Local Individuals	4,550	4,927	80,102

Bond	24-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(91.00)	836.52	1,270.45

Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	71.00	(0.88)	(1.05%)
KBANK	124.50	(0.87)	(3.49%)
SCB	107.50	(0.83)	(2.71%)
PTT	34.50	(0.58)	(0.72%)
CPALL	63.00	(0.37)	(0.79%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	109.00	3.57	3.32%
BBL	168.00	0.55	2.13%
PTTEP	159.50	0.49	0.95%
BDMS	28.75	0.32	0.88%
PTTGC	37.25	0.18	1.36%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาพิจารณาให้แก่นักลงทุนหากมีการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
<b>TIPS</b>									
Thailand	1,524	16.4	14.5	-8%	13%	-0.4%	-0.4%	1.4%	-8.7%
- Energy	21,941	12.4	12.0	-20%	3%	-0.1%	-0.1%	3.1%	-12.6%
- Banking	395	7.9	7.3	10%	9%	-1.2%	-1.2%	1.5%	1.7%
- Commerce	34,719	28.9	23.7	-9%	22%	-0.5%	-0.5%	0.0%	-11.3%
- Food	10,958	21.2	14.8	-32%	43%	-1.0%	-1.0%	-1.8%	-13.9%
- Healthcare	6,883	32.4	29.8	-26%	9%	-0.2%	-0.2%	0.6%	-4.5%
Indonesia	6,899	14.4	13.1	-7%	10%	0.3%	0.3%	3.6%	0.7%
Philippine	6,631	12.4	11.3	24%	10%	-0.2%	-0.2%	2.5%	1.0%
<b>Asia</b>									
China	3,164	10.9	9.6	29%	14%	-0.1%	-0.1%	-1.2%	2.4%
Hong Kong	18,668	9.3	8.5	-28%	10%	-2.1%	-2.1%	-1.3%	-5.6%
India	66,385	21.4	18.0	17%	19%	-0.4%	-0.4%	2.6%	9.1%
Japan	32,701	20.1	18.3	10%	10%	1.2%	1.1%	-1.6%	25.1%
Korea	2,629	15.5	10.1	-19%	53%	0.7%	0.8%	2.6%	17.7%
Malaysia	1,425	13.7	12.6	-12%	9%	0.8%	0.8%	3.5%	-4.7%
Singapore	3,265	10.8	10.5	9%	2%	-0.4%	-0.4%	1.8%	0.4%
Taiwan	17,034	18.7	14.8	-25%	26%	0.0%	0.0%	0.7%	20.5%
Vietnam	1,191	11.9	9.4	4%	27%	0.4%	0.4%	6.3%	18.2%
MSCI Asia Ex Japan	641	14.5	12.0	-14%	22%	-0.5%	-0.5%	1.6%	3.5%
<b>Bloomberg Index</b>									
Oil and Gas Index	415	10.5	10.2	-7%	3%	-0.9%	-0.8%	3.5%	20.9%
Coal Index	1,697	5.7	6.0	221%	-5%	0.2%	0.4%	0.0%	-7.2%
Chemicals Index	286	15.9	12.8	-17%	24%	-0.4%	-0.3%	2.4%	-0.2%
Banks Index	171	7.3	6.8	5%	7%	-0.5%	-0.5%	1.7%	2.4%
Commercial Services Inde	103	19.8	17.3	5%	14%	0.5%	0.2%	2.7%	-2.3%
Telecommunications Inde	58	15.1	13.7	65%	10%	0.6%	0.6%	2.1%	12.3%
Transportation Index	124	11.9	12.3	-69%	-3%	-0.4%	-0.3%	1.7%	-9.0%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Jul	21-Jul	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(126.0)	(17.0)	(369)	(3,476)	5,960	(1,632)
Indonesia	6.1	0.2	267	1,358	4,267	2,688
Philippines	2.4	6.8	60	(407)	(1,245)	(5)
India	-	(171.3)	3,719	14,885	(17,016)	3,761
S. Korea	(50.8)	(263.0)	692	8,636	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(702.2)	(979.6)	(3,233)	8,014	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(14.0)	7.2	(73)	(105)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 ก.ค. – US CB Consumer Confidence
- 26 ก.ค. – US New Homes Sales, Fed Interest Rate Decision
- 27 ก.ค. – ECB Interest Rate Decision, US GDP, TH Manufacturing PMI
- 28 ก.ค. – US Core PCE, Employment Cost Index

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **TOP (51)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/66 มีแรงกดดันจากขาดทุนสต็อกบ้าง แต่ค่าการกลั่นเริ่มมีสัญญาณบวกในครึ่งปีหลัง ดัดขาดทุน 45 บาท
- **PTTEP\* (170)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัวตามราคาน้ำมันดิบและกำลังการผลิตที่ปรับเพิ่มจากแหล่งเอราวัณ ดัดขาดทุน 156 บาท
- **GUNKUL\* (4)** : หุ้นมีการถือครองต่ำ ราคาที่ปรับลดลงมากเกินไปทำให้มีแนวโน้มฟื้นตัว ผลประกอบการกำลังจะเข้า high season ดัดขาดทุน 3.26 บาท
- **ESSO\* (10)** : คาดราคาขาย tender offer หลังผลประกอบการออกจะอยู่ที่ 10+/- บาท ทำให้มีโอกาสลืดอกกำไรใน 8-12% ในรอบการลงทุน 2-3 เดือน ดัดขาดทุน 8.80 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 11 (24 ก.ค.) ซึ่งเป็นการปิดในแดนบวกติดต่อกันยาวนานที่สุดในรอบ 6 ปี ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน และการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อย (24 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงานและกลุ่มเทคโนโลยี แต่ตลาดปรับตัวขึ้นได้ไม่มากนัก เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยในยุโรป และการร่วงลงของตลาดหุ้นสเปนหลังจากการเลือกตั้งทั่วประเทศไม่ได้ให้ผลชี้ขาดถึงผู้ชนะที่ชัดเจน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (24 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากเงินเยนที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ หลังจากมีกระแสคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) อาจจะคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายนโยบายพิเศษ (ultraeasy monetary policy) ในการประชุมวันที่ 27-28 ก.ค.นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 2% (24 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากภาวะอุปทานน้ำมันตึงตัวในตลาดโลก รวมทั้งความหวังที่ว่า การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนจะเป็นปัจจัยหนุนความต้องการใช้น้ำมันในประเทศ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการสหรัฐร่วงต่ำสุดรอบ 5 เดือน</b></p>	<p>เอสแอนด์พี โกลบอลเปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 52.0 ในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน จากระดับ 53.2 ในเดือนมิ.ย. โดยถูกกดดันจากการชะลอตัวของคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงาน ขณะที่ความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจร่วงลงและระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ต้นปี ส่วนดัชนี PMI ภาคการผลิตเบื้องต้นปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 49.0 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน จากระดับ 46.3 ในเดือนมิ.ย. ขณะที่ดัชนี PMI ภาคบริการเบื้องต้นปรับตัวลงสู่ระดับ 52.4 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน จากระดับ 54.4 ในเดือนมิ.ย. (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ราคาข้าวสาลีตลาดโลกพุ่ง รัสเซียฉีกข้อตกลงธัญพืช</b></p>	<p>ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ CBOT ราคาสัญญาล่วงหน้าพุ่งขึ้น ได้แก่ ข้าวสาลี (+8%), ข้าวโพด (+5%) และถั่วเหลือง (+1%) ขานรับการที่รัสเซียประกาศถอนตัวจากข้อตกลงส่งออกธัญพืชจากยูเครนผ่านเส้นทางทะเลดำ และยังคงมีการจำกัดการส่งออกธัญพืชและปุ๋ยจากรัสเซีย นอกจากนี้ รัสเซียได้โจมตีท่าเรือของยูเครนในทะเลดำ รวมทั้งไม่รับประกันความปลอดภัยของเรือทุกลำที่แล่นในทะเล (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>วันนอร์รอฟ่ายกฎหมายหาข้อสรุปเลื่อนไต่สวนนายกฯ</b></p>	<p>ตามที่ผู้ตรวจการแผ่นดิน มีมติส่งเรื่องให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัย กรณีที่ประมุขรัฐสภาลงมติขอบังคับการประชุมรัฐสภา เมื่อวันที่ 19 ก.ค.66 ไม่ให้เสนอชื่อนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ หัวหน้าพรรคก้าวไกล ชิงตำแหน่งนายกฯ ขัดต่อรัฐธรรมนูญ และขอให้เลื่อนการประชุมรัฐสภาเพื่อไต่สวนนายกฯ ในวันที่ 27 ก.ค. 66 ออกไปก่อนนั้น เรื่องนี้ได้ขอให้ฝ่ายกฎหมายประชุมกันเพื่อหาข้อสรุป จากนั้นจะนำเรื่องไปหารือกับคณะกรรมการประสานงาน (วิป) 3 ฝ่าย ในวันที่ 26 ก.ค.รวมถึงต้องฟังผลการหารือของ 8 พรรคร่วมรัฐบาลมาประกอบการพิจารณาด้วย ซึ่งวันที่ 25 ก.ค.66 อาจจะชี้แจงในรายละเอียดให้ทราบอีกครั้ง (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>JMT จ้าง NPL แสสนล.</b></p>	<p>บมจ. เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสส์ (JMT) มั่นใจ NPL ยังสูง ท่ามกลางแบงก์ชาติ เดินหน้ามาตรการแก้หนี้ที่ยั่งยืน ลดการเป็นหนี้เกินตัว มอง NPL สถาบันการเงินยังสูงนับแสนล้าน นำออกขายยาวถึงปี 2567 เดินหน้าทยอยประมูลเข้าพอร์ต พร้อมนำโมเดลการปรับโครงสร้างหนี้ให้สอดคล้องกับความสามารถของลูกหนี้แต่ละบุคคลมาใช้ (ทันหุ้น)</p>
<p><b>ACE รุกชิง PPA อัพผลิตจ่อเซ็น 18 โครงการ</b></p>	<p>บมจ. แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ (ACE) ลุยตลาด "Private PPA" มองโอกาสเติบโตสูง เผยเซ็นสัญญาลูกค้าต่อเนื่องเตรียมเซ็น PPA โครงการพลังงานทดแทน 18 โครงการในเดือนตุลาคมนี้ เพิ่มกำลังการผลิตรวม 112.73 เมกะวัตต์ มองประเทศไทยความต้องการใช้พลังงานทดแทนสูง การใช้งานรถยนต์ไฟฟ้าหนุน เดินหน้าขาย REC พร้อมต่อยอดคาร์บอนเครดิตในอนาคต (ทันหุ้น)</p>
<p><b>AMATA เข้าไฮซีซีเอ็น</b></p>	<p>บมจ. อมตะ คอร์ปอเรชัน (AMATA) เข้าไฮซีซีเอ็นนิคมอุตสาหกรรมแล้ว ครั้งหลังยอดขายจะแรงกว่าครั้งแรกปี รับต่างชาติซื้อต่อเนื่อง ย้ำเป้าปีนี้ขายแตะ 2.25 พันไร่ มองประเด็นการเมืองไม่กระทบต่อการลงทุนต่างชาติหากไม่มีความรุนแรง วางเกมรุกขายที่ดินในประเทศลาวปี 67 (ทันหุ้น)</p>
<p><b>SCN ผู้นำขนส่งก๊าซสูงสุดล้านก.ต่อวัน</b></p>	<p>บมจ. สแกน อินเตอร์ (SCN) ขึ้นแท่นเจ้าขนส่งก๊าซธรรมชาติ เบอร์ 1 ของไทย สูงสุด 1 ล้านกิโลกรัมต่อวัน หลังล่าสุดชิงพื้นที่การขนส่งก๊าซธรรมชาติสำเร็จทั้งหมดจากงานประมูล PTT มูลค่ารวมกว่า 500 ล้านบาท ระบุครึ่งหลังปี 2566 นี้ ทุกไลน์ธุรกิจของ SCN เติบโตแกร่ง (ทันหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p><b>BCH</b> Upgraded <b>HOLD</b> TP: 17.30 บาท</p>	<p>เราคาดว่า BCH จะรายงานกำไรใน 2Q23 เพิ่มขึ้น qoq เนื่องจากผลประกอบการที่ค่อนข้างแย่ใน 1Q23 จากสปส. ที่ให้ค่าบริการเหมาจ่ายต่อหัวที่ลดลง การแพร่ระบาดของโควิดที่เบาบางลง และการกลับมาของผู้ป่วยต่างชาติในช่วงเดือน พ.ค. - มิ.ย. 23 เราคาดว่าจะเห็นการฟื้นตัวใน 2H23 ซึ่งเป็นช่วง High season ส่วน Margin ที่ถูกกดดันคาดว่าจะคงอยู่ต่อไปจากผลการดำเนินงานที่อ่อนแอจากการลงทุน แม้ว่าตลาดจะได้สะท้อนปัจจัยดังกล่าวไปแล้วก็ตาม เราปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น ถือ ราคาเป้าหมายที่ 17.30 บาท (ราคาเป้าหมายเดิมที่ 161.00 บาท)</p>
<p><b>PLANB</b> Maintained <b>BUY</b> TP: 9.40 บาท</p>	<p>เราคาดว่า PLANB จะรายงานผลประกอบการที่ฟื้นตัวใน 2Q23 โดยหลัก ๆ มาจากอัตราการใช้สื่อที่มากขึ้น Margin ปรับตัวขึ้น และรายได้จากสิทธิดูแลสิทธิประโยชน์ฟุตบอล เราคาดว่า การฟื้นตัวจะต่อเนื่องไปใน 2H23 โดยปรับตัวขึ้น hoh ค่อนข้างสูง แม้จะมีความกังวลต่อประเด็นทางการเมืองก็ตาม เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 9.40 บาท (ราคาเป้าหมายเดิมที่ 10.00 บาท)</p>
<p><b>ACE</b></p>	<p>บมจ. แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ (ACE) ลุยตลาด Private PPA มองโอกาสเติบโตสูง เผยเซ็นสัญญาลูกค้าต่อเนื่อง เตรียมเซ็น PPA โครงการพลังงานทดแทน 18 โครงการในเดือนตุลาคมนี้ เริ่มกำลังการผลิตรวม 112.73 เมกะวัตต์ มองประเทศไทยความต้องการใช้พลังงานทดแทนสูง การใช้งานรถยนต์ไฟฟ้าหนุนเดินหน้าขาย REC พร้อมต่อยอดคาร์บอนเครดิตในอนาคต (ทันสมัย)</p>
<p><b>AMATA</b></p>	<p>บมจ. อมตะ คอร์ปอเรชั่น (AMATA) เข้าสู่ไฮซีซั่นนี้คมอุตสาหกรรมแล้ว ครั้งหลังยอดขายจะแรงกว่าครั้งแรกปี รับต่างชาติซื้อต่อเนื่อง ย้ำเป้าปีนี้ขายแตะ 2.25 พันไร่ มองประเด็นการเมืองไม่กระทบต่อการลงทุนต่างชาติหากไม่มีความรุนแรง วางเกมรุกขายที่ดินในประเทศลาวปี 67 (ทันสมัย)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Jul	21-Jul	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.97	7.07	13%	↑	27%	137%	186%	-44%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.5	81.7	1%	↑	3%	8%	1%	-1%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.8	80.8	2%	↑	6%	8%	3%	-3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.9	77.2	2%	↑	6%	9%	2%	-1%	
<b>LPG</b>										
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%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.67	2.61	2%	↑	10%	20%	21%	-12%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	78.7	77.1	2%	↑	6%	9%	4%	-1%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	98.3	96.1	2%	↑	8%	14%	7%	-4%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.8	14.4	10%	↑	46%	65%	55%	-18%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	104.6	102.3	2%	↑	7%	14%	10%	-13%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	22.1	20.6	7%	↑	28%	47%	71%	-41%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	73.0	71.9	1%	↑	6%	10%	4%	14%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9.5)	(9.7)	2%	↑	15%	2%	20%	50%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	104.0	101.9	2%	↑	7%	13%	9%	-14%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	21.5	20.2	6%	↑	25%	39%	59%	-44%	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 รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน