



Fundamental Research

<p><b>SCGP</b> Maintained <b>BUY</b> TP : 41.00 บาท</p>	<p>เราคาดการณ์ว่า 2Q24 ใน 2Q24 จะปรับลดลง 10% qoq จากปัจจัยเชิงฤดูกาล, ราคาวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น และค่าซ่อมบำรุงที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามเราคาดว่ากำไร 2Q24 ของ SCGP จะเพิ่มขึ้น 5% yoy ขณะที่คาดการณ์ใน 3Q24 จะเพิ่มขึ้นได้ทั้ง qoq และ yoy ซึ่งคาดว่าจะเป็นที่โดดเด่นที่สุดในปี 2024 เราปรับประมาณการกำไรปี 2024 และ 2025 ขึ้น 9% และ 17% ตามลำดับ เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 41.00 บาท</p>
<p><b>NUSA</b></p>	<p>บริษัท ญูศาศิริ จำกัด (มหาชน) หรือ NUSA แจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่า บริษัทขอแจ้งให้ทราบว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2567 ซึ่งจัดให้มีขึ้นเมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2567 มีมติอนุมัติการแต่งตั้ง นายภูวสิทธิ์ เชษฐอุตมลาภ เป็นกรรมการบริษัท แทน นายธีรวัช โปษยานนท์ (การเงินธนาคาร)</p>
<p><b>SC</b></p>	<p>บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น (SC) กล่าวว่า ทิศทางการเติบโตอย่างยั่งยืนของ SC ในทศวรรษที่ 3 (คือ สร้างคุณค่าสู่คนและสิ่งแวดล้อมบนหลากหลายธุรกิจ ความหลากหลายของธุรกิจจะช่วยให้องค์กรเติบโตได้อย่างยืดหยุ่น ท่ามกลางสถานการณ์ที่ผันผวน และ การลงทุนในธุรกิจ คลังสินค้า-โรงงานเพื่อเช่า เป็น 1 ในยุทธศาสตร์สำคัญที่จะสร้างรายได้ประจำสม่ำเสมอให้ SC (recurring income) (อินโฟเควสท์)</p>

Global Market Wrap

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (9 ก.ค.) แต่ดัชนี S&amp;P500 และ Nasdaq ยังคงปิดทำ新高 หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) แถลงต่อสภาคองเกรสว่า การที่เฟดตรึงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงนานเกินไป อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน (9 ก.ค.) โดยถูกกดดันจากการปรับตัวลงของตลาดหุ้นฝรั่งเศสท่ามกลางความไม่แน่นอนทางการเมือง ขณะที่นักลงทุนประเมินแถลงการณ์ของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิเกิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (9 ก.ค.) และระดับสูงสุดตลอดกาลครั้งใหม่ เนื่องจากนักลงทุนคาดหวังว่ารายงานผลประกอบการของบริษัทต่าง ๆ ทั้งในญี่ปุ่นและสหรัฐจะออกมาแข็งแกร่ง (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (9 ก.ค.) หลังจากนักลงทุนประเมินว่าพายุเฮอริเคนเบริล (Beryl) จะไม่ส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันเป็นเวลานาน ภายหลังจากมีรายงานว่ารัฐเท็กซัสซึ่งเป็นแหล่งผลิตน้ำมันของสหรัฐได้รับผลกระทบจากพายุเฮอริเคนเบริลน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้ (อินโฟเควสท์)</p>

News & Factors

<p><b>พาวเวลชี้ตรึงดอกเบี้ยนาน อาจกระทบต่อเศรษฐกิจ</b></p>	<p>นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) กล่าวว่า การที่เฟดตรึงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงเกินไปและนานเกินไป อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>เผ่าภูมิจ้างเงินเพื่อไทยต่ำ เร่งรพท. แก้ปัญหา</b></p>	<p>เผ่าภูมิจ้างเงินเพื่อไทยต่ำสุดในรอบ 1 ปี อยู่ในระดับ Red Flag ซึ่งไม่มีประเทศไหนยอมให้เงินเพื่อหลุดกรอบหนี้ เรียกร้องรพท. ปรับมาตรการการเงินแก้ปัญหาเงินเพื่อต่ำ (การเงินธนาคาร)</p>
<p><b>ดิจิทัลวอลเล็ต คืบหน้า หลังผ่านร่าง พ.ร.บ. งบรายจ่ายเพิ่มเติม</b></p>	<p>"ดิจิทัลวอลเล็ต" คืบหน้า ครม.ไฟเขียวร่าง "พ.ร.บ.งบรายจ่ายเพิ่มเติม ปี 67" กฎกระทรวงตรวจสอบแล้ว เตรียมเสนอเข้าสู่สภา วาระ 1 สัปดาห์หน้า (การเงินธนาคาร)</p>
<p><b>TTA</b></p>	<p>บมจ.ทีอาร์เอ็นไทย เอเยนซีซีที (TTA) ผนึกกำลังกับ บริษัท เชียงเหมิน คิง ลอง ยูไนเต็ด ออโตโมทีฟ อินดัสตรี จำกัด หรือ King Long ยักษ์ใหญ่เจ้าตลาดยานยนต์ไฟฟ้าจากจีน เปิดตลาดรถกระบะไฟฟ้าเพื่อการพาณิชย์ในไทย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>มูลค่าขายชอร์ต</b></p>	<p>5 อันดับแรกมูลค่าขายชอร์ตมากที่สุด by Value SCB-R, CPALL-R, PTTEP-R, ADVANC, BBL</p>
<p><b>มูลค่า Short Covering</b></p>	<p>5 อันดับแรก มูลค่า Short Covering HANA, HANA-R, EA, EA-R, TOP</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อันเป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPs</b>										
Thailand	1,320	14.1	12.6	16%	12%	-0.2%	0.6%	1.5%	-6.8%	
- Energy	18,410	10.6	9.7	9%	9%	-0.9%	-0.3%	1.0%	-10.9%	
- Banking	360	7.0	6.6	8%	5%	-0.1%	0.1%	2.6%	-5.9%	
- Commerce	29,086	22.2	19.5	8%	14%	0.8%	3.0%	4.0%	-6.0%	
- Food	11,382	19.9	16.9	54%	18%	-0.5%	0.8%	2.0%	2.6%	
- Healthcare	6,305	26.0	23.7	13%	10%	-1.2%	-1.2%	-1.2%	-5.7%	
Indonesia	7,270	13.5	12.3	40%	10%	0.3%	0.2%	2.9%	0.0%	
Phillipine	6,557	11.1	10.0	18%	11%	0.4%	1.0%	2.3%	1.7%	
<b>Asia</b>										
China	2,959	11.4	10.3	17%	10%	1.3%	0.3%	-0.3%	-0.5%	
Hong Kong	17,523	8.6	8.1	8%	7%	0.0%	-1.6%	-1.1%	2.8%	
India	80,352	22.1	18.9	25%	17%	0.5%	0.4%	1.7%	11.2%	
Japan	41,580	23.1	21.2	39%	9%	2.0%	1.5%	4.9%	24.1%	
Korea	2,867	11.2	8.9	67%	27%	0.3%	0.1%	2.4%	7.9%	
Malaysia	1,614	14.7	13.6	-1%	8%	0.2%	0.2%	1.5%	11.0%	
Singapore	3,426	11.2	10.7	4%	5%	0.6%	0.4%	2.8%	5.7%	
Taiwan	23,900	20.9	17.9	34%	17%	0.1%	1.5%	3.8%	33.3%	
Vietnam	1,294	12.1	10.2	33%	19%	0.8%	0.8%	3.9%	14.5%	
MSCI Asia Ex Japan	712	12.2	10.9	45%	12%	0.4%	0.4%	2.2%	11.0%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	544	10.6	10.1	0%	5%	-0.4%	0.0%	2.4%	37.3%	
Coal Index	1,697	8.3	8.2	220%	2%	0.0%	-2.5%	2.7%	4.7%	
Chemicals Index	255	19.6	14.8	13%	32%	0.8%	-0.5%	0.2%	-8.2%	
Banks Index	199	10.3	9.4	2%	9%	0.4%	0.0%	1.3%	12.4%	
Commercial Services Inde	117	22.5	19.8	16%	14%	1.1%	0.7%	3.8%	11.9%	
Telecommunications Inde	64	15.2	14.4	38%	6%	0.6%	0.6%	1.8%	10.5%	
Transportation Index	127	10.6	12.0	-8%	-11%	-0.1%	-2.0%	-1.3%	-1.0%	

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	9-Jul	8-Jul	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(25.1)	10.5	(37)	(3,268)	(5,507)	5,960
Indonesia	1.4	(8.5)	154	(273)	(353)	4,267
Philippines	(0.3)	2.5	7	(521)	(863)	(1,245)
India	-	19.4	1,166	1,516	21,427	(17,016)
S. Korea	191.9	440.4	1,904	19,032	10,705	(9,665)
Taiwan	(386.0)	(474.5)	(509)	3,873	6,933	(44,007)
Vietnam	(15.9)	(88.6)	(189)	(1,865)	(807)	966

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	9-Jul	8-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.66	3.69	-1%	↓	-12%	6%	0%	-46%	BSRC(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	85.8	86.4	-1%	↓	-2%	8%	-6%	9%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.0	87.7	-2%	↓	-3%	10%	-6%	7%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.4	82.3	-1%	↓	-2%	8%	-6%	13%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	565	565	0%	→	0%	-3%	-12%	-9%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	580	580	0%	→	0%	0%	-8%	-5%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.42	2.10	15%	↑	17%	-2%	28%	-21%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	81.4	82.3	-1%	↓	-2%	8%	-3%	14%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	92.7	93.8	-1%	↓	-3%	8%	-7%	6%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6.9	7.4	-6%	↓	-11%	9%	-22%	-22%	TOP(+),SPRC(+),BSRC(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	100.9	101.8	-1%	↓	-2%	10%	-7%	4%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.1	15.5	-2%	↓	-5%	24%	-12%	-18%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	79.2	80.2	-1%	↓	0%	7%	2%	19%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(6.6)	(6.1)	-8%	↓	23%	-25%	52%	46%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	99.8	101.1	-1%	↓	-3%	6%	-6%	0%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	14.1	14.8	-5%	↓	-10%	-1%	-8%	-35%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน ความถูกแพงและความสมบูรณ์ของข้อมูลขึ้นอยู่กับบริการหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน