

ยังประเมินว่าอยู่ในจุดที่ไม่มองบวก ก็ไม่ควรมองลบ

ปัจจัยภายนอกผสมผสานทั้งบวกและลบ การใช้นโยบายการเงินแบบตึงตัวของธนาคารกลางขนาดใหญ่หลายแห่งที่ยังต่อเนื่องไปในช่วง ก.ค.-ก.ย. รวมถึงการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ จะยังเป็นปัจจัยเงินทุนไหลออกจากตลาดตราสารหนี้ไทย จากส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ-ไทย ที่ค่อนข้างกว้าง ทั้งนี้ผลของการที่กนง.ต้องขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเพื่อลดส่วนต่าง จะทำให้หุ้นไทยมีแรงกดดันและเผชิญกับภาวะที่พรีเมียมการซื้อขายมีแนวโน้มลดลง (De-rating) ที่น่าจะเกิดในช่วง 2-3 เดือนนี้ได้ อย่างไรก็ตามการที่เศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะสหรัฐฯ อาจจะสามารถหลีกเลี่ยงภาวะถดถอยได้ เราประเมินจะให้ความเสี่ยงทางลงของหุ้นไทยอยู่ในระดับจำกัด และจะยังมีกลุ่มหุ้นที่สามารถลงทุนได้ในภาวะดังกล่าว ซึ่งคุณลักษณะที่สำคัญ คือหุ้นที่กำไรยังโต ซื้อขายด้วย Valuation ที่ไม่แพงหรือมีปันผลสูง ซึ่งเรามองเห็นหุ้นหลายตัวในกลุ่มท่องเที่ยว ธนาคาร มีโอกาสรับมือกับภาวะดังกล่าว

พรรคเพื่อไทยคือตัวแปรสำคัญ แต่ไม่ว่าการเมืองไม่ว่าจะออกทางไหนเราก็มองเป็นบวกต่อตลาด พรรคเพื่อไทยเป็นตัวแปรสำคัญของการตั้งรัฐบาลสำหรับทุกฝ่าย และทำให้ตลาดกลับมามองถึงโอกาสพลิกข้างการเมืองอีกครั้งหลังตั้งชื่อเรียกเรื่องเกี่ยวกับตำแหน่งประธานรัฐสภา ซึ่งเป็นท่าทีที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมากจากช่วง 2 สัปดาห์ก่อน ส่งผลให้มีแรงเก็งกำไรหุ้นที่ลดลงจากความกังวลนโยบายรัฐอาจเปลี่ยนไปจากการนำของพรรคก้าวไกล (อาทิ GULF, ADVANC, THCOM, STEC) ทั้งนี้เรามองความชัดเจนการเมืองเป็นบวกต่อตลาดหุ้น ไม่ว่าการเมืองจะออกหน้าไหนก็ตาม โดยตลาดสะท้อนปัจจัยลบไปแล้ว แต่ยังไม่สะท้อนมุมมองของนโยบาย อาทิ ค่าแรงขั้นต่ำที่ติดต่อกำลังซื้อ และค่าไฟที่ลดจะช่วยในมุมมองต้นทุนเรามองความชัดเจนการเมืองเป็น key catalyst ที่สำคัญของตลาดในช่วง 1-2 สัปดาห์ข้างหน้า

ภาพรวมกลยุทธ์: ยังคงมุมมอง ระยะ 1-2 สัปดาห์ มีโอกาสฟื้นจากการเมืองในประเทศที่ชัดเจนขึ้นและแรงขายเกี่ยวกับ STARK ที่ลดลง ขณะที่ระยะ 2 เดือน มีความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกกดดันให้เกิด de-rating ทำให้ในเชิงกลยุทธ์ ต้องกลับมาเน้นหุ้นที่โมเมนตัมกำไรเป็นบวก / Valuation ไม่แพง / ปันผลสูง (มี 1 หรือหลายข้อนี้รวมกัน)

หุ้นแนะนำ: GFPT*, SAMART*, AWC*, BGRIM*

แนวรับ: 1,450 / **แนวต้าน:** 1,475-1,500 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

“พาวเวล” ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ย 2 ครั้งติด - ในเดือนก.ค.และก.ย.เพื่อสกัดเงินเฟ้อ และสกัดความร้อนแรงในตลาดแรงงาน โดยเจ้าหน้าที่เฟดส่วนใหญ่คาดการณ์ว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกอย่างน้อย 2 ครั้งในปี

เวสต์แบงก์ ขยับเพิ่ม GDP ไทยปี 66 - เพิ่มขึ้น 3.9% จากเดิม 3.6% ที่เคยคาดการณ์ไว้ในเดือน เม.ย.66 โมเมนตัมการฟื้นตัวจะแข็งแกร่งขึ้นจากที่ขยายตัว 2.6% ในปี 65 โดยได้รับการสนับสนุนจากการท่องเที่ยวที่จะชะลอลงในระยะข้างหน้าและอุปสงค์ที่แข็งแกร่งเกินคาดจากจีน

รอยร้าวพรรคร่วมชัด! หั่นเจ้าสัวบวกสวนตลาด - “เพื่อไทย-ก้าวไกล” เปิดเกมชิงประธานสภา กลายเป็นรอยร้าวลึก! กลุ่มพรรคร่วม นักลงทุนจับตาดูอาจนำไปสู่ “เปลี่ยนขั้วจัดตั้งรัฐบาล” ส่งผลหุ้นบรรดากลุ่มเจ้าสัวที่เคยได้รับผลเชิงลบจากนโยบายก้าวไกล ต่างพลิกขึ้นมาบวกสวนตลาด

เวียดนามซิงดัดเงิน WHA รับเต็มรมซื้อ - เปิดหั่นรับเวียดนามฉวยจังหวะลด VAT เหลือ 8% จาก 10% กระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่เงินล้านเศรษฐกิจจีนไตรมาส 2 ขยายตัวดีเกิน 4.5% เข้าทาง WHA ด้าน “จรัล จารกรสกุล” เผยเป็นบริษัทได้ประโยชน์ อย่างไรเวียดนามทำให้ต้นทุนจ่าย VAT ลดลง มีโอกาสสนับสนุนขยายที่ดินเพิ่ม มั่นใจยอดขายที่ดินรวมเกิน 2 พันไร่

STARKเทรตวันสุดท้าย 30 มิ.ย. - ก่อนขึ้นเครื่องหมาย SP หยุดเทรตยาวไปแบบไม่มีกำหนด

OISHI เทนเดอร์ฯ- ไทยเบฟเวอเรจ ยื่นเทนเดอร์ฯ OISHI ราคา59บ./หุ้น ดีเดย์15มิ.ย.-21ส.ค. 66 เพื่อการเพิกถอน

Opportunity day: 29 มิ.ย. - CAZ / 30 มิ.ย. - SPI, SPC, GLORY, SO, BLESS

ประเด็นติดตาม: 29 มิ.ย. - US GDP, Initial Jobless Claims, Pending Home Sales / 30 มิ.ย. - EU

CPI, US Core PCE / 3 ก.ค. - EU Manufacturing PMI, US ISM PMI

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,466.93	(11.17)	(0.76%)
SET50	896.42	(6.32)	(0.70%)
SET100	1,988.25	(14.54)	(0.73%)
FTSE SET LARGE CAP	1,526.80	(14.71)	(0.95%)
FTSE SET MID CAP	1,983.55	(4.78)	(0.24%)
FTSE SET SMALL CAP	2,375.89	(35.42)	(1.47%)
SET-VAL (Btm)	48,884		
Mkt Cap (Btm)	17,984,240		
PER (x)	17.52		
P/BV (x)	1.42		

DJIA	33,853	(74.08)	(0.22%)
NASDAQ	13,592	36.08	0.27%
STOXX Europe 600	456	3.15	0.70%
SSEC	3,189	(0.07)	(0.00%)
FTSE	7,500	39.03	0.52%
HANG SENG	19,172	23.92	0.12%
NIKKEI	33,194	655.66	2.02%
MSCI ASIA EX JAPAN	634	(0.79)	(0.12%)

NYMEX (US \$/bbl)	69.56	1.86	2.75%
Brent (US \$/bbl)	74.03	1.77	2.45%
Dubai (US \$/bbl)	74.45	(0.27)	(0.36%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	144.50	2.50	1.76%
Natural gas (US \$/MMBtu)	10.80	(0.44)	(3.91%)
Baltic dry Index	1,138	(45.00)	(3.80%)
Gold (spot)	1,907	(6.37)	(0.33%)
Copper (spot)	8,260	(122.50)	(1.46%)
Sugar (spot)	22.57	(0.46)	(2.00%)
Rubber (spot)	199.8	0.00	0.00%
CRB Index	548.14	0.00	0.00%

THB/Dollar	35.6	0.34	0.95%
Yen/Dollar	144.5	0.41	0.28%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.44%)
Dollar Index	102.9	0.41	0.40%
3M US T-Bill (%)	5.17	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.71	(0.06)	(1.49%)
10 Y TH Yield (%)	2.57	0.01	0.39%
VIX Index	13.43	(0.31)	(2.26%)

Equity	28-Jun	MTD	YTD
Local Institutions	(1,798)	(1,375)	35,037
Proprietary Trading	(727)	(20)	(5,413)
Foreign Investors	506	(11,958)	(109,995)
Local Individuals	2,020	13,353	80,371

Bond	28-Jun	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(34.30)	(414.54)	288.65

Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	94.00	(3.06)	(3.09%)
BBL	155.50	(0.94)	(3.72%)
SCB	103.50	(0.69)	(2.36%)
PTTEP	143.50	(0.65)	(1.37%)
CRC	36.75	(0.49)	(2.65%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	44.25	0.96	2.31%
ADVANC	212.00	0.49	0.95%
DIF	11.10	0.35	3.74%
TRUE	6.20	0.28	1.64%
BEM	8.40	0.25	2.44%

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	1,467	15.6	13.8	-7%	13%	-0.8%	-2.6%	-4.3%	-12.1%	
- Energy	20,314	11.5	11.1	-20%	4%	-0.2%	-3.0%	-2.5%	-19.1%	
- Banking	380	7.8	7.1	8%	9%	-2.1%	-3.0%	-2.0%	-2.1%	
- Commerce	33,735	27.3	22.3	-6%	22%	-1.2%	-2.2%	-8.8%	-13.8%	
- Food	10,963	18.9	13.5	-23%	40%	-0.3%	-3.2%	-5.4%	-13.8%	
- Healthcare	6,785	32.1	29.5	-26%	9%	-0.8%	-2.3%	-2.9%	-5.8%	
Indonesia	6,662	13.7	12.5	-6%	10%	0.0%	0.3%	0.4%	-2.8%	
Philippine	6,503	12.3	11.0	23%	12%	0.0%	1.7%	0.4%	-1.0%	
Asia										
China	3,189	11.1	9.7	27%	14%	0.0%	-0.3%	-0.5%	3.2%	
Hong Kong	19,172	9.6	8.7	-28%	10%	0.1%	1.5%	5.1%	-3.1%	
India	63,915	21.0	17.8	15%	18%	0.8%	1.5%	2.1%	5.1%	
Japan	33,194	20.7	18.6	9%	11%	2.0%	2.0%	8.2%	28.1%	
Korea	2,564	15.2	10.0	-20%	52%	-0.7%	0.2%	-0.1%	15.1%	
Malaysia	1,388	13.3	12.3	-11%	8%	0.1%	-0.2%	0.1%	-7.2%	
Singapore	3,207	10.6	10.3	8%	3%	0.1%	0.5%	1.5%	-1.4%	
Taiwan	16,936	18.3	14.8	-24%	24%	0.3%	-1.6%	2.2%	19.8%	
Vietnam	1,138	11.7	9.3	2%	25%	0.4%	0.8%	5.9%	13.0%	
MSCI Asia Ex Japan	634	14.3	11.7	-13%	22%	-0.1%	0.3%	2.7%	2.4%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	402	10.1	9.9	-6%	2%	-0.2%	0.5%	-0.2%	17.1%	
Coal Index	1,697	5.8	6.0	219%	-3%	1.0%	1.4%	2.1%	-7.7%	
Chemicals Index	279	14.8	12.1	-13%	23%	-0.3%	0.5%	1.6%	-2.3%	
Banks Index	168	7.1	6.6	7%	8%	0.2%	0.2%	0.5%	0.8%	
Commercial Services Inde	100	19.7	17.2	3%	14%	1.0%	0.5%	-2.1%	-4.0%	
Telecommunications Inde	57	15.1	15.4	63%	-2%	0.2%	0.5%	1.4%	10.1%	
Transportation Index	125	12.1	12.5	-69%	-3%	-0.6%	0.0%	0.9%	-8.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	28-Jun	27-Jun	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	14.2	(49.0)	(344)	(3,187)	5,960	(1,632)
Indonesia	-	5.2	(293)	1,090	4,267	2,688
Philippines	-	10.0	95	(470)	(1,245)	(5)
India	-	223.4	3,468	7,917	(17,016)	3,761
S. Korea	(407.2)	(246.3)	(1,134)	8,066	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(314.7)	(388.6)	1,008	11,630	(44,007)	(15,604)
Vietnam	3.2	(19.9)	(45)	(53)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 29 มิ.ย. – US GDP, Initial Jobless Claims, Pending Home Sales
- 30 มิ.ย. – EU CPI, US Core PCE
- 3 ก.ค. – EU Manufacturing PMI, US ISM PMI
- 4 ก.ค. – EU Services PMI, TH CPI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **GFPT* (15)** : ผลประกอบการสดใสจากตัวเลขการส่งออกไก่ที่เติบโตในระดับ +50% ตัดขาดทุน 11.60 บาท
- **AWC (6)** : หุ้นท่องเที่ยวที่ราคาตกลงสวนทางกับโมเมนตัมผลประกอบการที่อยู่ในทิศทางปรับขึ้น ตัดขาดทุน 4.50 บาท
- **SAMART* (7)** : ผลประกอบการมีแนวโน้ม Tumaround ขณะที่การนำหุ้น SAV เข้า IPO จะช่วย unlock value ในเชิง NAV ตัดขาดทุน 4.90 บาท
- **BGRIM* (36)** : ผลประกอบการไตรมาส 2/66 มีแนวโน้มเติบโตดี จากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ปรับลดลง ตัดขาดทุน 33 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อันเป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (28 มิ.ย.) หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดส่งสัญญาณเห็นหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดบวกเล็กน้อย โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2566 ของสหรัฐในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (28 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐซึ่งช่วยคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว แม้นางคริสติน ลาการ์ด ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) เตือนว่า ECB ยังไม่เห็นหลักฐานที่เพียงพอที่บ่งชี้ว่าเงินเฟ้อชะลอตัวลงก็ตาม (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนี NIKKEI 225 ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิดที่ 33,193.99 จุด (28 มิ.ย.) เพิ่มขึ้น 655.66 จุด, +2.02% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้น (28 มิ.ย.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาด ซึ่งข้อมูลดังกล่าวช่วยบดบังปัจจัยลบจากความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>"พาวเวล" ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ย 2 ครั้งติด</p>	<p>นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.ค.และก.ย.เพื่อสกัดเงินเฟ้อ และสกัดความรุนแรงในตลาดแรงงาน โดยเจ้าหน้าที่เฟดส่วนใหญ่คาดการณ์ว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกอย่างน้อย 2 ครั้งในปีนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เวิลด์แบงก์ ชัยบัเพิ่ม GDP ไทยปี 66</p>	<p>World Bank ปรับคาดการณ์อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ในปี 66 เพิ่มขึ้นเป็น 3.9% จากเดิม 3.6% ที่เคยคาดการณ์ไว้ในเดือน เม.ย.66 โหมเมนต์การฟื้นตัวจะแข็งแกร่งขึ้นจากที่ขยายตัว 2.6% ในปี 65 โดยได้รับการสนับสนุนจากการท่องเที่ยวฟื้นตัวก่อนที่จะชะลอลงในระยะข้างหน้าจากผลกระทบเศรษฐกิจโลก รวมถึงอุปสงค์ที่แข็งแกร่งเกินคาดจากจีนมีส่วนช่วยสนับสนุนด้วย ขณะที่การส่งออกสินค้ามีแนวโน้มหดตัวเนื่องจากอุปสงค์ที่ลดลงในประเทศเศรษฐกิจหลัก (อินโฟเควสท์)</p>
<p>รอยร้าวพรรคร่วมชาติ! หุ้นเจ้าสัวบวกสวนตลาด</p>	<p>"เพื่อไทย-ก้าวไกล" เปิดเกมชิงประธานสภาฯ กลายเป็นรอยร้าวลึก! กลุ่มพรรคร่วม นักลงทุนจับตาอาจนำไปสู่ "เปลี่ยนขั้วจัดตั้งรัฐบาล" ส่งผลหุ้นบรรดากลุ่มเจ้าสัวที่เคยได้รับผลเชิงลบจากนโยบายก้าวไกล ต่างพลิกขึ้นมาบวกสวนตลาด (ข่าวหุ้น)</p>
<p>DSI เรียกตัว 'ชินนทร์' สอบปมทุจริต STARK</p>	<p>"ดีเอสไอ" ไล่บี้เรียกสอบปากคำ "ชินนทร์ เย็นสุดใจ" อดีตประธานกรรมการ STARK พร้อมผู้สอบบัญชีในฐานะพยาน ทั้งบริษัท ดีลเลอร์ ทัช และไพร์ชอเดอริช ล่าสุดยึดอายัดทรัพย์สินสตาร์คแล้ว 100 ล้านบาท ประเมินความเสียหายอาจพุ่งถึงแสนล้านบาท มั่นใจสาบปมทุจริตภายใน 2 สัปดาห์ ด้านบลจ.บัวหลวงประกาศล้างพอร์ตหุ้นสตาร์คเกลี้ยงแล้ว ส่วนพรุ่งนี้หุ้น STARK เทรดวันสุดท้ายก่อนขึ้น SP ยาว (ข่าวหุ้น)</p>
<p>เวียดนามชิงดูดเงิน WHA รับเต็มรูมซื้อ</p>	<p>เปิดหุ้นรับเวียดนามจูงใจหะลด VAT เหลือ 8% จาก 10% กระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่เงินลงทุนโครงสร้างพื้นฐานไตรมาส 2 ขยายตัวดีเกิน 4.5% เข้าทาง WHA ด้าน "จรีพร จากรกุล" เผยเป็นบริษัทได้ประโยชน์ อย่างไรก็ดีเวียดนามทำให้ต้นทุนจ่าย VAT ลดลง มีโอกาสตัดยอดขายที่ดินเพิ่ม มั่นใจยอดขายที่ดินรวมเกิน 2 พันไร่ (ทันหุ้น)</p>
<p>ฉงน! BBLAM แจงข้อมูลถึง STARK หมดยุค 20 ล.</p>	<p>โดนหนัก! บลจ.บัวหลวง แจงขายหุ้น STARK หมดยุคแล้ว หลังแจ้ง ก.ล.ต.ก่อนหน้า (20 มิ.ย.) เหลือ 628 ล้านหุ้น คำนวณราคาตลาด 0.01-0.03 บาท จะได้เงิน 6.28-18.84 ล้านบาท รวมกับที่แจ้งขายก่อนหน้านี้จะได้เงินสูงสุด 20 ล้านบาท จากที่ลงทุนนับ 2 พันล้านบาท แต่น่าฉงน เพราะข้อมูลการถือหุ้นที่แจ้ง ก.ล.ต. กับเว็บไซต์ทำไม่ตรงกัน ขณะที่ CEO ยังไม่มีเงินทอน (ทันหุ้น)</p>
<p>GPSC หุ่ 8.6 พันล้าน รุกโซลาร์อินเดียเพิ่ม</p>	<p>บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ (GPSC) ไฟเขียว ลงทุนโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์และธุรกิจระบบกักเก็บพลังงานแบบแบตเตอรี่เพิ่มในอินเดีย กว่า 8.6 พันล้านบาท ผ่านการซื้อหุ้น Avaada จำนวน 42.93% ขณะที่บริษัทถูก GPSC ถูกร้องอนุญาโตฯ ผิดสัญญาซื้อถ่านหิน ขณะที่บริษัทยืนยันทำตามเงื่อนไขถูกต้องแล้ว (ข่าวหุ้น)</p>
<p>'BTS' จ่อปักสายสีเหลือง ผู้โดยสาร 8 หมื่นเที่ยวคน</p>	<p>กรม.เคาะค่าโดยสารรถไฟฟ้าสายสีเหลือง 15-45 บาท BTS คาดจะเริ่มเก็บค่าโดยสารตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคมเป็นต้นไป เบื้องต้นคาดการณ์ปริมาณผู้โดยสารเฉลี่ย 3 ไตรมาสที่เหลืองของงวดบัญชี 2566-2567 ที่ 8 หมื่นเที่ยวคน หนูนปริมาณผู้โดยสารสายสีเหลืองเฉลี่ยทั้งปีเร่งตัวแตะ 7.5-8 แสนเที่ยวคน (ทันหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>Oil & Gas Downgraded MARKET WEIGHT</p>	<p>เราปรับลดคำแนะนำสำหรับกลุ่ม Oil & Gas เป็น MARKET WEIGHT แม้ว่าภาคอุปสงค์และอุปทานจะค่อนข้างสมดุลในกลุ่มน้ำมันดิบและโรงกลั่น เราเห็นความเสี่ยงในกลุ่ม Petrochemical เนื่องจากอุปสงค์ที่อ่อนแอของจีนใน 2H23 และการเพิ่มของภาคอุปทานที่เข้ามาในตลาด ปัจจัยดังกล่าวเป็นตัวจำกัด Spreads margin ของกลุ่ม Oil & Gas โดย Top picks ของเรา ได้แก่ PTTEP และ OR</p>
<p>IVL Maintained BUY TP: 37.00 บาท</p>	<p>ถึงแม้ว่าจะมีการปรับลดประมาณการกำไรของค่อนข้างมาก เรายังคงแนะนำ ซื้อ โดยเรามีสถิติมองเชิงบวกต่อการเติบโตในระยะยาว และเชื่อว่าราคาได้สะท้อนข่าวร้ายไปหมดแล้ว เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 37.00 บาท (ราคาเป้าหมายเดิมที่ 45.00 บาท)</p>
<p>IROC Downgraded HOLD TP: 2.20 บาท</p>	<p>เราปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ และเปลี่ยนราคาเป้าหมายเป็น 2.20 บาท สำหรับระยะสั้น เรายังมองเห็นอุปสรรคจากการที่ผลประกอบการจะฟื้นตัวได้ช้าใน 2H23 กัดดันต่อภาคอุปทานในปี 2023 เราปรับลดกำไรในปี 2023 ลง 23% เป็น 3.2 พันลบ. ราคาเป้าหมายที่ 2.20 บาท (ราคาเป้าหมายเดิมที่ 3.70 บาท)</p>
<p>SPRC Downgraded HOLD TP: 9.00 บาท</p>	<p>แม้ว่าราคาจะปรับลดลงมาค่อนข้างมาก เรายังคงมองว่า ผลประกอบการที่อ่อนแอยังไม่ได้ถูกสะท้อนเข้าไปในตลาดอย่างเต็มที่ เราคาดว่าใน 2Q23 จะขาดทุนสุทธิ 226 ลบ. หากไม่รวม Inventory loss เราคาดว่าจะขาดทุนหลัก 56 ลบ. (จากที่มีกำไรหลัก 1 พันลบ. ใน 1Q23) เราคาดว่า กำไรหลักจะอยู่ในช่วง 400-500 ลบ. ใน 3Q23 เราปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ ราคาเป้าหมายที่ 9.00 บาท (ราคาเป้าหมายเดิมที่ 12.50 บาท)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-Jun	27-Jun	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.75	4.18	-10%	↓	12%	-10%	-51%	-64%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.5	74.7	0%	↓	-2%	-1%	-3%	-5%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.8	72.7	2%	↑	-4%	-4%	-5%	-13%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	69.6	67.7	3%	↑	-4%	-4%	-6%	-13%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	555	555	0%	→	0%	2%	-30%	-9%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	555	555	0%	→	0%	0%	-30%	-9%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.70	2.67	1%	↑	22%	44%	38%	-23%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	69.6	67.7	3%	↑	-4%	-4%	-6%	-12%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	85.3	85.4	0%	↓	-1%	-2%	-10%	-8%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10.8	10.7	1%	↑	13%	-10%	-40%	-21%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	89.6	91.0	-2%	↓	-2%	1%	-8%	-21%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.1	16.2	-7%	↓	0%	16%	-29%	-57%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	65.1	64.5	1%	↑	-2%	1%	1%	4%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9.4)	(10.2)	8%	↑	3%	12%	20%	42%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	89.2	90.5	-1%	↓	-3%	1%	-6%	-22%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	14.8	15.8	-6%	↓	-4%	10%	-21%	-59%	THAI(-),AAV(-),NOK(+)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน