

## กลุ่มภาคภัณฑ์หมุนจิวติวิทยาการลงทุนก่อนประชุมประจำปีเฟด

ภาคภัณฑ์ช่วยตลาดระหว่างนักลงทุนรอฟังการประชุมประจำปีเฟดช่วงปลายสัปดาห์ ภาพรวมการลงทุนหุ้นโลกทรงตัวรอการประชุมประจำปีเฟดในช่วงปลายสัปดาห์ ขณะที่สถานการณ์ระบาดของโควิดรอบล่าสุดในหลายประเทศทั่วโลกส่งสัญญาณดีขึ้น โดยเฉพาะประเทศที่มีการฉีดวัคซีนในระดัสูงเริ่มเกิดภูมิคุ้มกันหมู่ ทำให้สามารถทยอยเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจ โดยที่ยังคุมจำนวนผู้ป่วยหนักและเสียชีวิตได้ เป็นปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัวของสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับลดลงมาแรงในช่วงก่อนหน้า อาทิ น้ำมันดิบ ขณะเดียวกันความต้องการขนส่งสินค้าที่อยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง ทำให้ค่าระวางเรือยังคงคึกคักเพิ่มขึ้น โดยดัชนีเรือเทกอง Baltic Dry Index (BDI) ไตรมาส 3/64 อยู่ที่ระดับ 2,800-3,000 จุด เมื่อเทียบกับช่วง 4 ปี ที่ผ่านมา (2560-2563) ที่เคลื่อนไหวอยู่ในระดับเพียง 800-1,300 จุด ประกอบกับการทยอยหมดสัญญาเช่าเรือที่ทำไว้ในช่วงค่าระวางต่ำและรับรายได้จากค่าระวางที่สูงขึ้น จะส่งผลให้ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/64 ยังคงฟื้นต่อเนื่องจากไตรมาส 2/64 ทางกลยุทธ์ยังชอบและแนะนำเก็งกำไรแบบตัดขาดทุนได้ทั้ง TTA และ PSL

**Thailand Focus เริ่มวันนี้** ซึ่งการให้ข้อมูลกับนักลงทุนในปีนีจัดในรูปแบบ Virtual conference โดยกำหนดการที่สำคัญช่วงเช้า ได้แก่ กล่าวต้อนรับโดย ดร.ภากร ปีตธวัชชัย ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์, เปิดงานด้วยปาฐกถาของ นายอาคม เติมพิทยาไพสิฐ รมว.คลัง, ตามด้วยสุนทรพจน์ของ ดร.เศรษฐพุฒิ สุทธิวาทนฤพุฒิ ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย และการแลกเปลี่ยนความเห็นเกี่ยวกับการใช้ชีวิตปกติใหม่หลังโควิด ด้วยวิทยากรจาก กรมควบคุมโรค, กระทรวงการคลัง และนักเศรษฐศาสตร์ชื่อดัง ขณะที่จะมีกรนำเสนอข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนจำนวนมากระหว่าง 25-27 ส.ค. ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกระยะสั้นต่อบรรยากาศลงทุนไทย

**อีมีการลงทุนระยะสั้น** กลุ่มสื่อสารและ REITs ยังเป็นแหล่งพักเงินที่ดี ในช่วงที่ตลาดกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงการปรับประมาณการผลประกอบการที่อาจเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง เรามองทยอยสะสม ADVANC, DTAC, FTREIT, WHART / เก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุน JAS, ALT / ทยอยสะสม สาธารณูปโภค RATCH, EASTW, WHAUP, TTW / กลุ่มอาหารและเกษตร TVO, TU, CPF, GFPT, TWPC / เก็งกำไร กลุ่มเดินเรือ PSL, TTA, RCL / เก็งกำไรกลุ่มบรรจุกัญชี SCGP, BGC / เก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุนกลุ่มเปิดเมือง BBL, SCB, KBANK, CPN, CRC, MINT (มี.ร.ในตปท.), SHR (มี.ร.ในตปท.)

**ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัว 1,580-1,600 จุด ตลาดยังได้อานิสงค์จากการสลับฟันตัวในหุ้นใหญ่** อย่างไรก็ดีตามระวัแรงทำกำไรสลับหุ้นใหญ่ขึ้นแรง หุ้นกลาง-เล็กที่มีแรงขายทำกำไรหนัก มีโอกาสฟื้นตัว การเก็งกำไรควรกำหนดจุดตัดขาดทุนและแบ่งทำกำไรทุกครึ่ง//หุ้นแนะนำ: PSL\*, TTA\*, GGC\*, SFLEX\*

**แนวรับ: 1,580 / แนวต้าน: 1,595-1,600 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**

### ประเด็นการลงทุน

**ซาอู ส่งออกน้ำมันพุ่ง 123%.** GAS เผยมูลค่าการส่งออกน้ำมันของซาอู ในเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้น 123% yoy และ \$1.64 หมื่นล้าน หลังคลายล็อกดาวน์ โดยการส่งออกน้ำมันมีสัดส่วนคิดเป็น 72% ของยอดส่งออกทั้งหมดในเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้นจาก 62% เมื่อเดือนมิ.ย.ปีที่แล้ว

**มูตีส์คงเครดิตประเทศไทย.** บริษัทจัดอันดับเครดิต มูตีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส คงอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยที่ บีเอเอ1 หรือเทียบเท่า บีบีบี+ และคงมุมมองความน่าเชื่อถือของไทยที่ระดับ "มีเสถียรภาพ"

**โกลด์แมนแซคส์ปรับเพิ่มคาดการณ์เฟดเริ่มลด QE เดือน พ.ย.** โกลด์แมนแซคส์ปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์โอกาสที่เฟดจะเริ่มปรับลดวงเงิน QE ในเดือน พ.ย. นี้ จาก 25% เป็น 45% และคาดว่าเฟดจะปรับลดวงเงินลงครึ่งละ 1.5 หมื่นล้านดอลลาร์ในการประชุมแต่ละครั้ง

**ICHI.** รัชศึกษาเครื่องตีกระทบที่มึน ซึ่งเป็นโอกาสผลิตเองและรับจ้างผลิต ซูโรงงานครบวงจรมีโอกาสใช้กำลังการผลิตมากขึ้นในอนาคตจากปัจจุบันที่ 60% เสริมรายได้ประหยัดต่อขนาด

**กรม.คง Vat 7% อีก 2 ปี** - กรม.มีมติเห็นชอบให้คงจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม ในอัตราร้อยละ 7 สำหรับการขายสินค้า การให้บริการหรือการนำเข้าทุกกรณีที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 2564-30 ก.ย. 2566 หรือให้คงจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม ในอัตรา ร้อยละ 7 ต่อไปอีก 2 ปี

**ค่าระวางเรือ** - ดัชนี Baltic Dry Index (BDI) ปิดที่ 4201 จุด +1.30% ค่าระวางเรือขนาดใหญ่มาก (Capesize) +1.51% / ค่าระวางเรือขนาดใหญ่ (Panamax) +1.01% / ค่าระวางเรือขนาดกลาง (Supramax) +1.23%

**ประเด็นติดตาม:** - 25 ส.ค.: Thailand Focus / 26 ส.ค.: US GDP 2Q21, US Initial Jobless

Claims, Thailand Industrial Production เดือน ก.ค. / 26-28 ส.ค.: ประชุมประจำปีเฟด

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำเอกสารนี้ในกรณีเปลี่ยนแปลงหรือประณามการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการันนาคักชนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,586.98	4.91	0.31%
SET50	956.78	2.61	0.27%
SET100	2,177.20	5.83	0.27%
FTSE SET LARGE CAP	1,503.91	6.18	0.41%
FTSE SET MID CAP	2,468.28	2.35	0.10%
FTSE SET SMALL CAP	2,610.12	29.80	1.15%
SET-VAL (Btm)	100,709		
Mkt Cap (Btm)	18,174,990		
PER (x)	20.65		
P/BV (x)	1.69		
DJIA	35,366	30.55	0.09%
NASDAQ	15,020	77.15	0.52%
STOXX Europe 600	472	(0.09)	(0.02%)
SSEC	3,514	37.34	1.07%
FSTE	7,126	16.76	0.24%
HANG SENG	25,728	618.33	2.46%
NIKKEI	27,732	237.86	0.87%
MSCI ASIA EX JAPAN	815	20.86	2.63%
NYMEX (US \$/bbl)	67.54	1.90	2.89%
Brent (US \$/bbl)	71.05	2.30	3.35%
Dubai (US \$/bbl)	67.82	2.32	3.54%
Baltic dry Index	4,201	54.00	1.30%
Gold (spot)	1,803	(2.53)	(0.14%)
Copper (spot)	9,379	77.05	0.83%
Sugar (spot)	19.58	0.00	0.00%
Rubber (spot)	203.0	(0.50)	(0.25%)
CRB Index	559.55	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.9	(0.37)	(1.10%)
Yen/Dollar	109.7	(0.05)	(0.05%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.00%
Dollar Index	92.9	(0.06)	(0.07%)
3M US T-Bill (%)	0.03	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.29	0.04	3.34%
10 Y TH Yield (%)	1.58	0.01	0.90%
VIX Index	17.22	0.07	0.41%
<b>Equity</b>	<b>24-Aug</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	1,465	16,618	(27,730)
Proprietary Trading	92	(598)	8,863
Foreign Investors	1,358	(9,787)	(103,069)
Local Individuals	(2,916)	(6,232)	121,937
<b>Bond</b>	<b>24-Aug</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	(58.11)	416.17	3,268.07
<b>Lagggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
GULF	37.50	(1.28)	(3.23%)
OR	29.50	(0.52)	(1.67%)
SCGP	68.75	(0.47)	(1.79%)
SCC	418.00	(0.42)	(0.95%)
SCB	104.00	(0.30)	(0.95%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
PTT	37.00	2.49	2.78%
PTTEP	108.50	1.39	3.83%
BDMS	23.00	0.69	2.22%
PTTGC	59.50	0.59	2.59%
CBG	136.50	0.39	3.41%

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

## เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPs</b>										
Thailand	1,587	18.7	16.6	113%	13%	0.3%	2.2%	4.3%	9.5%	
- Energy	23,031	14.2	13.2	159%	7%	0.8%	2.9%	5.1%	1.0%	
- Banking	351	8.9	8.4	19%	7%	0.2%	6.2%	10.0%	4.1%	
- Commerce	37,275	40.0	29.1	-3%	37%	0.0%	3.0%	4.8%	10.7%	
- Food	13,965	31.3	19.3	9%	62%	0.7%	1.1%	1.4%	16.7%	
- Healthcare	5,576	44.7	39.5	17%	13%	1.3%	1.3%	0.5%	18.7%	
Indonesia	6,089	17.8	14.4	147%	24%	-0.3%	1.0%	0.3%	1.8%	
Philippine	6,679	19.1	15.1	60%	26%	1.3%	0.7%	6.5%	-6.5%	
<b>Asia</b>										
China	3,514	12.9	11.5	39%	12%	1.1%	2.5%	3.4%	1.2%	
Hong Kong	25,728	12.3	11.0	7%	12%	2.5%	3.5%	-0.9%	-5.5%	
India	55,959	24.2	20.6	62%	17%	0.7%	1.1%	6.4%	17.2%	
Japan	27,732	17.1	16.2	86%	6%	0.9%	2.7%	1.6%	1.0%	
Korea	3,138	11.4	11.2	141%	1%	1.6%	3.0%	-1.5%	9.8%	
Malaysia	1,553	13.8	14.2	58%	-3%	2.0%	2.3%	3.9%	-4.5%	
Singapore	3,108	14.5	12.7	188%	15%	0.6%	0.2%	-1.9%	9.3%	
Taiwan	16,819	13.6	13.9	64%	-2%	0.5%	2.9%	-2.5%	14.2%	
Vietnam	1,299	14.8	12.3	38%	21%	0.0%	-2.3%	-0.9%	17.7%	
MSCI Asia Ex Japan	815	15.0	13.7	49%	10%	2.6%	4.1%	-0.7%	-3.3%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	319	10.8	10.4	131%	4%	1.4%	2.0%	1.8%	7.4%	
Coal Index	1,697	7.3	7.4	650%	-1%	1.1%	4.2%	2.3%	13.9%	
Chemicals Index	423	16.8	15.6	126%	8%	1.2%	2.2%	2.1%	13.0%	
Banks Index	178	7.4	6.9	18%	9%	0.4%	1.2%	3.0%	4.9%	
Commercial Services Inde	143	22.8	19.4	35%	18%	1.2%	3.0%	3.0%	-4.8%	
Telecommunications Inde	61	12.1	11.8	62%	2%	0.4%	1.8%	1.0%	-4.7%	
Transportation Index	178	11.0	12.4	2264%	-11%	1.2%	3.5%	3.9%	9.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Aug	23-Aug	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	40.8	83.6	(294)	(3,284)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(1.7)	0.2	165	1,424	(3,220)	3,465
Philippines	2.1	2.1	(12)	(1,739)	(2,513)	(240)
India	-	(182.4)	906	7,284	23,373	14,234
S. Korea	206.7	255.4	(5,078)	(26,337)	(20,082)	924
Taiwan	(544.5)	526.8	(1,286)	(18,600)	(15,997)	9,377
Vietnam	5.6	(6.7)	(220)	(1,540)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 ส.ค.: Thailand Focus
- 27 ส.ค.: US PCE Price Index เดือน ก.ค.

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร PSL\* (28)**: เก็งกำไรผลการดำเนินงานไตรมาส 3/64 ยังเติบโตเด่น ตัดขาดทุน 23 บาท
- **เก็งกำไร TTA\* (19)**: เก็งกำไรผลการดำเนินงานไตรมาส 3/64 ยังเติบโตเด่น ตัดขาดทุน 15.50 บาท
- **เก็งกำไร GGC\* (12)**: เก็งกำไรทางเทคนิค ตัดขาดทุน 10.50 บาท
- **เก็งกำไร SFLEX\* (6.5)**: เก็งกำไรทางเทคนิค ตัดขาดทุน 5.70 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มค่าแนะนำต่ำกว่าพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (24 ส.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq และ S&P500 ปิดทำนิวไฮ เนื่องจากนักลงทุนยังคงขานรับข่าวสำนักงานคณะกรรมการอาหารและยา (FDA) ของสหรัฐอเมริกาใช้วัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ของบริษัทไฟเซอร์-ไบออนเทคอย่างเต็มรูปแบบ (full approval) โดยข่าวดังกล่าวช่วยหนุนพื้นที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากการเปิดเศรษฐกิจ ซึ่งรวมถึงหุ้นกลุ่มสายการบินและกลุ่มธุรกิจเรือสำราญ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเล็กน้อยเมื่อคืนนี้ (24 ส.ค.) ขณะที่นักลงทุนชะลอการเข้าซื้อหุ้นล็อตใหญ่ก่อนการประชุมธนาคารกลางทั่วโลกประจำปีซึ่งจัดขึ้นโดยธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่เมืองแจ็กสันโฮล รัฐไวโอมิงของสหรัฐในวันพรุ่งนี้ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (24 ส.ค.) ปิดปรับตัวขึ้นในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนขานรับสหรัฐอเมริกาใช้วัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ของบริษัทไฟเซอร์-ไบออนเทคอย่างเต็มรูปแบบแล้ว ขณะที่การดำเนินมาตรการรับมือโรคโควิด-19 ของรัฐบาลญี่ปุ่นได้เพิ่มความหวังว่า กิจกรรมทางเศรษฐกิจจะกลับสู่ภาวะปกติเร็วขึ้น (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 1 สัปดาห์เมื่อคืนนี้ (24 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการที่สำนักงานคณะกรรมการอาหารและยา (FDA) ของสหรัฐอเมริกาใช้วัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ของบริษัทไฟเซอร์-ไบออนเทคอย่างเต็มรูปแบบ (full approval) นอกจากนี้ สัญณาน้ำมันดิบยังพุ่งขึ้นหลังมีรายงานว่า แท่นขุดเจาะน้ำมันของบริษัทพีเอ็มซีในเม็กซิโกประสบเหตุเพลิงไหม้ ซึ่งส่งผลให้การผลิตน้ำมันของบริษัทดังกล่าวปรับตัวลดลง (อินโฟเควสท์)
<b>ซาอู ส่งออกน้ำมันพุ่ง 123%</b>	GAS เผยมูลค่าการส่งออกน้ำมันของซาอู ในเดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้น 123% yoy อยู่ที่ \$1.64 หมื่นล้าน หลังคลายล็อกดาวน์ โดยการส่งออกน้ำมันมีสัดส่วนคิดเป็น 72% ของยอดส่งออกทั้งหมดในเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้นจาก 62% เมื่อเดือนมิ.ย.ปีที่แล้ว
<b>มูลดีส์คงเครดิตประเทศไทย</b>	บริษัทจัดอันดับเครดิตฯ มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส คงอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยที่ บีเอเอ1 หรือเทียบเท่า บีบีบี+ และคงมุมมองความน่าเชื่อถือของไทยที่ระดับ "มีเสถียรภาพ"
<b>โกลด์แมนแซคส์ปรับเพิ่มคาดการณ์เฟดเริ่มลด QE เดือน พ.ย.</b>	โกลด์แมนแซคส์ ปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์โอกาสที่เฟดจะเริ่มปรับลดวงเงิน QE ในเดือน พ.ย. นี้ จาก 25% เป็น 45% และคาดว่าเฟดจะปรับลดวงเงินลงครึ่งละ 1.5 หมื่นล้านดอลลาร์ในการประชุมแต่ละครั้ง
<b>ICHI</b>	รัศมีการศึกษาเครื่องตีกระทบต่อม ซึ่เป็นโอกาสผลิตเองและรับจ้างผลิต ซูโรงงานครบวงจรมีโอกาสใช้กำลังการผลิตมากขึ้นในอนาคตจากปัจจุบันที่ 60% เสริมรายได้ ประหยัดต่อขนาด

Report & Corporate News

<b>IVL</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP: 65.00 บาท</b>	หากไม่มีการเพิ่มทุนใดๆ เราคาดว่า การเข้าซื้อกิจการ Oxiteo ล่าสุดจะทำให้ IVL มีกำไรเพิ่มขึ้น 9% และ 13% ในปี 2022-23 เรายังประมาณการว่าอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หลังการเข้าซื้อกิจการจะอยู่ที่เพียง 1.4 เท่า ซึ่งเป็นระดับที่ยอมรับได้ และยังมีโอกาสในการระดมทุน เพิ่มเติมจากเจ้าหนี้ เราชอบ IVL สำหรับแนวโน้มในระยะยาว คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 65.00 บาท
<b>CV</b>	โคลเวอร์ เพาเวอร์ หรือ CV เคารราคาเสนอขายไอพีโอ 320 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 3.90 บาท เปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 25-27 ส.ค.นี้ และเตรียมซื้อขายใน SET ต้น ก.ย.64 เศรษฐศิริ เผยนำเงินระดมทุน 1,195 ล้านบาท ลุยขยายลงทุนในไทยและต่างประเทศ ต้นกำลังผลิตปี 66 โตกว่ากระโดด 180 เมกะวัตต์ (ข่าวหุ้น)
<b>TQM</b>	จับตา TQM กำไรปีนี้เฉียด 1 พันล้านบาท หลังปิดดีลซื้อ 2 โบรกเกอร์ประกัน ด้านบส.บัวหลวงซื้อไอพีโอต่อประมาณการกำไรปี 64 เพิ่มอีก 6-10% จากเดิมที่คาดไว้ 880 ล้านบาท โต 25% คงราคาเป้าหมาย 168 บาท ผู้บริหาร TQM เผยยังเหลืออีก 3 ดีล เสร็จปีนี้แน่นอน ส่วนซื้อ QOR คาดลงตัวต้นปี 65 (ข่าวหุ้น)
<b>SEAFCO</b>	SEAFCO คาดไตรมาส 3/64 ขาดทุน เหตุรัฐสั่งปิดแคมป์ 1 เดือน ล้นโควิด-19 คลี่คลายต้นผลงานไตรมาส 4/64 พื้น หนุนทั้งปียังมีกำไรสุทธิ ไชวต้นแบ็กล็อก 1,459 ล้านบาท พร้อมมรดกผลประมาณ 7,593 ล้านบาท คาดได้งาน 30% (ข่าวหุ้น)
<b>PTT / BGRIM</b>	PTT-BGRIM ผนึกกำลังรถตลาดนำเข้า LNG จัดตั้งบริษัทร่วมทุน BGP LNG JV เพิ่มศักยภาพดำเนินธุรกิจจัดหาแหล่งก๊าซธรรมชาติ ก๊าซธรรมชาติถูกบ่อนลู่กลุ่มนิคมอุตสาหกรรมทั้งในและต่างประเทศ จ่อนำเข้าล็อตแรกภายในปีนี้ (ข่าวหุ้น)
<b>TWP / CSP / GC / AI / SNC</b>	วันนี้ซื้อ 13 หุ้นปันผลงาม ทั้งทวงก่อนขึ้น XD พรุ่งนี้ (26 ส.ค.) ให้ผลตอบแทนงวดครึ่งปีแรก 2-5% ชู TWP สูงสุด 5.21% ตามมาด้วย CSP-GC-AI-SNC ผลตอบแทนเกิน 3% ฟาก ASP จ่ายปันผลระหว่างกาลหุ้นละ 0.20 บาท คิดเป็นผลตอบแทนงวดครึ่งปีแรกสูง 5.55% โบรกฯ อัปราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 5.50 บาท รับกำไรไต่เต้าต่อเนื่อง (ข่าวหุ้น)
<b>III</b>	III เจ้าตลาดบริการขนส่งทางอากาศในเอเชีย มองโควิดซาหนอนดีมานด์ขนส่งทางอากาศมากขึ้น ค่าบริการยังอยู่ในระดับสูง พร้อมเจรจาสายการบินต่อยอดพันธมิตรเพิ่ม คาดรายได้บริการขนส่งฟื้นขึ้นซ้ำปี 2565 แยมอยู่ระหว่างเจรจากับตัวแทนจำหน่ายวัคซีน มั่นใจผลงานปีนี้ โตกว่า 100% เผยสถาบันสนใจธุรกิจ แผนธุรกิจเติบโตชัดเจน (ทันหุ้น)
<b>AH</b>	ต๊ะลิ่ง AH พี/อีแค่ 7 เท่า ราคาหุ้นต่ำ Book Value ทั้งๆ ที่ธุรกิจยานยนต์กำลังทะยาน ด้าน "เย็บ ชู ชวน" ซึ่ยานยนต์ดีต่อถึงปี 2565 ออกเตอร์โมเดลรุ่นใหม่เข้าอีก มีรายได้จำหน่ายรถยนต์ MG และ Mazda หนุน ปีนี้รายได้โต 15-20% ต่างประเทศดี ในประเทศฟื้น โบรกฯเป้ากำไรปีนี้ 1.02 พันล้านบาท ครั้งแรกได้แล้ว 661 ล้านบาท ปีผล 0.47 บาท ยิลด์ 2% เป้า 28.70 บาท อัปไต่เต้ากว้าง น่าสน (ทันหุ้น)
<b>SIRI</b>	SIRI เตรียมเปิดตัวคอนโดใหม่ 4 โครงการ มูลค่า 2,700 ล้านบาท โยกยอดขายไตรมาส 4/2564 หลังปัจจุบันมียอดขายคอนโดแล้วกว่า 7,100 ล้านบาท คิดเป็น 65% จากเป้าหมายยอดขายคอนโดที่วางไว้ 11,000 ล้านบาท ขณะที่รับรายได้ต่อเนื่อง จ่อโอนเพิ่มอีก 2 โครงการ เดือน ก.ย.นี้ (ทันหุ้น)
<b>AS</b>	AS เปิดตัวเกมใหม่ Real Yulgang Mobile ในไทย พร้อม Cabal M ในฟิลิปปินส์ ต้นงบครึ่งปีหลัง 2564 ต่อเนื่อง มั่นใจรายได้โต 15-20% อุตสาหกรรมเกมยังมีดีมานด์หนุน ด้านโบรกฯเล็ง Q2/2564 ดีกว่าคาด ปรับรายได้ปีนี้โต 30% จากเดิม 17% ชูเปิดเกมครึ่งปีหลังมีไอพีโอ ต้นกำไรเด่น Q4/2564 เคารเป้าพื้นฐาน 20.10 บาท (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Aug	23-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.71	2.65	2%	↑	12%	-16%	94%	-10%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	67.8	65.5	4%	↑	-1%	-6%	3%	6%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.3	68.1	3%	↑	2%	-5%	3%	6%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	67.7	65.8	3%	↑	2%	-6%	2%	6%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	18%	17%	17%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	17%	11%	13%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	67.5	65.6	3%	↑	2%	-5%	4%	12%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	78	77	1%	↑	0%	-5%	6%	20%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	12	-15%	↓	9%	2%	39%	1084%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	76	75	1%	↑	0%	-5%	3%	12%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	9	-15%	↓	8%	6%	4%	124%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	61	60	1%	↑	1%	-3%	8%	11%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(7)	(5)	-26%	↓	16%	28%	27%	26%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	73	72	1%	↑	0%	-4%	3%	12%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	5	7	-28%	↓	13%	48%	7%	973%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน