

เคลื่อนไหวในรอบ 1,520-1,555 จุด ระหว่างรอประชุม ECB / FED

ตลาดรอดิตตามการประชุม ECB คืบหน้า โดยคาดว่าจะเห็นการปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% (หรืออาจถึง 0.25%) แต่ประเด็นที่ตลาดให้น้ำหนักจะอยู่ที่การประกาศรายละเอียดของมาตรการกลไกช่วงเปลี่ยนผ่าน การขึ้นดอกเบี้ย (Transmission protection mechanism) ที่จะช่วยควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรของประเทศที่เศรษฐกิจและฐานะการคลังยังอ่อนแอ ซึ่งอาจถือได้ว่าเป็นการทำ QE แบบเจาะจงรายประเทศ ซึ่งหากกลไกดังกล่าวสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุน เราจะได้เห็นค่าเงินยูโรแข็งค่าขึ้น และเสถียรภาพของยุโรปที่ดีขึ้นจะเป็นปัจจัยบวกให้กับสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตามสภาพการลงทุนระยะสั้นอาจยังเป็นการแกว่งตัวในรอบจนกว่าแรงกดดันจากการรายงานผลประกอบการ และการปรับลดประมาณการของบจ.จะทยอยหมดลง

ความผันผวนสินทรัพย์ดิจิทัลอาจกระทบจิตวิทยาการลงทุนในบางบริษัท โดยมีกรณีสำคัญที่เราติดตาม 2 กรณี ได้แก่ 1) ZipMex ระบุการถอนสินทรัพย์ช่วงสิ้นช่วงเย็นวันที่ 20 ก.ค. เนื่องจากปัญหาของผลิตภัณฑ์การฝากเงินดิจิทัลดอกเบี้ยสูง (ZipUp+) มีปัญหาจากการที่เงินดังกล่าวนำไปลงทุนฝากในแพลตฟอร์มฝากสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีปัญหาสภาพคล่องและอาจล้มละลาย อย่าง Barbel และ Celsius (จากกรณีของเหรียญ LUNA) ทั้งนี้บริษัทจดทะเบียนที่มีการถือหุ้นใน ZipMex ได้แก่ BAY, MACO (190 ล้านบาท) และ PLANB (64 ล้านบาท) อาจได้รับผลกระทบจากความกังวล 2) SCBX บริษัทที่มีการจัดสรรเงิน 50-110 ล้านดอลลาร์ ให้บริษัทย่อย SCB1Ox ไปลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งเรามองว่าอาจได้รับความเสียหายจากปัญหาของเหรียญ LUNA เช่นกัน (คาด SCB1Ox มีเหรียญ LUNA ในปริมาณมากพอสมควรจากการเป็น node validator และผู้บริหาร SCB1Ox เป็น 1 ในกรรมการของ Luna Foundation Guard) ราคา SCBX จะรายงานผลประกอบการวันนี้ (21 ก.ค.)

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มเครื่องดื่ม อาทิ OSP, CBG, ICHI, SAPPE 2) กลุ่มท่องเที่ยว AOT, CENTEL, ERW, MINT, BAFS, AAV, SHR, VRANDA, SPA 3) กลุ่มเปิดเมือง CPALL, MAKRO, MAJOR, MBK 4) กลุ่มอาหารและเกษตร CPF, GFPT, TFG, TU, KSL, KTIS, KBS, BIS, ASIAN 5) หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA, STAR5001 6) กลุ่มถ่านหิน ราคาอาจฟื้นตัว หรือได้ประโยชน์หากรัสเซียลดหรือระงับการส่งก๊าซที่ Nord stream 1 หลัง 21 ก.ค. BANPU

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัว 1,520-1,555 หากผ่านได้จะเพิ่มโอกาสเก็งกำไรเชิงบวกในกรอบที่สูงขึ้น ภาพใหญ่เน้นรอข้อ 1) กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า ค่าปลีก) 2) หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน (DR และ ETF อิงหุ้นจีน) ขณะที่เก็งกำไรระยะสั้น มองหุ้นอาหาร ปลอดภัย การเงิน หุ้นที่ลงมากจากประเด็นพม่า มีความน่าสนใจ //หุ้นแนะนำ: IVL*, SPA*, MTC*, TRUE*

แนวรับ: 1,530 / แนวต้าน : 1,555 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐเผยยอดขายบ้านมือสองต่ำสุดรอบ 2 ปี - ลดลง 5.4% สู่ระดับ 5.12 ล้านยูนิตในเดือนมิ.ย. ต่ำสุดนับตั้งแต่มี.ย.2563 และเป็นการปรับตัวลง 5 เดือนติดต่อกัน

สหรัฐเผยจำนวนผู้ขอลิขสิทธิ์งานสร้างสรรค์ต่ำสุดรอบ 2 ปี - ลดลง 6.3% ในสัปดาห์ที่แล้ว และระดับต่ำสุดตั้งแต่ปี 2543 จากเงินเฟ้อและดอกเบี้ยเงินกู้ยืมที่ปรับตัวขึ้น **เงินพบผู้ติดเชื้อโควิดรายวันทะลุ 1 พันรายเป็นครั้งแรกในรอบ 2 เดือน** - โดยในจำนวนนี้เป็นผู้ติดเชื้อที่แสดงอาการ 150 ราย และไม่แสดงอาการ 862 ราย ซึ่งถือเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่วันที่ 20 พ.ค.ปีที่เงินพบผู้ติดเชื้อรายวันสูงกว่า 1,000 ราย

JASIF เตรียมขอผู้ถือหุ้นอนุมัติ JAS ขายหน่วยลงทุนก่อนกำหนด - เปิดทาง ADVANC เข้าทำธุรกรรม ด้านรายย่อยส่งหนังสือถึง ก.ล.ด. ขอให้ช่วยเข้ามาคุ้มครองนักลงทุน

ผลประกอบการกลุ่มธนาคาร - ส่วนใหญ่ดีกว่าคาด ส่วนใหญ่มาจากการตั้งสำรองที่ลดลง โดย KKP (EPS Bt2.40 v Bt2.22), BAY (EPS Bt1.06 vs 0.97), TTB, (EPS Bt0.036 vs 0.030) สำหรับ KBANK (EPS Bt4.56 vs 4.78) กำไรออกมาต่ำกว่าคาดการณ์เฉลี่ยของ Consensus เล็กน้อย แต่ยังเติบโตขึ้น 21% YoY

ความเชื่อมั่นอุตสาหกรรม - ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย.65 อยู่ที่ระดับ 86.3 เพิ่มขึ้นจากระดับ 84.3 ในเดือนพ.ค.65 ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน โดยมีปัจจัยบวกจากภาครัฐผ่อนคลายนโยบายการควบคุมโควิด-19

TRUE+DTAC - เตรียมแถลงข่าวชี้แจงควรวรรณ 22 ก.ค.นี้

IPO เข้าซื้อขายวันแรก - 21 ก.ค. UBOT (ETF) / 22 ก.ค. XIAOMI80 (DR) และ BYDCOM80 (DR)

ประเด็นติดตาม: 21 ก.ค. - ECB Interest Rate Decision, US Initial Jobless Claims / 22 ก.ค. - US & EU Manufacturing PMI / 26 ก.ค. - US New Home Sales, US CB Consumer Confidence / 27 ก.ค. - Fed Interest Rate Decision

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการรับประกันผลตอบแทนใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความน่าเชื่อถือหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือหรือความถูกต้องของข้อมูลใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,539.32	5.89	0.38%
SET50	941.96	1.69	0.18%
SET100	2,127.03	5.42	0.26%
FTSE SET LARGE CAP	1,530.02	0.95	0.06%
FTSE SET MID CAP	2,296.35	12.10	0.53%
FTSE SET SMALL CAP	2,612.26	27.87	1.08%
SET-VAL (Btm)	57,500		
Mkt Cap (Btm)	18,388,100		
PER (x)	18.13		
P/BV (x)	1.13		
DJIA	31,875	47.79	0.15%
NASDAQ	11,898	184.50	1.58%
STOXX Europe 600	423	(0.90)	(0.21%)
SSEC	3,305	25.29	0.77%
FSTE	7,264	(31.97)	(0.44%)
HANG SENG	20,890	229.16	1.11%
NIKKEI	27,680	718.58	2.67%
MSCI ASIA EX JAPAN	644	5.57	0.87%
NYMEX (US \$/bbl)	102.26	(1.96)	(1.88%)
Brent (US \$/bbl)	106.92	(0.43)	(0.40%)
Dubai (US \$/bbl)	108.17	0.30	0.28%
Baltic dry Index	2,113	(32.00)	(1.49%)
Gold (spot)	1,697	(15.09)	(0.88%)
Copper (spot)	7,358	103.50	1.43%
Sugar (spot)	18.67	(0.17)	(0.90%)
Rubber (spot)	251.4	(7.60)	(2.93%)
CRB Index	576.18	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.7	0.08	0.22%
Yen/Dollar	138.2	0.02	0.01%
Euro/Dollar	1.0	(0.00)	(0.46%)
Dollar Index	107.1	0.39	0.37%
3M US T-Bill (%)	2.30	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.03	0.01	0.19%
10 Y TH Yield (%)	2.62	0.11	4.42%
VIX Index	23.88	(0.62)	(2.53%)
Equity	20-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	2,135	(11,028)	(100,002)
Proprietary Trading	35	(144)	1,300
Foreign Investors	(606)	(1,498)	111,131
Local Individuals	(1,567)	12,670	(12,429)
Bond	20-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(1.96)	(28.54)	3,246.78
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	60.25	(0.57)	(1.23%)
BAY	30.50	(0.46)	(2.40%)
SCC	368.00	(0.30)	(0.81%)
CPN	60.75	(0.28)	(1.22%)
BBL	127.00	(0.24)	(1.17%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	364.00	2.52	7.06%
AOT	70.00	0.60	0.72%
TRUE	4.86	0.45	3.40%
DTAC	47.50	0.40	4.40%
COM7	28.50	0.25	4.59%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,539	15.7	14.3	154%	9%	0.4%	0.4%	-1.8%	-7.1%	
- Energy	23,864	10.9	11.4	250%	-4%	0.1%	0.8%	-0.2%	-3.2%	
- Banking	343	8.0	7.3	30%	10%	-0.6%	-0.9%	-7.0%	-17.3%	
- Commerce	33,929	29.9	23.0	18%	30%	0.0%	-1.0%	-2.0%	-8.6%	
- Food	12,757	21.4	16.9	46%	27%	0.3%	-1.9%	-3.9%	-4.5%	
- Healthcare	6,722	31.5	35.4	102%	-11%	0.2%	-1.5%	3.5%	16.8%	
Indonesia	6,875	16.1	16.6	247%	-3%	2.1%	3.3%	-0.5%	4.5%	
Philippine	6,275	15.4	12.7	87%	21%	-0.2%	1.3%	1.9%	-11.9%	
Asia										
China	3,305	11.3	10.0	49%	14%	0.8%	2.4%	-2.8%	-9.2%	
Hong Kong	20,890	10.9	9.4	1%	15%	1.1%	2.9%	-4.4%	-10.7%	
India	55,398	19.9	17.6	95%	13%	1.2%	3.0%	4.5%	-4.9%	
Japan	27,680	15.5	14.5	105%	7%	2.7%	3.3%	4.9%	-3.9%	
Korea	2,387	9.9	8.7	110%	14%	0.7%	2.6%	2.5%	-19.7%	
Malaysia	1,437	13.8	12.5	46%	11%	0.6%	1.3%	-0.5%	-8.3%	
Singapore	3,170	12.6	11.1	233%	14%	1.7%	2.3%	2.2%	1.5%	
Taiwan	14,733	10.1	10.5	92%	-4%	0.3%	1.3%	-0.6%	-19.1%	
Vietnam	1,194	11.4	9.6	64%	19%	1.3%	1.3%	-0.3%	-20.3%	
MSCI Asia Ex Japan	644	12.6	11.4	41%	11%	0.9%	2.4%	-1.4%	-18.4%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	350	8.5	8.7	219%	-2%	2.1%	4.6%	-3.3%	0.3%	
Coal Index	1,697	6.0	6.5	809%	-8%	0.2%	3.6%	-5.5%	34.9%	
Chemicals Index	330	13.5	11.7	118%	15%	0.8%	2.5%	-0.9%	-18.0%	
Banks Index	159	6.4	5.8	24%	10%	1.1%	3.3%	-3.2%	-11.1%	
Commercial Services Inde	106	20.2	17.0	11%	19%	1.3%	2.7%	2.3%	-24.2%	
Telecommunications Inde	53	13.6	11.8	26%	15%	0.5%	1.8%	0.2%	-8.8%	
Transportation Index	146	5.0	7.3	4950%	-32%	0.6%	4.0%	1.2%	-15.7%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	20-Jul	19-Jul	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	(16.5)	(42.7)	(41)	3,401	(1,632)	(8,287)
Indonesia	24.9	3.9	(290)	3,978	2,688	(3,220)
Philippines	0.4	(4.1)	(86)	(861)	(5)	(2,513)
India	-	132.5	(948)	(29,505)	3,761	23,373
S. Korea	(29.5)	27.0	558	(15,529)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(110.6)	(138.6)	(1,205)	(35,275)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	8.9	(10.2)	(84)	(117)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 21 ก.ค. - ECB Interest Rate Decision, US Initial Jobless Claims
- 22 ก.ค. - US & EU Manufacturing PMI
- 26 ก.ค. - US New Home Sales, US CB Consumer Confidence / 27 ก.ค. - Fed Interest Rate Decision

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **IVL* (60)** : คาดรายงานกำไร 1.6 หมื่นล้านบาท +15% QoQ และ +93% YoY ซึ่งน่าจะดีกว่าตลาดคาด ตัดขาดทุน 42.75 บาท
- **SPA* (9)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มปรับดีขึ้นตามการเปิดเมือง ขณะที่ราคาหุ้น Lagged กลุ่มท่องเที่ยวโดยรวม ตัดขาดทุน 7.60 บาท
- **MTC* (47)** : แม้นแนวโน้ม NPL อาจเพิ่มขึ้น แต่ Valuation ในปัจจุบันทำให้หุ้นกลับมาน่าสนใจ ตัดขาดทุน 43 บาท
- **TRUE* (5.20)** : เตรียมแถลงข่าวชี้แจงการควรววม 22 ก.ค. ตัดขาดทุน 4.76 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกต่อเนื่องเป็นวันที่ 2 ในวันพุธ (20 ก.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq พุ่งขึ้นเกือบ 1.6% โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพุธ (20 ก.ค.) หลังบวกขึ้น 3 วันติดต่อกัน เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับปริมาณการส่งก๊าซจากรัสเซียไปยังยุโรป และตลาดหุ้นอิตาลีร่วงลง ท่ามกลางวิกฤตการณ์การเมืองจากรัฐบาลของนายกรัฐมนตรีมาริโอ ดรากี (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่ง หลังมีรายงานว่ารัสเซียจะกลับมาส่งออกก๊าซไปยังเยอรมนีอีกครั้ง ทำให้นักลงทุนคลายความวิตกเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโลก (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (20 ก.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันเบนซินพุ่งขึ้นมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งบ่งชี้ถึงอุปสงค์ที่อ่อนแรงลงในสหรัฐ นอกจากนี้ นักลงทุนยังกังวลว่าการที่ธนาคารกลางหลายแห่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอาจส่งผลให้เศรษฐกิจชะลอตัว และส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน (อินโฟเคสท์)</p>
<p>สหรัฐเผยยอดขายบ้านมือสองต่ำสุดรอบ 2 ปี</p>	<p>ลดลง 5.4% สู่ระดับ 5.12 ล้านยูนิตในเดือนมิ.ย. เมื่อเทียบรายเดือน ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมิ.ย.2563 และเป็นการปรับตัวลงเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน (อินโฟเคสท์)</p>
<p>สหรัฐเผยจำนวนผู้ขอสินเชื่อจำนองต่ำสุดรอบ 22 ปี</p>	<p>ลดลง 6.3% ในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ระดับต่ำสุดตั้งแต่ปี 2543 จากเงินเฟ้อและดอกเบี้ยเงินกู้จำนองที่ปรับตัวขึ้น (อินโฟเคสท์)</p>
<p>เฟดเผยแบบจำลอง GDPNow ล่าสุดบ่งชี้เศรษฐกิจสหรัฐหดตัว 1.6%</p>	<p>ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐหดตัว 1.6% ในไตรมาส 2/65 จากเดิมที่คาดการณ์ในวันที่ 15 ก.ค.ว่ามีแนวโน้มหดตัว 1.5% (อินโฟเคสท์)</p>
<p>เงินเฟ้ออังกฤษเดือนมิ.ย. พุ่งสูงสุดในรอบ 40 ปี</p>	<p>เงินเฟ้ออังกฤษแตะระดับสูงสุดในรอบ 40 ปีในเดือนมิ.ย. ทำให้วิกฤตค่าครองชีพทวีความรุนแรงและเพิ่มแรงกดดันต่อธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ในการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนส.ค. (อินโฟเคสท์)</p>
<p>จีนพบผู้ติดเชื้อโควิดรายวันทะลุ 1 พันรายเป็นครั้งแรกในรอบ 2 เดือน</p>	<p>คณะกรรมการสุขภาพแห่งชาติของจีน (NHC) แถลงในวันพุธว่า พบผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่ 1,012 รายในวันอังคาร (19 ก.ค.) โดยในจำนวนนั้นเป็นผู้ติดเชื้อที่แสดงอาการ 150 ราย และไม่แสดงอาการ 862 ราย ซึ่งถือเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่วันที่ 20 พ.ค.ปีนี้ที่จีนพบผู้ติดเชื้อรายวันสูงกว่า 1,000 ราย (อินโฟเคสท์)</p>
<p>JASIF เตรียมขอผู้ถือหุ้นอนุมัติ JAS ขายหน่วยลงทุนก่อนกำหนด</p>	<p>JASIF จัดประชุมภายในกองทุนฯ เตรียมวาระสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นในเดือน ก.ย. นี้ เพื่อขอให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขด้วยการให้ JAS ขายหน่วยลงทุนก่อนกำหนดได้ เปิดทาง ADVANC เข้าทำธุรกรรม ด้านรายย่อยส่งหนังสือถึง ก.ล.ต. ขอให้ช่วยเข้ามาคุ้มครองนักลงทุน (ข่าวหุ้น)</p>
<p>ตลท.รับกองทุนเปิด ยูโนเด็ต "Robotics และ AI" อีทีเอฟ เริ่มซื้อขาย 21 ก.ค.</p>	<p>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รับหลักทรัพย์กองทุนเปิด ยูโนเด็ต โรโบติกส์ & อาร์ติฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีทีเอฟ ซึ่งเป็นกองทุน Thematic ETF ที่จัดตั้งโดย บลจ. ยูโอบี (ประเทศไทย) มุ่งเปิดโอกาสการลงทุนในอุตสาหกรรม Robotics และ AI ทั่วโลก ใช้ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ว่า "UBOT" (อินโฟเคสท์)</p>
<p>DR อิงหุ้น XIAOMI และ BYD บริษัทชั้นนำของจีน เริ่มเทรด 22 ก.ค.</p>	<p>ธนาคารกรุงไทย (KTB) เตรียมออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) อ้างอิงหุ้นสามัญของบริษัทเสี่ยวหมี่ คอร์ปอเรชั่น (XIAOMI80) และ บริษัท บิวยดี จำกัด (BYDCOM80) ซึ่งจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (HKEX) (อินโฟเคสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>TTB Maintained BUY TP: 1.50 บาท</p>	<p>TTB ประกาศผลประกอบการงวด 2Q22 ดีขึ้นที่ 3.4 พันล้านบาท (+36% yoy, +8% qoq) ซึ่งผลประกอบการสูงกว่าคาดการณ์ของเราและตลาดที่ 23% และ 13% ตามลำดับ สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองที่ต่ำกว่าคาด แม้อัตราเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้นทำให้แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในระยะสั้นลดลง แต่เรายังคงมีมุมมองเป็นบวกต่อแนวโน้มการเติบโตในระยะกลางถึงระยะยาวของ TTB คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 1.50 บาท</p>
<p>IVL Maintained BUY TP: 65.00 บาท</p>	<p>ราคาหุ้นของ IVL ลดลง 11% ในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับต้นทุนพลังงานที่สูงและ Recession ในยุโรป อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าราคาหุ้นในปัจจุบันได้สะท้อนถึงข่าวเชิงลบแล้ว เราคาดว่า IVL จะมีกำไรสุทธิสูงสุดเป็นประวัติการณ์อีกครั้งในงวด 2Q22 ที่ 16.2 ลบ. (+93% yoy, +15% qoq) คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย: 65.00 บาท</p>
<p>IRPC Maintained HOLD TP: 3.50 บาท</p>	<p>แม้ว่า GIM จะแข็งแกร่ง แต่ราคาหุ้นของ IRPC ลดลง 11% ในช่วง 2 ที่ผ่านมา ซึ่งเป็นผลมาจากความกังวลในธุรกิจปิโตรเคมีของบริษัท เราคิดว่าราคาหุ้นในปัจจุบันได้สะท้อนถึงข่าวเชิงลบแล้ว อย่างไรก็ตาม เราพบว่าหุ้นมี Overhang 2 ประเด็น ได้แก่ 1) แนวโน้ม GRM ที่อ่อนแอ และ 2) ความเสี่ยงด้านลบของกำไรในงวด 4Q22 เนื่องจากการซ่อมบำรุงตามกำหนด เราแนะนำให้นักลงทุนเปลี่ยนมาลงทุนใน IVL คงคำแนะนำถือ ราคาเป้าหมาย : 3.50 บาท</p>
<p>BA</p>	<p>บริษัท กรุงเทพ รีทแมนเนจเม้นท์ จำกัด จัดตั้งทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ (BA Airport Leasehold Real Estate Investment Trust) หรือ BAREIT โดยจะเข้าลงทุนในสิทธิการเช่าสนามบินสมัยเป็นระยะเวลา 25 ปี ซึ่งเป็นทางเลือกใหม่สำหรับผู้ต้องการลงทุนในกองทรัสต์ที่ให้อัตราผลตอบแทนมั่นคงในระยะยาว (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	20-Jul	19-Jul	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	5.31	6.81	-22%	↓	-53%	-80%	-72%	-5%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	108.2	107.9	0%	↑	4%	-9%	3%	26%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	109.3	111.1	-2%	↓	3%	-7%	1%	24%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	102.3	104.2	-2%	↓	6%	-7%	-2%	19%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	750	0%	→	0%	-13%	-18%	0%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	750	0%	→	0%	-12%	-16%	-6%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	99.9	100.7	-1%	↓	6%	-6%	0%	25%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	112	111	1%	↑	1%	-25%	-10%	17%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	4	3	39%	↑	-35%	-86%	-78%	-59%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	136	137	-1%	↓	-4%	-22%	-6%	42%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	28	29	-4%	↓	-26%	-49%	-31%	181%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	77	77	0%	↓	5%	-24%	-25%	1%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(31)	(31)	-2%	↓	-1%	-73%	-1357%	-221%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	131	132	0%	↓	-4%	-21%	-3%	40%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	23	24	-3%	↓	-27%	-51%	-26%	186%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นหรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน