

สินเงินทุนไหลกลับ - ไม่ต้องกลัวแต่อย่างกลัว

ตลาดระยะสั้นอาจผันผวนช่วงก่อนประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐ (FOMC) ในวันที่ 27 ก.ค. มุมมองหลังของนักลงทุน (ผ่าน FedWatch Tool) ยังให้น้ำหนักการขึ้นดอกเบี้ย 0.75% (ความน่าจะเป็น 77.5%) มากกว่า 1% (ความน่าจะเป็นเพียง 22.5%) เราประเมินตลาดจะให้ความสำคัญกับการประเมิน 1) ที่ศทางเงินเพื่อที่จะกำหนดระดับความเข้มข้นของการดำเนินนโยบายการเงินในช่วงต่อไป และ 2) การให้มุมมองภาวะเศรษฐกิจ ที่จะทำให้ตลาดประเมินผลกระทบจากเศรษฐกิจถดถอย // โดยเรามีมุมมองเป็นกลางถึงบวกต่อปฏิริยาที่ตลาดน่าจะมีต่อผลการประชุม อย่างไรก็ตามภาพรวมการลงทุนระยะสั้นอาจผันผวนจาก 1) การรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนสหรัฐ และคาดการณ์แนวโน้มที่ชะลอลง 2) ทุนไทยเปิดทำการซื้อขายเพียง 3 วันทำการ ก่อนเข้าสู่วันหยุด 28-29 ก.ค. ทำให้ตลาดระยะสั้นอาจผันผวนจากการปรับพอร์ตของนักลงทุนก่อนการประชุมเฟดได้

ค่าเงินบาทที่ 36.6-37.0 บาท/เหรียญ อยู่ในระดับที่มีโอกาสผันกลับมาแข็งค่า เงินบาทอ่อนค่าล่าสุดเป็น 36.657 บาท/เหรียญ จาก 32.050 บาท/เหรียญ เมื่อ 17 ก.พ.65 หรืออ่อนค่า 14.44% ในเวลาเพียง 5 เดือน จากความกังวลขาดดุลบัญชีเดินสะพัดจากราคาลงงานและความกังวลส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย ซึ่งการขาดดุลในระยะสั้นน่าจะชะลอลงจากราคาน้ำมันดิบและผ่านช่วงต้องการใช้พลังงานสูงสุดในนั้ร้อน ประกอบกับบริเวณ 36.6-37.0 บาท/เหรียญ เป็นแนวต้านในระดับ 10 ปี ทำให้มีโอกาสที่ค่าเงินบาท อาจจะเริ่มกลับแข็งค่าขึ้นจากระดับดังกล่าว ซึ่งจะเป็ปัจจัยบวกต่อทิศทางเงินบาทไหลเข้าในระยะสั้นได้ ดังนั้น เรามองหุ้นใหญ่ที่เป็นเป้าหมายลงทุนของต่างชาติ อาทิ ธนาคร การเงิน ปีโตรเคมี พลังงาน อาจมีรอบของการฟื้นตัวในช่วง 2-4 สัปดาห์ข้างหน้า

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มเครื่องดื่ม อาทิ OSP, CBG, ICHI, SAPPE 2) กลุ่มท่องเที่ยว AOT, CENTEL, ERW, MINT, BAFA, AAV, SHR, VRANDA, SPA 3) กลุ่มเปิดเมือง CPALL, MAKRO, MAJOR, MBK 4) กลุ่มอาหารและเกษตร CPF, GFPT, TFG, TU, KSL, KTIS, KBS, BIS, ASIAN 5) ทุนได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA, STAR5001 6) เก็งกำไรทางเทคนิค JMT, HANA, PTL, PR9, TEAM, OTO, ICHI

ภาพรวมกลยุทธ์: ผ่าน 1,555 จุด ทำให้มีโมเมนตัมบวกราว 30-40 จุด ภาพใหญ่เน้นเลือกซื้อ 1) กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า ค่าปลีก) 2) ทุนที่ได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน (DR และ ETF อิงหุ้นจีน) ขณะที่เก็งกำไรระยะสั้น มองหุ้นใหญ่ที่อาจได้ประโยชน์จากเงินทุนไหลเข้ารอบใหม่ อาทิ ธนาคร การเงิน ปีโตรเคมี มีความน่าสนใจ // หุ้นแนะนำ: IVL*, MTC*, PTG*, BABA80*

แนวรับ: 1,550 / แนวต้าน : 1,590 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

เยอรมนีเผยความเชื่อมั่นภาคธุรกิจเดือนก.ค. ต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ -แตะ 88.6 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี โดยปรับตัวลงจากระดับ 92.2 ในเดือนมิ.ย. ขณะที่นักวิเคราะห์คาดการณ์อยู่ที่ระดับ 90.2 ในเดือนก.ค.

รัสเซียเตรียมลดการส่งก๊าซไปยังยุโรป จากการข่มขู่หั่นชุดใหม่ - ก๊าซพรอมเปิดเผยว่า ทางบริษัทจะปิดกั้นหั่นชุดก๊าซอีก 1 ชุดในท่อส่งก๊าซ Nord Stream 1 เพื่อทำการซ่อมบำรุง จะทำให้ปริมาณการส่งก๊าซเหลือเพียง 33 ล้านลูกบาศก์เมตร/วัน หรือราว 20% มีผล 27 ก.ค. จากระดับสูงสุดมากกว่า 160 ล้านลูกบาศก์เมตร/วัน

ตลาดหุ้นจีนจะรักษาเสถียรภาพตลาดก่อนประชุมพรรคคอมมิวนิสต์จีน - ตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (SSE) ให้คำมั่นว่าจะรักษาเสถียรภาพของตลาด ก่อนถึงการประชุมพรรคคอมมิวนิสต์จีนครั้งที่ 20 ในช่วงปลายปีนี้ โดยจะป้องกันความผันผวนครั้งใหญ่และรวดเร็วในตลาดหุ้นอย่างเต็มที่

จีนเตรียมตั้งกองทุนอสังหาริมทรัพย์ - ที่คาดว่าจะมีมูลค่าถึง 3 แสนล้านหยวน (4.4 หมื่นล้านบาท) เพื่อช่วยพยุงธุรกิจอสังหาริมทรัพย์หลายแห่ง เป็นปัจจัยบวกที่ น่าจะช่วยประคองความเสี่ยงทางลงของหุ้นจีน

TLI ไม่เข้าดัชนี SET50 เกณฑ์ Fast Track - หลังราคาปิดต่ำกว่า IPO ในวันแรก ส่งผลให้ IRPC BLA และ SAWAD ยังคงได้รับการคำนวณในดัชนี SET50

ก.ล.ต.มีคำสั่งให้ Zipmex เปิดซื้อขายตามปกติ - ให้เปิดให้ซื้อขายตามหลักเกณฑ์ Trading rules ของบริษัทที่ได้รับความคิดเห็นชอบจาก ก.ล.ต. รวมทั้งเปิดให้ลูกค้าสามารถฝาก/ถอนสินทรัพย์ดิจิทัลได้ เพื่อเป็นการเพิ่มความคุ้มครองแก่ทรัพย์สินและเพื่อประโยชน์ในการใช้บริการของลูกค้าในการซื้อขาย หรือฝาก/ถอนสินทรัพย์ดิจิทัล

เข้าซื้อขายวันแรก - 26 ก.ค. CN01 (DR) และ CNTECH01 (DR) / 27 ก.ค. CHIC (MAI) / 2 ส.ค. YONG (MAI)

ประเด็นติดตาม: 26 ก.ค. - US New Home Sales, US CB Consumer Confidence / 27 ก.ค. - Fed Interest Rate Decision / 28 ก.ค. - Thailand GDP, US Initial Jobless Claims / 29 ก.ค. - EU CPI & GDP (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพื้นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้ไม่ได้มุ่งประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือข้อมูลใด ๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,560.31	7.58	0.49%
SET50	953.07	2.87	0.30%
SET100	2,155.76	9.37	0.44%
FTSE SET LARGE CAP	1,556.73	7.24	0.47%
FTSE SET MID CAP	2,330.10	19.96	0.86%
FTSE SET SMALL CAP	2,675.87	25.35	0.96%
SET-VAL (Btm)	57,748		
Mkt Cap (Btm)	18,822,170		
PER (x)	18.41		
P/BV (x)	1.15		
DJIA	31,990	90.75	0.28%
NASDAQ	11,783	(51.44)	(0.43%)
STOXX Europe 600	426	0.54	0.13%
SSEC	3,250	(19.59)	(0.60%)
FSTE	7,306	29.93	0.41%
HANG SENG	20,563	(46.20)	(0.22%)
NIKKEI	27,699	(215.41)	(0.77%)
MSCI ASIA EX JAPAN	642	(2.07)	(0.32%)
NYMEX (US \$/bbl)	96.70	2.00	2.11%
Brent (US \$/bbl)	105.15	1.95	1.89%
Dubai (US \$/bbl)	101.80	(0.44)	(0.43%)
Baltic dry Index	2,114	(32.00)	(1.49%)
Gold (spot)	1,720	(7.86)	(0.45%)
Copper (spot)	7,464	30.75	0.41%
Sugar (spot)	17.47	(0.42)	(2.35%)
Rubber (spot)	250.1	2.10	0.85%
CRB Index	573.92	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.7	0.07	0.20%
Yen/Dollar	136.7	0.57	0.42%
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.07%
Dollar Index	106.5	(0.25)	(0.23%)
3M US T-Bill (%)	2.31	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.80	0.05	1.65%
10 Y TH Yield (%)	2.51	(0.13)	(4.75%)
VIX Index	23.36	0.33	1.43%
Equity	25-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	1,726	(8,436)	(97,410)
Proprietary Trading	286	(517)	927
Foreign Investors	1,495	1,840	114,470
Local Individuals	(3,507)	7,113	(17,986)
Bond	25-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	5.34	(38.92)	3,236.40
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	69.50	(0.59)	(0.71%)
PTT	34.25	(0.59)	(0.72%)
OR	25.25	(0.50)	(1.94%)
PTTEP	158.50	(0.50)	(0.94%)
ADVANC	200.00	(0.50)	(0.99%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCB	102.00	1.40	5.15%
KBANK	143.00	0.59	2.14%
DELTA	374.00	0.52	1.36%
KTB	15.90	0.47	2.58%
CRC	36.50	0.38	2.10%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพาศลกิจ
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	1,560	15.9	14.5	154%	9%	0.5%	0.5%	-0.5%	-5.9%
- Energy	23,900	10.8	11.4	252%	-5%	-0.1%	-0.1%	0.0%	-3.0%
- Banking	363	8.4	7.7	30%	10%	2.4%	2.4%	-1.5%	-12.4%
- Commerce	34,851	30.8	23.6	17%	30%	1.0%	1.0%	0.7%	-6.1%
- Food	12,809	21.8	17.1	44%	27%	0.5%	0.5%	-3.5%	-4.1%
- Healthcare	6,787	31.7	35.7	103%	-11%	0.1%	0.1%	4.5%	18.0%
Indonesia	6,858	16.1	16.5	246%	-2%	-0.4%	-0.4%	-0.8%	4.2%
Philippine	6,210	15.2	12.6	87%	21%	-0.9%	-0.9%	0.9%	-12.8%
Asia									
China	3,250	11.1	9.8	49%	13%	-0.6%	-0.6%	-4.4%	-10.7%
Hong Kong	20,563	10.7	9.2	1%	16%	-0.2%	-0.2%	-5.9%	-12.1%
India	55,766	20.3	17.9	92%	14%	-0.5%	-0.5%	5.2%	-4.3%
Japan	27,699	15.5	14.5	105%	7%	-0.8%	-0.7%	5.0%	-3.7%
Korea	2,404	9.9	8.7	112%	13%	0.4%	0.3%	2.9%	-19.4%
Malaysia	1,469	14.1	12.8	46%	11%	0.2%	0.2%	1.7%	-6.3%
Singapore	3,180	12.7	11.1	233%	14%	0.0%	0.0%	2.5%	1.8%
Taiwan	14,936	10.3	10.7	92%	-4%	-0.1%	-0.1%	0.7%	-18.0%
Vietnam	1,189	11.3	9.5	64%	19%	-0.5%	-0.5%	-0.8%	-20.7%
MSCI Asia Ex Japan	642	12.6	11.4	40%	11%	-0.3%	-0.3%	-1.7%	-18.7%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	341	8.4	8.6	213%	-2%	-1.5%	-1.5%	-5.1%	-1.5%
Coal Index	1,697	5.7	6.2	845%	-8%	0.9%	1.1%	-8.9%	30.0%
Chemicals Index	324	13.3	11.6	117%	15%	-0.2%	-0.2%	-2.4%	-19.3%
Banks Index	160	6.4	5.8	24%	10%	0.4%	0.6%	-2.5%	-10.4%
Commercial Services Inde	107	20.0	16.7	13%	19%	-0.2%	-0.4%	2.3%	-24.2%
Telecommunications Inde	53	13.6	11.8	26%	15%	-0.1%	0.2%	0.6%	-8.5%
Transportation Index	147	5.0	7.4	4958%	-33%	0.0%	-0.1%	2.0%	-15.1%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	25-Jul	22-Jul	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	40.7	3.8	50	3,491	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(18.2)	(25.4)	(298)	3,970	2,688	(3,220)
Philippines	(12.3)	(2.6)	(102)	(878)	(5)	(2,513)
India	-	(77.0)	86	(28,471)	3,761	23,373
S. Korea	18.3	(25.2)	837	(15,250)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(49.3)	(252.2)	(1,092)	(35,161)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	7.3	16.1	(43)	(76)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 26 ก.ค. – US New Home Sales, US CB Consumer Confidence
- 27 ก.ค. – Fed Interest Rate Decision
- 28 ก.ค. – Thailand GDP, US Initial Jobless Claims
- 29 ก.ค. – EU CPI & GDP

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **IVL* (60)** : คาดรายงานกำไร 1.6 หมื่นล้านบาท +15% QoQ และ +93% YoY ซึ่งน่าจะดีกว่าตลาดคาด ตัดขาดทุน 42.75 บาท
- **MTC* (47)** : แม้น้ำมัน NPL อาจเพิ่มขึ้น แต่ Valuation ในปัจจุบันทำให้หุ้นกลับมาน่าสนใจ ตัดขาดทุน 43 บาท
- **PTG* (16)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวตามปริมาณการใช้งานที่สูงขึ้นจากการเปิดเมือง ตัดขาดทุน 13.50 บาท
- **BABASO* (6)** : มีแผนทำ primary listing ที่ฮ่องกง ต้อนรับกระแสเงินลงทุนไหลกลับเอเชียเป็นปัจจัยบวกทางจิตวิทยา ตัดขาดทุน 4.60 บาท

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

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเล็กน้อยในวันจันทร์ (25 ก.ค.) ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และรายงานผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ในสัปดาห์นี้ ซึ่งรวมถึงอัลฟาเบต และไมโครซอฟท์ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันจันทร์ (25 ก.ค.) หลังปรับตัวผันผวนตลอดทั้งวัน แต่ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดลบท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับปริมาณก๊าซที่ส่งจากรัสเซีย นอกจากนี้ การเปิดเผยผลประกอบการที่ไร้ทิศทางของบริษัทจดทะเบียนได้สร้างความวิตกกังวลเกี่ยวกับการขยายตัวของเศรษฐกิจโดยรวม (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดในแดนลบเป็นวันแรกในรอบ 8 วันทำการ เนื่องจากข้อมูลของสหรัฐที่เปิดเผยเมื่อปลายสัปดาห์ที่แล้วส่งผลให้นักลงทุนวิตกว่าเศรษฐกิจโลกอาจเข้าสู่ภาวะชะลอตัว นอกจากนี้ นักลงทุนยังเทขายหุ้นกลุ่มส่งออกหลังจากเงินเยนแข็งค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (25 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และการฟื้นตัวของตลาดหุ้นสหรัฐ นอกจากนี้ การคาดการณ์เกี่ยวกับภาวะอุปทานน้ำมันดิบตัวยังเป็นปัจจัยหนุนตลาดเช่นกัน (อินโฟเควสท์)
เยอรมนีเผยความเชื่อมั่นภาคธุรกิจเดือนก.ค. ต่ำสุดเป็นประวัติการณ์	แตะ 88.6 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี โดยปรับตัวลงจากระดับ 92.2 ในเดือนมิ.ย. ขณะที่นักวิเคราะห์คาดการณ์อยู่ที่ระดับ 90.2 ในเดือนก.ค. (อินโฟเควสท์)
รัสเซียเตรียมลดการส่งก๊าซไปยังยุโรป จากการซ่อมกังหันชุดใหม่	ก๊าซพรอม เปิดเผยว่า ทางบริษัทจะปิดกั้นหับสับก๊าซอีก 1 ชุดในท่อส่งก๊าซ Nord Stream 1 เพื่อทำการซ่อมบำรุงจะทำให้ปริมาณการส่งก๊าซเหลือเพียง 33 ล้านลูกบาศก์เมตร/วัน หรือราว 20% มีผล 27 ก.ค. จากระดับสูงสุดมากกว่า 160 ล้านลูกบาศก์เมตร/วัน (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นจีนจะรักษาเสถียรภาพตลาดก่อนประชุมพรรคคอมมิวนิสต์จีน	ตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้ (SSE) ให้คำมั่นว่าจะรักษาเสถียรภาพของตลาด ก่อนถึงการประชุมพรรคคอมมิวนิสต์จีนครั้งที่ 20 ในช่วงปลายปีนี้ โดยจะป้องกันความผันผวนครั้งใหญ่และรวดเร็วในตลาดหุ้นอย่างเต็มที่ (อินโฟเควสท์)
ก.ล.ต.มีคำสั่งให้ Ziplmex เปิดซื้อขายตามปกติ	ให้เปิดให้ซื้อขายตามหลักเกณฑ์ Trading rules ของบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. รวมทั้งเปิดให้ลูกค้าสามารถฝาก/ถอนสินทรัพย์ดิจิทัลได้ เพื่อเป็นการเพิ่มความคุ้มครองแก่ทรัพย์สินและเพื่อประโยชน์ในการใช้บริการของลูกค้าในการซื้อขาย หรือฝาก/ถอนสินทรัพย์ดิจิทัล (อินโฟเควสท์)
TU ไม่เข้า SET50 เกณฑ์ Fast Track	หลังราคาปิดต่ำกว่า IPO ในวันแรก ส่งผลให้ IRPC BLA และ SAWAD ยังคงได้รับการคำนวณในดัชนี SET50 (ข่าวหุ้น)
เข้าซื้อขายวันแรก	26 ก.ค. CNO1 (DR) และ CNTECH01 (DR) / 27 ก.ค. CHIC (MAI) / 2 ส.ค. YONG (MAI) (อินโฟเควสท์)

Report & Corporate News

Property Maintained MARKET WEIGHT	เราประมาณการกำไรสุทธิของกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่ 7.5 พันลพ. (+14% yoy และ +9% qoq) สำหรับยอด Presale ใน 1H22 คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 16% yoy โดยได้แรงหนุนจากความต้องการที่แข็งแกร่งจากกลุ่มแนวราบ (low-rise) และการปรับตัวดีขึ้นของกลุ่มแนวสูง (high-rise) แม้ว่ายอด Presale และกำไรสุทธิของกลุ่มจะมีสัญญาณดีขึ้น แต่นักพัฒนาอสังหาริมทรัพย์คาดว่าจะเห็นปัจจัยกดดันหลายประเด็นใน 2H22 คงค่านะหน้า MARKET WEIGHT โดยมี Top Pick คือ: ORI และ SPALI
AP	บมจ.เอพี ไทยแลนด์ (AP) เปิดเผยว่า ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 65 บริษัทวางแผนเปิดโครงการบ้านเดี่ยวใหม่ อีก 17 โครงการ มูลค่ารวม 2.4 หมื่นล้านบาท หลังจากทีครึ่งปีแรกเปิดโครงการบ้านเดี่ยวไปแล้ว 6 โครงการ มูลค่า 8.62 พันล้านบาท ทั้งนี้ ในช่วงครึ่งปีหลังบริษัทจะเริ่มหันมาบุกพัฒนาบ้านเดี่ยวระดับราคาต่ำลงมาที่ 3-5 ล้านบาทเพิ่มเข้ามาในพอร์ตภายใต้แบรนด์ใหม่ คือ MODEN ใน 3 ทำเลศักยภาพ ได้แก่ บางนา-ศรีนครินทร์ พระราม 2 และบางนา-เทพารักษ์ ที่จะเข้ามาเสริมในการขยายฐานลูกค้าบ้านเดี่ยวกลุ่มใหม่ (อินโฟเควสท์)
TKN	บมจ. เอ็กอเนอชี่ ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง หรือ TKN เดินหน้ากลยุทธ์ "GO Board" ต่อยอดขยายฐานธุรกิจพัฒนาสินค้ากลุ่มใหม่ๆ มุ่งขยายตลาดในกลุ่มประเทศที่มีศักยภาพ มองตลาดจีนและอเมริกาเติบโตโดดเด่นเตรียมเพิ่มช่องทางขายในแคนาดา ผ่านห้างเทรดเดอร์โจส์ (Trader Joe's) และห้างคอสโต (Costco) พร้อมกลับมารุกสร้างแบรนด์เต็มทีผ่านกลยุทธ์ Idol Marketing เปิดตัวพีธีเซ็นเตอร์ใหม่ "วิน เมอวิน" และทำแคมเปญร่วมกับตัวการ์ตูน "BT21" บนผลิตภัณฑ์สำหรับย่อย (อินโฟเควสท์)
DRT	บมจ.ผลิตภัณฑ์ตราเพชร หรือ DRT เดินหน้าผลิตสินค้าต่อเนื่องเพื่อรักษาอัตราการเดินเครื่องจักรอยู่ในระดับ 80-90% ช่วยกดดันต้นทุนการผลิตต่อหน่วยให้ต่ำ พร้อมรับจังหวะดีมานด์สินค้าวัสดุก่อสร้างที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง จากการก่อสร้างบ้านใหม่และการปรับปรุงซ่อมแซมที่อยู่อาศัยหลังเปิดประเทศ เพื่อมุ่งสู่เป้าหมายทั้งปีเติบโต 5% ตามแผนที่วางไว้ (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	25-Jul	22-Jul	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	0.99	2.71	-63%	↓	-85%	-97%	-95%	-84%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	101.8	102.2	0%	↓	-5%	-4%	3%	18%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	103.7	103.2	1%	↑	-6%	-6%	-1%	16%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	99.6	98.0	2%	↑	-3%	-8%	-2%	14%	
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	96.7	94.7	2%	↑	-3%	-7%	-1%	20%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	108	106	2%	↑	-2%	-29%	-13%	13%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	4	72%	↑	156%	-87%	-76%	-35%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	132	134	-1%	↓	-6%	-19%	-5%	32%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	30	32	-4%	↓	-10%	-47%	-25%	120%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	76	75	1%	↑	-2%	-17%	-22%	-3%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(26)	(27)	4%	↑	13%	-73%	-1585%	-202%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	127	129	-2%	↓	-6%	-18%	-2%	29%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	26	27	-6%	↓	-9%	-49%	-19%	112%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน