

บรรยากาศลงทุนดีขึ้น การซื้อตามเลือกหุ้นที่ไม่เปิดโตดมากเกินไป

ค่าเงินสหรัฐอ่อนค่าลงหลังประชุมเฟดไม่มีเซอร์ไพรซ์ คณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐ (FOMC) ขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ตามคาด ขณะที่ส่งสัญญาณผสมผสาน โดยส่งสัญญาณเป็นไปได้อย่างขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ในการประชุมรอบต่อไป ก.ย. แต่มีแนวโน้มชะลอการขึ้นดอกเบี้ยในอนาคต ขึ้นกับข้อมูลทางเศรษฐกิจในขณะนั้น ด้วยแนวโน้มเงินเฟ้อและภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ทำให้นักลงทุนประเมินเฟดอาจจะอยู่ในช่วงเปลี่ยนผ่านของนโยบายที่จะกลับมาผ่อนคลายนโยบายขึ้นหลังการประชุมรอบต่อไป. ซึ่งมุมมองดังกล่าวทำให้ค่าเงินสหรัฐ อ่อนลง และเป็นบวกกับสินทรัพย์เสี่ยง

ตลาดทุนกำลังแสดงความต่างระหว่างภาพเศรษฐกิจและผลประกอบการบจ. สหรัฐ รายงาน GDP ไตรมาส 2/65 ติดลบ 0.9% (ไตรมาส 1/65 ติดลบ 1.6%) หดตัวเป็นไตรมาสที่ 2 ติดต่อกัน ซึ่งสภาวะดังกล่าวถือเป็นการถดถอยทางเทคนิค (technical recession) อย่างไรก็ตามสำนักงานวิจัยเศรษฐกิจแห่งชาติสหรัฐ (NBER) จะเป็นหน่วยงานที่ตัดสินเกี่ยวกับการประกาศภาวะดังกล่าว ซึ่งพิจารณาจากอีกหลายปัจจัย ไม่ว่าจะเป็นการจ้างงาน, การบริโภค, การผลิต และรายได้ส่วนบุคคล ซึ่งภาวะการจ้างงานที่แข็งแกร่ง ยังเป็นปัจจัยที่ขับเคลื่อนเศรษฐกิจสหรัฐ ขณะที่ผลประกอบการบจ.ขนาดใหญ่ของสหรัฐ ออกมาแข็งแกร่ง เนื่องจากหลายแห่งมีรายได้จากทั่วโลก ไม่จำกัดเพียงในสหรัฐ ทำให้เราอาจจะเห็นความแข็งแกร่งของตลาดทุนที่เคลื่อนไหวได้ดีกว่าเศรษฐกิจจริง

ภาคการผลิตไทยมีสัญญาณฟื้นตัวดีกว่าภูมิภาค ดัชนี PMI เดือนก.ค.ของไทยออกมา 52.4 ดีขึ้นจาก มิ.ย.ที่ 50.7 ซึ่งการปรับขึ้นของภาคการผลิตไทยถือเป็นทิศทางที่ดีกว่าภูมิภาค โดยประเทศที่มี PMI ดีขึ้นได้แก่ อินโดนีเซีย (51.3 vs 50.2), มาเลเซีย (50.6 vs 50.4) ขณะที่กลุ่มที่ PMI แล่งลง ได้แก่ จีน (49.0 vs 50.2), พม่า (46.5 vs 48.2), ญี่ปุ่น (52.1 vs 52.7), ไต้หวัน (44.6 vs 49.8), เกาหลี (49.8 vs 51.3), ฟิลิปปินส์ (50.8 vs 53.8), เวียดนาม (51.2 vs 54.0) เป็นต้น // ปัจจัยดังกล่าวเป็นบวกต่อกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม อีเล็กทรอนิกส์ และกลุ่มการเงิน

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, GPPT, TFG, TU, KSL, KTIS, KBS, BIS, ASIAN 5) หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA, STAR5001 6) เก็งกำไรทางเทคนิค JMT, HANA, PTL, PR9, TEAM, OTO, ICHI

ภาพรวมกลยุทธ์: SET Index เลือกขยับขึ้นมารอบบน 1,555-1,590 จุด ภาพใหญ่เน้นเลือกซื้อ กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า คาปลีก) ขณะที่เก็งกำไรระยะสั้นมองหุ้นใหญ่ที่อาจได้ประโยชน์จากเงินบาทไหลเข้ารอบใหม่ อาทิ ธนาคร การเงิน มีความน่าสนใจ สำหรับ DR หุ้นจีน หอยสังข์สม ช่วงสั้นๆ BABA อยู่ในรายชื่อที่อาจถูกถอดถอนจากสหรัฐ กดดันบรรยากาศลงทุน // หุ้นแนะนำ: CPN*, SAWAD*, AMANAH*, PTG*

แนวรับ: 1,564 / แนวต้าน : 1,590 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาด - ลดลง 5,000 ราย สู่ระดับ 256,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่สูงกว่าคาดที่ระดับ 253,000 ราย

เงินเฟ้อยุโรปพุ่งทำนิวไฮต่อเนื่อง - ปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.9% ในเดือนก.ค. เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้าซึ่งเพิ่มขึ้น 8.6% ทั้งยังพุ่งเกินกว่าการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 8.6% และเกินเป้าหมาย 2% ของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ไปมาก

บริษัท Tech สหรัฐรายงานผลประกอบการ

แอปเปิล (AAPL) - EPS 1.20 ดอลลาร์ vs คาด EPS 1.16 ดอลลาร์ ใน Q3
เมตา (META) - EPS 2.46 ดอลลาร์ vs คาด EPS 2.54 ดอลลาร์ ใน Q2
แอมะซอน (AMZN) - EPS -0.2 ดอลลาร์ vs คาด EPS 0.11 ดอลลาร์ ใน Q2
บริษัทน้ำมันสหรัฐรายงานผลประกอบการ ทำนิวไฮ หลังราคาน้ำมันพุ่ง
เชฟรอน (CVX) - EPS 5.82 ดอลลาร์ vs คาด EPS 5.08 ดอลลาร์ ใน Q2
เอ็กซอนโมบิล (XOM) - EPS 4.14 ดอลลาร์ vs คาด EPS 3.84 ดอลลาร์ ใน Q2

จีนขยายยอด FDI ครึ่งปีแรกพุ่งขึ้น 17.4% ต่างชาติเข้าลงทุนต่อเนื่อง - ยอดการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ที่ไหลเข้าสู่จีนแผ่นดินใหญ่ในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 เพิ่มขึ้น 17.4% เมื่อเทียบเป็นรายปี และที่ระดับ 7.2331 แสนล้านหยวน

จีนเผยดัชนี PMI ภาคการผลิตหดตัวแตะ 49 ในก.ค. จาก 50.2 ในมิ.ย. - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อ (PMI) ภาคการผลิตปรับตัวสู่ระดับ 49 ในเดือนก.ค. ซึ่งลดลงจาก 50.2 ในเดือนมิ.ย. ตัวเลขที่ต่ำกว่าระดับ 50 บ่งชี้ถึงการหดตัว

IPO เข้าซื้อขายวันแรก - 2 ส.ค. YONG (MAL)

กลุ่มไฟฟ้า - ค่า FT งด ก.ย.-ธ.ค. ปรับเพิ่มขึ้น 0.6866 บาท

ประเด็นติดตาม: 1 ส.ค. - US ISM Manufacturing PMI / 2 ส.ค. - US JOLTs Job Openings / 4 ส.ค. - US Initial Jobless Claims / 5 ส.ค. - TH CPI, US Nonfarm Payrolls, US Unemployment Rate

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่านักลงทุนที่นำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,576.41	23.23	1.50%
SET50	958.73	8.31	0.87%
SET100	2,168.17	19.11	0.89%
FTSE SET LARGE CAP	1,572.72	21.64	1.40%
FTSE SET MID CAP	2,347.53	26.49	1.14%
FTSE SET SMALL CAP	2,686.33	23.84	0.90%
SET-VAL (Btm)	59,390		
Mkt Cap (Btm)	19,016,660		
PER (x)	18.55		
P/BV (x)	1.16		
DJIA	32,845	315.50	0.97%
NASDAQ	12,391	228.10	1.88%
STOXX Europe 600	438	5.52	1.28%
SSEC	3,253	(29.34)	(0.89%)
FSTE	7,423	78.18	1.06%
HANG SENG	20,157	(466.17)	(2.26%)
NIKKEI	27,802	(13.84)	(0.05%)
MSCI ASIA EX JAPAN	642	(4.10)	(0.63%)
NYMEX (US \$/bbl)	98.62	2.20	2.28%
Brent (US \$/bbl)	110.01	2.87	2.68%
Dubai (US \$/bbl)	105.80	0.16	0.15%
Newcastle coal (US \$/metric t)	408.00	(12.00)	(2.86%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	58.12	(1.24)	(2.09%)
Baltic dry Index	1,895	(50.00)	(2.57%)
Gold (spot)	1,766	10.10	0.58%
Copper (spot)	7,931	165.50	2.13%
Sugar (spot)	17.54	(0.18)	(1.02%)
Rubber (spot)	251.8	0.30	0.12%
CRB Index	582.45	0.76	0.13%
THB/Dollar	36.3	(0.12)	(0.33%)
Yen/Dollar	133.3	(1.00)	(0.74%)
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.23%
Dollar Index	105.9	(0.45)	(0.42%)
3M US T-Bill (%)	2.36	0.04	1.85%
10Y US Yield (%)	2.65	(0.03)	(1.02%)
10 Y TH Yield (%)	2.50	0.00	0.00%
VIX Index	21.33	(1.00)	(4.48%)
Equity	29-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	619	(9,838)	(98,812)
Proprietary Trading	(428)	(421)	1,023
Foreign Investors	2,470	4,721	117,351
Local Individuals	(2,661)	5,537	(19,561)
Bond	29-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(20.60)	(96.48)	3,178.85
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCGP	51.00	(0.27)	(1.45%)
HMPRO	13.30	(0.22)	(1.48%)
IVL	43.75	(0.12)	(0.57%)
COM7	30.50	(0.10)	(1.61%)
FORTH	44.50	(0.08)	(2.20%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	474.00	11.01	28.80%
AOT	70.25	1.19	1.44%
ADVANC	201.00	0.74	1.52%

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	1,576	16.1	14.7	153%	9%	0.0%	0.0%	0.0%	-4.9%
- Energy	24,182	11.1	11.6	250%	-5%	0.0%	0.0%	0.0%	-1.9%
- Banking	364	8.4	7.7	31%	10%	0.0%	0.0%	0.0%	-12.2%
- Commerce	34,891	30.9	23.8	17%	30%	0.0%	0.0%	0.0%	-6.0%
- Food	12,844	21.7	17.2	45%	27%	0.0%	0.0%	0.0%	-3.8%
- Healthcare	6,798	31.4	35.6	106%	-12%	0.0%	0.0%	0.0%	18.2%
Indonesia	6,951	16.2	15.2	248%	7%	-0.1%	0.0%	0.0%	5.6%
Philippine	6,316	15.5	12.8	87%	21%	-1.0%	0.0%	0.0%	-11.3%
Asia									
China	3,253	11.1	9.8	49%	13%	-0.9%	0.0%	0.0%	-10.6%
Hong Kong	20,157	10.5	9.1	1%	15%	-2.3%	0.0%	0.0%	-13.9%
India	57,570	21.1	18.6	91%	13%	1.3%	0.0%	0.0%	-1.2%
Japan	27,802	15.5	14.6	105%	7%	0.0%	0.0%	0.0%	-3.4%
Korea	2,452	9.8	9.1	118%	8%	0.7%	-0.3%	-0.3%	-17.9%
Malaysia	1,492	14.3	13.8	46%	4%	0.1%	0.0%	0.0%	-4.8%
Singapore	3,212	12.7	11.2	235%	14%	-0.3%	0.0%	0.0%	2.8%
Taiwan	15,000	10.3	10.9	93%	-5%	0.7%	0.0%	0.0%	-17.7%
Vietnam	1,206	11.5	9.7	64%	19%	-0.1%	0.0%	0.0%	-19.5%
MSCI Asia Ex Japan	642	12.6	11.5	40%	10%	-0.6%	0.0%	0.0%	-18.6%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	348	8.7	8.8	212%	-2%	0.4%	0.3%	0.3%	0.9%
Coal Index	1,697	5.8	6.3	837%	-8%	-2.3%	0.1%	0.1%	31.0%
Chemicals Index	329	13.6	11.8	116%	15%	0.1%	0.2%	0.2%	-17.8%
Banks Index	162	6.4	5.8	25%	10%	0.1%	-0.3%	-0.3%	-9.9%
Commercial Services Inde	109	20.4	17.3	12%	18%	0.6%	-0.1%	-0.1%	-22.6%
Telecommunications Inde	53	13.5	11.7	28%	15%	0.0%	-0.6%	-0.6%	-8.7%
Transportation Index	149	5.0	7.3	5010%	-32%	1.2%	-0.2%	-0.2%	-13.9%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	29-Jul	28-Jul	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	-	-	128	3,570	(1,632)	(8,287)
Indonesia	41.8	(1.5)	(150)	4,118	2,688	(3,220)
Philippines	35.4	(3.0)	(80)	(855)	(5)	(2,513)
India	-	809.0	651	(27,905)	3,761	23,373
S. Korea	309.7	310.2	1,363	(14,724)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	527.5	(158.8)	(626)	(34,695)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(0.8)	28.9	14	(19)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 1 ส.ค. - US ISM Manufacturing PMI
- 2 ส.ค. - US JOLTs Job Openings
- 4 ส.ค. - US Initial Jobless Claims
- 5 ส.ค. - TH CPI, US Nonfarm Payrolls, US Unemployment Rate

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPN* (14.40)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตามการเปิดเมือง และกำลังซื้อที่จะทยอยดีขึ้นในครึ่งปีหลัง ตัดขาดทุน 62 บาท
- **SAWAD* (59)** : แม้แนวโน้ม NPL อาจเพิ่มขึ้น แต่ Valuation ในปัจจุบันทำให้หุ้นกลับมาน่าสนใจ ตัดขาดทุน 46 บาท
- **AMANAH* (5)** : แนวโน้มการปล่อยสินเชื่อยังเติบโตดี ขณะที่คุม NPL ได้ กำไรมีแนวโน้มดีขึ้นต่อเนื่อง ตัดขาดทุน 3.90 บาท
- **PTG* (16)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตามปริมาณการใช้น้ำมันที่สูงขึ้นจากการเปิดเมือง ตัดขาดทุน 13.50 บาท

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

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันศุกร์ (29 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ผลประกอบการที่สดใสของบริษัทแอปเปิลและบริษัทแอมะซอน.คอม ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปรับตัวขึ้นรายเดือนเป็นเปอร์เซ็นต์มากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2563 (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันศุกร์ (29 ก.ค.) และปรับตัวขึ้นรายเดือนเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งช่วยบรรเทาความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยทั่วโลก นอกจากนี้ การเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของยูโรโซนได้ช่วยหนุนตลาดด้วย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดขยับลงเล็กน้อย หลังจากบริษัทโซนี่ ปรับลดคาดการณ์ผลกำไรสุทธิในปีงบประมาณเงิน 2565 นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มส่งออก หลังจากเงินเยนแข็งค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันศุกร์ (29 ก.ค.) และปรับตัวขึ้นในรอบสัปดาห์นี้ แต่ความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยถ่วงราคาลงในเดือนก.ค. ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัสซึ่งรวมถึงซาอุดีอาระเบียและรัสเซียในวันที่ 3 ส.ค. ซึ่งคาดกันว่า กลุ่มโอเปกพลัสจะไม่เพิ่มการผลิตน้ำมันอย่างที่สหรัฐฯคาดหวังไว้ (อินโฟเควสท์)
ประกาศตัวเลข GDP Q2/65	US – หดตัว 0.9% หลังหดตัว 1.6% ในไตรมาส 1 EU – เพิ่มขึ้น 0.7% vs คาดเพิ่มขึ้น 0.2% และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสแรกที่ +0.5% (อินโฟเควสท์)
เฟดประกาศขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ตามคาด	สู่ระดับ 2.25-2.50% (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานสูงกว่าคาด	ลดลง 5,000 ราย สู่ระดับ 256,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่สูงกว่าคาดที่ระดับ 253,000 ราย (อินโฟเควสท์)
เงินเพื่อยุโรปพุ่งทำนิวไฮต่อเนื่อง	ปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.9% ในเดือนก.ค. เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้าซึ่งเพิ่มขึ้น 8.6% ทั้งยังพุ่งเกินกว่าการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 8.6% และเกินเป้าหมาย 2% ของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ไปมาก (อินโฟเควสท์)
บริษัท Tech สหรัฐ รายงานผลประกอบการ	แอปเปิล (AAPL) – EPS 1.20 ดอลลาร์ vs คาด EPS 1.16 ดอลลาร์ ใน Q3 เมตา (META) – EPS 2.46 ดอลลาร์ vs คาด EPS 2.54 ดอลลาร์ ใน Q2 แอมะซอน (AMZN) – EPS -0.2 ดอลลาร์ vs คาด EPS 0.11 ดอลลาร์ ใน Q2 (Investing)
บริษัทน้ำมันสหรัฐ รายงานผลประกอบการ ทำนิวไฮ หลังราคาน้ำมันพุ่ง	เชฟรอน (CVX) – EPS 5.82 ดอลลาร์ vs คาด EPS 5.08 ดอลลาร์ ใน Q2 เอ็กซอนโมบิล (XOM) – EPS 4.14 ดอลลาร์ vs คาด EPS 3.84 ดอลลาร์ ใน Q2 (Investing)
เงินเมื่อยอด FDI ครั้งปีแรก พุ่งขึ้น 17.4% ต่างชาติ เข้าลงทุนต่อเนื่อง	ยอดการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ที่ไหลเข้าสู่จีนแผ่นดินใหญ่ในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 เพิ่มขึ้น 17.4% เมื่อเทียบเป็นรายปี และที่ระดับ 7.2331 แสนล้านหยวน (อินโฟเควสท์)
จีนเผยดัชนี PMI ภาคการผลิต หดตัวแตะ 49 ในก.ค. จาก 50.2 ในมิ.ย.	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อ (PMI) ภาคการผลิตปรับตัวสู่ระดับ 49 ในเดือนก.ค. ซึ่งลดลงจาก 50.2 ในเดือนมิ.ย. ตัวเลขที่ต่ำกว่าระดับ 50 บ่งชี้ถึงการหดตัว (อินโฟเควสท์)
IPO เข้าซื้อขายวันแรก	2 ส.ค. YONG (MAI) (อินโฟเควสท์)

Report & Corporate News

<p>Industrial Estate Maintained OVERWEIGHT</p>	<p>เราคาดหวังกลุ่มนี้คมอุตสาหกรรมใน coverage ของเราจะรายงานกำไรสุทธิรวมที่ 821 ล้านบาท (+62% yoy, -32% qoq) ในงวด 2Q22 โดยการเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่ง yoy ,จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจขายที่ดิน เมื่อมองไปข้างหน้าใน 2H22 เรายังคงคาดว่าจะเห็นกำไรที่แข็งแกร่งสำหรับทั้ง AMATA และ WHA จาก sentiment ที่เป็นบวกของการขายที่ดินตั้งแต่งวด 2Q22, backlog ที่แข็งแกร่งและผลกระทบจากปัจจัยตามฤดูกาล คงคำแนะนำ OVERWEIGHT โดยมี Top Pick ของเราคือ AMATA</p>
<p>SCC Maintained HOLD TP: 410.00 บาท</p>	<p>กำไรสุทธิของ SCC สูงกว่าประมาณการของเราและตลาดจากกำไรพิเศษ แต่กำไรหลักเป็นไปตามประมาณการของเรา เราคาดว่าไม่เม้นต์ของกำไรใน 2H22 จะมีความท้าทายจากแนวโน้มที่ลดลงของส่วนต่างราคาเคมีภัณฑ์ที่ถูกกดดันจากสถานการณ์อุปทานล้นตลาด (Oversupply) ของตลาดโพลีเอทิลีนในปี 2022-23 เราปรับลดประมาณการกำไรปี 2022 ลง 17% เพื่อสะท้อนถึง ส่วนต่างราคา PP ที่ต่ำกว่าคาด เราได้ปรับเป้าหมายของเราไปที่ปี 2023 คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย: 410.00 บาท</p>
<p>BTS</p>	<p>บมจ.ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ (BTSC) ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (BTS) เปิดเผยว่า กลุ่ม BTS จะไม่เข้ายื่นข้อเสนอโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี (สุวินทวงศ์) มูลค่ากว่า 1.42 แสนล้านบาท เพราะจากที่ศึกษารายละเอียดข้อกำหนดในเอกสารประกวดราคา (RFP) ฉบับใหม่พบว่า มีเงื่อนไขแตกต่างจากข้อกำหนดเดิม และบริษัทมองว่าเป็นเงื่อนไขที่มีข้อกำหนดคุณสมบัติเอื้อประโยชน์ให้กับผู้รับเหมาบางราย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>GULF</p>	<p>บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ (GULF) เปิดเผยว่า ตามที่บริษัทเข้าลงนามในสัญญาความร่วมมือในการลงทุนและพัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียน (Joint Venture Agreement) ระหว่างบริษัท กัลฟ์ รีนิวเอเบิล เอ็นเนอร์จี จำกัด (Gulf Renewable Energy) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ GULF ถือหุ้น 100% กับ บมจ.กันกุล เอ็นจิเนียริง (GUNKUL) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาโอกาสทางธุรกิจพลังงานหมุนเวียนและจัดตั้งบริษัทร่วมทุนในการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานหมุนเวียน เช่น โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมทั้งในและต่างประเทศ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และโครงการพลังงานหมุนเวียนรูปแบบอื่น ๆ รวมถึงธุรกิจด้านนวัตกรรมพลังงานต่าง ๆ เช่น ระบบส่งและจำหน่ายไฟฟ้าอัจฉริยะในอนาคต (อินโฟเควสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	29-Jul	28-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.58	0.83	331%	↑	262%	-85%	-84%	-49%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	105.8	105.6	0%	↑	3%	-9%	0%	22%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	108.0	106.7	1%	↑	5%	-9%	1%	19%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	98.6	96.4	2%	↑	1%	-12%	-6%	14%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	750	0%	→	0%	-13%	-22%	0%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	750	0%	→	0%	-12%	-20%	-6%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	98.6	96.4	2%	↑	4%	-9%	0%	23%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	113	114	-1%	↓	7%	-22%	-12%	13%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	8	-11%	↓	105%	-75%	-68%	-47%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	141	144	-2%	↓	5%	-11%	-10%	37%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	35	39	-8%	↓	12%	-16%	-31%	122%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	79	78	1%	↑	6%	-17%	-25%	2%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(27)	(28)	4%	↑	2%	-29%	-255600%	-186%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	136	139	-2%	↓	5%	-9%	-9%	35%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	30	33	-9%	↓	12%	-9%	-31%	115%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้น หักล้างหุ้นที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน