

กลุ่มการเงินยังเป็นตัวเลือกที่ดี (good bet) ในการเล่นตลาดฟื้นตัวรอบนี้

ผลตอบแทนพันธบัตรโน้มน้าวเชิงบวกปรับลด ซึ่งเกิดขึ้นจาก 4 ปัจจัย 1) ตลาดตอบรับเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยของเฟดไปมากแล้ว 2) สะท้อนโอกาสที่เงินเฟ้อจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว (ติดตามเงินเฟ้อสหรัฐฯ 10 ส.ค. ซึ่ง Consensus คาดเงินเฟ้อ ก.ค.ที่ 8.8% ลดลงจาก มี.ย.ที่ 9.1%) 3) ความกังวลเกี่ยวกับผลประกอบการและภาวะเศรษฐกิจถดถอย และ 4) ความตึงเครียดด้านการเมือง ระหว่างสหรัฐฯ และจีนจากการณ้ไต้หวัน ทำให้นักลงทุนเพิ่มการถือครองสินทรัพย์ปลอดภัย ควบคู่ไปกับการเลือกหุ้นที่ไม่เม่นต์มของผลประกอบการไม่ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจมากนัก // สำหรับบรรยากาศลงทุนระยะสั้นในภูมิภาคอาจชะลอตัวหลังตัวเลขเศรษฐกิจ (PMI ภาคการผลิต) ส่วนใหญ่ชะลอตัวลง อีกทั้งแรงกดดันการเมืองระหว่างประเทศจากการณ้ผู้แทนสหรัฐฯอาจเยือนไต้หวัน

กลุ่มการเงินเป็นตัวเลือกที่น่าสนใจ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ปรับขึ้นจาก 0.50% ในตอนเกินสถานการณ์โควิด มี.ค.63 มาสูงสุดราว 3.5% ในช่วง มี.ย.65 ส่งผลให้หุ้นในกลุ่มที่มีความไวต่อผลตอบแทนพันธบัตร อาทิ กลุ่มสาธารณูปโภค และการเงิน (Finance) ปรับลดลงในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา ซึ่งส่วนใหญ่ปรับลดลง 10-40% โดยมีหุ้นที่ปรับลดลงมากที่สุดได้แก่ SAWAD, MTC, AMANAH, BFIT, TIDLOR, THANI ในสถานการณ์ปัจจุบันที่แรงกดดันการขึ้นดอกเบี้ยเริ่มชะลอลง หรือผลตอบแทนพันธบัตรมีโอกาสปรับลดลง เรามองหุ้นการเงินเป็นตัวเลือกที่ดี (good bet) ในการเก็งกำไรการฟื้นตัวของตลาดหุ้นรอบนี้ หลัง 3 สัปดาห์ที่ผ่านมา กลุ่มไฟฟ้าปรับตัวขึ้นเด่นเพราะข่าวการปรับขึ้น Ft ไปแล้ว โดยเราชอบ SAWAD, AMANAH, MTC, TIDLOR ตามลำดับ อย่างไรก็ตามปัจจัยติดตามสำคัญของกลุ่มการเงินคือหนี้เสียหรือ NPL ที่อาจเร่งตัวสูงขึ้นในช่วงไตรมาส 2-3/65

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มเครื่องดื่ม อาทิ OSP, CBG, ICHI, SAPPE 2) กลุ่มท่องเที่ยว AOT, CENTEL, ERW, MINT, BAFS, AAV, SHR, VRANDA, SPA 3) กลุ่มเบ็ดเตล็ด 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: คาดจะเห็นการชะลอตัวบริเวณ 1,585-1,600 จุด หลังปรับขึ้นมาแรงในช่วงสั้น แต่แนวโน้มส.ค.มีโอกาสขยับกรอบไปถึง 1,630-1,650 จุด ภาพใหญ่เน้นเลือกซื้อ กลุ่มหุ้นเบ็ดเตล็ด (ท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า คาปลีก) ขณะที่เก็งกำไรระยะสั้นมองหุ้นใหญ่ที่อาจได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่าใหม่ อาทิ ธนาคาร การเงิน มีความน่าสนใจ สำหรับ DR หุ้นจีน หยอดสะสม ช่วงสั้นข่าว BABA อยู่ในรายชื่อที่อาจถูกถอดถอนจากสหรัฐฯ กดดันบรรยากาศลงทุน // หุ้นแนะนำ: RS*, SAWAD*, AMANAH*, PTG*

แนวรับ: 1,585 / **แนวต้าน:** 1,600 จุด **สัดส่วน:** เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

ดัชนี PMI ภาคการผลิตสหรัฐฯไตรมาสรอบ 2 ปี - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของสหรัฐฯ ปรับตัวลงสู่ระดับ 52.2 ในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี หรือนับตั้งแต่เดือนมี.ย.2563 และต่ำกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ระดับ 52.3

ดัชนี PMI ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายยูโรโซนร่วงต่ำกว่า 50 - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของยูโรโซนลดลงแตะระดับ 49.8 ในเดือนก.ค. จากระดับ 52.1 ในเดือนมี.ย. โดยยังสูงกว่าดัชนี PMI ภาคการผลิตขั้นต้นที่ 49.6 เล็กน้อย

เปิดเผยแบบจำลอง GDPNow บ่งชี้เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 1.3% ใน Q3/65 - ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) สาขาแอตแลนตา เปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 1.3% ในไตรมาส 3

ญี่ปุ่นเตรียมเสนอขึ้นค่าแรงขั้นต่ำมากเป็นประวัติการณ์ - รัฐบาลญี่ปุ่นมีแนวโน้มเสนอขึ้นค่าแรงขั้นต่ำสำหรับปีการคลัง 2565 มากเป็นประวัติการณ์อีก 30 เยน จากปัจจุบันที่ 930 เยน (7 ดอลลาร์) ต่อชั่วโมง ขณะที่กำลังต่อสู้กับเพื่อที่เพิ่มสูงขึ้น

PTTEP ปิดท่อก๊าซโครงการขุดดีก้าหลังเกิดรอยร้าวคาดซ่อมแซมราว 2 สัปดาห์ - ช่วงเช้าของวันที่ 1 สิงหาคม 2565 เกิดรอยร้าวที่ท่อส่งก๊าซธรรมชาติบนบกของโครงการขุดดีก้า ส่งผลให้แรงดันในท่อส่งก๊าซฯ ลดลง ขณะนี้ได้ปิดวาล์วของท่อก๊าซฯ และหยุดการส่งก๊าซฯเป็นการชั่วคราวเพื่อความปลอดภัย จากการตรวจสอบเบื้องต้นไม่พบรอยร้าวจากการระเบิดหรือเพลิงไหม้ คาดใช้เวลาซ่อมแซมประมาณ 2 สัปดาห์

Comment: Zawthika เป็นโครงการก๊าซขนาดใหญ่ มีกำลังการผลิตก๊าซป้อนเข้าไทยประมาณ 250 MMCFD หรือ ประมาณ 35% ของแหล่งก๊าซพม่าที่เข้าไทย การไม่สามารถจ่ายก๊าซได้ในช่วง 2 อาทิตย์นี้ จะทำให้กำไร PTTEP ลดลงประมาณ US\$15m หรือ 550 ลบ ผลกระทบไม่เยอะ (1%) ผลกระทบอาจจะน้อยกว่านี้หาก PTTEP สามารถเรียกส่งก๊าซจาก Yadana ได้เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ต้องมีการเจรจากับประกันเพิ่มเติม

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

ประเด็นติดตาม: 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 / 10 ส.ค. - ประชุม กนง, US CPI

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพิมพ์ที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลหรือประมาณการณ้ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำเป็นประกัน นักลงทุนที่นำการลงทุนที่ปรึกษาหรือขอคำแนะนำ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,593.24	16.83	1.07%
SET50	965.53	6.80	0.71%
SET100	2,186.08	17.91	0.83%
FTSE SET LARGE CAP	1,580.73	8.01	0.51%
FTSE SET MID CAP	2,376.53	29.00	1.24%
FTSE SET SMALL CAP	2,719.93	33.60	1.25%
SET-VAL (Btm)	82,257		
Mkt Cap (Btm)	19,220,790		
PER (x)	18.75		
P/BV (x)	1.17		
DJIA	32,798	(46.73)	(0.14%)
NASDAQ	12,369	(21.71)	(0.18%)
STOXX Europe 600	437	(0.83)	(0.19%)
SSEC	3,260	6.72	0.21%
FSTE	7,413	(10.01)	(0.13%)
HANG SENG	20,166	9.33	0.05%
NIKKEI	27,993	191.71	0.69%
MSCI ASIA EX JAPAN	642	(0.32)	(0.05%)
NYMEX (US \$/bbl)	93.89	(4.73)	(4.80%)
Brent (US \$/bbl)	100.03	(9.98)	(9.07%)
Dubai (US \$/bbl)	104.99	(0.81)	(0.77%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	401.63	(6.37)	(1.56%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	61.08	2.96	5.09%
Baltic dry Index	1,872	(23.00)	(1.21%)
Gold (spot)	1,772	6.23	0.35%
Copper (spot)	7,821	(110.00)	(1.39%)
Sugar (spot)	17.60	0.06	0.34%
Rubber (spot)	243.3	(8.50)	(3.38%)
CRB Index	582.45	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.1	(0.20)	(0.54%)
Yen/Dollar	131.6	(1.66)	(1.25%)
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.41%
Dollar Index	105.5	(0.45)	(0.43%)
3M US T-Bill (%)	2.36	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.57	(0.08)	(2.85%)
10 Y TH Yield (%)	2.45	(0.04)	(1.64%)
VIX Index	22.84	1.51	7.08%
Equity	1-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	579	579	(98,233)
Proprietary Trading	(186)	(186)	836
Foreign Investors	1,854	1,854	119,204
Local Individuals	(2,246)	(2,246)	(21,808)
Bond	1-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	143.72	143.72	3,322.56
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	59.75	(1.12)	(2.45%)
PTTEP	159.50	(0.99)	(1.85%)
SCC	366.00	(0.70)	(1.88%)
SCB	100.00	(0.42)	(1.48%)
MAKRO	33.75	(0.22)	(0.74%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	510.00	3.74	7.59%
OR	26.50	1.25	4.95%
PTT	35.25	1.19	1.44%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพศาลกิจ
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	1,593	16.3	14.9	153%	10%	1.1%	1.1%	1.1%	-3.9%	
- Energy	24,400	11.0	11.7	256%	-6%	0.9%	0.9%	0.9%	-1.0%	
- Banking	364	8.4	7.7	31%	10%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-12.3%	
- Commerce	35,017	30.9	23.8	17%	30%	0.4%	0.4%	0.4%	-5.7%	
- Food	12,932	22.0	17.4	44%	27%	0.7%	0.7%	0.7%	-3.2%	
- Healthcare	6,868	31.5	35.9	107%	-12%	1.0%	1.0%	1.0%	19.4%	
Indonesia	6,969	16.2	15.2	249%	7%	0.3%	0.3%	0.3%	5.9%	
Philippine	6,312	15.4	12.8	88%	21%	-0.1%	-0.1%	-0.1%	-11.4%	
Asia										
China	3,260	11.2	9.8	49%	13%	0.2%	0.2%	0.2%	-10.4%	
Hong Kong	20,166	10.5	9.1	1%	15%	0.0%	0.0%	0.0%	-13.8%	
India	58,116	21.3	18.8	91%	13%	0.9%	0.9%	0.9%	-0.2%	
Japan	27,993	15.5	14.5	107%	7%	0.7%	-0.2%	-0.2%	-3.6%	
Korea	2,452	9.8	9.1	118%	8%	0.0%	-0.1%	-0.1%	-17.8%	
Malaysia	1,502	14.4	13.9	46%	4%	0.7%	0.7%	0.7%	-4.2%	
Singapore	3,239	12.8	11.2	235%	14%	0.8%	0.8%	0.8%	3.7%	
Taiwan	14,982	10.3	10.9	93%	-5%	-0.1%	-0.1%	-0.1%	-17.8%	
Vietnam	1,231	11.7	9.9	64%	19%	2.1%	2.1%	2.1%	-17.8%	
MSCI Asia Ex Japan	642	12.6	11.5	40%	10%	0.0%	0.0%	0.0%	-18.7%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	354	8.8	8.9	212%	-2%	1.6%	1.6%	1.6%	2.2%	
Coal Index	1,697	5.9	6.4	825%	-8%	1.6%	1.4%	1.4%	32.7%	
Chemicals Index	333	13.6	11.9	118%	15%	1.2%	1.2%	1.2%	-17.0%	
Banks Index	162	6.4	5.8	25%	10%	0.0%	-0.1%	-0.1%	-9.7%	
Commercial Services Inde	109	20.5	17.3	13%	18%	0.4%	0.3%	0.3%	-22.3%	
Telecommunications Inde	53	13.6	11.8	27%	15%	0.1%	0.4%	0.4%	-7.8%	
Transportation Index	149	5.1	7.4	4976%	-31%	0.5%	0.6%	0.6%	-13.2%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	1-Aug	29-Jul	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	51.3	-	51	3,621	(1,632)	(8,287)
Indonesia	60.8	41.8	61	4,179	2,688	(3,220)
Philippines	(5.2)	35.4	(5)	(861)	(5)	(2,513)
India	-	185.1	836	(27,720)	3,761	23,373
S. Korea	123.1	309.7	123	(14,601)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(280.7)	527.5	(281)	(34,976)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	29.2	(0.8)	29	11	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 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
- 10 ส.ค. - ประชุม กนง, US CPI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **RS* (17)** : ผลประกอบการที่อ่อนแอไตรมาส 2/65 ระบุไปในราคาแล้ว แนวโน้มผลประกอบการฟื้นในครึ่งปีหลัง ตัดขาดทุน 15.50 บาท
- **SAWAD* (59)** : แม้แนวโน้ม NPL อาจเพิ่มขึ้น แต่ Valuation ในปัจจุบันทำให้หุ้นกลับมาน่าสนใจ ตัดขาดทุน 50 บาท
- **AMANAH* (5)** : แนวโน้มการปล่อยสินเชื่อยังเติบโตดี ขณะที่คุม NPL ได้ กำไรมีแนวโน้มดีขึ้นต่อเนื่อง ตัดขาดทุน 4.00 บาท
- **PTG* (17.50)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวตามปริมาณการใช้งานที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดเมือง ตัดขาดทุน 14.50 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (1 ส.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มพลังงาน และข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอของสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนก.ค.ของสหรัฐในวันศุกร์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันจันทร์ (1 ส.ค.) โดยถูกถ่วงลงโดยหุ้นกลุ่มพลังงานท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก หลังจีนเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่น่าผิดหวัง และข้อมูลบ่งชี้ว่ากิจกรรมการผลิตหดตัวลงใหญ่โรโซน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปรับตัวขึ้น โดยได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน อย่างไรก็ตาม ช่วงบวกรของดัชนีนิเกอิถูกสกัดในระหว่างวัน เนื่องจากเงินเยนที่แข็งค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันจันทร์ (1 ส.ค.) หลังจากหลายประเทศซึ่งรวมถึงจีนและสหรัฐเปิดเผยข้อมูลภาคการผลิตที่อ่อนแอ ซึ่งทำให้นักลงทุนวิตกว่าการชะลอตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ในวันพุธนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ดัชนี PMI ภาคการผลิตสหรัฐต่ำสุดรอบ 2 ปี</p>	<p>ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของสหรัฐ ปรับตัวลงสู่ระดับ 52.2 ในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี หรือนับตั้งแต่เดือนมิ.ย.2563 และต่ำกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ระดับ 52.3 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ดัชนี PMI ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายยูโรโซนร่วงต่ำกว่า 50</p>	<p>ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของยูโรโซนลดลงแตะระดับ 49.8 ในเดือนก.ค. จากระดับ 52.1 ในเดือนมิ.ย. โดยยังสูงกว่าดัชนี PMI ภาคการผลิตขั้นต้นที่ 49.6 เล็กน้อย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เฟดเผยแบบจำลอง GDPNow บ่งชี้เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 1.3% ใน Q3/65</p>	<p>ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 1.3% ในไตรมาส 3 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ญี่ปุ่นเตรียมเสนอขึ้นค่าแรงขั้นต่ำมากเป็นประวัติการณ์</p>	<p>รัฐบาลญี่ปุ่นมีแนวโน้มเสนอขึ้นค่าแรงขั้นต่ำสำหรับปีการคลัง 2565 มากเป็นประวัติการณ์อีก 30 เยน จากปัจจุบันที่ 930 เยน (7 ดอลลาร์) ต่อชั่วโมง ขณะที่กำลังต่อสู้กับเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>PTTEP ปิดท่อก๊าซโครงการขุดดีก้าหลังเกิดรอยรั่ว คาดซ่อมแซมราว 2 สัปดาห์</p>	<p>ช่วงเช้าของวันที่ 1 สิงหาคม 2565 เกิดรอยรั่วที่ท่อส่งก๊าซธรรมชาติบนบกของโครงการขุดดีก้า ส่งผลให้แรงดันในท่อส่งก๊าซฯ ลดลง ขณะนี้ได้ปิดวาล์วของท่อก๊าซฯ และหยุดการส่งก๊าซฯเป็นการชั่วคราวเพื่อความปลอดภัย จากการตรวจสอบเบื้องต้นไม่พบร่องรอยจากการระเบิดหรือเพลิงไหม้ คาดใช้เวลาซ่อมแซมประมาณ 2 สัปดาห์ (อินโฟเควสท์) Comment: Zawthika เป็นโครงการก๊าซขนาดใหญ่ มีกำลังการผลิตก๊าซป้อนเข้าไทยประมาณ 250 MMCFD หรือประมาณ 35% ของแหล่งก๊าซพม่าที่เข้าไทย การไม่สามารถจ่ายก๊าซได้ในช่วง 2 อาทิตย์นี้ จะทำให้กำไร PTTEP ลดลงประมาณ US\$15m หรือ 550 ลบ ผลกระทบไม่เยอะ (1%) ผลกระทบอาจจะน้อยกว่านี้หาก PTTEP สามารถเรียกส่งก๊าซจาก Yadana ได้เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ต้องมีเจรจากับประกันเพิ่มเติม (UOB Kay Hian)</p>
<p>IPO เข้าซื้อขายวันแรก</p>	<p>2 ส.ค. YONG (MAI) (อินโฟเควสท์)</p>

Report & Corporate News

<p>PTTEP Maintained HOLD TP: 165.00 บาท</p>	<p>PTTEP ประกาศกำไรสุทธิต่ำกว่าที่เราประมาณการไว้ 7% แต่สอดคล้องกับประมาณการของตลาด เนื่องจากราคาขายเฉลี่ย (ASP) และปริมาณการขายของก๊าซที่ต่ำกว่าคาด กำไรหลักเพิ่มขึ้นทั้ง qoq และ yoy จาก ASP ที่สูงขึ้น ด้วย upside ที่จำกัดต่อราคาเป้าหมายและอุปทานน้ำมันดิบล้นตลาด (Oversupply) เราคงคำแนะนำ ถือ สำหรับ PTTEP โดยมีราคาเป้าหมายที่ 165.00 บาท เรายังคงเลือก IVL และ OR เป็น Top Pick ของเราในระยะยาวเนื่องจากแนวโน้มกำไรที่แข็งแกร่ง</p>
<p>EA</p>	<p>บอร์ด EA อนุมัติให้บริษัทย่อย "อีเอ โมบิลิตี้ โฮลดิ้ง" ("EMH") เข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนแบบพีพีของ บล.เปียอนด์ ("BYD") จำนวน 990.80 ล้านหุ้น คิดเป็น 23.63% ในราคาหุ้นละ 7.062 บาท มูลค่า 6,997 ล้านบาท ขึ้นแทนผู้ถือหุ้นใหญ่ พร้อมอนุมัติให้ "อี ทรานสปอร์ต โฮลดิ้ง" ("ETH") โอนขายกิจการทั้งหมดให้กับ "ไทย สมายล์ บัส" ("TSB") หลังทำรายการรับเงินสด 6,000 ล้านบาท ระบุการลงทุนครั้งนี้ จะทำให้มีพันธมิตรทางธุรกิจสนับสนุนโอกาสการเติบโต สร้างยอดขายรถโดยสารพลังงานไฟฟ้าเพิ่มมากขึ้น หนุนอนาคตก้าวกระโดด (อินโฟเคสต์)</p>
<p>IVL</p>	<p>บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส (IVL) ทำข้อตกลงที่ไม่มีผลผูกพันทางกฎหมายกับบริษัท Capchem Technology USA Inc. (Capchem USA) เพื่อศึกษาโอกาสในการสร้างและดำเนินโรงงานผลิตตัวทำละลายสำหรับแบตเตอรี่ลิเทียมไอออน (lithium-ion battery) ที่มีมาตรฐานระดับโลก ณ โรงงานปิโตรเคมีแห่งหนึ่งของไอวีแอลในบริเวณพื้นที่ชายฝั่งสหรัฐอเมริกา (U.S. Gulf Coast) โดยโรงงานที่กำลังพิจารณานี้จะสามารถตอบสนองอุตสาหกรรมแบตเตอรี่ลิเทียมไอออนในอเมริกาเหนือ ซึ่งกำลังได้รับการสนับสนุนจากการพัฒนา ยานยนต์ไฟฟ้า (electric vehicle: EV) ที่มีการเติบโตอย่างมาก (อินโฟเคสต์)</p>
<p>SMT</p>	<p>SMT หรือ บมจ.สตาร์ส ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) หลังจากเดินสายพบลูกค้าโซนยุโรป กลุ่มประเทศออสเตรเลีย สวิตเซอร์แลนด์ เยอรมนี และเดนมาร์ก ได้รับการตอบรับดีเยี่ยม คาดเปิดออเดอร์ใหม่ หนุนมูลค่างานในมือได้เพิ่มเติมเร็วขึ้น แนวโน้มกำไรไตรมาส 2/65 คาดทะลุเป้าหมาย ทำนิวไฮสูงกว่าทุกไตรมาสที่ผ่านมา หลังได้แรงสนับสนุนจากออเดอร์ลูกค้าที่ทยอยส่งมาอย่างต่อเนื่อง เตรียมลุยขยายกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นตามอุตสาหกรรมที่ขยายตัว (อินโฟเคสต์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	1-Aug	29-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM									
GRM- Singapore	US\$/bbl	-	3.58	-100%	↓	-100%	-100%	-100%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil									
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	105.0	105.8	-1%	↓	3%	-9%	-1%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	103.3	108.0	-4%	↓	0%	-12%	-3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	93.9	98.6	-5%	↓	-6%	-14%	-8%	
LPG									
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	725	750	-3%	↓	-3%	-16%	-24%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	725	750	-3%	↓	-3%	-15%	-23%	
Future									
Nymex 1st month	US\$/bbl	93.9	98.6	-5%	↓	-3%	-12%	-4%	
Oil Product Price									
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	108	113	-4%	↓	0%	-28%	-17%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	7	-56%	↓	-47%	-91%	-87%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	134	141	-5%	↓	1%	-14%	-15%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	29	35	-18%	↓	-4%	-27%	-43%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	78	79	-2%	↓	3%	-20%	-26%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(27)	(27)	-2%	↓	-3%	-46%	-259783%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	129	136	-5%	↓	2%	-12%	-14%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	24	30	-19%	↓	-5%	-22%	-44%	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) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประการอื่นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน