

เน้นเลือกสายตัว เงินเพื่อสหรัฐฯ / กนง. / งบ / กัดันบรรยากาศช่วงสั้น

บรรยากาศลงทุนสินทรัพย์เสี่ยง ตลาดรอดูการชะลอตัวของเงินเพื่อสหรัฐฯ บรรยากาศการลงทุน คาดผันผวนระหว่างความกังวลการเกิดเศรษฐกิจถดถอย (recession) ที่กระทบต่อแนวโน้มผลประกอบการ และการดำเนินนโยบายการเงินในอัตราเร่งเพื่อรับมือเงินเฟ้อ ซึ่งล่าสุดตลาดลดความกังวล เศรษฐกิจถดถอย หลังตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรออกมาแข็งแกร่ง (ก.ค. 528,000 ตำแหน่ง vs มิ.ย. 372,000 ตำแหน่ง) แต่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีก็อยากเห็นการชะลอของเงินเฟ้อ เพื่อกำหนดว่าบรรยากาศลงทุนในช่วงต่อไปจะผ่อนคลายมากขึ้น โดยตลาดคาดเงินเฟ้อ ก.ค. ของสหรัฐฯ ที่ 8.7% YoY (จากมิ.ย. 9.1%) และ 0.2% MoM (จากมิ.ย. 1.3%)

กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ได้รับแรงกดดันจาก / การรายงานผลประกอบการ/บาทแข็ง/กลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ สหรัฐฯ ปรับลดคาดการณ์ คาดว่าวันนี้หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ จะยังได้รับจิตวิทยาเชิงลบจากหลายปัจจัย ไม่ว่าจะเป็นแนวโน้มผลประกอบการ / เงินบาทแข็งค่า / และรวมถึงถึงราคาหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์สหรัฐฯ ที่ปรับลดลง โดย Philadelphia Semiconductor Index (SOX) ปรับลดลง 4.57% หลัง NVIDIA และ Micron Technology ปรับลดแนวโน้มและมุมมองของอุตสาหกรรมในช่วง 1-3 ไตรมาสหน้า (Micron ยังใช้คาดการณ์เดิม เมื่อ 30 มิ.ย. แต่ให้มุมมองเพิ่มเติมว่าผลประกอบการน่าจะออกมาในด้านต่ำของกรอบ)

กลุ่มการเงิน ระยะสั้นได้รับแรงกดดันจาก กนง. และคุณภาพลูกหนี้ที่แยลง การรายงานผลประกอบการของหุ้นการเงินหลายตัว (ECL, MITSUB, MTC) แม้จะมีผลประกอบการออกมาต่างกัน แต่ให้ภาพตรงกันในเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ที่ชะลอตัวลง และการเพิ่มขึ้นของ NPL แม้กระทั่งผู้ประกอบการที่ตังสำรองสูงอย่าง MTC ยังมี coverage ratio ที่ลดลงต่ำ 100% เป็นครั้งแรก (และต่ำกว่าเป้าหมายของบริษัทที่ 130-150%) ซึ่งเรามองปัจจัยข้างต้นจะสร้างแรงกดดันเชิงลบต่อราคาหุ้นกลุ่มการเงินอื่นๆที่ยังไม่ประกาศผลประกอบการได้

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

ภาพรวมกลยุทธ์: มองแง่ตัวก่อนขึ้นทดสอบ 1,630-1,650 จุด SET เป็นบวกตราใบไม่หลุด 1,577-1,585 จุด ภาพใหญ่เน้นเลือกชื่อ กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ท่องเที่ยวห้างสรรพสินค้า คาเฟ่) ขณะที่เก็งกำไรระยะสั้น มองหุ้นใหญ่ที่อาจได้ประโยชน์จากเงินทุนไหลเข้ารอบใหม่ อาทิ ธนาคาร การเงิน มีความน่าสนใจ สำหรับ DR หุ้นจีน ทอยยสะสม // หุ้นแนะนำ: CPN*, LHFG*, OR*, TNP*

แนวรับ: 1,610 / แนวต้าน : 1,630 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

ยูเครนหยุดส่งน้ำมันให้ยุโรป หลังไม่ได้เงินจากรัสเซีย - ยูเครนได้รับการส่งน้ำมันจากรัสเซียผ่านท่อส่ง Druzhba ซึ่งมีการขนส่งน้ำมัน 250,000 บาร์เรล/วัน ส่งผลให้ฮังการี สาธารณรัฐเช็ก และสโลวาเกียไม่ได้รับน้ำมันดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 4 ส.ค. เนื่องจากรัสเซียไม่สามารถจ่ายค่าธรรมเนียมขนส่งน้ำมันให้แก่ยูเครน

ผู้ผลิตชิพทยอยลดคาดการณ์เชิงลบ - ไมครอน เทคโนโลยี (MU.O) ออกมาลดคาดการณ์รายได้ไตรมาสนี้ และเดือนหน้าจะมี Free Cash Flow เป็นลบใน 3 เดือนข้างหน้าเนื่องจากลูกค้ามีสต็อกเก่าอยู่ค่อนข้างเยอะจากความต้องการชิพที่ใช้ใน PC และสมาร์ตโฟนลดลง เป็นการส่งสัญญาณอ่อนแอต่อเบื้องหลัง Nvidia เผยก่อนหน้า **กรม.ไฟเขียวขุดสิทธิประโยชน์พื้นที่เมืองการบินภาคตะวันออก ดันเป็นเขตการค้าเสรี** - กรม.มีมติเห็นชอบกำหนดเมืองการบินแอร์พอร์ตซิตี้ 1,032 ไร่ ที่อยู่ในโครงการเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EECA) เป็นเขตประกอบการค้าเสรี

กพ.ยืนยันขึ้นค่า Ft งวดใหม่ 68.66 สต./หน่วย - ยืนยันค่าไฟฟ้าค่าไฟฟ้าผันแปร (Ft) งวด ก.ย.-ธ.ค. 2565 ปรับขึ้นอีก 68.66 สตางค์/หน่วย ส่วนกรณีภาคครัวเรือนไม่ต้องการให้ปรับขึ้นค่าไฟฟ้าเป็นเรื่องที่รัฐบาลจะต้องหาเงินมาช่วยเหลือประชาชน

ตีความระยะเวลาเป็นนายก - การเมือง วิวฝ่ายค้านเตรียมยื่นตีความระยะเวลาการดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีไม่เกิน 8 ปี วันที่ 17 ส.ค. ซึ่งหากยึดตามเอกสารประชุมคณะกรรมการร่างรัฐธรรมนูญ. จะครบ 8 ปี วันที่ 24 ส.ค.65

ลือสาร - นสพ.รายงานการประชุมบอร์ดกสทช. 10 ส.ค. จะยังไม่มีการพิจารณาเรื่องการควบรวม ซึ่งสอดคล้องกับความเห็นของเรารู้ว่ากสทช. น่าจะยังต้องใช้เวลามากขึ้น

Opportunity day - 10 ส.ค. - THCOM, ADVANC, THREL, INSET, IT, PSL, VIH / 11 ส.ค. - ADB, PIMO, SUN, SPALI, MTC, DOHOME, OSP / 15 ส.ค. - HENG, THRE, CMO, TKC, SMT, SNNP, TFM, SPRC, TSE, SAK, KEX, GLOBAL, INTUCH, IVL

ประเด็นติดตาม: 10 ส.ค. - ประชุม กนง, US CPI / 11 ส.ค. - US PPI, OPEC Monthly Report / 16 ส.ค. - US Building Permits / 17 ส.ค. - US Retail Sales / 18 ส.ค. - EU CPI, US Existing Home Sales (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไมได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,618.80	9.93	0.62%
SET50	982.23	3.17	0.32%
SET100	2,219.75	8.28	0.37%
FTSE SET LARGE CAP	1,615.22	5.49	0.34%
FTSE SET MID CAP	2,393.74	14.83	0.62%
FTSE SET SMALL CAP	2,753.39	5.64	0.21%
SET-VAL (Btm)	57,674		
Mkt Cap (Btm)	19,526,730		
PER (x)	18.73		
P/BV (x)	1.65		
DJIA	32,774	(58.13)	(0.18%)
NASDAQ	12,494	(150.53)	(1.19%)
STOXX Europe 600	436	(2.95)	(0.67%)
SSEC	3,247	10.50	0.32%
FSTE	7,488	5.78	0.08%
HANG SENG	20,003	(42.33)	(0.21%)
NIKKEI	28,000	(249.28)	(0.88%)
MSCI ASIA EX JAPAN	644	(0.32)	(0.05%)
NYMEX (US \$/bbl)	90.50	(0.26)	(0.29%)
Brent (US \$/bbl)	96.31	(0.34)	(0.35%)
Dubai (US \$/bbl)	97.10	0.00	0.00%
Newcastle coal (US \$/metric t)	375.00	18.00	5.04%
Natural gas (US \$/MMBtu)	57.21	(0.06)	(0.10%)
Baltic dry Index	1,564	(2.00)	(0.13%)
Gold (spot)	1,794	5.33	0.30%
Copper (spot)	7,981	(6.25)	(0.08%)
Sugar (spot)	17.98	0.02	0.11%
Rubber (spot)	239.5	(0.70)	(0.29%)
CRB Index	579.68	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.4	(0.24)	(0.68%)
Yen/Dollar	135.1	0.10	0.07%
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.16%
Dollar Index	106.4	(0.06)	(0.06%)
3M US T-Bill (%)	2.45	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.78	0.02	0.73%
10 Y TH Yield (%)	2.41	(0.02)	(0.91%)
VIX Index	21.77	0.48	2.25%

Equity	9-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	(780)	(6,761)	(105,574)
Proprietary Trading	(39)	959	1,981
Foreign Investors	3,187	11,799	129,150
Local Individuals	(2,368)	(5,997)	(25,558)

Bond	9-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	137.47	380.40	3,559.25

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	36.25	(0.59)	(0.68%)
JTS	100.00	(0.47)	(7.41%)
AOT	71.75	(0.30)	(0.35%)
SCC	369.00	(0.20)	(0.54%)
KCE	62.50	(0.15)	(2.34%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	538.00	3.32	6.32%
BAY	33.25	0.77	3.91%
BDMS	27.00	0.66	1.89%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องของข้อมูลหรือความน่าเชื่อถือ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,619	15.9	14.8	163%	8%	0.6%	1.1%	2.7%	-2.3%	
- Energy	24,719	10.9	11.8	264%	-8%	0.2%	1.8%	2.2%	0.3%	
- Banking	376	8.7	7.9	31%	10%	0.6%	2.1%	3.1%	-9.4%	
- Commerce	35,530	31.9	24.5	15%	30%	0.4%	1.1%	1.8%	-4.3%	
- Food	13,076	22.5	17.7	42%	27%	0.8%	1.1%	1.8%	-2.1%	
- Healthcare	6,859	31.6	35.4	106%	-11%	0.9%	-0.5%	0.9%	19.2%	
Indonesia	7,103	16.7	15.5	246%	8%	0.2%	0.3%	2.2%	7.9%	
Philippine	6,469	15.6	13.0	90%	19%	0.5%	1.0%	2.4%	-9.2%	
Asia										
China	3,247	11.2	9.8	48%	14%	0.3%	0.6%	-0.2%	-10.8%	
Hong Kong	20,003	10.2	9.0	3%	13%	-0.2%	-1.0%	-0.8%	-14.5%	
India	58,853	21.5	18.5	91%	17%	0.0%	0.8%	2.2%	1.0%	
Japan	28,000	15.5	14.5	106%	7%	-0.9%	-0.8%	0.5%	-2.9%	
Korea	2,503	10.3	9.6	111%	7%	0.4%	-0.3%	1.3%	-16.6%	
Malaysia	1,498	14.4	13.8	46%	4%	0.1%	-0.3%	0.4%	-4.5%	
Singapore	3,271	12.7	11.2	241%	14%	0.0%	-0.4%	1.9%	4.7%	
Taiwan	15,050	10.4	11.0	92%	-6%	0.2%	0.1%	0.3%	-17.4%	
Vietnam	1,259	12.0	10.2	64%	18%	0.2%	0.5%	4.4%	-16.0%	
MSCI Asia Ex Japan	644	12.7	11.6	40%	9%	0.0%	-0.7%	0.3%	-18.4%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	348	8.5	8.7	216%	-2%	0.1%	0.7%	0.0%	0.6%	
Coal Index	1,697	6.0	6.5	810%	-8%	2.9%	6.4%	3.1%	34.9%	
Chemicals Index	334	13.7	12.0	117%	15%	0.5%	0.7%	1.5%	-16.8%	
Banks Index	160	6.4	5.8	25%	9%	-0.3%	-0.6%	-0.9%	-10.5%	
Commercial Services Inde	108	20.0	17.0	14%	18%	-0.3%	-1.6%	-1.0%	-23.3%	
Telecommunications Inde	53	13.9	11.8	24%	18%	-0.6%	-1.3%	-0.2%	-8.3%	
Transportation Index	148	4.9	7.2	5081%	-32%	0.3%	-0.5%	-0.4%	-14.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	9-Aug	8-Aug	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	90.1	126.0	330	3,900	(1,632)	(8,287)
Indonesia	89.1	77.0	(20)	4,099	2,688	(3,220)
Philippines	(101.5)	(9.4)	(97)	(953)	(5)	(2,513)
India	-	-	1,860	(25,860)	3,761	23,373
S. Korea	7.4	98.6	1,388	(13,336)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(147.9)	(47.2)	(626)	(35,321)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(3.3)	(7.2)	81	62	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 10 ส.ค. - ประชุม กนง, US CPI
- 11 ส.ค. - US PPI, OPEC Monthly Report
- 16 ส.ค. - US Building Permits
- 17 ส.ค. - US Retail Sales
- 18 ส.ค. - EU CPI, US Existing Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPN* (72)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวจากการเปิดเมือง และอัตราค่าเช่าที่ฟื้นตัว ตัดขาดทุน 64.50 บาท
- **LHFG* (1.35)** : การตั้งสำรองที่สูงในช่วงที่ผ่านมาจะกลับสู่ระดับปกติที่ลดลง ตัดขาดทุน 1.17 บาท
- **OR* (33)** : ผลประกอบการไตรมาส 2/65 คาดทำจุดสูงสุดใหม่ ทั้งยอดขายน้ำมันและธุรกิจค้าปลีก จากผลของการเปิดเมือง ตัดขาดทุน 25 บาท
- **TNP* (4.50)** : เก็งกำไรทางเทคนิค หลังราคาหุ้นมีปริมาณการสะสมบริเวณ 3.80-3.90 บาท ตัดขาดทุน 3.80 บาท

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

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อยในวันอังคาร (9 ต.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ร่วงลงกว่า 1% หลังจากบริษัทไมครอน เทคโนโลยีปรับลดคาดการณ์ผลประกอบการ และได้จัดหุ้นบริษัทผลิตชิปรายอื่น ๆ ดิ่งลงด้วย ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐในวันนี้ เพื่อเป็นสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันอังคาร (9 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนชะลอการเข้าซื้อหุ้นเพื่อรอการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐในวันพุธนี้ ซึ่งจะบ่งชี้ถึงการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งต่อไปของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ โดยยุติการปิดบวก 4 วันทำการติดต่อกัน เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของญี่ปุ่น หลังบางบริษัทในกลุ่มนี้เปิดเผยผลประกอบการอ่อนแอเมื่อวันก่อน (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (9 ส.ค.) หลังจากสื่อรายงานว่าอิหร่านและชาติมหาอำนาจใกล้เคียงข้อตกลงนิวเคลียร์ ซึ่งจะเปิดทางให้อิหร่านกลับมาส่งออกน้ำมันได้อีกครั้ง ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐในวันนี้
ยูเครนหยุดส่งน้ำมันให้ยุโรป หลังไม่ได้เงินจากรัสเซีย	ยูเครนได้ระงับการส่งน้ำมันของรัสเซียผ่านท่อส่ง Druzhba ซึ่งมีการขนส่งน้ำมัน 250,000 บาร์เรล/วัน ส่งผลให้ยังการี สาธารณรัฐเชก และสโลวาเกียไม่ได้รับน้ำมันดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 4 ส.ค. เนื่องจากรัสเซียไม่สามารถจ่ายค่าธรรมเนียมขนส่งน้ำมันให้แก่ยูเครน โดยถูกสกัดกั้นจากมาตรการคว่ำบาตรของชาติตะวันตก (อินโฟเควสท์)
ผู้ผลิตชิพทยอยเผยคาดการณ์เชิงลบ	ไมครอน เทคโนโลยี (MUO) ออกมาลดคาดการณ์รายได้ไตรมาสนี้ และเตือนว่าจะมี Free Cash Flow เป็นลบใน 3 เดือนข้างหน้าเนื่องจากลูกค้ามีสต็อกเก่าอยู่ค่อนข้างเยอะจากความต้องการชิพที่ใช้ใน PC และสมาร์ทโฟนลดลง เป็นการส่งสัญญาณอ่อนแอต่อเบื้องหลัง Nvidia เผยก่อนหน้า (REUTERS)
กรม.ไฟเขียวขุดสิทธิประโยชน์พื้นที่เมืองการบินภาคตะวันออก ต้นเป็นเขตการค้าเสรี	กรม.มีมติเห็นชอบกำหนดเมืองการบินแอร์พอร์ตซิตี 1,032 ไร่ ที่อยู่ในโครงการเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EECA) เป็นเขตประกอบการค้าเสรี โดยในพื้นที่นั้นจะมีกิจกรรมและสันตนาการ เพื่อรองรับการใช้บริการ 24 ชั่วโมง เช่น โรงแรม 5 ดาว ห้างสรรพสินค้า ดิวตี้ฟรี ร้านอาหารระดับมิชลินสตาร์ อาคารแสดงสินค้า เพื่อจัดให้มีการประชุม บริการความบันเทิงหลากหลายรูปแบบ เพื่อดึงดูดการใช้จ่ายจากกลุ่มผู้เยี่ยมชมเฉพาะกลุ่ม เช่น กลุ่มผู้เดินทางที่แวะพักต่อเครื่องบิน นักธุรกิจรายใหญ่ และกลุ่มผู้อยู่อาศัยในเมืองการบิน (อินโฟเควสท์)
กพพ.ยันขึ้นค่า Ft งวดใหม่ 68.66 สต./หน่วย	ยืนยันค่าไฟฟ้าค่าไฟฟ้าผันแปร (Ft) งวด ก.ย.-ธ.ค. 2565 ปรับขึ้นอีก 68.66 สตางค์/หน่วย ส่วนกรณีที่ภาครัฐไม่ต้องการให้ปรับขึ้นค่าไฟฟ้าเป็นเรื่องที่รัฐบาลจะต้องหาเงินมาช่วยเหลือประชาชน (อินโฟเควสท์)
ศาลปกครอง ยกคำร้องกลุ่ม BTS ที่ขอให้ระงับประมูลรถไฟฟ้ามหานครสายสีส้มรอบใหม่	ยกคำร้องของ บมจ. ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ (BTSC) ที่ขอให้ศาลเพิกถอนหรือยกเลิกประกาศเชิญชวนร่วมลงทุนระหว่างรัฐและเอกชนโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายสีส้ม ช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี (สุวินทวงศ์) และเอกสารสำหรับการคัดเลือกเอกชน (RFP) รวมทั้งประกาศกัมปัติที่เกี่ยวข้องด้วย โดยขอให้ศาลกำหนดมาตรการคุ้มครองชั่วคราวห้ามการดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับการคัดเลือกเอกชนครั้งใหม่ (อินโฟเควสท์)
Opportunity day	10 ส.ค. - THCOM, ADVANC, THREL, INSET, IT, PSL, VIH / 11 ส.ค. - ADB, PIMO, SUN, SPALI, MTC, DOHOME, OSP / 15 ส.ค. - HENG, THRE, CMO, TKC, SMT, SNNP, TFM, SPRC, TSE, SAK, KEX, GLOBAL, INTUCH, IVL (SET)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวัณการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>NER Maintained BUY TP: 7.50 บาท</p>	<p>กำไรสุทธิ 2Q22 ลดลง 12% yoy และ 18.5% qoq จากทั้ง FX ขาดทุน, ยอดส่งออก และ GPM ที่ลดลง จากกำไร 1H22 ที่ต่ำกว่าคาด ฝ่ายวิจัยจึงปรับลดกำไรปี 2022-23 ลง 15% และ 9% ตามสมมติฐาน ปริมาณขาย และ GPM ที่ลดลง ได้กำไรสุทธิ ปี 2022-23 เติบโต 5.1% และ 12.7% ตามลำดับ โดยประเด็นที่ยังต้องจับตา คือ สถานการณ์เงิน-ใต้หวัน ที่อาจกระทบต่อการผลิตรถยนต์ซึ่งเป็นลูกค้าหลัก NER ทั้งนี้ จาก Upside ลงทุนยังเปิด และปันผลสูง...แนะนำ ซื้อ</p>
<p>BCPG Maintained BUY TP: 17.00 บาท</p>	<p>BCPG รายงานกำไรสุทธิจำนวน 330 ล้านบาท (+42%yoy และ 76%qoq) ซึ่งถ้าไม่รวมรายการพิเศษ BCPG จะมี core profit ที่ 549 พันล้านบาท (+10% yoy +6%qoq) ดีกว่าที่เราคาดประมาณ 16% เรามีมุมมองเป็นบวกในระยะยาวต่อ BCPG และคาดว่าจะมีการเข้าซื้อกิจการในปีนี้ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 17.00 บาท</p>
<p>AP</p>	<p>บมจ. เอพี ไทยแลนด์ ยังคงสร้างการเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง สะท้อนได้จากอัตราการเติบโตทางตัวเลขที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นตัวเลขรายได้รวม กำไร ยอดขาย ตลอดจนจำนวนการเปิดตัวโครงการใหม่ที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยในครึ่งปีแรกที่ผ่านมามีบริษัท สามารถสร้างรายได้รวมจากสินค้าแนวราบ กลุ่มคอนโดมิเนียม (100% JV) และธุรกิจอื่นๆ สูงสุดถึง 25,276 ล้านบาท เพิ่มขึ้นกว่า 23% หากเทียบกับครึ่งปีแรกของปี 2564 ที่ทำได้ 20,506 ล้านบาท ด้านกำไรสุทธิมากถึง 3,304 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31% จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่มีกำไรสุทธิรวมเท่ากับ 2,518 ล้านบาท ขณะที่สัดส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเท่ากับ 0.51 เท่า พร้อมไปต่อแบบไม่สะดุดด้วยวงเงินสด (Available Credit Line) พร้อมใช้กว่า 13,607 ล้านบาท (อินโฟเคสท์)</p>
<p>COTTO</p>	<p>บมจ.เอสซีจี เซรามิกส์ (COTTO) เผยว่าแนวโน้มยอดขายครึ่งปีหลังจะเติบโตสูงกว่าครึ่งปีแรก เนื่องจากปัจจัยหนุนสำคัญคือตลาดส่งออกที่ยังมีทิศทางเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะตลาดกลุ่ม CLMV ที่เห็นสัญญาณของการฟื้นตัวของยอดขายกลับมาชัดเจน แม้ว่าเศรษฐกิจจะยังมีความผันผวนอยู่บ้างก็ตาม โดยคาดว่าจะยอดขายตลาดส่งออกในครึ่งปีหลังจะเติบโตได้มากกว่า 20% ขณะที่ตลาดในประเทศก็ยังคงเห็นยอดขายเพิ่มเข้ามาอย่างต่อเนื่อง แต่ยังไม่ฟื้นตัวอย่างเต็มที่ เนื่องจากกลุ่มลูกค้าผู้ประกอบการในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวเพิ่งเริ่มทยอยฟื้นตัวกลับมาหลังจากการเปิดประเทศ ทำให้การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับโรงแรม ศูนย์การค้า และร้านค้าต่างๆ เพิ่งเริ่มทยอยกลับมา (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	9-Aug	8-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.82	5.75	-34%	↓	-38%	-66%	-82%	-47%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	97.1	97.1	0%	→	-5%	-10%	-5%	6%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	99.3	100.0	-1%	↓	-3%	-12%	-8%	6%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	90.5	90.8	0%	↓	-4%	-14%	-14%	1%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	725	725	0%	→	0%	-3%	-24%	2%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	725	725	0%	→	0%	-3%	-23%	-2%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	90.5	90.8	0%	↓	-4%	-11%	-10%	9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	101	100	1%	↑	-2%	-15%	-25%	-6%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	4	3	39%	↑	319%	-61%	-87%	-74%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	124	123	1%	↑	-4%	-8%	-11%	19%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	27	26	6%	↑	3%	1%	-27%	109%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	75	74	1%	↑	-3%	-7%	-20%	-4%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(22)	(23)	3%	↑	11%	20%	-137%	-65%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	120	118	2%	↑	-3%	-9%	-12%	16%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	23	21	12%	↑	9%	-3%	-31%	103%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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