

เงินเพื่อสหรัฐฯ ต่ำคาด เป็นบวกต่อบรรยากาศลงทุนสินทรัพย์เสี่ยง

สหรัฐฯ รายงานเงินเพื่อ ก.ค.ต่ำคาดส่งสัญญาณเงินเฟ้อผ่านจุดสูงสุด **สหรัฐฯ** รายงานตัวเลขเงินเพื่อ ก.ค. เพิ่มขึ้น 0.0% MoM (จากคาด 0.2%) และ 8.5% YoY (จากคาด 8.7%) ซึ่งนอกจากต่ำกว่าคาดการณ์แล้ว ยังลดลงจากระดับปี.ย.ที่ 1.3% MoM และ 9.1% YoY ส่งสัญญาณเงินเฟ้อมีโอกาสด้านจุดสูงสุด ซึ่งทิศทางดังกล่าวจะช่วยลดความจำเป็นที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะต้องเร่งขึ้นดอกเบี้ยคุมเงินเฟ้อ (ซึ่งมีผลข้างเคียงต่อการเกิดเศรษฐกิจถดถอย) เรามองทิศทางดังกล่าวเป็นบวกต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงและการเคลื่อนไหวของสกุลเงินในตลาดเกิดใหม่ แม้ว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อาจชะลอขึ้นสะท้อนสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยที่น่าจะดำเนินไปจนถึงต้นปี 2566 แต่อัตราดอกเบี้ยสูง (implied rate) ที่ทรงตัวที่ 3.5-3.6% ขณะที่จุดสูงสุดอยู่ที่มี.ค.66 (ไม่เปลี่ยนแปลง) ทำให้การปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรอบนี้ น่าจะค่อยเป็นค่อยไป ซึ่งเรามองความผันผวนที่ลดลง จะเป็นบวกกับการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยง

กนง.ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็นบวกมากกว่าลบ แม้มีความกังวลว่าการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายจะเป็นปัจจัยลบต่อภาระหนี้ครัวเรือน และ NPL ของกลุ่มการเงิน เรามองการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเป็นบวกต่อภาพรวมการลงทุนมากกว่าเนื่องจาก 1) ส่งสัญญาณให้ภาคธุรกิจมีความระมัดระวังต่อการปล่อยกู้และขยายธุรกิจในอนาคตข้างหน้า ซึ่งช่วยคุมความเสี่ยงเชิงระบบ 2) ส่งสัญญาณว่า ธ.พ. จะดำเนินนโยบายการเงินที่สอดคล้องกับภาพรวมของธนาคารกลางทั่วโลก ซึ่งจะเป็นบวกต่อทิศทางค่าเงินบาท 3) ทำให้การฟื้นตัวมีเสถียรภาพ และสร้างความยืดหยุ่นในการดำเนินนโยบายการเงินในช่วงต่อไป // ภาพรวมการฟื้นตัวของธุรกิจยังนำด้วยกลุ่มเปิดเมือง (reopening) ทั้ง ท่องเที่ยว, ห้างสรรพสินค้า, ธนาคาร และก่อสร้าง ที่ไม่เม่นเต็มของกำไรยังเติบโตเชิงบวก ตามมาด้วยกลุ่มค้าปลีกและการเงิน (ไฟแนนซ์) ที่จะทยอยฟื้นตัวตามมา

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) หุ่นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA, STAR5001 6) เก็งกำไรทางเทคนิค CPALL, SCGP, TOP, RATCH, CRC, CPF, RS, SC, TH

ภาพรวมกลยุทธ์: ฟื้นตัวและมีโอกาสขึ้นทดสอบ 1,630-1,650 จุด SET เป็นบวกตราใบไม่หลุด 1,577-1,585 จุด ภาพใหญ่เน้นเลือกชื่อ กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ชื่อท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า ธนาคาร ก่อสร้าง/ สะสมค้าปลีก) สำหรับ DR หุ้นจีน หอยยัสสม //

หุ้นแนะนำ: CPF*, LHFG*, OR*, TNP*

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

ประเด็นการลงทุน

ยูเครนเตรียมเปิดท่อส่งน้ำมันแล้ว หลังได้รับเงินจากรัสเซีย - ยูเครนได้รับเงินค่าธรรมเนียมการขนส่งน้ำมันจากรัสเซียแล้ว จะกลับมาเปิดท่อส่ง Druzhba ตามปกติ

EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯพุ่ง - สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯขึ้น 5.5 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้นเพียง 200,000 บาร์เรล ส่วนสต็อกน้ำมันเบนซินลดลง 5 ล้านบาร์เรล ซึ่งเป็นการลดลงมากที่สุดในรอบ 10 เดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงเพียง 500,000 บาร์เรล

จีนประกาศยุติข้อมรบบเกาะไต้หวันแล้ว - กองทัพจีนประกาศยุติการล้อมรอบเกาะไต้หวันแล้ว แต่จะยังคงจับตาสถานการณ์ในช่องแคบไต้หวันต่อไป

ไต้หวันหวัง "ฟ็อกซ์คอนน์" ยกเลิกลงทุนในบริษัทชิปจีน หวั่นเทคโนโลยีรั่วไหล - มีการโน้มน้าวให้บริษัทฟ็อกซ์คอนน์ ชัฟฟลายเออร์ของแอปเปิล อิงค์ ยกเลิกการลงทุน 800 ล้านดอลลาร์ในบริษัท ชิงหัว ยูนิกรุป (Tsinghua Unigroup) ผู้ผลิตชิปของจีน โดยได้เสนอกฎหมายใหม่เพื่อป้องกันจีนขโมยเทคโนโลยีชิป ท่ามกลางความกังวลมากขึ้นในไต้หวันว่าจีนกำลังยกระดับการจารกรรมทางเศรษฐกิจ

การเมือง - ติดตามวาระการดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี ที่จะครบ 8 ปี วันที่ 24 ส.ค. การยุบสภา หรือเปลี่ยนแปลงทางการเมืองเป็นปัจจัยบวกต่อบรรยากาศลงทุน

Opportunity day - 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 / 16 ส.ค. - TCMC, BEYOND, TASC, NCAP, SAWAD, COM7, ASW, CHAYO, TTA, ERW, RS, AMANAH, STC

หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance - ได้แก่ SABUY

ประเด็นติดตาม: 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 ซึ่งอาจมีคำแนะนำที่ต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,617.21	(1.59)	(0.10%)
SET50	983.12	0.89	0.09%
SET100	2,221.20	1.45	0.07%
FTSE SET LARGE CAP	1,616.75	1.53	0.09%
FTSE SET MID CAP	2,388.85	(4.89)	(0.20%)
FTSE SET SMALL CAP	2,730.40	(22.99)	(0.83%)
SET-VAL (Btm)	67,116		
Mkt Cap (Btm)	19,507,810		
PER (x)	18.28		
P/BV (x)	1.65		
DJIA	33,310	535.10	1.63%
NASDAQ	12,855	360.87	2.89%
STOXX Europe 600	440	3.90	0.89%
SSEC	3,230	(17.41)	(0.54%)
FSTE	7,507	18.96	0.25%
HANG SENG	19,611	(392.60)	(1.96%)
NIKKEI	27,819	(180.63)	(0.65%)
MSCI ASIA EX JAPAN	637	(6.72)	(1.04%)
NYMEX (US \$/bbl)	91.93	1.43	1.58%
Brent (US \$/bbl)	97.40	1.09	1.13%
Dubai (US \$/bbl)	97.92	0.82	0.84%
Newcastle coal (US \$/metric t)	401.00	26.00	6.93%
Natural gas (US \$/MMBtu)	62.61	4.10	7.01%
Baltic dry Index	1,592	28.00	1.79%
Gold (spot)	1,792	(1.91)	(0.11%)
Copper (spot)	8,081	100.48	1.26%
Sugar (spot)	18.28	0.30	1.67%
Rubber (spot)	231.0	(8.50)	(3.55%)
CRB Index	583.45	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.4	(0.05)	(0.14%)
Yen/Dollar	132.9	(2.16)	(1.60%)
Euro/Dollar	1.0	0.01	0.84%
Dollar Index	105.2	(1.18)	(1.11%)
3M US T-Bill (%)	2.46	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.78	0.00	0.13%
10 Y TH Yield (%)	2.40	(0.00)	(0.12%)
VIX Index	19.74	(2.03)	(9.32%)
Equity	10-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	(1,937)	(8,698)	(107,510)
Proprietary Trading	130	1,088	2,111
Foreign Investors	3,620	15,149	132,770
Local Individuals	(1,813)	(7,809)	(27,371)
Bond	10-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	13.75	394.16	3,573.00
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	202.00	(0.74)	(1.46%)
MTC	47.50	(0.62)	(6.86%)
SCB	104.50	(0.56)	(1.88%)
KCE	57.50	(0.49)	(8.00%)
SCC	365.00	(0.40)	(1.08%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	36.75	1.19	1.38%
DELTA	544.00	0.62	1.12%
CPF	26.25	0.54	2.94%

นักกลยุทธ์: กิจพณ 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	1,617	15.9	14.8	163%	7%	-0.1%	1.0%	2.6%	-2.4%	
- Energy	24,914	10.9	11.9	265%	-8%	0.8%	2.6%	3.0%	1.1%	
- Banking	373	8.6	7.8	31%	10%	-0.8%	1.3%	2.3%	-10.1%	
- Commerce	35,493	31.9	24.5	15%	30%	-0.1%	1.0%	1.7%	-4.4%	
- Food	13,127	22.6	17.9	42%	27%	0.4%	1.5%	2.2%	-1.7%	
- Healthcare	6,837	31.5	35.4	106%	-11%	-0.3%	-0.8%	0.6%	18.9%	
Indonesia	7,086	16.7	15.5	246%	8%	-0.2%	0.0%	1.9%	7.7%	
Philippine	6,472	15.5	13.0	91%	20%	0.0%	1.0%	2.5%	-9.1%	
Asia										
China	3,230	11.1	9.8	48%	14%	-0.5%	0.1%	-0.7%	-11.3%	
Hong Kong	19,611	10.0	8.9	3%	13%	-2.0%	-2.9%	-2.7%	-16.2%	
India	58,817	21.6	18.5	91%	17%	-0.1%	0.7%	2.2%	1.0%	
Japan	27,819	15.7	14.6	103%	7%	-0.6%	-1.3%	0.1%	-3.4%	
Korea	2,481	10.4	9.8	107%	7%	-0.9%	0.9%	2.5%	-15.6%	
Malaysia	1,492	14.4	13.8	46%	4%	-0.4%	-0.6%	0.0%	-4.8%	
Singapore	3,286	12.7	11.1	243%	14%	0.5%	0.1%	2.3%	5.2%	
Taiwan	14,939	10.3	10.9	92%	-6%	-0.7%	-0.6%	-0.4%	-18.0%	
Vietnam	1,257	11.9	10.2	64%	18%	-0.2%	0.3%	4.2%	-16.1%	
MSCI Asia Ex Japan	637	12.5	11.5	40%	9%	-1.0%	-1.7%	-0.8%	-19.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	349	8.6	8.8	214%	-2%	0.2%	1.6%	0.8%	1.4%	
Coal Index	1,697	5.9	6.4	813%	-8%	-0.6%	6.3%	3.1%	34.8%	
Chemicals Index	334	13.9	12.1	115%	15%	0.0%	1.7%	2.5%	-16.0%	
Banks Index	160	6.4	5.8	24%	9%	-0.2%	0.2%	-0.2%	-9.8%	
Commercial Services Inde	107	19.8	16.8	14%	18%	-0.7%	-1.1%	-0.5%	-22.9%	
Telecommunications Inde	53	14.0	12.0	23%	17%	0.1%	-0.1%	1.0%	-7.2%	
Transportation Index	147	4.9	7.3	5029%	-32%	-0.8%	-0.2%	-0.1%	-13.9%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	10-Aug	9-Aug	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	102.6	90.1	433	4,003	(1,632)	(8,287)
Indonesia	21.1	89.1	1	4,120	2,688	(3,220)
Philippines	(2.2)	(101.5)	(100)	(955)	(5)	(2,513)
India	-	-	2,058	(25,662)	3,761	23,373
S. Korea	(140.4)	7.4	1,248	(13,476)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(666.8)	(147.9)	(1,292)	(35,987)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(0.6)	(3.3)	80	61	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 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

- **CPF* (29)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวจากราคาเนื้อสัตว์ที่สูง และต้นทุนอาหารสัตว์ที่ลดลง ตัดขาดทุน 25 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 ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 500 จุดในวันพุธ (10 ส.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อที่ขยายตัวต่ำกว่าคาดในเดือนก.ค. ซึ่งช่วยให้นักลงทุนมีความหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพุธ (10 ส.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลส่งชี้ว่า อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวกว่าคาดในเดือนก.ค. ซึ่งได้ช่วยคลายความวิตกให้กับนักลงทุนเกี่ยวกับการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลดลง โดยมีแรงเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเนื่องจากผลประกอบการที่อ่อนแอ ขณะที่นักลงทุนระมัดระวังในการซื้อขายก่อนสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (10 ส.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันเบนซินลดลงมากที่สุดในรอบ 10 เดือน ซึ่งบ่งชี้ว่าความต้องการเชื้อเพลิงในสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง นอกจากนี้ ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐที่ต่ำกว่าคาดยังเป็นปัจจัยหนุนแรงซื้อสัญญาน้ำมันดิบ (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยดัชนี CPI ต่ำกว่าคาด	เพิ่มขึ้น 8.5% ในเดือนก.ค. เมื่อเทียบรายปี โดยต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 8.7% หลังจากพุ่งแตะระดับ 9.1% ในเดือนมิ.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี (อินโฟเควสท์)
ยูเครนเตรียมเปิดท่อส่งน้ำมันแล้ว หลังได้รับเงินจากรัสเซีย	ยูเครนได้รับเงินค่าธรรมเนียมการขนส่งน้ำมันจากรัสเซียแล้ว จะกลับมาเปิดท่อส่ง Druzhba ตามปกติ (อินโฟเควสท์)
EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐพุ่ง	สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐพุ่งขึ้น 5.5 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้นเพียง 200,000 บาร์เรล ส่วนสต็อกน้ำมันเบนซินลดลง 5 ล้านบาร์เรล ซึ่งเป็นการลดลงมากที่สุดในรอบ 10 เดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงเพียง 500,000 บาร์เรล (อินโฟเควสท์)
จีนประกาศยุติข้อมรบรอบเกาะไต้หวันแล้ว	กองทัพจีนประกาศยุติการซ้อมรบรอบเกาะไต้หวันแล้ว แต่จะยังคงจับตาสถานการณ์ในช่องแคบไต้หวันต่อไป (อินโฟเควสท์)
ไต้หวันหวัง "ฟ็อกซ์คอนน์" ยกเลิกลงทุนในบริษัทชิปเงินหัวพันเทคโนโลยีรั่วไหล	มีการโน้มน้าวให้บริษัทฟ็อกซ์คอนน์ ชัฟฟลายเออร์ของแอปเปิล อิงค์ ยกเลิกการลงทุน 800 ล้านดอลลาร์ในบริษัทชิงหัว ยูนิกรุป (Tsinghua Unigroup) ผู้ผลิตชิปของจีน โดยได้เสนอกฎหมายใหม่เพื่อป้องกันเงินซอมยเทคโนโลยีชิปท่ามกลางความกังวลมากขึ้นในไต้หวันว่าเงินกำลังยกระดับการจารกรรมทางเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)
กนง. ส่งสัญญาณไม่ขึ้นดอกเบี้ยแรงครึ่งหน้า หลังปรับขึ้น 0.25% เป็น 0.75%	จากสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ชัดเจนขึ้น โดยคาดว่าภายในสิ้นปี 65 เศรษฐกิจไทยจะกลับมาฟื้นตัวอยู่ในระดับปกติเทียบเท่ากับช่วงก่อนเกิดโควิด ซึ่งเร็วขึ้นจากเดิมที่เคยคาดไว้ ทั้งนี้ ที่ประชุม กนง.รอบหน้าในเดือนก.ย. 65 จะมีการปรับประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี 65 ซึ่งคาดว่าจะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากปัจจุบัน (อินโฟเควสท์)
Opportunity day	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 16 ส.ค. – TCMC, BEYOND, TASCOS, NCAP, SAWAD, COM7, ASW, CHAYO, TTA, ERW, RS, AMANAH, STC (SET)
หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance	ได้แก่ SABUY (UOB Kay Hian)

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

Report & Corporate News

<p>SPA Maintained BUY TP: 13.10 บาท</p>	<p>SPA รายงานขาดทุนสุทธิ 2Q22 ที่ 29.27 ลบ. ขาดทุนลดลงจาก 1Q22 ที่ 57.44 ลบ. กำไรขั้นต้นสามารถกลับมาเป็นบวกได้ครั้งแรกตั้งแต่เกิดการแพร่ระบาด Covid-19 (2Q20) สำหรับรายได้ ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 134 ลบ. (+472% yoy, +18% qoq) รายได้ 6M22 คิดเป็น 50.12% ของประมาณการ ซึ่งเมื่อพิจารณาโมเมนตัมครึ่งปีหลังที่น่าจะเร่งตัวขึ้นจากธุรกิจสปาที่สามารถกลับมาเปิดดำเนินการได้เต็มที่ และการฟื้นตัวต่อเนื่องของนักท่องเที่ยวต่างชาติ เราเชื่อว่า SPA อยู่บนเส้นทางของการฟื้นตัว คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 13.10 บาท</p>
<p>CPN Maintained BUY TP: 71.00 บาท</p>	<p>CPN รายงานกำไรสุทธิเติบโต 117% yoy และ 18% qoq ซึ่งผลประกอบการออกมาดีกว่าที่เราและตลาดคาดการณ์ไว้ รายได้ของกลุ่มธุรกิจน่าจะมีแนวโน้มสูงขึ้นใน 2H22 เราคาดว่าโมเมนตัมการฟื้นตัวจะดำเนินต่อไปตลอดปี 2022 โดยได้รับแรงหนุนจากการจราจรที่ดีขึ้นและนักท่องเที่ยวมากขึ้น นอกจากนี้เรายังคงมีมุมมองบวกต่อแนวโน้มกำไรของ CPN ในระยะยาว คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 71.00 บาท</p>
<p>MINT</p>	<p>บริษัท เติร์มเสนาอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้นไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท ครั้งที่ 1/2565 เพื่อทดแทนหุ้นกู้ด้อยสิทธิฯ ชุดเดิม (MINT18PA) มูลค่ารวม 15,000 ล้านบาท ที่จะไถ่ถอนก่อนกำหนดในวันที่ 31 สิงหาคมนี้ โดยหุ้นกู้ด้อยสิทธิฯ ชุดใหม่ กำหนดอัตราดอกเบี้ยช่วง 5 ปีแรกที่ 6.10% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยทุก 6 เดือน และจะปรับอัตราดอกเบี้ยทุก 5 ปี อ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี (อินโฟควเอสท์)</p>
<p>SYNEX</p>	<p>บมจ.ซินเน็ค (ประเทศไทย) (SYNEX) เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดทิศทางธุรกิจในปีหลังนี้จะเติบโตดีกว่าครึ่งปีแรก จากการจับมือกับพันธมิตรรายใหม่เข้ามาเสริมความแข็งแกร่ง อาทิ การประกาศจับมือ HONOR ผู้นำยอดขายสมาร์ทโฟนอันดับ 1 ในจีน เปิดเกมบุกตลาดสมาร์ทดีไวซ์ในไทย รับภาพรวมกำลังซื้อที่จะกลับมาคึกคัก และไฮซีซั่นของสินค้าไอทีในช่วงปลายปี โดยจะมีการเปิดตัวสินค้าใหม่ๆ ออกมาอย่างต่อเนื่อง (อินโฟควเอสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	10-Aug	9-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.81	3.82	0%	↓	-36%	-66%	-82%	-50%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	97.9	97.1	1%	↑	-3%	-9%	-5%	7%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	99.1	99.3	0%	↓	0%	-12%	-9%	2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	91.9	90.5	2%	↑	1%	-12%	-13%	-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	91.9	90.5	2%	↑	1%	-9%	-8%	9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	102	101	1%	↑	-4%	-14%	-25%	-3%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	4	4	5%	↑	-18%	-60%	-87%	-68%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	125	124	1%	↑	-3%	-7%	-7%	20%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	27	27	0%	↑	-3%	1%	-16%	121%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	75	75	1%	↑	-1%	-6%	-20%	-3%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(23)	(22)	-1%	↓	8%	20%	-174%	-62%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	121	120	1%	↑	-2%	-8%	-7%	18%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	23	23	0%	↓	4%	-3%	-18%	117%	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 โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน