

แกว่งตัวเชิงบวก แม้อาจผันผวนตามตัวเลขเศรษฐกิจระยะสั้นบ้าง

ภาพรวมตลาดเป็นบวกมากขึ้นและระยะสั้นอาจแกว่งตามข้อมูลทางเศรษฐกิจ บรรยากาศการลงทุนโดยรวมปรับตัวขึ้นหลังเข้าสู่ช่วงท้ายของการประกาศผลประกอบการ แรงกดดันของผลประกอบการไม่สูงดังที่ตลาดกังวล สำหรับหุ้นไทย ผลประกอบการไตรมาส 2/65 (เท่าที่มีกิจการรายงานออกมา) น่าจะเติบโตขึ้น 25-30% YoY โดยมีจ.ที่กำไรดีขึ้นราว 40% ทรงตัว 20% และแยกลง 40% แม้จะมีจ.ที่รายงานผลการดำเนินงานขาดทุนราว 20% แต่เป็นบริษัทขนาดเล็กเป็นส่วนใหญ่ และราคาหุ้นหลายตัวตอบรับไปแล้วล่วงหน้า ทำให้เมื่อพ้นช่วงของการรายงานผลประกอบการ หุ้นหลายตัวมีแนวโน้มจะฟื้นตัวได้ อย่างไรก็ตาม ระยะสั้นบรรยากาศการลงทุนอาจแกว่งตัวตามข้อมูลทางเศรษฐกิจที่เข้ามากกระทบ โดยไทยรายงาน GDP ไตรมาส 2/65 วันที่ Bloomberg consensus คาด +0.9% QoQ และ +3.1% YoY (จากไตรมาสก่อนที่ +1.1% QoQ และ +2.2% YoY)

ภาพรวมผลประกอบการบางกลุ่มที่น่ากล่าวถึง ได้แก่ / ประกันภัย - กำไรไตรมาส 2/65 ของหลายบริษัทชะลอลง เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มสูงขึ้นจากการเคลมประกันรถยนต์ ประกันโควิด รวมถึง กำไรจากการลงทุนที่ลดลงตามภาวะตลาดหุ้น อย่างไรก็ตามมีโอกาสที่จะเป็นจุดต่ำสุด และน่าจะเห็นการทยอยฟื้นตัวขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง / โรงไฟฟ้า - กำไรไตรมาส 2/65 ชะลอตัวลงแม้เป็นช่วง high season เนื่องจาก 1) ผลของต้นทุนค่าใช้ที่เพิ่มขึ้น 2) ขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน (FX Loss) เนื่องจากเงินบาทที่อ่อนค่ากระทบหนี้สกุลต่างประเทศที่มีจากการไปลงทุนโรงไฟฟ้าในต่างประเทศ ภาพรวมผลประกอบการน่าจะทยอยดีขึ้นจากการปรับขึ้นค่า Ft อย่างไรก็ตาม ตลาดเองก็รับปรับจี้จยดังกล่าวไปพอสมควรแล้ว /

ประเด็นกึ่งกำไรอื่น 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) หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA, STAR5001 6) กึ่งกำไรทางเทคนิค CPALL, SCGP, TOP, RATCH, CRC, CPF, RS, SC, TH

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัวเชิงบวก แนวรับ 1,610 โดยมีกรอบบน 1,630-1,650 จุด SET เป็นบวกตราดไม่หลุด 1,577-1,585 จุด ภาพใหญ่เน้นเลือกซื้อ กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ชื่อท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า ธนาคาร กองรีทส์/ สمسคาปลีก) สำหรับ DR หุ้นจีน

ทยอยสะสม // หุ้นแนะนำ: CPF*, VRANDA*, OR*, THANI

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

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานเพิ่มขึ้น 2 สัปดาห์ติด - เพิ่มขึ้น 14,000 ราย สู่ระดับ 262,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 263,000 ราย

สหรัฐเผยดัชนี PPI -0.5% ในเดือนก.ค. ส่วนทางคาดการณ์ +0.2% - ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิตปรับตัวลง 0.5% ในเดือนก.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ส่วนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.2%

สภาสหรัฐอนุมัติกฎหมายลดเงินเฟ้อ - ร่างกฎหมาย (Inflation Reduction Act) ได้ถูกส่งต่อให้ประธานาธิบดีโจ ไบเดน เพื่อลงนามบังคับใช้เป็นกฎหมายต่อไป ขณะที่พรรครีพับลิกันคัดค้านอย่างมากต่อร่างกฎหมายนี้ โดยระบุว่าการเพิ่มภาษีจะสร้างภาระให้กับภาคธุรกิจและแรงงาน และจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐ

Saudi Aramco กำไรพุ่ง 90% ใน 2Q22 หนุนโดยราคาน้ำมันพุ่ง - บริษัทน้ำมันยักษ์ใหญ่รายแรกกำไรสุทธิใน 2Q22 ที่ \$48.4 พันล้าน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าที่ \$25.5 พันล้าน และมากกว่าค่าที่ \$46.2 พันล้าน

Tesla ผลิตรถยนต์แล้วมากกว่า 3 ล้านคัน - โดยเป็นการผลิตจากโรงงานในเซี่ยงไฮ้มากกว่า 1 ล้านคัน ขณะที่ใน 2Q22 ส่งมอบแล้ว 254,695 คัน (+26.5% yoy) อย่างไรก็ตาม การส่งมอบของ Tesla ยังน้อยอยู่เทียบกับ Toyota ที่ส่งมอบรถยนต์มากกว่า 10 ล้านคันในปี 2021 ทั้งนี้ Tesla ตั้งเป้าส่งมอบปีเพิ่มขึ้น 50%

KBANK เข้าค่านวม MSCI มีผล 31 ส.ค. - ส่วน BAM ยังไม่หลุดการค่านวมรอบปี GULF กำไรปกติโตเท่าตัว บักรายได้ไอพีที-INTUCH - กำไรจากการดำเนินงานใน 2Q22 อยู่ที่ 3,081 ลบ. โต 120% บันทึกรายได้โรงไฟฟ้า GSRC รวม 1,987.5 เมกะวัตต์ และส่วนแบ่งกำไรจาก INTUCH 1,172 ลบ.

Opportunity day - 15 ส.ค. - HENG, THRE, CMO, TKC, SMT, SNNP, TFM, SPRC, TSE, SAK, KEX, GLOBAL, INTUCH, IVL / 16 ส.ค. - TCMC, BEYOND, TASCOC, NCAP, SAWAD, COM7, ASW, CHAYO, TTA, ERW, RS, AMANAH, STC / 17 ส.ค. - TPBI, NRF, SFT, TRV, ASIAN, PR9, FSMART, BGC, TKN, CPN+GLAND, GC, CPNREIT+CPNCG, BEM, SKN

ประเด็นติดตาม: 16 ส.ค. - US Building Permits / 17 ส.ค. - US Retail Sales / 18 ส.ค. - EU CPI, US Existing Home Sales / 23 ส.ค. - US New Home Sales / 24 ส.ค. - US Pending Home Sales (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ใหม่ ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาพิจารณาให้ท่านเห็นถึงความเสี่ยงหรือขาดทุนใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,622.26	5.05	0.31%
SET50	985.62	2.50	0.25%
SET100	2,226.36	5.16	0.23%
FTSE SET LARGE CAP	1,622.61	5.86	0.36%
FTSE SET MID CAP	2,394.65	5.80	0.24%
FTSE SET SMALL CAP	2,732.63	2.23	0.08%
SET-VAL (Btm)	78,266		
Mkt Cap (Btm)	19,570,030		
PER (x)	18.39		
P/BV (x)	1.64		
DJIA	33,761	424.38	1.27%
NASDAQ	13,047	267.28	2.09%
STOXX Europe 600	441	0.71	0.16%
SSEC	3,277	(4.78)	(0.15%)
FSTE	7,501	34.98	0.47%
HANG SENG	20,176	93.19	0.46%
NIKKEI	28,547	727.65	2.62%
MSCI ASIA EX JAPAN	652	1.83	0.28%
NYMEX (US \$/bbl)	92.09	(2.25)	(2.38%)
Brent (US \$/bbl)	98.15	(1.45)	(1.46%)
Dubai (US \$/bbl)	100.21	0.07	0.07%
Newcastle coal (US \$/metric t)	403.00	4.00	1.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	61.92	(0.45)	(0.72%)
Baltic dry Index	1,477	(79.00)	(5.08%)
Gold (spot)	1,802	12.68	0.71%
Copper (spot)	8,085	(80.50)	(0.99%)
Sugar (spot)	18.60	0.11	0.59%
Rubber (spot)	226.9	(4.10)	(1.77%)
CRB Index	590.60	0.48	0.08%
THB/Dollar	35.3	0.11	0.33%
Yen/Dollar	133.4	0.40	0.30%
Euro/Dollar	1.0	(0.01)	(0.59%)
Dollar Index	105.6	0.54	0.51%
3M US T-Bill (%)	2.50	0.03	1.17%
10Y US Yield (%)	2.83	(0.06)	(1.95%)
10 Y TH Yield (%)	2.37	0.00	0.00%
VIX Index	19.53	(0.67)	(3.32%)
Equity	12-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	929	(7,768)	(106,581)
Proprietary Trading	(1,596)	(507)	515
Foreign Investors	3,137	18,556	135,907
Local Individuals	(2,471)	(10,280)	(29,841)
Bond	12-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	46.55	440.70	3,619.55
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	60.00	(0.93)	(2.04%)
ADVANC	199.50	(0.62)	(1.24%)
IVL	42.75	(0.58)	(2.84%)
MTC	45.75	(0.31)	(3.68%)
BAY	32.50	(0.31)	(1.52%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
BDMS	28.25	1.65	4.63%
DELTA	554.00	1.04	1.84%
AOT	72.50	0.59	0.69%

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	1,622	15.9	14.8	164%	7%	0.0%	0.0%	2.9%	-2.1%	
- Energy	25,009	11.0	11.9	265%	-8%	0.0%	0.0%	3.4%	1.5%	
- Banking	373	8.6	7.8	31%	10%	0.0%	0.0%	2.4%	-10.1%	
- Commerce	35,262	31.9	24.4	15%	30%	0.0%	0.0%	1.1%	-5.0%	
- Food	13,199	22.7	17.9	43%	26%	0.0%	0.0%	2.8%	-1.2%	
- Healthcare	7,071	32.7	36.7	105%	-11%	0.0%	0.0%	4.0%	22.9%	
Indonesia	7,129	16.6	15.5	249%	7%	-0.4%	0.0%	2.6%	8.3%	
Philippine	6,700	16.1	13.5	91%	19%	0.3%	0.0%	6.1%	-5.9%	
Asia										
China	3,277	11.3	9.9	48%	14%	-0.1%	0.0%	0.7%	-10.0%	
Hong Kong	20,176	10.3	9.1	3%	13%	0.5%	0.0%	0.1%	-13.8%	
India	59,463	21.8	18.8	91%	16%	0.2%	0.0%	3.3%	2.1%	
Japan	28,547	16.2	15.1	102%	7%	2.6%	0.6%	3.3%	-0.3%	
Korea	2,528	10.4	9.8	112%	7%	0.2%	0.0%	3.1%	-15.1%	
Malaysia	1,506	14.5	13.9	46%	4%	0.0%	0.0%	0.9%	-3.9%	
Singapore	3,269	12.6	11.0	244%	14%	-1.0%	0.0%	1.8%	4.7%	
Taiwan	15,289	10.6	11.1	92%	-5%	0.6%	0.0%	1.9%	-16.1%	
Vietnam	1,262	12.0	10.2	64%	18%	0.8%	0.0%	4.6%	-15.7%	
MSCI Asia Ex Japan	652	12.8	11.7	41%	9%	0.3%	0.0%	1.5%	-17.4%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	357	8.7	9.1	218%	-4%	1.3%	0.0%	2.6%	3.2%	
Coal Index	1,697	6.0	6.6	806%	-9%	2.3%	-0.1%	5.9%	38.5%	
Chemicals Index	340	14.0	12.2	117%	14%	0.2%	0.1%	3.6%	-15.1%	
Banks Index	163	6.4	5.9	25%	10%	0.2%	0.0%	0.9%	-8.8%	
Commercial Services Inde	110	20.2	17.1	16%	18%	0.8%	-0.4%	1.2%	-21.6%	
Telecommunications Inde	54	14.1	12.1	24%	17%	0.4%	0.4%	2.0%	-6.3%	
Transportation Index	151	5.0	7.3	5137%	-32%	0.7%	-0.3%	0.9%	-12.9%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	12-Aug	11-Aug	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	-	89.2	522	4,092	(1,632)	(8,287)
Indonesia	52.1	45.0	98	4,217	2,688	(3,220)
Philippines	(105.2)	17.2	(188)	(1,043)	(5)	(2,513)
India	-	282.9	2,650	(25,071)	3,761	23,373
S. Korea	(4.7)	159.8	1,403	(13,321)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	283.4	448.9	(560)	(35,255)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	6.0	2.3	88	70	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 16 ส.ค. - US Building Permits
- 17 ส.ค. - US Retail Sales
- 18 ส.ค. - EU CPI, US Existing Home Sales
- 23 ส.ค. - US New Home Sales
- 24 ส.ค. - US Pending Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPF* (29)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวจากราคาน้ำมันที่สูง และต้นทุนอาหารสัตว์ที่ลดลง ตัดขาดทุน 25 บาท
- **VRANDA* (7.50)** : ผลประกอบการ คาดพลิกกลับเป็นกำไรเป็นบวกได้ตั้งแต่ไตรมาส 2/65 ซึ่งเร็วกว่าหุ้นโรงแรมอื่น ตัดขาดทุน 6.60 บาท
- **OR* (33)** : ผลประกอบการไตรมาส 2/65 คาดทำจุดสูงสุดใหม่ ทั้งยอดขายน้ำมันและธุรกิจค้าปลีก จากผลของการเปิดเมือง ตัดขาดทุน 25 บาท
- **THANI* (4.50)** : ผลประกอบการฟื้นตัวตามธุรกิจเช่าซื้อรถบรรทุก ซึ่งฟื้นตัวตามภาพรวมเศรษฐกิจ ตัดขาดทุน 4.20 บาท

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันศุกร์ (12 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากสัญญาเงินเฟ้อที่ลดลง และความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐที่เพิ่มขึ้น ซึ่งทำให้นักลงทุนเชื่อมั่นว่าภาวะตลาดกระทิงอาจจะดำเนินต่อไป ขณะที่ดัชนี S&P500 และดัชนี Nasdaq ปิดบวกเป็นสัปดาห์ที่ 4 ติดต่อกัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันศุกร์ (12 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเวชภัณฑ์ที่ดีดตัวขึ้นหลังจากร่วงลงอย่างหนักในวันพฤหัสบดี และการคาดการณ์ผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียนได้ช่วยหนุนตลาดด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน (12 ส.ค.) หลังการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐที่อ่อนแอได้ช่วยคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อในสหรัฐซึ่งมีเศรษฐกิจใหญ่ที่สุดในโลก (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันศุกร์ (12 ส.ค.) โดยถูกกดดันจากรายงานข่าวที่ว่า ภาวะชะงักงันในการขนส่งน้ำมันในอ่าวเม็กซิโกอาจจะเกิดขึ้นเพียงในระยะสั้นเท่านั้น นอกจากนี้ การที่อิหร่านส่งสัญญาไกล่เกลี่ยข้อตกลงนิวเคลียร์กับชาติมหาอำนาจ ซึ่งจะปูทางให้อิหร่านกลับมาส่งออกน้ำมันในตลาดอีกครั้งนั้น ได้ส่งผลลดราคาน้ำมันลงด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานเพิ่มขึ้น 2 สัปดาห์ติด</p>	<p>เพิ่มขึ้น 14,000 ราย สู่ระดับ 262,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 263,000 ราย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สหรัฐเผยดัชนี PPI -0.5% ส่วนคาดการณ์ +0.2%</p>	<p>ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิต ปรับตัวลง 0.5% ในเดือนก.ค. เมื่อเทียบกับรายเดือน ส่วนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.2% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สภาสหรัฐอนุมัติกฎหมายลดเงินเฟ้อ</p>	<p>ร่างกฎหมาย (Inflation Reduction Act) ได้ถูกส่งต่อให้ประธานาธิบดีโจ ไบเดน เพื่อลงนามบังคับใช้เป็นกฎหมายต่อไป ขณะที่พรรครีพับลิกันคัดค้านอย่างมากต่อร่างกฎหมายนี้ โดยระบุว่า การเพิ่มภาษีจะสร้างภาระให้กับภาคธุรกิจและแรงงาน และจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>Saudi Aramco กำไรพุ่ง 90% ใน 2Q22 หนุนโดยราคาน้ำมันพุ่ง</p>	<p>บริษัทน้ำมันยักษ์ใหญ่รายงานกำไรสุทธิใน 2Q22 ที่ \$48.4 พันล้าน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าที่ \$25.5 พันล้าน และมากกว่าค่าที่ \$46.2 พันล้าน (CNBC)</p>
<p>Tesla ผลิตรถยนต์แล้วมากกว่า 3 ล้านคัน</p>	<p>Elon Musk เผยข้อมูลดังกล่าวผ่าน Twitter โดยเป็นการผลิตจากโรงงานในเซี่ยงไฮ้มากกว่า 1 ล้านคัน ขณะที่ใน 2Q22 ส่งมอบแล้ว 254,695 คัน (+26.5% yoy) อย่างไรก็ตาม การส่งมอบของ Tesla ยังน้อยอยู่ เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ผลิตรายใหญ่อย่าง Toyota ที่ส่งมอบรถยนต์มากกว่า 10 ล้านคันในปี 2021 ทั้งนี้ Tesla ตั้งเป้าส่งมอบปีนี้เพิ่มขึ้น 50% (CNBC)</p>
<p>ไทยติด 1 ใน 5 ประเทศยอดนิยมของนักท่องเที่ยวจีน</p>	<p>จากรายงานของ Global Times ระบุว่า ประเทศไทยเป็น 1 ใน 5 ประเทศปลายทางที่นักท่องเที่ยวจีนเดินทางมามากที่สุด ภายหลังจากรัฐบาลจีนเริ่มผ่อนคลายให้ประชาชนในประเทศเดินทางออกนอกประเทศได้ ถือเป็นโอกาสสำคัญของภาคอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวและอุตสาหกรรมต่อเนื่อง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>KBANK เข้าคำนวณ MSCI มีผล 31 ส.ค.</p>	<p>ส่วน BAM ยังไม่หลุดการคำนวณรอบนี้ (ข่าวหุ้น)</p>
<p>GULF กำไรปกติโตเท่าตัว บุกรายได้ไอพีที-INTUCH</p>	<p>กำไรจากการดำเนินงาน ใน 2Q22 อยู่ที่ 3,081 ลบ. โต 120% บันทึกรายได้โรงไฟฟ้า GSRC รวม 1,987.5 เมกะวัตต์ และส่วนแบ่งกำไรจาก INTUCH 1,172 ลบ. (ข่าวหุ้น)</p>
<p>Opportunity day</p>	<p>15 ส.ค. - HENG, THRE, CMO, TKC, SMT, SNNP, TFM, SPRC, TSE, SAK, KEX, GLOBAL, INTUCH, IVL 16 ส.ค. - TCMC, BEYOND, TASCOC, NCAP, SAWAD, COM7, ASW, CHAYO, TTA, ERW, RS, AMANAH, STC 17 ส.ค. - TPBI, NRF, SFT, TRV, ASIAN, PR9, FSMART, BGC, TKN, CPN+GLAND, GC, CPNREIT+CPNCG, BEM, SKN (SET)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในภาพรวมและเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>BEM Maintained BUY TP: 9.90 บาท</p>	<p>BEM รายงานผลการเติบโตของกำไรแข็งแกร่งทั้ง yoy และ qoq จากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของปริมาณจราจร และตัวเลขผู้โดยสาร เรายังคงมุมมองบวกต่อธุรกิจของ BEM และแนวโน้มที่จะชนะการประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้มรอบสอง ถึงแม้ว่าค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมต่างๆ ที่ถูกเลื่อนออกไปก่อนหน้าจะเริ่มทยอยกลับมารับรู้จากนี้ไป คงค่านะหน้า ชื่อ ราคาเป้าหมายที่ 9.90 บาท</p>
<p>PTT Maintained BUY TP: 56.00 บาท</p>	<p>กำไรสุทธิในงวด 2Q22 ของ PTT เป็นไปตามประมาณการของเราและตลาด โดยกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น qoq มาจากส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นจากบริษัทย่อย โดยเฉพาะธุรกิจโรงกลั่น เช่น PTTEP และ OR โดยในอนาคตเราคาดว่าแนวโน้มกำไรหลักจะอ่อนตัวลงใน 2H22 จาก margin โรงกลั่น, ะราคาและส่วนต่างราคาปิโตรเคมีที่ลดลง Top Pick ของเรายังคงเป็น IVL และ OR เนื่องจากโมเมนตัมของกำไรที่เป็นบวก คงค่านะหน้าชื่อ ราคาเป้าหมาย: 56.00 บาท</p>
<p>SGP</p>	<p>บมจ.สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ (SGP) ยังคงวางเป้าหมายปริมาณการจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ทั้งปี 65 ไร่ที่ 3.65 ล้านตัน หรือเติบโตขึ้น 11% จากปี 64 โดย 6 เดือนแรกที่ผ่านมา ยอดจำหน่ายก๊าซ LPG ของบริษัทสามารถเติบโตได้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้หรือราว 50% ซึ่งในช่วงครึ่งปีหลัง จะเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่น คาดว่ายอดขายจะสามารถเป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ได้ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>TOP</p>	<p>บมจ.ไทยออยล์ (TOP) เปิดเผยว่า บริษัทฯ เตรียมเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไป และผู้ถือหุ้นเดิมที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นจำนวนไม่เกิน 239,235,000 หุ้น กำหนดวันขึ้นเครื่องหมาย XB (Excluding Other Benefits) วันที่ไม่ได้รับสิทธิจองหุ้นเพิ่มทุนวันแรก 18 ส.ค.65 และวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Record Date) วันที่ 19 ส.ค.65 เพื่อระดมทุนต่อยอดความแข็งแกร่งของธุรกิจการกลั่นและมุ่งสู่ธุรกิจปิโตรเคมีและผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	12-Aug	11-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	5.92	3.81	55%	↑	3%	-47%	-72%	-22%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	100.2	100.1	0%	↑	4%	-6%	-6%	9%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	99.0	101.4	-2%	↓	1%	-6%	-12%	1%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	92.1	94.3	-2%	↓	3%	-4%	-17%	-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	92.1	94.3	-2%	↓	3%	-1%	-11%	9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	106	107	0%	↓	9%	-10%	-24%	1%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	7	-6%	↓	193%	-42%	-82%	-55%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	136	133	2%	↑	8%	-5%	-2%	30%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	35	33	7%	↑	19%	-2%	11%	185%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	82	80	4%	↑	12%	5%	-15%	6%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(18)	(21)	13%	↑	20%	37%	-101%	-28%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	132	129	2%	↑	10%	-4%	-1%	29%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	31	29	9%	↑	30%	2%	19%	197%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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