

## ปันผลกลุ่มธนาคารหุ้นบรียากาครวม แกว่งตัว 1,620-1,640 จุด

**ใบเดบิลงนามในกฎหมายลดเงินเฟ้อ (Inflation reduction Act)** หลังจากเรานำเสนอรายละเอียดไปในสัปดาห์ก่อนหลังกฎหมายผ่านวุฒิสมาชิก ล่าสุดกฎหมายผ่านสภาผู้แทน และการลงนามของประธานาธิบดีตามลำดับ แม้ชื่อว่าการลดเงินเฟ้อ แต่ร่างแรกมาจากกฎหมายสนับสนุนการลงทุน (Build Back Better Act) ขณะที่สาระสำคัญ คือปฏิรูประบบภาษี (อาทิ กำหนดอัตราภาษีขั้นต่ำของธุรกิจที่มีกำไรมากกว่า 1 พันล้านเหรียญฯ) เพื่อนำเงินมาสนับสนุนการลงทุนพลังงานสะอาด, การสู้กับปัญหาโลกร้อน, มาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพประชาชน เรามองว่า 1) กฎหมายดังกล่าวอาจไม่ได้ช่วยลดเงินเฟ้อตามชื่อ 2) เป็นบวกต่อเทรนด์การลงทุนพลังงานสะอาด 3) อาจเป็นลบทางจิตวิทยาต่อบริษัทขนาดใหญ่ เนื่องจากกฎหมายนี้จะมีผลบังคับใช้

**ภาพรวมการลงทุนยังเดินไปในทิศทางมองเงินเพื่อชะลอตัวลง จากหลายปัจจัย** ทั้ง 1) การดำเนินนโยบายตึงตัวของเฟด 2) ราคาพลังงานที่ลดลง (จากการชะลอของเศรษฐกิจโลกและจีน) 3) ปัญหาห่วงโซ่อุปทานที่เริ่มคลี่คลาย 4) การเมืองสหรัฐฯ ที่จะมีเลือกตั้งปีนี้ ซึ่งตลาดคาดว่า จะเกิดข้อขัดข้องทางการเมือง (Gridlock - คือการที่ไม่มีพรรคใดได้คะแนนเสียงเด็ดขาดทั้ง 2 สภา หรือทั้งสองสภา มาจากคนละพรรคกับประธานาธิบดี ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวมักดีกับการชะลอเงินเฟ้อ) ดังนั้นหากไม่ได้มีความเสี่ยงใหม่เข้ามา ตลาดจะยังมุ่งมองเงินเพื่อชะลอ ซึ่งดีต่อสินทรัพย์เสี่ยง

**การปรับลดงบดุลของธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจไม่น่ากังวลอย่างที่ตลาดคาด** เดือน ก.ย.ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับเพิ่มระดับของการปรับลดงบดุลเพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่า จาก ส.ค. (ขึ้นเป็น 9.5 หมื่นล้าน จาก 4.75 หมื่นล้านเหรียญฯ) แต่การดำเนินงานจริงอาจต่ำกว่านั้น เนื่องจากเฟดกลายเป็นผู้เล่นรายใหญ่ในตราสารกู้ยืมเกี่ยวกับการจำนอง (MBS) ทำให้ด้วยข้อจำกัดของสภาวะตลาด เฟดอาจไม่สามารถปรับลดงบดุลได้ตามแผนการ และเลือกใช้การถือครองตราสารดังกล่าวไปเรื่อยๆ ซึ่งแปลว่าแรงกดดันที่มีต่อตลาด อาจไม่มากอย่างที่นักลงทุนกังวล

**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 CPALL, SCGP, TOP, RATCH, CRC, CPF, RS, SC, TH, TLI, BAM

**ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัวโดยมีบรรยากาศเก็งกำไรเชิงบวก จากการประกาศปันผลของหุ้นหลายตัวโดยเฉพาะกลุ่มธนาคารในช่วงปลายส.ค. แนวรับ 1,610 โดยมีกรอบบน 1,630-1,650 จุด ภาพใหญ่เน้นเลือกซื้อ กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ชื่อท่องเที่ยวหัวสัตว์พลีนค้ำ ธนาคาร กองรีทส์/ สะสมค่าปลีก) สำหรับ DR หุ้นจีน พยอยสะสม // หุ้นแนะนำ: TLI\*, CPF\*, BANPU\*, BBL\***

**แนวรับ: 1,610-1,620 / แนวต้าน : 1,640 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**

### ประเด็นการลงทุน

**สหรัฐฯเผยตัวเลขเริ่มต้นสร้างบ้านต่ำกว่าคาด** - ตึงลง 9.6% ในเดือนก.ค. ผู้ระบุ 1.446 ล้านยูนิต ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนก.พ.2564 และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 1.540 ล้านยูนิต จากระดับ 1.599 ล้านยูนิตในเดือนมิ.ย.

**หุ้นค้าปลีกสหรัฐฯขนาดใหญ่เผยผลประกอบการในไตรมาส 2**

**วอลมาร์ต (WMT)** - บริษัทค้าปลีกใหญ่ที่สุดในโลก เปิดเผยตัวเลขกำไรและรายได้สูงกว่าคาด (EPS 1.77 ดอลลาร์/หุ้น vs Consensus 1.62 ดอลลาร์/หุ้น) (รายได้ 1,5286 แสนล้านดอลลาร์ vs Consensus 1,5081 แสนล้านดอลลาร์)

**โฮม ดีปไทท์ (HD)** - บริษัทจำหน่ายสินค้าตกแต่งบ้านรายใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯ เปิดเผยกำไรและรายได้สูงกว่าคาด (EPS 5.05 ดอลลาร์/หุ้น vs Consensus 4.94 ดอลลาร์/หุ้น) (รายได้ 4,379 หมื่นล้านดอลลาร์ vs คาด 4,336 หมื่นล้านดอลลาร์)

**ศาลเมียนมาตัดสินจำคุก "ออง ซาน ซูจี" 6 ปีในข้อหาคอร์รัปชัน - ด้านนางซูจีระบุว่า เธอถูกใส่ร้าย และปฏิเสธทุกข้อกล่าวหา**

**รพท. เผย Q2/65 สินเชื่อแบงก์พาณิชย์โต 6.3% yoy และ +6.9% qoq** - โดยสินเชื่อธุรกิจ +8.0% yoy สินเชื่ออุปโภคบริโภค +3.0% ขณะที่ NPL ของระบบธนาคารลดลงมาอยู่ที่ 527.9 พันลบ. คิดเป็นสัดส่วน NPL ต่อสินเชื่อรวมที่ 2.88%

**กรมไฟเขียวกองทุนน้ำมันฯ กู้เงิน** - ก.คลังค้าประกันหนึ่งวงเงินไม่เกิน 1.5 แสนลบ. โดยขั้นตอนหลังจากผ่านกรม.ไปแล้ว จะส่งไปยังสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา และเสนอเข้าสภาผู้แทนราษฎรพิจารณาแล้วจึงมีผลบังคับใช้

**Opportunity day** - 17 ส.ค. - TPBI, NRF, SFT, TRV, ASIAN, PR9, FSMART, BGC, TKN, CPN+GLAND, GC, CPNREIT+CPNCG, BEM, SKN / 18 ส.ค. - CENTEL, PSH, NVD, JUBILE, ASP, WICE, PTL, BRI, SABINA, TK, AS, MINT, SICT, BAM / 19 ส.ค. - TVO, PTTGC, ORI, NOBLE, TIPH, JWD, GGC, RBF, KCC, TM, UKEM, SONIC, UAC, WHAIR

**ประเด็นติดตาม:** 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 / 25 ส.ค. - US GDP

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพิมพ์ที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาประกันความเสี่ยงให้นักลงทุนหรือการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,629.95	4.70	0.29%
SET50	986.68	0.03	0.00%
SET100	2,229.98	0.85	0.04%
FTSE SET LARGE CAP	1,628.21	4.45	0.27%
FTSE SET MID CAP	2,402.08	3.62	0.15%
FTSE SET SMALL CAP	2,733.13	(6.09)	(0.22%)
SET-VAL (Btm)	76,867		
Mkt Cap (Btm)	19,663,170		
PER (x)	17.95		
P/BV (x)	1.64		
DJIA	34,152	239.57	0.71%
NASDAQ	13,103	(25.50)	(0.19%)
STOXX Europe 600	443	0.72	0.16%
SSEC	3,278	1.80	0.05%
FSTE	7,536	26.91	0.36%
HANG SENG	19,831	(210.34)	(1.05%)
NIKKEI	28,869	(2.87)	(0.01%)
MSCI ASIA EX JAPAN	649	(1.41)	(0.22%)
NYMEX (US \$/bbl)	86.53	(2.88)	(3.22%)
Brent (US \$/bbl)	92.34	(2.76)	(2.90%)
Dubai (US \$/bbl)	93.43	(1.79)	(1.88%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	430.00	14.00	3.37%
Natural gas (US \$/MMBtu)	69.11	0.50	0.73%
Baltic dry Index	1,387	(17.00)	(1.21%)
Gold (spot)	1,776	(4.02)	(0.23%)
Copper (spot)	7,975	3.00	0.04%
Sugar (spot)	18.27	(0.27)	(1.46%)
Rubber (spot)	219.5	(1.40)	(0.63%)
CRB Index	588.17	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.4	(0.13)	(0.36%)
Yen/Dollar	134.2	0.90	0.68%
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.11%
Dollar Index	106.5	(0.05)	(0.04%)
3M US T-Bill (%)	2.52	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.80	0.02	0.58%
10 Y TH Yield (%)	2.33	(0.04)	(1.82%)
VIX Index	19.69	(0.26)	(1.30%)
<b>Equity</b>	<b>16-Aug</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	(602)	(9,826)	(108,638)
Proprietary Trading	(1,993)	(3,553)	(2,530)
Foreign Investors	5,005	29,335	146,686
Local Individuals	(2,410)	(15,957)	(35,518)
<b>Bond</b>	<b>16-Aug</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (U\$mn.)	98.98	710.00	3,888.85
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
AOT	71.50	(1.19)	(1.38%)
EA	83.75	(0.70)	(2.62%)
GULF	49.50	(0.49)	(1.00%)
JMT	76.50	(0.27)	(2.86%)
DIF	13.60	(0.27)	(2.16%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	590.00	4.15	7.27%
PTT	37.50	1.19	1.35%
BDMS	28.25	0.66	1.80%

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	
<b>TIPs</b>										
Thailand	1,630	15.8	14.9	167%	6%	0.3%	0.5%	3.4%	-1.7%	
- Energy	25,078	10.5	11.8	280%	-11%	0.3%	0.3%	3.7%	1.7%	
- Banking	376	8.7	7.9	31%	10%	-0.1%	0.7%	3.1%	-9.4%	
- Commerce	35,451	32.2	24.7	14%	31%	0.3%	0.5%	1.6%	-4.5%	
- Food	13,213	22.2	17.8	46%	25%	0.2%	0.1%	2.9%	-1.1%	
- Healthcare	7,074	32.0	36.4	110%	-12%	0.9%	0.0%	4.1%	23.0%	
Indonesia	7,133	16.7	15.5	249%	7%	0.6%	0.1%	2.6%	8.4%	
Philippine	6,851	16.3	13.8	92%	18%	1.7%	2.3%	8.5%	-3.8%	
<b>Asia</b>										
China	3,278	11.3	9.9	48%	14%	0.1%	0.0%	0.8%	-9.9%	
Hong Kong	19,831	10.1	8.9	3%	14%	-1.0%	-1.7%	-1.6%	-15.2%	
India	59,842	22.0	18.9	91%	16%	0.6%	0.6%	3.9%	2.7%	
Japan	28,869	16.3	15.3	103%	7%	0.0%	1.6%	4.3%	0.7%	
Korea	2,534	10.6	9.9	109%	7%	0.2%	0.5%	3.6%	-14.7%	
Malaysia	1,519	14.7	14.1	45%	4%	1.0%	0.8%	1.8%	-3.1%	
Singapore	3,254	12.5	11.0	244%	14%	-0.1%	-0.5%	1.3%	4.2%	
Taiwan	15,421	10.7	11.2	92%	-5%	0.0%	0.9%	2.8%	-15.4%	
Vietnam	1,275	12.2	10.3	64%	18%	0.0%	1.0%	5.7%	-14.9%	
MSCI Asia Ex Japan	649	12.7	11.7	40%	9%	-0.2%	-0.4%	1.1%	-17.7%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	352	8.6	9.0	217%	-4%	-0.7%	-1.0%	1.6%	2.2%	
Coal Index	1,697	6.0	6.6	804%	-9%	-0.4%	0.4%	6.4%	39.2%	
Chemicals Index	341	14.0	12.3	117%	14%	-0.3%	0.5%	4.0%	-14.7%	
Banks Index	161	6.4	5.9	24%	10%	-0.4%	-1.0%	-0.2%	-9.8%	
Commercial Services Inde	109	20.1	17.1	15%	18%	0.0%	-0.6%	1.0%	-21.8%	
Telecommunications Inde	54	14.1	12.0	24%	17%	-0.9%	-0.3%	1.3%	-7.0%	
Transportation Index	148	4.9	7.2	5141%	-33%	0.0%	-1.8%	-0.5%	-14.2%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	16-Aug	15-Aug	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	141.2	162.7	826	4,396	(1,632)	(8,287)
Indonesia	63.7	14.2	176	4,295	2,688	(3,220)
Philippines	22.7	6.4	(158)	(1,014)	(5)	(2,513)
India	-	-	2,650	(25,071)	3,761	23,373
S. Korea	131.1	-	1,534	(13,190)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(160.8)	(90.5)	(811)	(35,506)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	23.3	3.5	115	97	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 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
- 25 ส.ค. – US GDP

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **TU\* (17)**: ความเสี่ยงจากการรายงานผลประกอบการหมดลง ราคาหุ้นมีโอกาสเริ่มฟื้นตัว ตัดขาดทุน 14.90 บาท
- **CPF\* (29)**: ผลประกอบการ อยู่ในทิศทางฟื้นตัวจากซัพพลายเชนที่ยังมีข้อจำกัด ขณะที่ต้นทุนการเลี้ยงปรับลดลง ตัดขาดทุน 25 บาท
- **BANPU\* (14.40)**: ผลประกอบการไตรมาส 3/65 เร่งตัวขึ้น ทั้งจากราคาด้านหิน ราคาก๊าซธรรมชาติ และการไม่มีขาดทุนจากการประกันความเสี่ยง ตัดขาดทุน 13 บาท
- **BBL\* (141)**: หุ้นเด่นกลุ่มธนาคาร คาดใกล้ประกาศจ่ายปันผลระหว่างการประชุมในช่วงครึ่งหลัง ส.ค. ตัดขาดทุน 134 บาท

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

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 200 จุดในวันอังคาร (16 ส.ค.) เนื่องจากผลกระทบการที่ตีเกินคาดของบริษัทค้าปลีกช่วยให้นักลงทุนมีมุมมองบวกต่อการอุปโภคบริโภค อย่างไรก็ตาม การร่วงลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีได้จุดดัชนี Nasdaq ปิดในแดนลบ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันอังคาร (16 ส.ค.) โดยปรับตัวขึ้นเป็นวันที่ 5 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มปลอดภัยและกลุ่มเหมืองแร่ แม้ความวิตกกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจถดถอยจำกัดการปรับตัวขึ้นของตลาดก็ตาม (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลดลง (16 ส.ค.) เนื่องจากแรงซื้อหุ้นตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐที่ปรับตัวขึ้นเมื่อคืนก่อนได้ถูกบดบังด้วยแรงเทขายหุ้นออกมาเพื่อทำกำไร หลังจากดัชนีนิเกอิปิดตลาดเมื่อวานนี้ที่ระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 3% ในวันอังคาร (16 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอย หลังจากสหรัฐและจีนเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอ นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังถูกกดดันจากแนวโน้มความตึงเครียดในการเจรจาข้อตกลงนิวเคลียร์อิหร่าน ซึ่งอาจปูทางให้อิหร่านกลับมาส่งออกน้ำมันในตลาด (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>สหรัฐเผยตัวเลขเริ่มต้นสร้างบ้านต่ำกว่าคาด</b></p>	<p>ดิ่งลง 9.6% ในเดือนก.ค.สู่ระดับ 1.446 ล้านยูนิต ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนก.พ.2564 และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 1.540 ล้านยูนิต จากระดับ 1.599 ล้านยูนิตในเดือนมิ.ย. (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>หุ้นค้าปลีกสหรัฐขนาดใหญ่เผยผลประกอบการไตรมาส 2</b></p>	<p><b>วอลมาร์ท (WMT)</b> - บริษัทค้าปลีกใหญ่ที่สุดในโลก เปิดเผยตัวเลขกำไรและรายได้สูงกว่าคาด (EPS 1.77 ดอลลาร์/หุ้น vs Consensus 1.62 ดอลลาร์/หุ้น) (รายได้ 1.5286 แลนล้านดอลลาร์ vs Consensus 1.5081 แลนล้านดอลลาร์)  <b>โฮม ดีโพท (HD)</b> - บริษัทจำหน่ายสินค้าตกแต่งบ้านรายใหญ่ที่สุดของสหรัฐ เปิดเผยกำไรและรายได้สูงกว่าคาด (EPS 5.05 ดอลลาร์/หุ้น vs Consensus 4.94 ดอลลาร์/หุ้น) (รายได้ 4.379 หมื่นล้านดอลลาร์ vs คาด 4.336 หมื่นล้านดอลลาร์) (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ศาลเมียนมาตัดสินจำคุก "องซาน ซูจี" 6 ปีข้อหาคอร์รัปชัน</b></p>	<p>ด้านนางซูจีระบุว่า เธอถูกใส่ร้าย และปฏิเสธทุกข้อกล่าวหา (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ธปท. เผย Q2/65 สินเชื่อแบงก์พาณิชย์โต 6.3% yoy</b></p>	<p>และโต +6.9% qoq โดยสินเชื่อธุรกิจ +8.0% yoy สินเชื่ออุปโภคบริโภค +3.0% ขณะที่ NPL ของระบบธนาคารลดลงมาอยู่ที่ 527.9 พันลพ. คิดเป็นสัดส่วน NPL ต่อสินเชื่อรวมที่ 2.88% (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>กรม.ไฟเขียวกองทุนน้ำมันฯ กู้เงิน</b></p>	<p>ก.คลังค้าประกันหนี้วงเงินไม่เกิน 1.5 แลนลพ. โดยขั้นตอนหลังจากผ่านกรม.ไฟแล้ว จะส่งไปยังสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา และเสนอเข้าสภาผู้แทนราษฎรพิจารณาแล้วจึงมีผลบังคับใช้ได้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>กรม.อนุมัติลดภาษีประจำปีแท็กซี่-สามล้อ-วินมอเตอร์ไซด์</b></p>	<p>ลดอัตราภาษีที่ครบกำหนด 1 ต.ค. 65 ถึง 30 ก.ย. 66 ลง 90% รถแท็กซี่ น้ำหนัก 1,300 กิโลกรัม เสียภาษี 68.50 บาท จากเดิม 685 บาท, น้ำหนัก 2,000 กิโลกรัม เสียภาษี 106 บาทจากเดิม 1,060 บาท รถยนต์รับจ้างสามล้อ เสียภาษี 18.50 บาท จากเดิม 185 บาท รถจักรยานยนต์สาธารณะ เสียภาษี 10 บาท จากเดิม 100 บาท (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>กรม.อนุมัติ 500 ลพ. ไซในโครงการเสริมสภาพคล่องผู้เลี้ยงกุ้งทะเล</b></p>	<p>เพื่อให้เกษตรกรที่ขาดสภาพคล่อง จำนวน 1,000 ราย ในพื้นที่เพาะเลี้ยงกุ้งทะเลรวม 33 จังหวัด แบบไม่คิดดอกเบี้ย รายละไม่เกิน 500,000 บาท (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>Opportunity day</b></p>	<p>17 ส.ค. - TPBI, NRF, SFT, TRV, ASIAN, PR9, FSMART, BGC, TKN, CPN+GLAND, GC, CPNREIT+CPNCG, BEM, SKN                  18 ส.ค. - CENTEL, PSH, NVD, JUBILE, ASP, WICE, PTL, BRI, SABINA, TK, AS, MINT, SICT, BAM                  19 ส.ค. - TVO, PTTGC, ORI, NOBLE, TIPH, JWD, GGC, RBF, KCC, TM, UKEM, SONIC, UAC, WHAIR (SET)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p><b>FTREIT</b> Maintained <b>BUY</b> TP: 14.60 บาท</p>	<p>FTREIT ททยอยลงทุนในสินทรัพย์ใหม่เพิ่มเติมตามแผน 1.7 พันลพ. อัตราการเข้ามีแนวโน้มทรงตัวหรืออ่อนตัวต่อ qoq จากการทยอยลดลงของผู้เข้าสัญญาระยะสั้น อย่างไรก็ตามเราคาดว่า FTREIT ยังสามารถรักษาอัตราการเข้า 4Q22 อยู่ในระดับสูงที่ 85% และเฉลี่ยทั้งปี 2022 ที่ 86% คงคำแนะนำ ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 14.60 บาท</p>
<p><b>SAWAD</b> Maintained <b>HOLD</b> TP: 58.00 บาท</p>	<p>SAWAD ประกาศกำไรสุทธิในงวด 2Q22 ที่ 1,042 ลพ. (-6% yoy, ทรงตัว qoq) ซึ่งผลประกอบการเป็นไปตามการคาดการณ์ของเราและตลาด ในขณะที่ผู้บริหารได้ให้ข้อมูล credit cost ที่ต่ำอยู่ที่ 30-50bp ใน 2H22 แต่เรายังคงสมมติฐาน credit cost อย่างระมัดระวังไว้ที่ 75bp เนื่องจาก SAWAD มี loan loss reserves เพียงเล็กน้อยที่ 61% ซึ่งต่ำที่สุดในบรรดาคู่แข่ง คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย: 58.00 บาท</p>
<p><b>ERW</b></p>	<p>บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป (ERW) เปิดเผยว่า บริษัทคาดแนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วงครึ่งหลังของปีนี้จะยังเห็นการฟื้นตัวต่อเนื่อง และเติบโตได้สูงกว่าครึ่งปีแรก โดยเฉพาะในช่วงไตรมาส 4/65 ซึ่งเป็นช่วงไฮซีซั่นแรงหนุนจากจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศที่กลับมาท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยคาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วงครึ่งปีหลังรวมกันจะอยู่ที่ 7.2 ล้านคน สูงกว่าครึ่งปีแรกที่กว่า 2 ล้านคน ส่งผลบวกต่อธุรกิจโรงแรมของบริษัท (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>VRANDA</b></p>	<p>บมจ.วีรันดา รีสอร์ท (VRANDA) เปิดเผยว่า สำหรับแผนธุรกิจครึ่งปีหลัง บริษัทดำเนินกลยุทธ์ตลาดโรงแรมและรีสอร์ทในเครือ มุ่งเจาะตลาดนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นเพื่อผลักดันรายได้เติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยจะผลักดันให้ปริมาณนักท่องเที่ยวไทยและต่างชาติกลับมาที่มีอัตราการเข้าพักในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกับช่วงก่อนการแพร่ระบาดโควิด-19 วางเป้าหมายในช่วงครึ่งปีหลังที่เหลื่อมมีอัตราการเข้าพักเฉลี่ย 60% (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	16-Aug	15-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	10.11	9.03	12%	↑	165%	49%	-49%	47%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	93.4	95.2	-2%	↓	-4%	-10%	-15%	-1%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	93.2	93.9	-1%	↓	-6%	-15%	-16%	-2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.5	89.4	-3%	↓	-4%	-11%	-21%	-6%	
<b>LPG</b>										
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%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	86.5	89.4	-3%	↓	-4%	-9%	-14%	5%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	102	101	1%	↑	1%	-4%	-26%	-3%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	6	43%	↑	110%	200%	-69%	-20%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	133	131	2%	↑	7%	-5%	-4%	27%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	39	35	11%	↑	44%	10%	39%	271%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	77	78	-1%	↓	3%	5%	-24%	-3%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(17)	(17)	4%	↑	25%	45%	-67%	-13%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	129	127	2%	↑	7%	-4%	-4%	26%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	35	31	13%	↑	54%	16%	53%	329%	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 โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน