

Retail Market Monitor

Thursday, 18 August 2022

เพิ่มความระวังต่อความผันผวนหลังหุ้นปรับขึ้นถึงเป้ารอบ 1,630-1,650 จุด

รายงานการประชุมเฟดยืนยันการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวขึ้น เป็นปัจจัยกดดันต่อบรรยากาศลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง โดยตลาดประเมินจะเห็นการขึ้นดอกเบี้ย 0.50% และ 0.25% ในการประชุม ก.ย. และ พ.ย. นี้ ทั้งนี้ปัจจัยส่วนใหญ่ยังขยับไปในทางเงินเฟ้อผ่านจุดสูงสุดแล้ว อย่างไรก็ตามปัจจัยลบที่อาจทำให้ตลาดกังวลเงินเฟ้ออาจสูงหรือยาวนานกว่าคาด จะได้แก่ 1) การฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบ (สต็อกน้ำมันต่ำคาด / การเจรจาโอเปกการ์ดไม่ได้ข้อยุติ / ปัญหายูเครน-รัสเซีย-ยุโรป) 2) ปัญหาข้อขัดข้องห่วงโซ่อุปทาน จากการขาดแคลนพลังงานในจีน ซึ่งอาจกระทบต่อเซมิคอนดักเตอร์และแผงพลังงานแสงอาทิตย์ เราประเมินตลาดอาจเริ่มผันผวนจากแรงทำกำไรล้น

ยังคงกรอบ SET Index ที่ 1,540-1,730 จุด แต่ช่วงสั้นมีโอกาสชะลอ เรายังคงกรอบการซื้อขายปีใหม่ที่ 1,540-1,730 จุด ผลักดันจากการฟื้นตัวของ GDP ที่มาจากการเปิดเมืองและเปิดประเทศ และเงินทุนสำรองในระดับสูงทำให้หุ้นไทยปลอดภัยเมื่อเทียบกับหลายประเทศ แม้ต่างชาติซื้อต่อเนื่อง แต่การทดสอบ 1,630-1,650 จุด หรือปรับขึ้นแล้วราว 120 จุด หรือ 8% จากจุดต่ำสุดของรอบ ทำให้อาจต้องเริ่มระวังความผันผวนของหุ้นรายตัวและดัชนีที่จะเพิ่มสูงขึ้น การเก็งกำไรเน้นหุ้นที่ยังปรับขึ้นน้อยและไม่ไ้ราคา โดยมองการทยอยประกาศจ่ายปันผลของกลุ่มธนาคาร จะยังเป็นปัจจัยบวกช่วยประคองบรรยากาศลงทุน

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: **คาดการณ์ความผันผวนจะเริ่มสูงขึ้นหลังดัชนีปรับขึ้นถึงเป้าหมายของราย 1,630-1,650 จุด เน้นเลือกรายตัวหุ้นที่ยังขึ้นไม่มากและไม่ไ้ราคา ภาพใหญ่เน้นเลือกซื้อ กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (เชื้อท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า ธนาคาร กองรีท/ สะสมค่าปลีก) สำหรับ DR หุ้นจีน ทยอยสะสม //หุ้นแนะนำ: TLI*, BANPU*, MAJOR*, SVT***

แนวรับ: 1,620-1,630 / แนวต้าน : 1,650 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐเผยยอดค้าปลีกทรงตัว - ทรงตัวในเดือนก.ค. หรือเพิ่มขึ้น 0.0% โดยต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.1% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.8% ในเดือนมิ.ย.

เศรษฐกิจยูโรโซนขยายตัวลดลงจากการประเมินเบื้องต้นใน Q2/65 - GDP ของยูโรโซน ปรับตัวขึ้น 0.6% qoq ในไตรมาส 2 และปรับขึ้น 3.9% yoy ขณะที่ก่อนหน้ายูโรโซนคาดการณ์ว่า จีดีพีของยูโรโซนขยายตัว 0.7% qoq และ 4.0% yoy

นายกฯจีนเตรียมออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม - นายกรัฐมนตรีหลี่ เค่อเฉียงของจีนแถลงจะเพิ่มการสนับสนุนนโยบายเศรษฐกิจมหภาค ทางการจีนจะใช้มาตรการเชิงนโยบายที่ผสมผสานในเดือนพ.ค. ด้วยความละเอียดรอบคอบ และจะเพิ่มความเอาใจจริงเอาใจในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาค

แบงก์ชาติจีนอัดฉีดเงิน 2 พันล้านหยวนเสริมสภาพคล่องระบบธนาคาร - ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศอัดฉีดเงิน 2 พันล้านหยวน (ประมาณ 295 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) เข้าสู่ระบบการเงินในวูหนิง (17 ส.ค.) ผ่านข้อตกลง reverse repo ประเภทอายุ 7 วัน โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ 2%

Tencent รายได้ลดลงครั้งแรก - รายได้ลดลง qoq เป็นครั้งแรก เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการขาดการอนุมัติเกมใหม่ ๆ และมาตรการจำกัดเวลาเล่นเกม รายได้ลดลง 3% สู่ระดับ 1.34034 แสนล้านหยวน (1,978 ล้านดอลลาร์) ในช่วงเวลาสามเดือนซึ่งสิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. vs คาดการณ์ที่ระดับ 1.346 แสนล้านหยวน

Apple จะผลิต "แอปเปิลวอตซ์-แมคบุ๊ก" ในเวียดนามครั้งแรก ลดพึ่งพาจีน - ยังอยู่ระหว่างเจรจา เพื่อลดการพึ่งพาจีน ขณะที่ ลิกซ์เชอร์รี่ พรีเมชัน อินดัสทรี (Luxshare Precision Industry) และฟ็อกซ์คอนน์ (Foxconn) ซึ่งเป็นซัพพลายเออร์ของแอปเปิลได้เริ่มทดสอบการผลิตแอปเปิล วอตซ์ และแมคบุ๊กในเวียดนามแล้ว โดยตั้งเป้าผลิตอุปกรณ์ประเภทดังกล่าวนอกประเทศจีนเป็นครั้งแรก

BOI เผย H1/65 ยอดขอส่งเสริมลงทุน 784 โครงการ มูลค่ากว่า 2.2 แสนลบ. - ลดลง 42% yoy เนื่องจากในปี 2564 มีการขอรับการส่งเสริมการผลิตพลังงานไฟฟ้า ซึ่งเป็นโครงการลงทุนขนาดใหญ่จำนวนมาก มีเงินลงทุนรวมสูงถึง 75,780 ล้านบาท

Opportunity day - 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 / 22 ส.ค. - ALLY, JMART+SINGER, PTT, JMT, MGT, J, PTG, SPVI, BJC, PLUS, TOP, AGE, GRAMMY

ประเด็นติดตาม: 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 / 26 ส.ค. - US Core PCE Price Index

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้จัดทำที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นการเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,639.72	9.77	0.60%
SET50	991.48	4.80	0.49%
SET100	2,242.60	12.62	0.57%
FTSE SET LARGE CAP	1,636.10	7.89	0.48%
FTSE SET MID CAP	2,424.47	22.39	0.93%
FTSE SET SMALL CAP	2,757.68	24.55	0.90%
SET-VAL (Btm)	74,640		
Mkt Cap (Btm)	19,782,690		
PER (x)	18.06		
P/BV (x)	1.65		
DJIA	33,980	(171.69)	(0.50%)
NASDAQ	12,938	(164.43)	(1.25%)
STOXX Europe 600	439	(4.04)	(0.91%)
SSEC	3,293	14.64	0.45%
FSTE	7,516	(20.31)	(0.27%)
HANG SENG	19,922	91.93	0.46%
NIKKEI	29,223	353.86	1.23%
MSCI ASIA EX JAPAN	651	1.31	0.20%
NYMEX (US \$/bbl)	88.11	1.58	1.83%
Brent (US \$/bbl)	93.65	1.31	1.42%
Dubai (US \$/bbl)	91.13	(2.30)	(2.46%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	439.00	9.00	2.09%
Natural gas (US \$/MMBtu)	68.04	1.58	2.38%
Baltic dry Index	1,394	7.00	0.50%
Gold (spot)	1,762	(13.92)	(0.78%)
Copper (spot)	7,925	(49.75)	(0.62%)
Sugar (spot)	18.24	(0.03)	(0.16%)
Rubber (spot)	220.6	1.10	0.50%
CRB Index	591.63	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.5	0.07	0.19%
Yen/Dollar	135.1	0.83	0.62%
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.09%
Dollar Index	106.6	0.07	0.07%
3M US T-Bill (%)	2.53	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.90	0.09	3.31%
10 Y TH Yield (%)	2.33	0.00	0.04%
VIX Index	19.90	0.21	1.07%
Equity	17-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	1,339	(8,487)	(107,299)
Proprietary Trading	(1,129)	(4,681)	(3,659)
Foreign Investors	5,701	35,037	152,387
Local Individuals	(5,911)	(21,868)	(41,429)
Bond	17-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	29.82	739.82	3,918.67
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
BDMS	27.75	(0.66)	(1.77%)
DELTA	586.00	(0.42)	(0.68%)
PTTEP	155.00	(0.33)	(0.64%)
ADVANC	200.00	(0.25)	(0.50%)
EA	83.00	(0.23)	(0.90%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	60.75	0.93	2.10%
AOT	72.00	0.59	0.70%
PTT	37.75	0.59	0.67%

นักกลยุทธ์: กิจพจน ไพรไพศาลกิจ
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	1,640	15.9	15.0	167%	6%	0.6%	1.1%	4.0%	-1.1%	
- Energy	25,211	10.6	11.8	282%	-11%	0.5%	0.8%	4.3%	2.3%	
- Banking	381	8.8	8.0	31%	10%	1.4%	2.1%	4.6%	-8.1%	
- Commerce	35,941	32.8	25.1	14%	31%	1.4%	1.9%	3.0%	-3.2%	
- Food	13,362	22.6	18.0	45%	26%	1.1%	1.2%	4.0%	0.0%	
- Healthcare	7,048	31.7	36.0	111%	-12%	-0.4%	-0.3%	3.7%	22.5%	
Indonesia	7,133	16.7	15.5	249%	7%	0.0%	0.1%	2.6%	8.4%	
Philippine	6,819	16.2	13.7	92%	18%	-0.5%	1.8%	8.0%	-4.3%	
Asia										
China	3,293	11.4	10.0	48%	14%	0.4%	0.5%	1.2%	-9.5%	
Hong Kong	19,922	10.2	9.0	3%	14%	0.5%	-1.3%	-1.2%	-14.9%	
India	60,260	22.1	19.0	91%	16%	0.7%	1.3%	4.7%	3.4%	
Japan	29,223	16.2	15.2	106%	7%	1.2%	1.2%	3.9%	0.4%	
Korea	2,516	10.4	9.7	111%	7%	-0.7%	-1.5%	1.5%	-16.4%	
Malaysia	1,518	14.7	14.1	45%	4%	0.0%	0.8%	1.7%	-3.1%	
Singapore	3,263	12.5	11.0	245%	14%	0.3%	-0.2%	1.6%	4.5%	
Taiwan	15,465	10.7	11.2	91%	-5%	0.3%	1.2%	3.1%	-15.1%	
Vietnam	1,275	12.2	10.3	63%	18%	0.0%	1.0%	5.7%	-14.9%	
MSCI Asia Ex Japan	651	12.8	11.7	40%	9%	0.2%	-0.2%	1.3%	-17.6%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	355	8.7	9.0	218%	-4%	0.9%	-0.5%	2.1%	2.7%	
Coal Index	1,697	6.0	6.6	806%	-9%	-0.1%	0.2%	6.2%	38.9%	
Chemicals Index	340	13.8	12.1	119%	14%	-0.5%	-0.5%	2.8%	-15.7%	
Banks Index	162	6.4	5.8	24%	10%	0.4%	-0.9%	0.0%	-9.7%	
Commercial Services Inde	110	19.9	17.0	17%	17%	0.8%	-1.1%	0.4%	-22.2%	
Telecommunications Inde	54	14.1	12.1	24%	17%	0.6%	-0.1%	1.6%	-6.7%	
Transportation Index	149	4.9	7.3	5118%	-32%	0.6%	-1.4%	-0.2%	-13.9%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	17-Aug	16-Aug	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	160.6	141.2	987	4,556	(1,632)	(8,287)
Indonesia	-	63.7	176	4,295	2,688	(3,220)
Philippines	15.3	22.7	(143)	(999)	(5)	(2,513)
India	-	-	4,439	(23,281)	3,761	23,373
S. Korea	25.7	131.1	1,559	(13,165)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(55.2)	(160.8)	(867)	(35,562)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(0.6)	23.3	114	96	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 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
- 26 ส.ค. – US Core PCE Price Index

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **TU* (17)**: ความเสี่ยงจากการรายงานผลประกอบการหมดลง ราคาหุ้นมีโอกาสเริ่มฟื้นตัว ตัดขาดทุน 14.90 บาท
- **BANPU* (14.40)**: ผลประกอบการไตรมาส 3/65 เร่งตัวขึ้น ทั้งจากราคาด่านหิน ราคาก๊าซธรรมชาติ และการไม่มีขาดทุนจากการประกันความเสี่ยง ตัดขาดทุน 13 บาท
- **MAJOR* (22)**: ผลประกอบการ อยู่ในทิศทางฟื้นตัว จากหน้าภาพยนตร์ที่ต่อเนื่องในครึ่งปีหลัง และไม่มีปิดดำเนินการเหมือน 2 ปีที่ผ่านมา ตัดขาดทุน 19 บาท
- **SVT* (4.40)**: ผลการดำเนินงานทรงตัวดีเชิงบวก กระแสเงินสดธุรกิจมีความมั่นคง ตัดขาดทุน 3.90 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (17 ส.ค.) ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยรายงานการประชุมซึ่งระบุว่า กรรมการเฟดมุ่งมั่นที่จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อจุดเงินเพื่อให้ลดลงสู่ระดับที่สามารถควบคุมได้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันพุธ (17 ส.ค.) ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรทะยานขึ้น หลังจากอัตราเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นอย่างมากในอังกฤษทำให้นักลงทุนวิตกว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมากขึ้น ขณะที่มีการเปิดเผยข้อมูลบ่งชี้ว่า การขยายตัวของเศรษฐกิจยูโรโซนแข็งแกร่งน้อยลงในไตรมาส 2 (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่ง (17 ส.ค.) โดยดัชนีปรับตัวขึ้นทะลุระดับ 29,000 จุดได้เป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน โดยได้ปัจจัยหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มส่งออก ตลอดจนนักลงทุนคลายวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวในสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (17 ส.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยยอดค้าปลีกทรงตัว	ทรงตัวในเดือนก.ค. หรือเพิ่มขึ้น 0.0% โดยต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.1% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.8% ในเดือนมิ.ย. (อินโฟเควสท์)
เศรษฐกิจยูโรโซนขยายตัวลดลงจากการประเมินเบื้องต้นใน Q2/65	GDP ของยูโรโซน ปรับตัวขึ้น 0.6% qoq ในไตรมาส 2 และปรับขึ้น 3.9% yoy ขณะที่ก่อนหน้านี้ยูโรสเตทประมาณการว่า จีดีพีของยูโรโซนขยายตัว 0.7% qoq และ 4.0% yoy (อินโฟเควสท์)
นายกฯจีนเตรียมออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม	นายกรัฐมนตรีหลี่ เค่อเฉียงของจีนแถลงจะเพิ่มการสนับสนุนนโยบายเศรษฐกิจมหภาค ทางการเงินจะใช้มาตรการเชิงนโยบายที่เผยแพร่ในเดือนพ.ค.ด้วยความละเอียดรอบคอบ และจะเพิ่มความเอาใจจริงเอาใจในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจมหภาค (อินโฟเควสท์)
แบงก์ชาติจีนอัดฉีดเงิน 2 พันล้านหยวน เสริมสภาพคล่องระบบธนาคาร	ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศอัดฉีดเงิน 2 พันล้านหยวน (ประมาณ 295 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) เข้าสู่ระบบการเงินในวันนี้ (17 ส.ค.) ผ่านข้อตกลง reverse repo ประเภทอายุ 7 วัน โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ 2% (อินโฟเควสท์)
Tencent รายได้ลดลงครั้งแรก	รายได้ลดลง qoq เป็นครั้งแรก เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการขาดการอนุมัติเกมใหม่ ๆ และมาตรการจำกัดเวลาเล่นเกม โดยรายได้ลดลง 3% สู่ระดับ 1.34034 แสนล้านหยวน (1.978 หมื่นล้านดอลลาร์) ในช่วงเวลาสามเดือนซึ่งสิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. vs คาดการณ์ที่ระดับ 1.346 แสนล้านหยวน (อินโฟเควสท์)
Apple จะผลิต "แอปเปิลวอตช์-แมคบุ๊ก" ในเวียดนามครั้งแรก ลดพึ่งพาจีน	ยังอยู่ระหว่างเจรจา เพื่อลดการพึ่งพาจีน ขณะที่ ลักซ์แชร์ พรีซิชั่น อินดัสทรี (Luxshare Precision Industry) และฟ็อกซ์คอนน์ (Foxconn) ซึ่งเป็นซัพพลายเออร์ของแอปเปิล ได้เริ่มทดสอบการผลิตแอปเปิลวอตช์ และแมคบุ๊กในเวียดนามแล้ว โดยตั้งเป้าผลิตอุปกรณ์ประเภทดังกล่าวนอกประเทศจีนเป็นครั้งแรก (อินโฟเควสท์)
BOI เผย H1/65 ยอดขอส่งเสริมลงทุน 784 โครงการ มูลค่ากว่า 2.2 แสนลบ.	ลดลง 42% yoy เนื่องจากในปี 2564 มีการขอรับการส่งเสริมการผลิตพลังงานไฟฟ้าซึ่งเป็นโครงการลงทุนขนาดใหญ่จำนวนมาก มีเงินลงทุนรวมสูงถึง 75,780 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)
Opportunity day	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 22 ส.ค. – ALLY, JMART+SINGER, PTT, JMT, MGT, J, PTG, SPVI, BJC, PLUS, TOP, AGE, GRAMMY (SET)

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

Report & Corporate News

<p>CHG Maintained SELL TP: 3.40 บาท</p>	<p>คาดการณ์ใน 2H22 ของ CHG ลดลง จากฐานกำไรที่สูง แม้การดำเนินธุรกิจในปีหน้าจะได้รับแรงหนุนจากฐานผู้ป่วยที่แข็งแกร่ง และรายได้ที่สูงขึ้นจากโครงการ SSO ในขณะที่ CHG ประกาศการลงทุนใหม่ในธุรกิจดูแลผู้สูงอายุ และกำลังจะเปิดตัวโรงพยาบาลแห่งใหม่ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลขาดทุนในระยะแรก คงคำแนะนำขาย ราคาเป้าหมายที่ 3.40 บาท</p>
<p>TIDLOR Maintained BUY TP: 44.00 บาท</p>	<p>เราปรับประมาณการกำไรในปี 2022-23 ลง 4% และ 2% ตามลำดับ ซึ่งถือเป็นการตั้งสำรองที่ระมัดระวังมากขึ้นใน 2H22 อย่างไรก็ตาม แนวโน้มกำไรของ TIDLOR ยังคงแข็งแกร่ง โดยคาดว่ากำไรสุทธิจะเติบโต 17% yoy และ 33% yoy ในปี 2022-23 ตามลำดับ คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 44.00 บาท</p>
<p>TFG</p>	<p>บมจ.ไทยฟิวส์ กรุ๊ป (TFG) ผลงานไตรมาส 2/2565 กำไรสุทธิแตะ 1,238.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 188.30% จากงวดเดียวกันปีก่อน ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ผลจากราคาจำหน่ายไก่และสุกรในประเทศ และราคาส่งออกของไก่ดิบ ไก่แช่แข็ง และไก่ปรุงสุกทรงตัวในระดับสูง รวมถึงปริมาณการส่งออกไก่เพิ่มขึ้น ยังได้รับผลดีจากเงินบาทอ่อนค่า และร้านค้าปลีกแนวโน้มคึกคักต่อเนื่อง บอร์ดอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตรา 0.10 บ./หุ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>STARK</p>	<p>บมจ.สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น (STARK) เปิดเผยว่า แผนการดำเนินธุรกิจในปี 65 บริษัทยังคงเป้าหมายรายได้ไม่ต่ำกว่า 30,000 ล้านบาท และมั่นใจว่าจะทำสถิติสูงสุดใหม่ได้ต่อเนื่อง โดยจะมาจากรายได้หลักคือ ธุรกิจสายไฟฟ้าและสายเคเบิลที่ตลาดยังเติบโตได้ทั้งจากการขยายตัวของความต้องการไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้งการขยายตัวของ Renewable Energy (RE) (อินโฟเควสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	17-Aug	16-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	11.16	10.11	10%	↑	89%	64%	-33%	75%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	91.1	93.4	-2%	↓	-7%	-12%	-13%	0%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	92.9	93.2	0%	↓	-6%	-15%	-17%	-3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	88.1	86.5	2%	↑	-4%	-10%	-21%	-3%	
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	88.1	86.5	2%	↑	-4%	-7%	-15%	6%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	101	102	-1%	↓	-1%	-5%	-29%	-2%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	9	15%	↑	130%	244%	-73%	-16%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	133	133	0%	↑	6%	-5%	4%	31%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	42	39	6%	↑	53%	17%	78%	290%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	74	77	-4%	↓	-2%	1%	-21%	-4%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(17)	(17)	-2%	↓	24%	44%	-56%	-24%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	129	129	0%	↑	7%	-4%	5%	30%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	38	35	7%	↑	65%	24%	105%	359%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูอีย เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน