

## ยังมองมีโอกาสผันผวนลง 1,585-1,600 ใน 1 เดือนหน้า

**พลังงาน-เงินเฟ้อ-การขึ้นดอกเบี้ยและประชุมประจำปีของเฟด** ภาพการลงทุนระยะสั้นกลับมามีผันผวนหลังดัชนีหุ้นปรับตัวขึ้นใกล้แนวต้านสำคัญ (เส้นค่าเฉลี่ย 200 วัน) โดยในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา ดัชนีหุ้นสหรัฐ ที่สำคัญทั้ง 3 ตัว พุ่งตัวขึ้น 14-23% ขณะที่ 1 เดือนที่ผ่านมา ดัชนีหุ้นไทยฟื้นตัวขึ้นราว 7% เราประเมินตลาดจะยังคงกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและดอกเบี้ยเฟดไปอีกระยะ เนื่องจากราคาก๊าซธรรมชาติและถ่านหินที่ยังสูง ทำให้มีความเสี่ยงที่ราคาน้ำมันดิบจะขยับขึ้นเมื่อเข้าสู่หน้าหนาวของยุโรป ซึ่งปัจจัยดังกล่าวจะทำให้ให้นักลงทุนติดตามการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ และการประชุมในแต่ละรอบ (รอบหน้า 20-21 ก.ย.) และล่าสุดจะเป็นการประชุมประจำปีที่แจ๊คสันโฮล (25-27 ส.ค.)

**FTSE Rebalancing** - การทบทวนดัชนีรายไตรมาส มีผลกับราคาปิด 16 ก.ย.65 โดยในรอบนี้ หุ้นใหญ่ (Large cap) และหุ้นกลาง (Mid cap) ไม่มีหุ้นเข้าและออก // ขณะที่หุ้นเล็ก (Small cap) มีหุ้นเข้า BYD, FORTH, RAM, VIBHA **หุ้นออก IMPACT** // หุ้นเล็กมาก (Micro Cap) มีหุ้นเข้า ได้แก่ AIE, BBGI, BIOTEC, B-WORK, FN, GVREIT, INSET, ILINK, INET, KBS, M-CHAI, MSC, SYNEX, TEAMG, TPAC, TR, TRUBB, THE, TH, XPG **หุ้นออก ได้แก่ CTW, FORTH, JCK, JKN, PRINC**

**ร่างพรบ.กัญชา กัญชง อาจเข้าสู่สภาสัปดาห์นี้** - มีทั้งหมด 103 มาตรา สำคัญได้แก่ 1) เพิ่มการควบคุมไม่ต่ำกว่า สตรา ยาสูบ 2) สารสกัด THC ที่มากกว่า 0.2% จะยังอยู่ภายใต้กฎหมายยาเสพติด 3) แบ่งการควบคุมกัญชาและกัญชงตาม THC 4) ภาพรวมยังต้องปฏิบัติตามอนุสัญญาระหว่างประเทศ 5) การปลูกในครัวเรือนใช้จุดแจ้ง ไม่ต้องขออนุญาต 6) การปลูก ผลិត สกัด แปรรูปเพื่อธุรกิจ จะต้องขออนุญาต 7) มีการควบคุมการขาย 8) ห้ามการสูบในที่สาธารณะ 9) ห้ามผู้มีเงินมาจากการสูบขายยาสูบ // ข้อจำกัดในการนำไปใช้ที่สูง ทำให้แรงกดดันกลุ่มกัญชาอาจลดลง

**ประเด็นเก็งกำไรอื่น** 1) กลุ่มได้ประโยชน์จากคนละครึ่งเฟส 5 อาทิ OSP, CBG, ICHI, SAPPE, TNP, KK, MAKRO 2) กลุ่มท่องเที่ยว AOT, CENTEL, ERW, MINT, BAFS, AAV, SHR, VRANDA, SPA 3) กลุ่มเปิดเมือง CPALL, MAKRO, MAJOR, MBK 4) มาตรการสนับสนุน EV ได้แก่ EA, GPSC, FORTH, PIMO 5) หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABABO, TENCENT80, CHINA, STAR5001 6) เก็งกำไรทางเทคนิค CPALL, SCGP, TOP, RATCH, CRC, CPF, RS, SC, TH, TLI, BAM

**ภาพรวมกลยุทธ์: เก็งกำไรแบบเผื่อตลาดผันผวนลงในช่วง 1 เดือนหน้า เน้นเลือกรายตัว** **หุ้นที่ยังขึ้นไม่มากและไม่ไร้ราคา ภาพใหญ่เน้นเลือกชื่อ กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ชื่อ: ท่องเที่ยว** **ห้างสรรพสินค้า ธนาคาร กอริทส์/ สะสมค่าปลีก) สำหรับ DR หุ้นจีน หอยสังข์** **สำหรับการเก็งกำไร เน้นหุ้นที่ยังปรับขึ้นน้อย //หุ้นแนะนำ: SPA\*, SVT\*, SIB\*, TVDH\***

**แนวรับ: 1,605-1,620 / แนวต้าน : 1,630 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**

### ประเด็นการลงทุน

**รัสเซียประกาศหยุดส่งก๊าซธรรมชาติไปยังยุโรป 3 วัน ปิดท่อส่งชอุมบัวร์ง** - ตั้งแต่วันที่ 31 ส.ค.-2 ก.ย. เพื่อทำการซ่อมบำรุง ทั้งนี้ เมื่อการบำรุงรักษาเสร็จสิ้น และไม่มีความผิดปกติ การส่งก๊าซ จะกลับสู่ระดับปัจจุบันที่ 33 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อวัน

**ข่าว Cineworld เตรียมประกาศล้มละลาย** - Cineworld Group เป็นเครือโรงภาพยนตร์อันดับ 2 ของโลก (9,000 แห่ง ใน 10 ประเทศ) เตรียมประกาศล้มละลาย หลังประสบปัญหาอย่างหนักนับแต่โควิด-19

**บอร์ด PPP ให้เอกชนร่วมลงทุน O&M มอเตอร์เวย์** - อนุมัติรูปแบบการให้เอกชนร่วมลงทุนการพัฒนาและบริหารจัดการที่พิกัดทาง บนมอเตอร์เวย์ M6 และ M81 และการให้เอกชนร่วมลงทุนมอเตอร์เวย์ M82 บางขุนเทียน, บ้านแพ้ว ในส่วนของการก่อสร้างระบบ พร้อมการดำเนินงานและบำรุงรักษา (O&M)

**ศบค.อนุมัติขยายวีซ่านักท่องเที่ยวไม่เกิน 45 วัน เริ่ม 1 ต.ค.** - ขณะที่ VOA ไม่เกิน 30 วัน เพื่อหนุนต่างชาติเที่ยวไทยยาวขึ้น

**ท่องเที่ยว** - ไทยได้รับการจัดอันดับให้เป็นอันดับ 1 ของโลก ด้านสถานบริการเพื่อสุขภาพ (Wellness Retreats) และอันดับที่ 2 ประเทศที่มีกิจกรรมเชิงสุขภาพที่ได้รับความนิยมมากที่สุด (Highest-rated wellness activities) จากเว็บไซต์ Travel Daily News เว็บไซต์ท่องเที่ยวยอดนิยมที่สำรวจแหล่งท่องเที่ยวในภูมิภาคเอเชียและแปซิฟิกได้อย่างอิงจากผลสำรวจของ TripAdvisor และ Slingo

**TOP** - ชิน XB เมื่อ 18 ส.ค.65 แจ้งอัตราการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1,176,811 หุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน คิดเป็น จำนวนหุ้นสามัญที่เพิ่มทุน (หุ้น) : 275.12 ล้านหุ้น

**SSC แกะ Free Float แล้ว** - ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2565 บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นรายย่อย (Non-Strategic Shareholder) จำนวน 842 ราย ที่ถือหุ้นรวมกันจำนวน 40,442,221 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 15.21 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท (ไม่รวมผู้ถือหุ้นสามัญที่ถือหุ้นต่ำกว่าหนึ่งหน่วยการซื้อขาย) ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดเรียบร้อยแล้ว

**Opportunity day** - 22 ส.ค. - ALLY, JMART+SINGER, PTT, JMT, MGT, J, PTG, SPVI, BJC, PLUS, TOP, AGE, GRAMMY / 23 ส.ค. - SNP, ITEL, CHEWA, ILINK, HANA, CNT, GUNKUL, BPP, PROSPECT, BANPU, ILM, AHC, HPT

**ประเด็นติดตาม:** 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 / 30 ส.ค. - US JOLTs, US CB Consumer Confidence (\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาขึ้นบัญชีกับนักลงทุนที่ปรึกษาหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

### Market Summary

| Index/Value                     | Price         | Chg                | Chg(%)         |
|---------------------------------|---------------|--------------------|----------------|
| SET                             | 1,625.92      | (10.15)            | (0.62%)        |
| SET50                           | 983.35        | (5.65)             | (0.57%)        |
| SET100                          | 2,225.27      | (11.89)            | (0.53%)        |
| FTSE SET LARGE CAP              | 1,621.19      | (10.73)            | (0.66%)        |
| FTSE SET MID CAP                | 2,410.03      | (6.02)             | (0.25%)        |
| FTSE SET SMALL CAP              | 2,750.89      | (12.14)            | (0.44%)        |
| SET-VAL (Btm)                   | 70,953        |                    |                |
| Mkt Cap (Btm)                   | 19,619,930    |                    |                |
| PER (x)                         | 17.91         |                    |                |
| P/BV (x)                        | 1.64          |                    |                |
| DJIA                            | 33,707        | (292.30)           | (0.86%)        |
| NASDAQ                          | 12,705        | (260.13)           | (2.01%)        |
| STOXX Europe 600                | 437           | (3.40)             | (0.77%)        |
| SSEC                            | 3,258         | (19.47)            | (0.59%)        |
| FSTE                            | 7,550         | 8.52               | 0.11%          |
| HANG SENG                       | 19,773        | 9.12               | 0.05%          |
| NIKKEI                          | 28,930        | (11.81)            | (0.04%)        |
| MSCI ASIA EX JAPAN              | 643           | (3.42)             | (0.53%)        |
| NYMEX (US \$/bbl)               | 90.77         | 0.27               | 0.30%          |
| Brent (US \$/bbl)               | 96.72         | 0.13               | 0.13%          |
| Dubai (US \$/bbl)               | 93.78         | 1.04               | 1.12%          |
| Newcastle coal (US \$/metric t) | 445.00        | 12.00              | 2.77%          |
| Natural gas (US \$/MMBtu)       | 74.76         | 3.62               | 5.09%          |
| Baltic dry Index                | 1,279         | (41.00)            | (3.11%)        |
| Gold (spot)                     | 1,747         | (11.55)            | (0.66%)        |
| Copper (spot)                   | 8,101         | 55.60              | 0.69%          |
| Sugar (spot)                    | 18.09         | 0.32               | 1.80%          |
| Rubber (spot)                   | 224.0         | 4.00               | 1.82%          |
| CRB Index                       | 588.52        | 0.11               | 0.02%          |
| THB/Dollar                      | 35.8          | 0.15               | 0.43%          |
| Yen/Dollar                      | 137.0         | 1.08               | 0.79%          |
| Euro/Dollar                     | 1.0           | (0.00)             | (0.50%)        |
| Dollar Index                    | 108.2         | 0.69               | 0.64%          |
| 3M US T-Bill (%)                | 2.57          | 0.02               | 0.65%          |
| 10Y US Yield (%)                | 2.97          | 0.09               | 3.12%          |
| 10 Y TH Yield (%)               | 2.41          | 0.07               | 2.82%          |
| VIX Index                       | 20.60         | 1.04               | 5.32%          |
| <b>Equity</b>                   | <b>19-Aug</b> | <b>MTD</b>         | <b>YTD</b>     |
| Local Institutions              | (2,281)       | (7,571)            | (106,383)      |
| Proprietary Trading             | (539)         | (4,156)            | (3,133)        |
| Foreign Investors               | 1,587         | 42,764             | 160,115        |
| Local Individuals               | 1,233         | (31,038)           | (50,599)       |
| <b>Bond</b>                     | <b>19-Aug</b> | <b>MTD</b>         | <b>YTD</b>     |
| Foreign Investors (US\$mn.)     | (83.78)       | 549.52             | 3,728.37       |
| <b>Laggers</b>                  | <b>Price</b>  | <b>Impact Indx</b> | <b>Chg (%)</b> |
| DELTA                           | 564.00        | (1.25)             | (2.08%)        |
| ADVANC                          | 196.00        | (0.99)             | (2.00%)        |
| SCB                             | 105.00        | (0.84)             | (2.78%)        |
| GPSC                            | 68.75         | (0.70)             | (4.18%)        |
| PTT                             | 37.00         | (0.59)             | (0.67%)        |
| <b>Leaders</b>                  | <b>Price</b>  | <b>Impact Indx</b> | <b>Chg (%)</b> |
| PTTEP                           | 157.50        | 0.83               | 1.61%          |
| BH                              | 194.50        | 0.53               | 4.29%          |
| FORTH                           | 50.50         | 0.22               | 5.76%          |

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                 | 1,626  | 15.7   | 14.8  | 168%           | 6%    | -0.6%           | 0.0%  | 3.1%  | -1.9%  |  |
| - Energy                 | 24,985 | 10.4   | 11.7  | 286%           | -11%  | -0.5%           | 0.0%  | 3.3%  | 1.4%   |  |
| - Banking                | 377    | 8.7    | 7.9   | 31%            | 10%   | -1.0%           | 0.0%  | 3.5%  | -9.1%  |  |
| - Commerce               | 35,819 | 32.7   | 25.0  | 14%            | 31%   | -0.8%           | 0.0%  | 2.7%  | -3.5%  |  |
| - Food                   | 13,216 | 22.2   | 17.9  | 46%            | 24%   | -0.4%           | 0.0%  | 2.9%  | -1.1%  |  |
| - Healthcare             | 6,962  | 30.7   | 35.2  | 115%           | -13%  | 0.5%            | 0.0%  | 2.4%  | 21.0%  |  |
| Indonesia                | 7,172  | 16.6   | 15.5  | 251%           | 7%    | -0.2%           | 0.0%  | 3.2%  | 9.0%   |  |
| Philippine               | 6,864  | 16.3   | 13.8  | 93%            | 18%   | 0.6%            | 0.0%  | 8.7%  | -3.6%  |  |
| <b>Asia</b>              |        |        |       |                |       |                 |       |       |        |  |
| China                    | 3,258  | 11.3   | 9.9   | 47%            | 14%   | -0.6%           | 0.0%  | 0.1%  | -10.5% |  |
| Hong Kong                | 19,773 | 10.1   | 8.9   | 2%             | 13%   | 0.0%            | 0.0%  | -1.9% | -15.5% |  |
| India                    | 59,646 | 21.9   | 18.8  | 90%            | 16%   | -1.1%           | 0.0%  | 3.6%  | 2.4%   |  |
| Japan                    | 28,930 | 16.0   | 15.1  | 107%           | 6%    | 0.0%            | -1.1% | 2.9%  | -0.6%  |  |
| Korea                    | 2,493  | 10.3   | 9.6   | 111%           | 7%    | -0.6%           | -1.3% | 0.4%  | -17.4% |  |
| Malaysia                 | 1,504  | 14.6   | 14.0  | 45%            | 4%    | -0.8%           | 0.0%  | 0.8%  | -4.0%  |  |
| Singapore                | 3,247  | 12.5   | 11.0  | 244%           | 14%   | -0.8%           | 0.0%  | 1.1%  | 3.9%   |  |
| Taiwan                   | 15,409 | 10.7   | 11.2  | 91%            | -5%   | 0.1%            | 0.0%  | 2.7%  | -15.4% |  |
| Vietnam                  | 1,269  | 12.2   | 10.3  | 63%            | 18%   | -0.4%           | 0.0%  | 5.2%  | -15.3% |  |
| MSCI Asia Ex Japan       | 643    | 12.7   | 11.6  | 39%            | 9%    | -0.5%           | 0.0%  | 0.2%  | -18.5% |  |
| <b>Bloomberg Index</b>   |        |        |       |                |       |                 |       |       |        |  |
| Oil and Gas Index        | 352    | 8.6    | 8.9   | 218%           | -4%   | -0.3%           | -0.2% | 0.8%  | 1.3%   |  |
| Coal Index               | 1,697  | 6.1    | 6.6   | 796%           | -9%   | 2.0%            | -0.1% | 7.2%  | 40.3%  |  |
| Chemicals Index          | 329    | 13.5   | 11.8  | 117%           | 14%   | -1.9%           | -0.5% | -0.7% | -18.6% |  |
| Banks Index              | 160    | 6.4    | 5.8   | 24%            | 10%   | -0.6%           | -0.3% | -1.5% | -10.9% |  |
| Commercial Services Inde | 108    | 19.5   | 16.6  | 17%            | 17%   | -0.7%           | -1.0% | -1.9% | -24.0% |  |
| Telecommunications Inde  | 54     | 14.0   | 12.1  | 25%            | 16%   | -0.5%           | -0.4% | 0.7%  | -7.6%  |  |
| Transportation Index     | 147    | 4.8    | 7.2   | 5145%          | -33%  | -0.1%           | -0.6% | -1.5% | -15.1% |  |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

|             | 19-Aug  | 18-Aug  | MTD     | YTD      | 2021     | 2020     |
|-------------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| Thailand    | 44.4    | 172.2   | 1,203   | 4,773    | (1,632)  | (8,287)  |
| Indonesia   | 63.8    | 72.9    | 313     | 4,431    | 2,688    | (3,220)  |
| Philippines | 0.2     | 12.5    | (131)   | (986)    | (5)      | (2,513)  |
| India       | -       | 434.0   | 5,416   | (22,305) | 3,761    | 23,373   |
| S. Korea    | 136.4   | 222.8   | 1,919   | (12,805) | (23,010) | (20,082) |
| Taiwan      | (309.6) | (175.7) | (1,352) | (36,047) | (15,604) | (15,257) |
| Vietnam     | (4.4)   | 5.0     | 115     | 97       | (2,724)  | (879)    |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 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
- 30 ส.ค. – US JOLTs, US CB Consumer Confidence

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SPA\* (13.10)** : ผลประกอบการอยู่ในทิศทางฟื้นตัว การเพิ่มระยะเวลายุ่งในประเทศไทยเป็นบวกกับการท่องเที่ยว ดัดขาดทุน 8.80 บาท
- **SVT\* (4.40)** : ผลการดำเนินงานทางตัวตัวเชิงบวก กระแสเงินสดธุรกิจมีความมั่นคง ดัดขาดทุน 3.90 บาท
- **SISB\* (16)** : ผลประกอบการเริ่มส่งสัญญาณเติบโตจากต้นทุนคงที่ขณะที่ค่าของเริ่มกลับมาเพิ่มขึ้นได้ ดัดขาดทุน 13.90 บาท
- **TVDH\* (1.50)** : ผลประกอบการมีโอกาสดำสุดไปแล้วในช่วงครึ่งปีแรก การปรับโครงสร้างเป็น holding company ทำให้ธุรกิจเข้าสู่ช่วงเปลี่ยนผ่าน ซึ่งบริษัทมีเงินเพิ่มทุนในรอบที่ผ่านทำให้ค่าไม่ต้องเพิ่มทุนไปอีกระยะ ดัดขาดทุน 1.18 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีมูลค่าต่ำกว่าพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| <p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลดลงในวันศุกร์ (19 ส.ค.) ท่ามกลางความวิตกว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% เป็นครั้งที่ 3 ในการประชุมนโยบายการเงินในเดือนก.ย. ซึ่งอาจส่งผลให้เศรษฐกิจสหรัฐเผชิญกับภาวะถดถอย (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p> |   |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

|  |  |
|--|--|
| <p><b>BH</b><br/>Maintained<br/><b>BUY</b><br/>TP: 225.00 บาท</p>  | <p>เรายังคงมีมุมมองเป็นบวกต่อ BH ในงวด 3Q22 เนื่องจากการท่องเที่ยวเชิงการแพทย์ (Medical Tourism) คาดว่าจะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม เรายังคงระมัดระวังเนื่องจากค่าใช้จ่ายจะเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับปริมาณผู้ป่วยที่เพิ่มขึ้น ซึ่งจะจำกัดการขยาย margin จากฐานที่สูงในงวด 2Q22 ในขณะที่ BH ยังคงเป็น Top Pick ของเราในกลุ่ม Healthcare เนื่องจากการฟื้นตัวที่โดดเด่นที่สุดและการรักษาผู้ป่วยที่แข็งแกร่ง คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 225.00 บาท</p>  |
| <p><b>ONEE</b><br/>Maintained<br/><b>BUY</b><br/>TP: 11.00 บาท</p> | <p>หลังจากเข้าร่วมการประชุมนักวิเคราะห์ เราคาดว่า ONEE จะรายงานผลประกอบการที่ดีในครึ่งปีหลัง เนื่องจากการเติบโตเล็กน้อยของเม็ดเงินโฆษณา (ADEX) อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการน่าจะฟื้นตัวในปี 2023 เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจที่ดีขึ้นซึ่งจะส่งผลให้ ADEX ดีขึ้นและรายได้เพิ่มขึ้นในหลายกลุ่ม เราปรับลดกำไรปี 2022 และ 2023 ลง 23% และ 13% ตามลำดับ คงคำแนะนำ ซื้อ โดยให้ราคาเป้าหมายลดลงถึง 11.00 บาท</p>  |
| <p><b>PTTGC</b></p>  | <p>บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล (PTTGC) เปิดเผยว่า บริษัทคาดว่าจะได้จากการขายผลิตภัณฑ์ในครึ่งปีหลังจะทำได้ใกล้เคียงกับครึ่งปีแรก โดยราคาขายผลิตภัณฑ์ยังสามารถ maintain ได้ตามระดับราคาน้ำมันที่ยังทรงตัวสูง แต่บริษัทจะมีการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่น จึงอาจกระทบกับรายได้บ้าง ขณะเดียวกันก็คาดว่าจะมีผลกระทบจากการขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนและขาดทุนการป้องกันความเสี่ยงน้ำมันน้อยลง เนื่องด้วยราคาน้ำมันมีแนวโน้มปรับลงมาตั้งแต่ไตรมาส 2/65 จนถึงปัจจุบัน (อินโฟเควสท์)</p>  |
| <p><b>RBF</b></p>  | <p>บมจ.อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย (RBF) เปิดเผยว่า บริษัทได้ปรับเป้ารายได้ของบริษัทในปีนี้เป็นเติบโต 15-20% จากเดิมที่ตั้งเป้าเติบโตไว้ที่ 10-15% หลังจากรายได้ในช่วงครึ่งปีแรกที่ผ่านมาเติบโตมากกว่าที่บริษัทคาดไว้ ซึ่งรายได้ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 65 เติบโตสูงถึง 24% จากความต้องการสั่งผลิตและสั่งซื้อสินค้าของลูกค้าที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะกลุ่มผู้ประกอบการอาหารที่มีการสั่งซื้อสินค้ากลุ่ม Food Coating เพิ่มเข้ามาเป็นจำนวนมากในช่วงที่ผ่านมาของปีนี้ ซึ่งมีการเติบโตมาจากตลาดทั้งในและต่างประเทศ (อินโฟเควสท์)</p> |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities                             | Units    | 19-Aug | 18-Aug | % Chg |   | -1 W | -1 M | -3 M | -6M  | Stock Impact (+/-)                        |
|---|----------|--------|--------|-------|---|------|------|------|------|---|
| <b>GRM</b>                              |          |        |        |       |   |      |      |      |      |   |
| GRM- Singapore                          | US\$/bbl | 11.93  | 11.87  | 1%    | ↑ | 32%  | 125% | -44% | 88%  | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+)<br>TOP(+),PTTGC(+) |
| <b>Crude Oil</b>                        |          |        |        |       |   |      |      |      |      |   |
| Dubai Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 93.8   | 92.7   | 1%    | ↑ | -6%  | -13% | -14% | 3%   | PTT(+),PTTEP(+)                           |
| Brent Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 96.1   | 96.4   | 0%    | ↓ | -3%  | -13% | -16% | 0%   |   |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price   | US\$/bbl | 90.8   | 90.5   | 0%    | ↑ | -1%  | -13% | -20% | 0%   |   |
| <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 | 90.8   | 90.5   | 0%    | ↑ | -1%  | -10% | -13% | 9%   |   |
| <b>Oil Product Price</b>                |          |        |        |       |   |      |      |      |      |   |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price       | US\$/bbl | 107    | 105    | 1%    | ↑ | 0%   | -4%  | -25% | 3%   |   |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | 13     | 13     | 3%    | ↑ | 109% | 325% | -60% | 7%   | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+)<br>PTTGC(+)        |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price    | US\$/bbl | 137    | 138    | -1%   | ↓ | 1%   | 0%   | 1%   | 34%  |   |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread         | US\$/bbl | 43     | 45     | -4%   | ↓ | 21%  | 49%  | 61%  | 299% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+)                     |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 74     | 75     | -2%   | ↓ | -11% | -4%  | -25% | -5%  |   |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | (20)   | (18)   | -14%  | ↓ | -13% | 35%  | -80% | -46% | TOP(+),PTTGC(+)                           |
| Jet Kerosene fob Spot Price             | US\$/bbl | 133    | 134    | -1%   | ↓ | 1%   | 1%   | 2%   | 33%  |   |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread   | US\$/bbl | 39     | 41     | -5%   | ↓ | 24%  | 63%  | 82%  | 371% | 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