

## ภาพรวมยังมีแนวโน้มผันผวนในทางลง

ภาพรวมการลงทุนต่างประเทศยังคงชะลอตัวการประชุมประชุมประจำปีเฟด ตัวเลขเศรษฐกิจ ส.ค.ชะลอตัวลง โดยยุโรปดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI Composite) ออกมา 49.2 (คาด 49.0) ชะลอตัวลง จากมี.ย.ที่ 49.9 ขณะที่สหรัฐฯ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI Composite) ออกมา 45 (ไม่มีคาดการณ์) ชะลอตัวลงจากมี.ย.ที่ 47.7 นอกจากนี้ สหรัฐฯ รายงานข่าว ยอดขายบ้านใหม่ ก.ค. ลดลง 12.6% MoM และ 29.6% YoY ธุรกรรม 511,000 ยูนิต์ล่าสุดนับตั้งแต่มี.ค.59 ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 575,000 ยูนิต์ และลดลงจาก มี.ย.ที่ 585,000 ยูนิต์ บรรยายภาพเศรษฐกิจที่ชะลอตัวทำให้ความสนใจของนักลงทุนอยู่ที่ทิศทาง การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่จะมีการประชุมประจำปี 25-27 ส.ค.

ภาพรวมการลงทุนในประเทศผันผวนจากรื่องวาระการดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี ตลาดหุ้นปรับขึ้นแรงหลังมีรายงานข่าวนายกรัฐมนตรี พล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา พุดคุยกับกรมเกี่ยวกับแนวทางการตัดสินใจของศาลรัฐธรรมนูญ ทั้งนี้เรามองไม่ว่าค่าตัดสินจะออกมาในทางไหน จะไม่กระทบกับการเลือกตั้งที่จะเกิดขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากกฎหมายลูกประกอบการเลือกตั้งยังไม่แล้วเสร็จ ทำให้รัฐบาลรักษาการอาจอยู่ในอำนาจได้นาน 5-6 ซึ่งทำให้กรอบการเลือกตั้งยังน่าจะอยู่ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองที่อาจจะไม่ได้เกิดเร็วอย่างที่ตลาดคาด อาจทำให้ดัชนีหุ้นผันผวนกลับทาง นักลงทุนจึงควรรอดูตัวหุ้นเป็นหลัก มากกว่าการมองความเคลื่อนไหวของดัชนี

กลุ่มพลังงานต้นน้ำเริ่มกลับมาน่าสนใจ กลุ่มโรงกลั่นบวกช่วงสั้นแต่ระวังบโตรวม 3/65 เนื่องจาก 1) ราคาน้ำมันดิบเริ่มฟื้นตัวหลังมีรายงานโอเปกและพันธมิตรรื้อเจรจาการผลิตในการประชุม 5 ก.ย. 2) เข้าสู่หน้าหนาวของยุโรป 3) ใกล้ถึงกำหนดการบังคับใช้ข้อกำหนดซื้อขายน้ำมันจากรัสเซียที่จะมีผล 5 ธ.ค. เรามีมุมมองดังนี้ 1) PTTEP กลับมามีความน่าสนใจในการเก็งกำไร 2) BANPU ระยะสั้นอาจมีแรงเก็งกำไรจนถึงการประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล ซึ่งคาดว่าจะสูงถึง 1.2-1.5 บาท/หุ้น 3) กลุ่มโรงกลั่น ฟื้นตัวจากจิตวิทยาเชิงบวกของกลุ่มพลังงานไฮดรอลิก แต่อาจต้องระวังผลประกอบการไตรมาส 3/65 ที่น่าจะซบเซาลงอย่างมีนัยสำคัญ ก่อนกลับไปฟื้นตัวในช่วงไตรมาส 4/65

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) มาตราการสนับสนุน EV ได้แก่ EA, GPSC, PIMO 5) หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA, STAR5001 6) เก็งกำไรทางเทคนิค CPALL, SCGP, TOP, RATCH, CRC, CPF, RS, SC, TH, TLI, BAM

ภาพรวมกลยุทธ์: เก็งกำไรแบบเผื่อตลาดผันผวนลงในช่วง 1 เดือนหน้า เน้นเลือกรายตัวหุ้นที่ยังขึ้นไม่มากและไม่ไ้ราคา ภาพใหญ่เน้นเลือกซื้อ กลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ชื่อ: ท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า ธนาคาร กองรับซื้อ/สะสมค่าปลีก) สำหรับ DR หุ้นจีน หทยอยสะสมสำหรับการเก็งกำไร เน้นหุ้นที่ยังปรับขึ้นน้อย //หุ้นแนะนำ: PTTEP\*, SPA\*, , RAM\*, TVDH\*

แนวรับ: 1,605-1,620 / แนวต้าน : 1,635-1,645 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

### ประเด็นการลงทุน

ILINK - ตั้งคว่างานโครงการก่อสร้างสายเคเบิลใต้น้ำเกาะเต่า มูลค่า 1,786 ล้านบาท ประกาศผลประมูลไตรมาส 3/65 พร้อมลุ้นต่อโครงการสายเคเบิลใต้น้ำเกาะสีชัง มูลค่า 800-900 ล้านบาท เปิดประมูลไตรมาส 4/65

ค่าไฟเยอรมันพุ่ง 25 บาทต่อหน่วย - หนุนราคาเชื้อเพลิงถ่านหินโอกาสทะเล 500 เหรียญฯ ต่อตัน

BANPU - มั่นใจผลงานไตรมาส 3/65 โต หลังธุรกิจแหล่งพลังงานได้รับอานิสงส์ราคาถ่านหิน-ก๊าซ ทะยานต่อ

กรม.อนุมัติงบ 2 หมื่นล้าน หนุนเศรษฐกิจ - กรม.อนุมัติงบประมาณวงเงิน 18.4 พันลพ. เพื่อเป็นค่าบริหารสาธารณสุข ภายใต้ระบบหลักประกันสุขภาพแห่งชาติปี 65 รอบที่ 4 ที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 และอีก 2.9 พันล้านบาท กระตุ้นอุตสาหกรรมอีวี

ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการสหรัฐหดตัว - เอสแอนด์พีโกลบอลเปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและบริการเบื้องต้นของสหรัฐ ปรับตัวลงสู่ระดับ 45.0 ในเดือนส.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 27 เดือน จากระดับ 47.7 ในเดือนก.ค.

Opportunity day -24 ส.ค. - PF, TVDH, FPI, BEC, LEO, APP, EPG, SMD, HARN, BCP, KK, CRD, HL, NCL / 25 ส.ค. - SHR, OR, TPIPP, THANA, CV, IRPC, FORTH, LALIN, S, PYLON, TQM, PROEN, PLANB, GULF

ประเด็นติดตาม: 24 ส.ค. - US Pending Home Sales / 25 ส.ค. - US GDP / 26 ส.ค. - Jackson Hole Symposium, Fed Chair Powell Speaks, US Core PCE Price Index / 30 ส.ค. - US JOLTs, US CB Consumer Confidence

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ใหม่ ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้จัดทำที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความให้นักลงทุนมีการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,633.57	17.75	1.10%
SET50	987.23	11.03	1.13%
SET100	2,233.47	23.28	1.05%
FTSE SET LARGE CAP	1,629.23	18.49	1.15%
FTSE SET MID CAP	2,419.65	24.74	1.03%
FTSE SET SMALL CAP	2,761.46	25.59	0.94%
SET-VAL (Btm)	76,158		
Mkt Cap (Btm)	19,714,010		
PER (x)	17.99		
P/BV (x)	1.65		
DJIA	32,910	(154.02)	(0.47%)
NASDAQ	12,381	(0.27)	(0.00%)
STOXX Europe 600	431	(1.82)	(0.42%)
SSEC	3,276	(1.57)	(0.05%)
FSTE	7,488	(45.68)	(0.61%)
HANG SENG	19,503	(153.73)	(0.78%)
NIKKEI	28,453	(341.75)	(1.19%)
MSCI ASIA EX JAPAN	633	(3.97)	(0.62%)
NYMEX (US \$/bbl)	93.74	3.51	3.89%
Brent (US \$/bbl)	100.22	3.74	3.88%
Dubai (US \$/bbl)	96.57	1.63	1.72%
Newcastle coal (US \$/metric t)	425.00	(22.00)	(4.92%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	79.56	(1.39)	(1.72%)
Baltic dry Index	1,271	1.00	0.08%
Gold (spot)	1,748	11.85	0.68%
Copper (spot)	8,171	94.65	1.17%
Sugar (spot)	17.89	(0.05)	(0.28%)
Rubber (spot)	225.7	0.70	0.31%
CRB Index	590.21	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.1	(0.06)	(0.17%)
Yen/Dollar	136.8	(0.71)	(0.52%)
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.27%
Dollar Index	108.6	(0.42)	(0.39%)
3M US T-Bill (%)	2.62	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.05	0.03	1.04%
10 Y TH Yield (%)	2.49	(0.02)	(0.72%)
VIX Index	24.11	0.31	1.30%
<b>Equity</b>	<b>23-Aug</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	(1,316)	(12,458)	(111,271)
Proprietary Trading	(143)	(3,918)	(2,896)
Foreign Investors	4,790	49,198	166,549
Local Individuals	(3,331)	(32,822)	(52,383)
<b>Bond</b>	<b>23-Aug</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	(104.37)	438.57	3,617.42
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
OR	26.50	(0.25)	(0.93%)
EA	81.50	(0.23)	(0.91%)
STGT	14.80	(0.21)	(5.73%)
DIF	13.50	(0.18)	(1.46%)
STA	21.10	(0.15)	(5.38%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	580.00	2.70	4.69%
PTT	37.50	1.78	2.04%
BDMS	28.25	1.32	3.67%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพคาลิก  
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	1,634	15.7	14.9	9%	6%	1.1%	0.5%	3.6%	-1.5%	
- Energy	25,191	10.5	11.8	26%	-11%	1.2%	0.8%	4.2%	2.2%	
- Banking	378	8.7	7.9	1%	10%	1.2%	0.3%	3.8%	-8.8%	
- Commerce	35,944	32.8	25.1	-5%	31%	0.8%	0.3%	3.0%	-3.2%	
- Food	13,206	22.1	17.8	73%	24%	0.4%	-0.1%	2.8%	-1.1%	
- Healthcare	7,267	31.6	36.2	-21%	-13%	4.3%	4.4%	6.9%	26.3%	
Indonesia	7,163	16.6	15.5	42%	7%	0.8%	-0.1%	3.1%	8.8%	
Philippine	6,618	15.7	13.3	24%	18%	-1.3%	-3.6%	4.8%	-7.1%	
<b>Asia</b>										
China	3,276	11.4	10.0	26%	14%	0.0%	0.6%	0.7%	-10.0%	
Hong Kong	19,503	10.0	8.9	-26%	13%	-0.8%	-1.4%	-3.2%	-16.6%	
India	59,031	21.7	18.6	17%	16%	0.4%	-1.0%	2.5%	1.3%	
Japan	28,453	15.9	15.0	2%	6%	-1.2%	-1.5%	2.5%	-1.0%	
Korea	2,435	10.3	9.6	-1%	7%	-1.1%	-1.8%	-0.1%	-17.8%	
Malaysia	1,483	14.3	13.8	-1%	4%	-0.3%	-1.5%	-0.6%	-5.4%	
Singapore	3,246	12.6	11.0	13%	14%	-0.5%	0.0%	1.1%	3.9%	
Taiwan	15,096	10.4	10.9	9%	-5%	-1.0%	-2.0%	0.6%	-17.1%	
Vietnam	1,271	12.2	10.3	20%	18%	0.8%	0.1%	5.3%	-15.2%	
MSCI Asia Ex Japan	633	12.6	11.5	-1%	9%	-0.6%	-1.6%	-1.5%	-19.8%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	357	8.7	9.1	24%	-4%	1.6%	1.7%	2.7%	3.3%	
Coal Index	1,697	6.3	7.0	387%	-9%	2.0%	3.9%	11.5%	45.9%	
Chemicals Index	330	13.8	12.0	2%	14%	-0.2%	0.9%	0.7%	-17.5%	
Banks Index	157	6.3	5.8	0%	10%	-0.9%	-1.3%	-2.4%	-11.8%	
Commercial Services Inde	106	19.4	16.5	-9%	18%	-1.0%	-1.9%	-2.7%	-24.7%	
Telecommunications Inde	53	14.0	12.1	-24%	16%	-0.7%	-0.8%	0.3%	-7.9%	
Transportation Index	146	4.8	7.2	51%	-33%	-0.5%	-0.9%	-1.8%	-15.3%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	23-Aug	22-Aug	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	133.0	45.5	1,382	4,951	(1,632)	(8,287)
Indonesia	33.7	64.2	411	4,529	2,688	(3,220)
Philippines	(1.8)	(6.1)	(138)	(994)	(5)	(2,513)
India	-	(43.4)	5,564	(22,156)	3,761	23,373
S. Korea	20.4	121.8	2,061	(12,663)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(544.5)	(564.6)	(2,461)	(37,156)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(2.2)	(8.5)	104	86	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 24 ส.ค. - US Pending Home Sales
- 25 ส.ค. - US GDP
- 26 ส.ค. - Jackson Hole Symposium, Fed Chair Powell
- Speaks, US Core PCE Price Index

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **PTTEP\* (170)** : ได้รับปัจจัยบวกจากจิตวิทยาการลงทุนที่อิงราคาพลังงานและน้ำมันดิบที่น่าจะฟื้นตัว ตัดขาดทุน 158 บาท
- **SPA\* (13.10)** : ผลประกอบการอยู่ในทิศทางฟื้นตัว การเพิ่มระยะเวลาอยู่ในประเทศไทยเป็นบวกกับการท่องเที่ยว ตัดขาดทุน 8.80 บาท
- **RAM\* (62)** : การขยายธุรกิจส่งผลบวกต่อการเติบโตของผลประกอบการ Valuation ยัง Laggard เครือร.พ.ขนาดใหญ่ ตัดขาดทุน 54 บาท
- **TVDH\* (1.50)** : ผลประกอบการมีโอกาสดำสุดไปแล้วในช่วงครึ่งปีแรก การปรับโครงสร้างเป็น holding company ทำให้ธุรกิจเข้าสู่ช่วงเปลี่ยนผ่าน ซึ่งบริษัทมีเงินเพิ่มทุนในรอบที่ผ่านมาทำให้ค่าตัดขาดทุนไม่ต้องเพิ่มทุนไปอีกระยะ ตัดขาดทุน 1.18 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (23 ส.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ซึ่งรวมถึงดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการที่หดตัวลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 2 ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมประจำปีของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่เมืองแจ็กสัน โฮล ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันอังคาร (23 ส.ค.) โดยปรับตัวลงต่อเนื่องเป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับราคาพลังงานที่พุ่งขึ้น และแนวโน้มเศรษฐกิจที่อ่อนแอ หลังจากข้อมูลบ่งชี้ว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจในภูมิภาคหดตัวลงในเดือนนี้ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วง เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มผู้ผลิตรถยนต์หลังมีรายงานว่า ฮีโน่ ซึ่งเป็นบริษัทผู้ผลิตรถบรรทุกในเครือโตโยต้า ได้ทำการปลอมแปลงข้อมูล นอกจากนี้ ตลาดยังปรับตัวลงตามดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นสหรัฐที่ดิ่งลงอย่างหนักเมื่อคืนนี้ด้วย (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเกือบ 4% ในวันอังคาร (23 ส.ค.) หลังจากซาอุดีอาระเบียเสนอให้กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ปรับลดกำลังการผลิตเพื่อพยุงราคาน้ำมัน ในกรณีที่น้ำมันดิบจากอิหร่านหวนคืนสู่ตลาด นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐจะปรับตัวลดลง (อินโฟเควสท์)
<b>ค่าไฟเยอรมนีพุ่ง 25 บาทต่อหน่วย</b>	หนุ่นราคาเชื้อเพลิงถ่านหินโอกาสทะลุ 500 เหรียญยูฯ ต่อตัน (ข่าวหุ้น)
<b>BANPU</b>	มันใจผลงานไตรมาส 3/65 โต หลังธุรกิจแหล่งพลังงานได้รับอานิสงส์ราคาถ่านหิน-ก๊าซ ทะยานต่อ (หุ้นหุ้น)
<b>กรม.อนุมัติงบประมาณวงเงิน 18.4 พันลพ. เพื่อเป็นค่าบริหารสาธารณสุข ภายใต้ระบบหลักประกันสุขภาพแห่งชาติปี 65 รอบที่ 4 ที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 และอีก 2.9 พันล้านบาท กระตุ้นอุตสาหกรรมอีวี (อินโฟเควสท์)</b>	
<b>ค่าใช้จ่ายการว่างงานของเงินพุ่งแตะ \$5.4 พันล้าน</b>	งบใช้จ่ายจากระบบประกันการว่างงานในจีนแตะระดับสูงสุดในเดือน มิ.ย. หลังจากรัฐบาลเพิ่มผลประโยชน์จากการว่างงานและการจ่ายให้กับนายจ้างที่ยังคงการจ้างงานอยู่ (NIKKEIASIA)
<b>ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการสหรัฐหดตัว</b>	เอสแอนด์พี โกลบอลเปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐ ปรับตัวลงสู่ระดับ 45.0 ในเดือนส.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 27 เดือน จากระดับ 47.7 ในเดือนก.ค. (อินโฟเควสท์)
<b>Opportunity day</b>	24 ส.ค. – PF, TVDH, FPI, BEC, LEO, APP, EPG, SMD, HARN, BCP, KK, CRD, HL, NCL 25 ส.ค. – SHR, OR, TPIPP, THANA, CV, IRPC, FORTH, LALIN, S, PYLON, TQM, PROEN, PLANB, GULF (SET)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณใด ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p><b>BEM</b> Maintained <b>BUY</b> TP: 10.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่าปริมาณการจราจรและจำนวนผู้โดยสารของ BEM จะฟื้นตัวช้าลงตั้งแต่ 3Q22 เป็นต้นไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงการเดินทางและพฤติกรรมการทำงานบางอย่างยังคงไม่เปลี่ยนแปลงหลังจากการยกเลิกการจำกัดการเดินทาง ดังนั้นการฟื้นตัวในปี 2023 อาจไม่ถึงระดับก่อนเกิด COVID-19 ขณะเดียวกัน upside ที่สำคัญในระยะสั้นของ BEM คือการชนะการประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้มรอบที่ 2 นอกจากนี้ ราคาเป้าหมายในปี 2023 มี upside จำกัด ดังนั้นเราจึงแนะนำให้สะสมเมื่ออ่อนตัว คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย: 10.00 บาท</p>
<p><b>ICHI</b></p>	<p>แนวโน้มผลงานของบริษัทในช่วงครึ่งปีหลังของปีนี้คาดว่าจะทำได้ดีกว่าครึ่งปีแรกที่ผ่านมา ทั้งยอดขายและกำไร โดยที่คาดว่ายอดขายในครึ่งปีหลังของปีนี้จะเติบโตมากกว่า 10% โดยคาดว่าจะเห็นการเติบโตของยอดขายที่โดดเด่นในช่วงไตรมาส 4/65 เนื่องจากเป็นช่วงที่บริษัทจะมียอดขายที่เติบโตมากจากการที่เป็นช่วงเข้าสู่เทศกาล รวมถึงมีการเริ่มรับรู้รายได้จากเครื่องตีพิมพ์ที่ออกมาจำหน่ายในช่วงปลายไตรมาส 3/65 ประกอบกับในส่วนของรายได้จากการรับจ้างผลิตจะเริ่มเข้ามาในช่วงต้นไตรมาส 4/65 เป็นต้นไป (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>HANA</b></p>	<p>บริษัท คาดผลการดำเนินงานในครึ่งปีหลังนี้น่าจะอ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับครึ่งปีแรก เนื่องจากความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอย ทำให้ลูกค้ายังให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการสินค้าคงคลัง ขณะที่ตัวเลขดัชนี PMI ภาคการผลิตทั่วโลกชะลอตัวลง เนื่องจากแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจลดลง และการคว่ำบาตรรัสเซียจากผลของสงครามยูเครนยังคงทำให้ต้นทุนด้านพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์อยู่ในระดับสูง รวมถึงราคาก๊าซธรรมชาติด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>WICE</b></p>	<p>บมจ. ไวส์ โลจิสติกส์ หรือ WICE ให้ข้อมูลสรุปผลประกอบการครึ่งปีแรก 2565 รายได้รวม 4,229 ล้านบาท กำไรสุทธิ 328 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70% พร้อมเผยทิศทางธุรกิจครึ่งปีหลังโตต่อเนื่องจากการเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นธุรกิจขนส่ง (อินโฟเควสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	23-Aug	22-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	12.59	11.41	10%	↑	13%	1172%	-35%	78%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	96.6	94.9	2%	↑	3%	-6%	-12%	-3%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	99.7	96.1	4%	↑	7%	-3%	-13%	1%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	94.4	90.2	5%	↑	9%	-4%	-16%	1%	
<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	93.7	90.4	4%	↑	9%	1%	-9%	13%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	105	107	-1%	↓	3%	0%	-26%	-2%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	12	-25%	↓	-3%	148%	-73%	0%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	146	141	3%	↑	10%	9%	2%	29%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	49	46	7%	↑	26%	56%	46%	247%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	73	73	1%	↑	-4%	-2%	-27%	-14%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(23)	(22)	-4%	↓	-39%	15%	-160%	-71%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	142	137	3%	↑	10%	9%	2%	28%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	45	42	7%	↑	27%	66%	54%	289%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นให้นักลงทุนที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน