

บรรยากาศเก็งกำไรรายตัวยังเป็นบวกในกรอบ 1,620-1,650 จุด

ผลกระทบจากการประชุมประจำปีเฟดจำกัด หากไม่มีการส่งสัญญาณที่ทำให้จุดสูงสุดของวัฏจักรการขึ้นดอกเบี้ยเลื่อนไป เราคาดว่าการประชุมในวาระนี้มีการส่งสัญญาณเกี่ยวกับความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจ ขณะที่อาจไม่แตะเกี่ยวกับเรื่องของดอกเบี้ยมากไปกว่าการยืนยันความจำเป็นในการควบคุมเงินเฟ้อ ทั้งนี้เราคาดว่าผลของการประชุมไม่กระทบต่อภาพรวมของการซื้อขายระยะสั้นอย่างมีนัยสำคัญ หากไม่มีความเห็นที่ชี้ให้เห็นตลาดประเมินจุดสูงสุดของวัฏจักรการขึ้นดอกเบี้ย เลื่อนออกไปจาก มี.ค.66 โดยปัจจุบันตลาดมอง Implied rate ที่ 3.793%

รัฐบาลจีนประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1 ล้านล้านหยวน (1.46 แสนล้านดอลลาร์) โดยมีเป้าหมายที่จะฟื้นฟูเศรษฐกิจ ที่ได้รับผลกระทบจากการใช้มาตรการล็อกดาวน์ควบคุมโรคโควิด-19 และการหดตัวของตลาดอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งมาตรการดังกล่าวรวมถึงการจัดสรรเงินให้กับธนาคารตามนโยบายของรัฐ (State policy banks) เพื่อให้ธนาคารเหล่านี้นำเงินไปลงทุนในโครงการเกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐาน และจัดสรรให้รัฐบาลท้องถิ่นใช้ในการออกพันธบัตรพิเศษ ทั้งนี้กลุ่มทุนตอบรับเชิงบวกต่อมาตรการดังกล่าว ประกอบกับมีกระแสข่าวกลต.จีนมีการพูดคุยกับผู้สอบบัญชีระดับโลก 4 แห่ง ด้วยท่าทีที่ประนีประนอมมากขึ้นเกี่ยวกับเรื่องมาตรฐานบัญชี ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นจีนที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทำให้ Nasdaq Golden Dragon China Index เมื่อคืนนี้ปรับขึ้น +6.26%

SCB ยกเลิกข้อตกลงเข้าซื้อ Bitkub ไทยพาณิชย์ขอยกแถลงการยุติการเข้าซื้อหุ้น 51% ใน Bitkub แม้ไม่พบความผิดปกติที่ไม่อาจแก้ไขได้ แต่มีความไม่แน่นอนและไม่ชัดเจนที่เกิดจากการตรวจสอบของกลต. ทำให้ฝั่งสองฝ่ายบรรลุข้อตกลงยกเลิกธุรกรรมดังกล่าว ซึ่งการปลดล็อกความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงเข้าซื้อธุรกิจนี้ราคาแพงหลังตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นขาลง ทำให้ SCB พินตัวขึ้น และมีความน่าสนใจมากขึ้น // สำหรับหุ้นเด่นกลุ่มธนาคารในเชิงปัจจัยพื้นฐาน มี 3 ตัว โดยเราให้ BBL (ชื่อ ราคาเหมาะสม 165 บาท), TTB (ชื่อ ราคาเหมาะสม 1.57 บาท) และ SCB (ชื่อ ราคาเหมาะสม 1.38 บาท) ขณะที่ทางกลยุทธ์มอง LHFG (เก็งกำไร เป้ากลยุทธ์ 1.35 บาท) น่าสนใจจากทิศทางกำลังสำรองที่ชะลอจะเป็นบวกต่อค่า

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

ภาพรวมกลยุทธ์: การเก็งกำไรในกรอบ 1,620-1,650 จุด เน้นเลือกประเด็นบวกรายตัว ภาพใหญ่ทยอยเลือกซื้อกลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ชื่อ: ท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า ธนาคาร กองรีทอลล์/ สหกรณ์ค้าปลีก การเงิน) สำหรับ DR หุ้นจีน ทยอยสะสม สำหรับการเก็งกำไร เน้นหุ้นที่ยังปรับขึ้นน้อย //หุ้นแนะนำ: TIDLOR*, SCB*, LHFG*, BABA80*

แนวรับ: 1,629 / แนวต้าน: 1,645-1,650 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด - ลดลง 2,000 ราย สู่ระดับ 243,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว และต่ำกว่าคาดที่ 255,000 ราย

สหรัฐเผย GDP หดตัว 0.6% ใน Q2/65 - ตัวเลขประมาณการ GDP ครั้งที่ 2 ประจําไตรมาส 2 หดตัว 0.6% ขณะที่ประมาณการครั้งที่ 1 หดตัว 0.9%

นักลงทุนให้น้ำหนัก 60.5% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% - FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 60.5% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตรา

ดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 3.00-3.25% ในการประชุมวันที่ 20-21 ก.ย. และให้น้ำหนักเพียง 39.5% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50%

เศรษฐกิจเยอรมนีโต 0.1% ใน Q2/65 สูงกว่าคาดการณ์ - GDP ไตรมาส 2/2565 ขยายตัว 0.1% good ในการประมาณการครั้งที่สอง ดีกว่าที่คาดว่าเศรษฐกิจ

จะซบเซาหลังจากภาวะเงินเฟ้อพุ่งสูง และความไม่แน่นอนจากกรณีรัสเซียรุกรานยูเครน

BOJ ยึดต้งคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายพิเศษ - ต้องบังคับใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ต่อไป เพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจ ในขณะที่ยังคงเผชิญกับการ

พุ่งขึ้นอีกครึ่งของยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 และปัญหาอุปสงค์ทั่วโลกชะลอตัว

เคลียร์หนี้สงสัยห้ามการขายรถใหม่ที่ใช้น้ำมันปี 2035 จะทำให้ผู้ผลิตรถยนต์

ต้องเร่งการผลิตรถยนต์พลังงานสะอาดซึ่งจะเริ่มในปี 2026 ทั้งนี้ การครอบครอง การ

ขับ และการขายรถยนต์ที่ใช้น้ำมันในตลาดมือสองยังคงทำได้

ยอดส่งออกรถยนต์ ก.ค. 65 อยู่ที่ 83,086 คัน เพิ่มขึ้น 17.70% YoY - สภา

อุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เปิดเผยว่า ยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูป เดือน

ก.ค.65 อยู่ที่ 83,086 คัน เพิ่มขึ้น 17.70% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

กกพ. เคารลดค่าผ่านท่อก๊าซ PTT ใหม่ - มีผลช่วยลดต้นทุนของกลุ่มโรงไฟฟ้าที่ใช้

ก๊าซ (BGRIM, GPSC, GULF) อย่างไรก็ตามคาดการณ์ว่า PTT ในระดับปีละ 4-5 พันล้านบาท (5% ของกำไรสุทธิ) ทำให้เป็นลบต่อราคาหุ้นระยะสั้น

Opportunity day - 26 ส.ค. - CPALL, KTC, SENA, EA, THANI, FTE, SYNEX, MICRO, BJCHI, PDJ, BCH, JKN, GPSC / 29 ส.ค. - SEAFCO, PIN, MOONG, CHO, IIG, TWPC, WHA / 30 ส.ค. - GFPT, NCH, DMT, SA, CRC, AH, SCM

ประเด็นติดตาม: 26 ส.ค. - Jackson Hole Symposium, Fed Chair Powell Speaks, US Core PCE Price Index / 30 ส.ค. - US JOLTs, US CB Consumer Confidence / 31 ส.ค. - EU CPI, Crude Oil Inventories

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,643.52	11.97	0.73%
SET50	995.67	7.53	0.76%
SET100	2,253.08	16.99	0.76%
FTSE SET LARGE CAP	1,645.08	14.77	0.91%
FTSE SET MID CAP	2,428.98	13.70	0.57%
FTSE SET SMALL CAP	2,778.06	25.14	0.91%
SET-VAL (Btm)	72,649		
Mkt Cap (Btm)	19,834,240		
PER (x)	18.10		
P/BV (x)	1.66		
DJIA	33,292	322.55	0.98%
NASDAQ	12,639	207.74	1.67%
STOXX Europe 600	433	1.31	0.30%
SSEC	3,246	31.05	0.97%
FSTE	7,480	8.23	0.11%
HANG SENG	19,968	699.64	3.63%
NIKKEI	28,479	165.54	0.58%
MSCI ASIA EX JAPAN	642	12.94	2.06%
NYMEX (US \$/bbl)	92.52	(2.37)	(2.50%)
Brent (US \$/bbl)	99.34	(1.88)	(1.86%)
Dubai (US \$/bbl)	100.12	1.05	1.06%
Newcastle coal (US \$/metric t)	415.00	(3.00)	(0.72%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	91.57	8.70	10.50%
Baltic dry Index	1,123	(90.00)	(7.42%)
Gold (spot)	1,759	7.52	0.43%
Copper (spot)	8,167	108.75	1.35%
Sugar (spot)	17.90	(0.14)	(0.78%)
Rubber (spot)	224.4	0.50	0.22%
CRB Index	592.06	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.8	(0.26)	(0.73%)
Yen/Dollar	136.5	(0.63)	(0.46%)
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.08%
Dollar Index	108.5	(0.21)	(0.19%)
3M US T-Bill (%)	2.65	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.03	(0.08)	(2.52%)
10 Y TH Yield (%)	2.42	(0.06)	(2.58%)
VIX Index	21.78	(1.04)	(4.56%)

Equity	25-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	396	(12,151)	(110,963)
Proprietary Trading	396	(3,335)	(2,312)
Foreign Investors	1,872	52,779	170,130
Local Individuals	(2,664)	(37,294)	(56,855)

Bond	25-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	45.22	434.30	3,613.15

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
INTUCH	72.25	(0.27)	(1.37%)
DOHOME	16.00	(0.19)	(4.76%)
DIF	13.40	(0.18)	(1.47%)
TRUE	4.58	(0.17)	(1.29%)
LH	8.80	(0.15)	(1.68%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCB	110.50	1.68	5.74%
AOT	72.50	1.19	1.40%
BDMS	28.50	0.66	1.79%

นักกลยุทธ์: กิจกมล 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	1,644	15.8	15.0	9%	6%	0.7%	1.1%	4.3%	-0.9%	
- Energy	25,474	10.6	11.9	26%	-11%	0.5%	2.0%	5.3%	3.3%	
- Banking	388	8.9	8.1	1%	10%	2.3%	3.0%	6.6%	-6.4%	
- Commerce	36,201	33.1	25.3	-5%	31%	0.3%	1.1%	3.8%	-2.5%	
- Food	13,223	21.9	17.8	75%	23%	0.2%	0.1%	3.0%	-1.0%	
- Healthcare	7,289	32.1	36.5	-22%	-12%	1.9%	4.7%	7.2%	26.7%	
Indonesia	7,174	16.4	15.5	43%	6%	-0.3%	0.0%	3.2%	9.0%	
Philippine	6,706	15.9	13.5	24%	18%	0.9%	-2.3%	6.2%	-5.8%	
Asia										
China	3,246	11.3	9.9	26%	14%	1.0%	-0.4%	-0.2%	-10.8%	
Hong Kong	19,968	10.3	9.1	-26%	13%	3.6%	1.0%	-0.9%	-14.7%	
India	58,775	21.6	18.6	17%	16%	-0.5%	-1.5%	2.1%	0.9%	
Japan	28,479	16.1	15.2	1%	6%	0.6%	-0.7%	3.4%	-0.2%	
Korea	2,477	10.5	9.8	-1%	7%	1.2%	0.0%	1.7%	-16.3%	
Malaysia	1,495	14.5	13.1	-1%	11%	1.9%	-0.6%	0.2%	-4.6%	
Singapore	3,248	12.5	11.0	13%	14%	0.4%	0.0%	1.1%	4.0%	
Taiwan	15,200	10.5	11.0	9%	-4%	0.9%	-1.4%	1.3%	-16.6%	
Vietnam	1,289	12.2	10.4	22%	18%	0.9%	1.6%	6.8%	-14.0%	
MSCI Asia Ex Japan	642	12.8	11.7	-1%	9%	2.1%	-0.2%	0.0%	-18.6%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	365	8.9	9.2	25%	-4%	1.9%	3.3%	4.3%	4.9%	
Coal Index	1,697	6.6	7.3	365%	-9%	5.3%	9.0%	17.0%	53.0%	
Chemicals Index	325	13.6	11.9	2%	14%	0.2%	-0.8%	-1.0%	-18.8%	
Banks Index	159	6.4	5.8	0%	10%	1.2%	-0.4%	-1.5%	-11.0%	
Commercial Services Inde	107	19.6	16.7	-9%	18%	1.5%	-1.1%	-2.0%	-24.1%	
Telecommunications Inde	53	14.2	12.3	-25%	16%	0.5%	-0.5%	0.6%	-7.7%	
Transportation Index	146	4.8	7.2	51%	-33%	1.3%	-0.6%	-1.6%	-15.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	25-Aug	24-Aug	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	52.2	47.3	1,481	5,051	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(44.4)	55.3	422	4,540	2,688	(3,220)
Philippines	(3.8)	(3.3)	(142)	(998)	(5)	(2,513)
India	-	21.1	5,718	(22,003)	3,761	23,373
S. Korea	78.5	105.2	2,245	(12,479)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	97.7	(409.4)	(2,773)	(37,468)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	3.8	(6.6)	102	83	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 26 ส.ค. – Jackson Hole Symposium, Fed Chair Powell Speaks, US Core PCE Price Index
- 30 ส.ค. – US JOLTs, US CB Consumer Confidence
- 31 ส.ค. – EU CPI, US Crude Oil Inventories

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **TIDLOR* (33)**: การตั้งสำรองที่สูงทำให้ผลกระทบต่อกำไรสุทธิลดลงและจาก NPL ที่อาจเพิ่มขึ้น จะมีจำกัดกว่าคู่แข่ง ตัดขาดทุน 29 บาท
- **SCB* (138)**: การยกเลิกข้อตกลงซื้อ Bitkub เป็นบวกทางจิตวิทยา และอาจได้ปัจจัยบวกจากปันผลระหว่างกาลที่ใกล้ประกาศ ตัดขาดทุน 107 บาท
- **LHFG* (1.35)**: ทิศทางการตั้งสำรองที่ลดลง ส่งผลบวกต่อแนวโน้มกำไรครั้งปีหลัง ตัดขาดทุน 1.15 บาท
- **BABASO* (5)**: อานิสงส์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน และท่าทีทางการเงินที่อ่อนลงในกรณีการกำกับดูแลมาตรฐานทางบัญชี ตัดขาดทุน 4.00 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคียวน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 300 จุดในวันพฤหัสบดี (25 ส.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตากรกล่าวสุนทรพจน์ของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในการประชุมแจ็กสัน โฮล ในวันที่ (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (25 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มน้ำมันและกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้น แม้ความวิตกเกี่ยวกับวิกฤตพลังงานที่อาจนำไปสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยนั้นได้สกัดกั้นการปรับตัวขึ้นของตลาดก็ตาม (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดดีดตัวขึ้น (25 ส.ค.) หลังจากที่ดัชนีปิดลบ 5 วันทำการติดต่อกัน ขานรับแรงซื้อหุ้นกลุ่มสาธารณูปโภค หลังจากที่รัฐบาลญี่ปุ่นเปิดเผยว่า กำลังพิจารณาการก่อสร้างโรงงานไฟฟ้านิวเคลียร์รุ่นใหม่ (อินโฟเคสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันพฤหัสบดี (25 ส.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลที่ว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันชะลอลง นอกจากนี้ นักลงทุนยังกังวลว่าหากการเจรจาข้อตกลงนิวเคลียร์ระหว่างอิหร่านและชาติตะวันตกมีความคืบหน้า ก็อาจปูทางให้อิหร่านกลับมาส่งออกน้ำมันได้อีกครั้ง (อินโฟเคสท์)
สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด	ลดลง 2,000 ราย สู่ระดับ 243,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว และต่ำกว่าค่าที่ 255,000 ราย (อินโฟเคสท์)
สหรัฐเผย GDP หดตัว 0.6% ใน Q2/65	ตัวเลขประมาณการ GDP ครั้งที่ 2 ประจำไตรมาส 2 หดตัว 0.6% ขณะที่ประมาณการครั้งที่ 1 หดตัว 0.9% (อินโฟเคสท์)
นักลงทุนให้น้ำหนัก 60.5% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75%	FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 60.5% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 3.00-3.25% ในการประชุมวันที่ 20-21 ก.ย. และให้น้ำหนักเพียง 39.5% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% (อินโฟเคสท์)
เศรษฐกิจเยอรมนีโต 0.1% ใน Q2/65 สูงกว่าคาดการณ์	GDP ไตรมาส 2/2565 ขยายตัว 0.1% qoq ในการประมาณการครั้งที่สอง ซึ่งดีกว่าที่คาดว่าเศรษฐกิจจะซบเซาลงจากภาวะเงินเฟ้อพุ่งสูง และความไม่แน่นอนจากกรณีรัสเซียรุกรานยูเครน (อินโฟเคสท์)
BOJ ย้ำต้องคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายพิเศษ	ต้องบังคับใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ต่อไป เพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจ ในขณะที่ญี่ปุ่นกำลังเผชิญกับการพุ่งขึ้นอีกครั้งของยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 และปัญหาอุปสงค์โลกชะลอตัว (อินโฟเคสท์)
แคลิฟอร์เนียสั่งห้ามการขายรถใหม่ที่ใช้น้ำมันในปี 2035	จะทำให้ผู้ผลิตรถยนต์ต้องเร่งการผลิตรถยนต์พลังงานสะอาด ซึ่งจะเริ่มในปี 2026 ทั้งนี้ การครอบครอง การขับ และกาขายรถยนต์ที่ใช้น้ำมันในตลาดมือสองยังคงทำได้ (CNBC)
Bitkub ยัน SCBS ล้มติดบิตคับ ออนไลน์ ไม่กระทบ	บริษัทขอเรียนว่าการดำเนินงานและการประกอบธุรกิจของบริษัทไม่ได้รับผลกระทบแต่อย่างใด บริษัทยังคงเป็นผู้นำในตลาดศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลในประเทศไทยพร้อมมีทรัพยากรสำหรับการดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่องตามแผนงานและยุทธศาสตร์ที่ได้วางไว้ (อินโฟเคสท์)
Opportunity day	26 ส.ค. – CPALL, KTC, SENA, EA, THANI, FTE, SYNEX, MICRO, BJCHI, PDJ, BCH, JKN, GPSC 29 ส.ค. – SEAFCO, PIN, MOONG, CHO, IIG, TWPC, WHA 30 ส.ค. – GFPT, NCH, DMT, SA, CRC, AH, SCM (SET)

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

Report & Corporate News

Finance Maintained MARKET WEIGHT	กลุ่มการเงินรายงานผลประกอบการในงวด 2Q22 ดีที่ 5.3 พันล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 10% yoy และ 4% qoq แม้ว่ากำไรสุทธิจะสอดคล้องกับการคาดการณ์ของเรา แต่ NPL ใหม่ก็เติบโตเร็วกว่าที่คาดไว้ เราเชื่อว่า NPL จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและแตะ 2.7% ในปี 2022 ขณะที่ในด้านบวก Overhang เรื่องอัตราผลตอบแทนใหม่สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ (HP) ส่วนใหญ่จะหมดไป คงค้ำแนะนำ MARKET WEIGHT และเราแนะนำให้ นักลงทุนเลือกซื้อหุ้นที่มีแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่ง ซึ่ง Top Pick ของเราคือ MTC และ TIDLOR
GULF	บมจ.กอล์ฟ เอ็นเนอร์จี้ ดีเวลลอปเม้นท์ (GULF) เปิดเผยว่า แผนการลงทุนในครึ่งปีหลังนี้ บริษัทอยู่ระหว่าง ศึกษาและเจรจาลงทุนโครงการโรงไฟฟ้า 2-3 โครงการ ซึ่งเป็นโครงการขนาดใหญ่ในต่างประเทศ คาดว่า จะสามารถเห็นความชัดเจนภายในปลายปีนี้ ขณะเดียวกัน บริษัทยังคงเดินหน้านำลงทุนในโครงการเดิมตาม แผนงานที่วางไว้ ทั้งโครงการ IPP ,โครงการ GSRC, โครงการ GPD และการลงทุนใน GULF1 ที่ดำเนินการ ในเรื่องของโซลาร์รูฟท็อป โดยบริษัทจัดเตรียมงบลงทุน 5 ปี (ปี 65-69) ที่ราว 120,000 ล้านบาท โดย 60% จะใช้ลงทุนโครงการพลังงานหมุนเวียน เช่น พลังงานลม โซลาร์ โรงไฟฟ้าขยะ และอีก 20% ใช้ สำหรับลงทุนโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ , 10% ใช้สำหรับการลงทุนด้านของดิจิทัล, 5% เป็นการลงทุนโครงการ โครงสร้างพื้นฐาน และอีก 5% จะรองรับธุรกิจก๊าซธรรมชาติ (อินโฟเคสท์)
PLANB	บมจ.แพลน บี มีเดีย (PLANB) เปิดเผยว่า บริษัทปรับเป้าหมายรายได้ปี 65 ลงเหลือ 5,800 ล้านบาท จาก เดิมที่ 6,400-6,700 ล้านบาท โดยได้รับแรงกดดันจากการเลื่อนการจัดงานเอเชียเกมส์ไปเป็นปี 66 ใน ขณะเดียวกันยังมีผลกระทบจากสถานการณ์สงคราม และเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นสูงในช่วงที่ผ่านมาด้วย (อินโฟเคสท์)
FORTH	บมจ.ฟอร์ท คอร์ปอเรชั่น (FORTH) เปิดเผยว่า บริษัทยังคงเป้าหมายในระยะ 2-3 ปีจากนี้ (65-67) จะมี ผู้เข้าบินกระจายตัวให้บริการทั่วประเทศไม่ต่ำกว่า 20,000 ผู้ ขณะเดียวกันบริษัทยังมีความสนใจจะขยายผู้ เค้าบินออกไปยังต่างประเทศ โดยจะเริ่มการทดลองตลาดอินโดนีเซีย มาเลเซีย และสิงคโปร์ ในช่วงปลายปี 65 หรือไม่เกินต้นปี 66 สำหรับประเทศอังกฤษมองว่าจะเป็นตลาดต่อไปหลังจากนวัตกรรมและเทคโนโลยี ต่างๆ ของผู้เข้าบินลงตัวแล้ว (อินโฟเคสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	25-Aug	24-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	11.76	13.89	-15%	↓	-1%	1317%	-42%	53%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	100.1	99.1	1%	↑	8%	-2%	-11%	5%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	99.9	101.4	-2%	↓	4%	-4%	-16%	2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	93.0	95.6	-3%	↓	3%	-7%	-19%	0%	
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	92.5	94.9	-2%	↓	3%	-2%	-13%	12%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	106	108	-2%	↓	0%	-2%	-26%	-4%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	9	-40%	↓	-57%	-9%	-82%	-64%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	154	148	4%	↑	12%	17%	4%	41%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	54	49	11%	↑	21%	79%	48%	274%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	76	76	0%	↑	2%	1%	-23%	-6%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(24)	(23)	-4%	↓	-35%	8%	-91%	-69%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	149	144	4%	↑	12%	17%	5%	40%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	49	44	11%	↑	21%	93%	65%	317%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูอีย เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน