

Retail Market Monitor

Monday, 24 July 2023

เลือกเก็งกำไรในกลุ่มหุ้นที่มีการถือครองตัวระหว่างรอพัฒนาการการเมือง

การเมืองเดินหน้าสู่เพื่อไทยเป็นแกนนำการจัดตั้งรัฐบาลและก้าวไกลมีโอกาสสูงที่จะหลุดเป็นฝ่ายค้าน การพบปะระหว่างพรรคเพื่อไทยและพรรคการเมืองข้ามขั้วหลายพรรคในช่วงสุดสัปดาห์ มีการส่งสัญญาณในลักษณะเดียวกันคือ “ไม่สามารถทำงานร่วมกับพรรคก้าวไกล” ทำให้สถานการณ์พัฒนาไปในทิศทางที่ก้าวไกลมีโอกาสถูกกดดันให้ถอนตัวเป็นฝ่ายค้านมากขึ้น ซึ่งหากก้าวไกลยอมถอนตัว การจัดตั้งรัฐบาลมีแนวโน้มแล้วเสร็จในการประชุม 27 ก.ค. อย่างไรก็ตามหากก้าวไกลไม่เป็นฝ่ายถอนตัวเอง การจัดตั้งรัฐบาลมีแนวโน้มอาจยืดเยื้อ โดยนักลงทุนควรติดตามการประชุม 8 พรรค วันที่ 25 ก.ค.

สัปดาห์นี้ติดตาม ประชุมเฟด / การโหวตนายกฯ / ผลประกอบการกลุ่ม ประเด็นติดตามที่สำคัญ ได้แก่ 1) การประชุมเฟด 26 ก.ค. มีโอกาสที่จะขึ้นดอกเบี้ยเป็นครั้งสุดท้าย ติดตามการส่งสัญญาณมุมมองดอกเบี้ยซึ่งมีแนวโน้มว่าจะค่อนข้าง Hawkish เพื่อให้ตลาดไม่มองบวกเร็วเกินไป 2) การประชุมสภา 27 ก.ค. 3) การรายงานผลประกอบการบจ. อาทิ 25 ก.ค. HMPRO / 26 ก.ค. SCC / 27 ก.ค. GLOBAL, ITC และ TRUE // โดยรวมหุ้นปีโตรเคมี ยังต้องระวังแนวโน้มภาวะอุปทานล้นเกินที่เกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง ทำให้การฟื้นหน้าจะเป็นเพียงระยะสั้น

ภาพรวมกลยุทธ์: เลือกเก็งกำไรรายตัว ขณะที่ภาพรวมตลาดแกว่งตัว โดย SET Index ไม่ควรหลุด 1,510 จุด กลุ่มอิงปัจจัยภายนอกเด่นในระยะสั้นจากความกังวลการเมืองยืดเยื้อกดดันหุ้นบริโภคและท่องเที่ยว แต่กลุ่มอิงภายนอกที่ติดอยู่ในครึ่งหลังมีแค่พลังงานต้นน้ำและโรงกลั่น ขณะที่ปีโตรเคมีจะแยเยี่ยว ทำให้เหมาะแค่การเก็งกำไรยังไม่เน้นถือยาว

หุ้นแนะนำ: TOP*, BAM*, CBG*, AOT*

แนวรับ: 1,510 / แนวต้าน : 1,535-1,540 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

แบงก์ชาติ เร่งแก้หนี้เรื้อรัง - คาดว่าจะเริ่มบังคับใช้มาตรการตั้งแต่วันที่ 1 เม.ย.67 โดยแนวทางแก้ไข คือ 1) ถ้าเป็นกลุ่มหนี้เรื้อรังนาน 3 ปีย้อนหลัง ลูกหนี้จะได้รับแจ้งเตือนหนี้ให้ชำระหนี้ต่อเดือนให้มากขึ้น เพื่อลดภาระดอกเบี้ย และปิดจบหนี้เร็วขึ้น และ 2) กลุ่มหนี้เรื้อรังรุนแรง 5 ปีย้อนหลัง จะได้รับดอกเบี้ยไม่เกิน 15% ต่อปี ต้องจบหนี้ภายใน 5 ปี

5 ขั้วเก่าแบะท่าร่วมพท. ตั้งเงื่อนไขไม่เอาก้าวไกล - เพื่อไทยหรือ “ภูมิใจไทย-ชาติพัฒนา-กล้า-รวมไทยสร้างชาติ-ชาติไทยพัฒนา-พลังประชารัฐ” ท่าที่ 5 พรรครัฐบาลเก่าขัด แบะท่าร่วมตั้งรัฐบาลผสมข้ามขั้ว เงื่อนไขเด็ดขาดต้องมีก้าวไกลร่วมลงมือ วราวุธ ศิลปอาชา พร้อมดันพท.ตั้งรัฐบาล ยาหอมแนวทางเดียวกับชพพ. ฟากเอกชนยินดีต้อนรับเศรษฐา นายกรัฐมนตรีคนใหม่ เชื่อฝีมือด้านเศรษฐกิจ ต่อยอดนโยบายทันที

วณิชต์เลื่อนนัดดีเอสไอ - เลียเยเลื่อนพบดีเอสไอ หลังถูกหมายเรียกเข้าพบในฐานะผู้ต้องหาคดี STARK พร้อมออกหมายจับสินันท์ ประธานตำรวจสากลออกประกาศหมายสั่งนำเงิน 149 ประเทศ ด้านอัคริยะบุกดีเอสไอยื่นขอเปลี่ยนพนักงานสอบสวนหัวหน้าซูเอียผู้บริหารสตาร์ค ก่อให้เกิดความเสียหายทางคดี ฟากดีเอสไอ ร่อนเอกสารข่าวชี้แจง 5 คดีหุ้นฉาว

BCPG ผลิตไฟฟ้าญี่ปุ่น Q2 บุกลงทุนสหรัฐเต็มสูบ - ใน 2Q23 ปริมาณการผลิตไฟฟ้าลดลงจากการหยุดการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำในประเทศ สปป.ลาว แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจากปริมาณการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น จ่อรับผู้การลงทุนโรงไฟฟ้าในสหรัฐเต็มไตรมาสครั้งแรกในไตรมาส 2/2566

WHAUP เดินหน้าสู้คดี - WHAUP (SG) 2DR PTE LTD ได้ยื่นหนังสือขอพิพาทด้วยกระบวนการอนุญาโตตุลาการต่อ VIAC เพื่อเรียกร้องให้ Aqua ONE และ Mr. Do Tat Thang ชื้อหุ้นใน SDWTP คืนจาก WHAUP (SG) 2DR ซึ่งเป็นบริษัทย่อย วงเงิน 1,886,265,957,999 ดองเวียดนามพร้อม carrying cost และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

ประเด็นติดตาม: 24 ก.ค. - EU HCOB PMI, US S&P Global PMI, TH Export/ 25 ก.ค. - US CB Consumer Confidence/ 26 ก.ค. - US New Homes Sales, Fed Interest Rate Decision

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนัก

ลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิยาน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,529.25	8.07	0.53%
SET50	945.22	6.50	0.69%
SET100	2,089.10	13.07	0.63%
FTSE SET LARGE CAP	1,608.46	9.70	0.61%
FTSE SET MID CAP	2,019.26	3.41	0.17%
FTSE SET SMALL CAP	2,476.23	16.78	0.68%
SET-VAL (Btm)	51,702		
Mkt Cap (Btm)	18,749,810		
PER (x)	18.31		
P/BV (x)	1.48		

DJIA	35,228	2.51	0.01%
NASDAQ	14,033	(30.50)	(0.22%)
STOXX Europe 600	465	1.47	0.32%
SSEC	3,168	(1.78)	(0.06%)
FTSE	7,664	17.68	0.23%
HANG SENG	19,075	147.24	0.78%
NIKKEI	32,304	(186.27)	(0.57%)
MSCI ASIA EX JAPAN	644	(2.74)	(0.42%)

NYMEX (US \$/bbl)	77.07	1.44	1.90%
Brent (US \$/bbl)	81.07	1.43	1.80%
Dubai (US \$/bbl)	81.69	1.13	1.40%
Newcastle coal (US \$/metric t)	141.75	1.75	1.25%
Natural gas (US \$/MMBtu)	9.06	(0.34)	(3.62%)
Baltic dry Index	978	1.00	0.10%
Gold (spot)	1,962	(7.59)	(0.39%)
Copper (spot)	8,423	(38.25)	(0.45%)
Sugar (spot)	25.01	0.34	1.38%
Rubber (spot)	200.4	0.40	0.20%
CRB Index	562.01	0.26	0.05%

THB/Dollar	34.4	0.22	0.65%
Yen/Dollar	141.7	1.66	1.19%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.05%)
Dollar Index	101.1	0.19	0.19%

3M US T-Bill (%)	5.28	0.03	0.63%
10Y US Yield (%)	3.83	(0.02)	(0.40%)
10 Y TH Yield (%)	2.59	0.02	0.74%
VIX Index	13.60	(0.39)	(2.79%)

Equity	21-Jul	MTD	YTD
Local Institutions	(863)	3,696	45,729
Proprietary Trading	294	1,769	(5,600)
Foreign Investors	(585)	(8,542)	(115,681)
Local Individuals	1,154	377	75,552

Bond	21-Jul	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	17.32	927.52	1,361.44

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
KBANK	129.00	(0.87)	(3.37%)
BAY	31.25	(0.30)	(1.57%)
JTS	25.50	(0.22)	(12.82%)
AWC	4.40	(0.16)	(1.35%)
SCB	110.50	(0.14)	(0.45%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	34.75	1.75	2.21%
AOT	71.75	1.46	1.77%
PTTEP	158.00	0.81	1.61%
CPALL	63.50	0.55	1.20%
ADVANC	222.00	0.49	0.91%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPs										
Thailand	1,529	16.5	14.6	-8%	13%	0.5%	0.0%	1.7%	-8.4%	
- Energy	21,959	12.4	12.1	-20%	3%	1.1%	0.0%	3.2%	-12.6%	
- Banking	400	8.0	7.4	10%	9%	-0.7%	0.0%	2.7%	3.0%	
- Commerce	34,906	29.1	23.8	-9%	22%	0.6%	0.0%	0.6%	-10.8%	
- Food	11,074	21.4	14.9	-32%	43%	0.8%	0.0%	-0.8%	-13.0%	
- Healthcare	6,895	32.5	29.9	-26%	9%	0.7%	0.0%	0.8%	-4.3%	
Indonesia	6,881	14.3	13.0	-7%	10%	0.2%	0.0%	3.3%	0.4%	
Philippine	6,648	12.5	11.3	24%	10%	0.5%	0.0%	2.8%	1.2%	
Asia										
China	3,168	10.9	9.6	29%	14%	-0.1%	0.0%	-1.1%	2.5%	
Hong Kong	19,075	9.5	8.7	-28%	10%	0.8%	0.0%	0.8%	-3.6%	
India	66,684	21.5	18.1	17%	19%	-1.3%	0.0%	3.0%	9.6%	
Japan	32,304	19.8	18.1	10%	10%	-0.6%	0.9%	-1.8%	24.9%	
Korea	2,610	15.4	10.0	-19%	53%	0.4%	-0.1%	1.6%	16.5%	
Malaysia	1,414	13.6	12.5	-12%	9%	0.5%	0.0%	2.7%	-5.5%	
Singapore	3,278	10.8	10.6	8%	2%	0.1%	0.0%	2.3%	0.8%	
Taiwan	17,031	18.7	14.8	-25%	26%	-0.8%	0.0%	0.7%	20.5%	
Vietnam	1,186	11.9	9.4	4%	27%	1.1%	0.0%	5.9%	17.8%	
MSCI Asia Ex Japan	644	14.8	12.2	-15%	22%	-0.4%	0.0%	2.1%	4.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	419	10.6	10.3	-6%	2%	-1.1%	0.0%	4.4%	22.0%	
Coal Index	1,697	5.7	6.0	223%	-5%	-0.5%	0.0%	-0.4%	-7.7%	
Chemicals Index	287	16.0	12.8	-17%	25%	-0.5%	0.1%	2.8%	0.2%	
Banks Index	172	7.4	6.9	5%	7%	-0.5%	-0.3%	1.9%	2.6%	
Commercial Services Inde	102	19.7	17.1	5%	15%	-0.5%	0.3%	2.8%	-2.2%	
Telecommunications Inde	58	15.0	13.6	66%	10%	-0.1%	0.3%	1.8%	11.9%	
Transportation Index	125	12.0	12.4	-69%	-3%	-0.7%	-0.1%	1.9%	-8.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	21-Jul	20-Jul	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(17.0)	(49.7)	(243)	(3,350)	5,960	(1,632)
Indonesia	0.2	39.5	261	1,351	4,267	2,688
Philippines	6.8	7.7	58	(409)	(1,245)	(5)
India	-	565.4	3,890	15,056	(17,016)	3,761
S. Korea	(263.0)	80.8	1,209	9,153	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(979.6)	(130.6)	(2,531)	8,717	(44,007)	(15,604)
Vietnam	7.2	(2.0)	(59)	(91)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 24 ก.ค. – EU HCOB PMI, US S&P Global PMI, TH Export
- 25 ก.ค. – US CB Consumer Confidence
- 26 ก.ค. – US New Homes Sales, Fed Interest Rate Decision
- 27 ก.ค. – ECB Interest Rate Decision, US GDP, TH Manufacturing PMI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **TOP (51)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/66 มีแรงกดดันจากขาดทุนสต็อกบ้าง แต่ค่าการกลั่นเริ่มมีสัญญาณบวกในครึ่งปีหลัง ตัดขาดทุน 45 บาท
- **BAM* (13)** : ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายต่ำกว่า NAV ที่ 13+ บาท ขณะที่หุ้นมีการถือครองในระดับต่ำทำให้มีโอกาสฟื้นตัว ตัดขาดทุน 10.40 บาท
- **CBC* (78)** : หุ้นมีการถือครองต่ำ แนวโน้มผลประกอบการมีโอกาสผ่านจุดต่ำสุด ขณะที่ต้นทุนการผลิตมีแนวโน้มปรับลดลง ตัดขาดทุน 68 บาท
- **AOT* (75)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/66 มีแนวโน้มฟื้นตัวหลังยกเลิกส่วนลดจากสถานการณ์โควิดให้ลูกค้า ทำให้กำไรมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้น ตัดขาดทุน 70 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 10 (21 ก.ค.) โดยทำสถิติขึ้นยาวนานที่สุดในรอบเกือบ 6 ปีนับตั้งแต่ปี 2560 (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (21 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนปรับตัวรับการรายงานผลประกอบการรอบใหม่ของบริษัทจดทะเบียน และจับตาดำเนินการเลือกตั้งของสเปนในช่วงสุดสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (21 ก.ค.) โดยแรงขายหุ้นที่เกี่ยวกับเซมิคอนดักเตอร์ถ่วงตลาดลง หลังบริษัทไต้หวัน เซมิคอนดักเตอร์ แมนูแฟกเจอร์ส โค (TSMC) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปรายใหญ่ที่สุดของโลกเปิดเผยผลประกอบการที่อ่อนแอเกินคาด แต่แรงซื้อเก็งกำไรได้ช่วยลดช่วงติดลบในตลาด (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้น (21 ก.ค.) โดยสัญญาน้ำมันดิบสหรัฐและน้ำมันดิบโลกปรับตัวขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 4 ติดต่อกัน ท่ามกลางการคาดการณ์ที่ว่า ปริมาณน้ำมันดิบในตลาดโลกจะตึงตัวในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ (อินโฟเควสท์)
เกาหลีใต้คาดการณ์ส่งออกชะลอตัว กังวลการแข่งขันเงินดอลลาร์	ธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) ประเมินการส่งออกที่ลดลงเมื่อไม่นานมานี้ มีสาเหตุมาจากจีนประมาณ 35% เนื่องจากปัจจัยต่าง ๆ ในเชิงโครงสร้างเช่น การแข่งขันที่สูงขึ้นกับบริษัทต่าง ๆ ของจีน ขณะที่ 65% เป็นผลมาจากอุปสงค์ที่อ่อนแอ โดยยอดการส่งออกของเกาหลีใต้ร่วงลง 14.8% yoy และที่ 1.327 หมื่นล้านดอลลาร์ในช่วง 10 วันแรกของเดือนก.ค. เนื่องจากการส่งออกชิปเซมิคอนดักเตอร์ลดลงอย่างต่อเนื่อง (อินโฟเควสท์)
แบงก์ชาติ เร่งแก้หนี้เรื้อรัง	ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กล่าวว่า หนี้ครัวเรือนในส่วนที่ต้องเร่งแก้ไขก่อน คือ หนี้เรื้อรัง ซึ่งเบื้องต้นที่มีอยู่ 5 แสนบัญชี คาดว่าจะเริ่มบังคับใช้มาตรการตั้งแต่วันที่ 1 เม.ย.67 เป็นต้นไป โดยแนวทางแก้ไข คือ ถ้าเป็นกลุ่มหนี้เรื้อรังนาน 3 ปีย้อนหลัง ลูกหนี้จะได้รับแจ้งเตือนและแนะนำให้ชำระหนี้ต่อเดือนให้มากขึ้น เพื่อลดภาระดอกเบี้ยและปิดจบหนี้เร็วขึ้น ส่วนกลุ่มหนี้เรื้อรังรุนแรง 5 ปีย้อนหลัง เป็นลูกหนี้ของธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจ มีรายได้ไม่น้อยกว่า 20,000 บาทต่อเดือน, ลูกหนี้ผ่อนแบงก์รายได้น้อยกว่า 10,000 บาท จะได้รับดอกเบี้ยไม่เกิน 15% ต่อปี ต้องจบหนี้ภายใน 5 ปี (อินโฟเควสท์)
5 ชั่วโมงเบงกอลร่วมพท. ตั้งเงื่อนไขไม่เอาแก้วไกล	เพื่อไทยหรือ “ภูมิใจไทย-ชาติพัฒนา-รวมไทยสร้างชาติ-ชาติไทยพัฒนา-พลังประชารัฐ” ท่าที่ 5 พรรครัฐบาลเก่าชุด เบงกอลร่วมตั้งรัฐบาลผสมข้ามชั่วโมง เงื่อนไขเดียวต้องไม่มีแก้วไกลร่วมลงเรือ วราวุธ ศิลปอาชา พร้อมต้นพท.ตั้งรัฐบาล ยาหอมแนวทางเดียวกับชพท. ฟากเอกชนยินดีต้อนรับเศรษฐา นายกรัฐมนตรีคนใหม่ เชื่อฝีมือด้านเศรษฐกิจ ต่อยอดนโยบายทันที (ข่าวหุ้น)
‘วันรัชต์’ เลื่อนนัดดีเอสไอ เหยื่อร้อง ‘เปลี่ยนคนทำคดี’	“เสี่ยเอ” เลื่อนพบดีเอสไอ อ้างเหตุป่วย หลังถูกหมายเรียกเข้าพบในฐานะผู้ต้องหาคดี STARK พร้อมออกหมายจับ “ชินินทร์” ประธานตำรวจสากลออกประกาศหมายลี้ภัยเงิน 149 ประเทศ ด้าน “อัจฉริยะ” บุคดีเอสไอยื่นขอเปลี่ยนพนักงานสอบสวนหัวหน้าซูเอี้ยผู้บริหารสตาร์ค ก่อให้เกิดความเสียหายทางคดี ฟากดีเอสไอ ร่อนเอกสารข่าวชี้แจง 5 คดีหุ้นฉาว (ข่าวหุ้น)
BPCG ผลิตไฟฟ้าญี่ปุ่นพุ่ง Q2 บักลงทุนสหรัฐเต็มสูบ	บมจ. บีซีพีจี (BPCG) เผยไตรมาส 2/2566 ปริมาณการผลิตไฟฟ้าลดลงจากการหยุดการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำในประเทศ สปป.ลาว แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจากปริมาณการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น จ่อรับรู้การลงทุนโรงไฟฟ้าในสหรัฐเต็มไตรมาสครั้งแรกในไตรมาส 2/2566 (ทันหุ้น)
SNNP กำไรโตดี ตลาดไทย- เทศดีมานด์ตอบรับ	บมจ. ศรีนันทาพร มาร์เก็ตติ้ง (SNNP) ผลงานปี 2566-2567 กำไรโตต่อเนื่อง รับอานิสงส์จากสินค้าใหม่ที่ได้รับการตอบรับที่ดีต่อเนื่อง รวมถึงเข้าสู่ High Season ของ Snack ต่างประเทศเติบโตโดดเด่นจากการรับรู้กำลังการผลิตเวียดนามครบทั้ง 3 เฟส (ทันหุ้น)
NER เล็งเงินกระตุ้นขยายรถ	บมจ. นอร์เทิส รับเบอร์ (NER) คาดเงินกระตุ้นยอดขยายรถเป็นบวกต่ออุตสาหกรรมยานยนต์ พร้อมการเติบโตของตลาด EV ช่วยหนุน มั่นใจทั้งปี 2566 เป้ายอดขายทะลุ 5 แสนคัน เล็งราคายางที่ 52 บาทต่อกิโลกรัม (ทันหุ้น)
WHAUP เดินหน้าสู้คดี	บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ (WHAUP) แจ้งว่า ตามที่ WHAUP (SG) 2DR PTE LTD ได้ยื่นหนังสือขอพิพาทด้วยกระบวนการอนุญาโตตุลาการต่อ Vietnam International Arbitration Center (VIAC) เพื่อเรียกร้องให้ Auqa One Water Corporation (Aqua ONE) และ Mr. Do Tat Thang ชื้อหุ้นใน Duong River Surface Water Plant Joint Stock Company (SDWTP) คืนจาก WHAUP (SG) 2DR ซึ่งเป็นบริษัทย่อย วงเงิน 1,886,265,957,999 ดอลลาร์เวียดนาม พร้อม carrying cost และค่าใช้จ่ายอื่นๆ (อินโฟเควสท์)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อันเป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>KBANK Downgraded HOLD TP: 145.00 บาท</p>	<p>KBANK รายงานกำไรสุทธิใน 2Q23 ที่ 11 พันลบ. (-2% yoy และ qoq) ผลประกอบการเป็นไปตามที่เราและตลาดคาดการณ์ NII เติบโตได้ดี เนื่องจาก Loan yields ที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม NII ถูกหักล้างด้วย Credit costs ที่สูงขึ้น ผู้บริหารประเมินว่า Credit cost จะกลับสู่ระดับปกติได้ช้าลงในปี 2025 เราปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ ราคาเป้าหมายที่ 145.00 บาท (ราคาเป้าหมายเดิมที่ 161.00 บาท)</p>
<p>KKP Maintained BUY TP: 78.00 บาท</p>	<p>KKP รายงานกำไรสุทธิใน 2Q23 ที่ 1.4 พันลบ. (-31% yoy, -33% qoq) ผลประกอบการต่ำกว่าที่เราคาด 20% และ Consensus 24% เราปรับลดคาดการณ์กำไรปี 2023-25 ลง 4-7% จากความเสี่ยงชนิดหนี้ชำระหนี้ที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่า ราคาหุ้น ณ ปัจจุบันมี Upside ค่อนข้างสูง เนื่องจากเทรดที่ 2023F P/B 0.8 เท่า หรือที่ -1SD ของค่าเฉลี่ย 5 ปี เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 78.00 บาท (ราคาเป้าหมายเดิมที่ 87.00 บาท)</p>
<p>KTB Maintained HOLD TP: 21.50 บาท</p>	<p>KTB รายงานกำไรสุทธิใน 2Q23 ที่ 10.2 พันลบ. (+22% yoy, +1% qoq) ผลประกอบการสูงกว่าที่เราคาดการณ์ 11% แต่สอดคล้องกับที่ Consensus คาดการณ์ โดยผลประกอบการที่ปรับตัวขึ้นใน 2Q23 มาจาก NII (โดยเฉพาะจากสินเชื่อ) ในขณะเดียวกัน KTB สามารถควบคุมคุณภาพทรัพย์สินได้ดี ประกอบกับ NPL และการตั้งสำรองที่ลดลง qoq เราคงแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมายที่ 21.50 บาท (ราคาเป้าหมายเดิมที่ 20.10 บาท)</p>
<p>SCB Maintained BUY TP: 130.00 บาท</p>	<p>SCB รายงานกำไรสุทธิใน 2Q23 ที่ 11.9 พันลบ. (+18% yoy, +8% qoq) ผลประกอบการสูงกว่าที่เราคาดการณ์ เนื่องจาก Non-NII ที่สูงกว่าคาด เป็นผลจากรายได้จากการลงทุน (+51% yoy, +114% qoq) ส่วน Credit cost ปรับตัวสูงขึ้นค่อนข้างมากสู่ 201 bp และจะต่อเนืองไปใน 2H23 เนื่องจากผู้บริหารได้ตั้งสำรองมากขึ้นตามคุณภาพทรัพย์สินที่ลดลง เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 130.00 บาท (ราคาเป้าหมายเดิมที่ 138.00 บาท)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	21-Jul	20-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM - Singapore	US\$/bbl	7.07	6.53	8%	↑	30%	48%	178%	-34%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.7	80.6	1%	↑	0%	7%	1%	-2%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.8	79.5	2%	↑	2%	7%	-2%	-7%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.2	75.6	2%	↑	2%	9%	-1%	-5%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	440	440	0%	→	0%	-21%	-41%	-32%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	450	450	0%	→	0%	-19%	-38%	-31%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.61	2.61	0%	→	4%	10%	19%	-17%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	77.1	75.7	2%	↑	2%	8%	0%	-4%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	96.1	94.0	2%	↑	5%	10%	6%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	14.4	13.4	7%	↑	44%	36%	55%	-18%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	102.3	99.8	3%	↑	4%	11%	11%	-15%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	20.6	19.2	8%	↑	26%	29%	80%	-43%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	71.9	70.1	3%	↑	0%	8%	5%	13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9.7)	(10.4)	6%	↑	3%	1%	23%	51%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	101.9	99.4	2%	↑	4%	10%	10%	-15%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	20.2	18.8	7%	↑	23%	23%	71%	-45%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน