ลุ้นการเมือง ขณะที่จิตวิทยาอาจถูกกระทบจากการปรับฐานตลาดต่างประเทศ

รายงานการประชุมเฟดยังส่งสัญญาณตึงตัวซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันบรรยากาศลงทุนในระยะสั้น รายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ที่เผยแพร่เมื่อคืนนี้ บ่งชี้ว่ากรรมการเฟดยังคงให้ความสำคัญกับการควบคุมเงินเฟ้อ ประกอบกับการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งในช่วงที่ผ่านมา ทำให้ตลาดคาดเฟดน่าจะต้องดำเนินนโยบายการเงินตึงตัว (อย่างน้องคือการคงดอกเบี้ยในระดับสูง) เป็นระยะเวลานาน ส่งผลให้ดัชนีค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ (Dollar Index) และผลตอบแทนพันธบัตร (Bond yield) ยังปรับตัวขึ้น ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันบรรยากาศลงทุนในระยะสั้น โดยเฉพาะเมื่อหมดปัจจัยผลักดันจากผลประกอบการ

ประธานสภาฯ กำหนดวันโหวตนายกรัฐมนตรี 22 ส.ค. หลังศาลรัฐธรรมนูญมีคำสั่งไม่รับคำร้องของผู้ตรวจการแผ่นดินพิจารณาเรื่องการเสนอญัตติซ้ำในสมัยการประชุมเดียวกัน (การเสนอชื่อนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เป็นนายกรัฐมนตรี) ผลดังกล่าวทำให้ประธานสภาผู้แทนราฎร กำหนดวันลงมติรับรองนายกรัฐมนตรีรอบใหม่ ในวันที่ 22 ส.ค. อย่างไรก็ตาม เรามองปัจจัยบวกจากการเมืองอาจไม่มากนักหลังมีความไม่ชัดเจนในหลายประเด็น โดยเฉพาะตำแหน่งนายกรัฐมนตรี นอกจากนี้รัฐบาลร่วมหลายพรรคยังทำให้การบริหารงานของทีมเศรษฐกิจอาจไม่มีเอกภาพ ประกอบกับการจัดตั้งรัฐบาลล่าช้าส่งผลต่อการใช้จ่ายภาครัฐ ซึ่งน่าจะกระทบเศรษฐกิจปลายปีคล้ายการเลือกตั้งปี 2562

ยังคงมุมมองระวังการปรับฐานของตลาดหุ้นต่างประเทศอาจฉุดจิตวิทยาการลงทุนหุ้นไทย โดยเฉพาะจากการดำเนินนโยบายการเงินตึงตัวของเฟดต่อเนื่อง และตัวเลขเศรษฐกิจญี่ปุ่น ออกมาดีกว่าคาดมาก ทำให้ธนาคารกลางญี่ปุ่นอาจต้องปรับกรอบ Yield Curve Control ซึ่งจะเป็นปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ เนื่องจากอาจทำให้เกิดการเทขายสินทรัพย์เสี่ยงเพื่อไปคืนเงินกู้สกุลเยนได้ (Unwind Yen Carry Trade)

ภาพรวมกลยุทธ์: ยังระวังแรงกดดันจากการขายทำกำไรในตลาดหุ้นโลกอาจมากระทบบรรยากาศลงทุนหุ้นไทย กลุ่มที่น่าสนใจช่วงนี้คือ 1) หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กที่มีการถือครองต่ำ 2) กลุ่มที่ผลประกอบการจะออกมาดี 3) กลุ่มอิงภายนอกที่ดีต่อในครึ่งหลังมีแค่พลังงานต้นน้ำและโรงกลั่น ขณะที่ปิโตรเคมีจะแย่ยาว ทำให้เหมาะแค่การเก็งกำไร

หุ้นแนะนำ: CPN*, CBG*, SPA*, SKY*

แนวรับ: 1,500-1,515 / **แนวต้าน** : 1,535-1,545 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐเผยตัวเลขเริ่มต้นสร้างบ้านสูงกว่าคาด - ตัวเลขการเริ่มต้นสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 3.9% สู่ระดับ 1.452 ล้านยูนิตในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.448 ล้านยูนิต ส่วนการอนุญาตก่อสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 0.1% สู่ระดับ 1.44 ล้านยูนิตในเดือนก.ค.

เศรษฐกิจจีนอาจโตไม่ถึง 5% เว้นแต่จีนจะใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม - หัวหน้าฝ่ายเศรษฐกิจเอเชียและหัวหน้านักเศรษฐศาสตร์จีนของ UBS Investment Bank เผยว่า ความอ่อนแอในภาคการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์จะเป็นอีกปัจจัยกดดัน จากที่แต่เดิมภาคอุตสาหกรรมก็เผชิญกับแรงกดดันในการลดสินค้าคงคลังอยู่แล้ว ทั้งยังเป็นปัจจัยกดดันความต้องการบริโภค

ICHI กำไรจ่อนิวไฮอีก – ยอดขายเพิ่มไม่หยุด โดยเกิดจากดีมานด์แท้จริงของตลาด ราคาเข้าถึงได้ และขยายโชวห่วยได้สูง 50-60% วางแผนเพิ่มกำลังผลิตเพิ่ม พร้อมจ้าง OEM ช่วยผลิต คาดไตรมาส 3-4 กำไรขาขึ้นจ่อนิวไฮอีก เดินหน้าบุมตันชันซู รสชาติใหม่ ดันมาร์จิ้นสูงขึ้นอีก ย้ำเป้าหมื่นล้านใน 3 ปี ตัดค่าเสื่อมจะตัดครบพอดี หนุนกำไรเพิ่มอีกปีละ 400 ล้านบาท

CK กำไรโต - ประกาศงบ 2Q23 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 283% yoy และรายได้ก่อสร้าง เพิ่มขึ้น 77.34% สาเหตุหลักมาจากโครงการสำคัญของบริษัท ได้เข้าสู่ช่วงของเนื้องานหลักทำให้รับรู้รายได้เข้ามาได้อย่างต่อเนื่อง สร้างกำไรสุทธิให้บริษัทในครึ่งปีแรกได้ 704 ล้านบาท มีอัตรากำไรขั้นต้นเติบโตกว่าในช่วงไตรมาสที่ผ่านมาจาก 7.10% เป็น 7.36%

หุ้นที่น่าสนใจทางเทคนิค: TCAP, DMT, ERW, BCH, BJC, BA, MC, AUCT

ประเด็นติดตาม: 17 ส.ค. – US Intial Jobless Claims/ 18 ส.ค. – EU CPI/ 20 ส.ค. – TH GDP/ 22 ส.ค. – US Exitsting Home Sales

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,519.56	(1.17)	(0.08%)
SET50	938.88	(0.90)	(0.10%)
SET100	2,079.45	(1.49)	(0.07%)
FTSE SET LARGE CAP	1,602.80	0.58	0.04%
FTSE SET MID CAP	2,030.51	(4.48)	(0.22%)
FTSE SET SMALL CAP	2,430.01	(0.50)	(0.02%)
SET-VAL (Btm)	59,403		
Mkt Cap (Btm)	18,636,210		
PER (x)	21.10		
P/BV (x)	1.52		
DJIA	34,766	(180.65)	(0.52%)
NASDAQ	13,475	(156.42)	(1.15%)
STOXX Europe 600	455	(0.28)	(0.06%)
SSEC	3,150	(26.05)	(0.82%)
FTSE	7,357	(32.76)	(0.44%)
HANG SENG	18,329	(251.81)	(1.36%)
NIKKEI	31,767	(472.07)	(1.46%)
MSCI ASIA EX JAPAN	618	(4.82)	(0.77%)
NYMEX (US $/bbl)	79.38	(1.61)	(1.99%)
Brent (US $/bbl)	83.45	(1.44)	(1.70%)
Dubai (US $/bbl)	86.36	(1.32)	(1.51%)
Newcastle coal (US $/metric t	147.50	0.35	0.24%
Natural gas (US $/MMBtu)	12.29	(0.50)	(3.91%)
Baltic dry Index	1,233	67.00	5.75%
Golds (spot)	1,892	(10.19)	(0.54%)
Copper (spot)	8,115	(28.25)	(0.35%)
Sugar (spot)	24.19	0.42	1.77%
Rubber (spot)	194.0	(0.10)	(0.05%)
CRB Index	550.24	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.5	0.12	0.33%
Yen/Dollar	146.4	0.78	0.54%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.24%)
Dollar Index	103.4	0.22	0.22%
3M US T-Bill (%)	5.30	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.25	0.04	0.94%
10 Y TH Yield (%)	2.65	0.02	0.95%
VIX Index	16.78	0.32	1.94%

Equity	16-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	(162)	23	45,676
Proprietary Trading	294	2,623	(1,970)
Foreign Investors	(884)	(12,822)	(132,571)
Local Individuals	752	10,176	88,865

Bond	16-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (U$mn.)	(38.89)	(938.67)	453.69

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTGC	36.50	(0.83)	(5.81%)
IVL	30.00	(0.69)	(4.76%)
AOT	70.25	(0.58)	(0.71%)
PTT	35.75	(0.58)	(0.69%)
SAWAD	44.00	(0.36)	(6.88%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPAXT	34.75	1.08	3.73%
CPN	67.75	0.82	3.44%
DELTA	104.00	0.51	0.48%
HANA	59.75	0.49	14.35%
GULF	48.25	0.48	1.05%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPs									
Thailand	1,520	*16.8*	14.7	-10%	15%	-0.1%	-1.0%	-2.3%	-8.9%
- Energy	22,018	*12.6*	*12.1*	*-21%*	*4%*	*-0.3%*	*-1.4%*	*-1.7%*	*-12.3%*
- Banking	404	*7.9*	*7.4*	*13%*	*8%*	*0.2%*	*-0.6%*	*-0.2%*	*4.0%*
- Commerce	34,534	*30.0*	*24.0*	*-13%*	*25%*	*0.9%*	*1.2%*	*-1.5%*	*-11.8%*
- Food	11,063	*24.4*	*14.8*	*-40%*	*65%*	*-0.6%*	*-1.8%*	*-1.8%*	*-13.0%*
- Healthcare	7,005	*33.1*	*30.5*	*-26%*	*8%*	*0.3%*	*-0.6%*	*1.7%*	*-2.8%*
Indonesia	6,901	*14.1*	*12.7*	*-5%*	11%	-0.2%	0.3%	-0.4%	0.7%
Phillipine	6,410	11.9	10.7	25%	11%	1.2%	0.1%	-2.8%	-2.4%
Asia									
China	3,150	11.0	9.6	27%	14%	-0.8%	-1.2%	-4.3%	2.0%
Hong Kong	18,329	9.2	8.4	-28%	10%	-1.4%	-3.9%	-8.7%	-7.3%
India	65,539	21.2	17.9	16%	18%	0.2%	0.3%	-1.5%	7.7%
Japan	31,767	21.1	17.9	2%	18%	-1.5%	-2.8%	-4.9%	20.9%
Korea	2,526	15.0	9.7	-20%	55%	-1.8%	-4.2%	-5.7%	11.0%
Malaysia	1,464	14.1	13.0	-12%	9%	0.2%	0.4%	0.3%	-2.1%
Singapore	3,214	10.3	10.2	11%	1%	-0.6%	-2.4%	-4.8%	-1.2%
Taiwan	16,447	18.2	14.6	-25%	25%	0.0%	-0.9%	-4.1%	16.3%
Vietnam	1,243	12.4	9.7	4%	27%	0.7%	0.9%	1.7%	23.5%
MSCI Asia Ex Japan	618	14.3	11.8	-15%	21%	-0.8%	-2.5%	-7.2%	-0.1%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	408	10.3	10.0	-7%	3%	-1.4%	-1.5%	-2.4%	18.8%
Coal Index	1,697	5.6	5.9	228%	-6%	-0.4%	-1.3%	-5.3%	-11.3%
Chemicals Index	273	15.5	12.4	-19%	25%	-1.3%	-3.8%	-7.1%	-5.0%
Banks Index	167	7.1	6.7	6%	6%	-0.7%	-2.3%	-6.1%	-0.4%
Commercial Services Inde	100	20.0	17.1	1%	17%	-1.1%	-2.4%	-5.6%	-4.7%
Telecommunications Inde›	56	17.0	15.4	41%	11%	-1.3%	-2.3%	-3.9%	7.2%
Transportation Index	124	11.9	12.7	-69%	-6%	-1.0%	-2.9%	-3.9%	-9.7%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	16-Aug	15-Aug	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	*(25.0)*	*(107.8)*	*(368)*	*(3,836)*	*5,960*	*(1,632)*
Indonesia	*(87.7)*	*(82.2)*	*(987)*	*285*	*4,267*	*2,688*
Philippines	*1.8*	*1.9*	*(49)*	*(183)*	*(1,245)*	*(5)*
India	-	-	*182*	*15,488*	*(17,016)*	*3,761*
S. Korea	*(124.5)*	-	*(1,033)*	*7,538*	*(9,665)*	*(23,010)*
Taiwan	*(455.2)*	*21.8*	*(3,403)*	*4,850*	*(44,007)*	*(15,604)*
Vietnam	*0.7*	*(19.0)*	*(74)*	*(129)*	*966*	*(2,724)*

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

17 ส.ค. – US FOMC Meeting Minutes, Intial Jobless Claims

18 ส.ค. – EU CPI

20 ส.ค. – TH GDP

22 ส.ค. – US Exitsting Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPN*** (74) : ผลการดำเนินงานยังแข็งแกร่ง ขณะที่แผนการลงทุนใน CPNREIT มีความชัดเจน หนุนหุ้นฟื้นตัว ตัดขาดทุน 65 บาท
- **CBG*** (80) : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัว และได้ประโยชน์จากต้นทุนการผลิตหลายๆอย่างที่ปรับลดลง หนุนการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไร ตัดขาดทุน 74 บาท
- **SPA*** (13.40) : ผลประกอบการเริ่ม breakeven และเข้าสู่จุดที่เริ่มทำกำไรได้ต่อเนื่อง ยืนยันการ turnaround ตัดขาดทุน 11.70 บาท
- **SKY** (32) : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มปรับดีขึ้นตามจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางผ่านสนามบิน ตัดขาดทุน 27.50 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

f

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (16 ส.ค.) หลังจากรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) บ่งชี้ว่า กรรมการเฟดมีความเห็นที่แตกต่างกันเกี่ยวกับความจำเป็นในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก ซึ่งส่งผลให้ตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (16 ส.ค.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มธนาคาร และนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน ขณะที่ตลาดหุ้นอังกฤษปรับตัวลงจากความวิตกเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่ระดับสูง (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิกเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วง (16 ส.ค.) โดยนักลงทุนวิตกกับความเป็นไปได้ที่ฟิทช์ เรทติ้งส์ จะปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารสหรัฐ รวมถึงกังวลกับภาวะเศรษฐกิจจีนที่ฟื้นตัวได้ไม่ดีเท่าที่ควร (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลง (16 ส.ค.) ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์น้ำมันในจีนซึ่งเป็นประเทศผู้นำเข้าน้ำมันรายใหญ่ที่สุดของโลก หลังจากจีนเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอเกินคาด โดยความกังวลดังกล่าวได้บดบังปัจจัยบวกจากรายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยตัวเลขเริ่มต้นสร้างบ้านสูงกว่าคาด	กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการเริ่มต้นสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 3.9% สู่ระดับ 1.452 ล้านยูนิตในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.448 ล้านยูนิต ส่วนการอนุญาตก่อสร้างบ้านเพิ่มขึ้น 0.1% สู่ระดับ 1.44 ล้านยูนิตในเดือนก.ค. (อินโฟเควสท์)
อัตราเงินเฟ้ออังกฤษสอดคล้องกับคาดการณ์	CPI ปรับตัวลดลงแตะ 6.8% yoy ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ที่ได้รับการสำรวจโดยสำนักข่าวรอยเตอร์ และต่ำกว่าระดับของเดือนมิ.ย. ที่ 7.9% yoy ขณะที่ CPI ลดลง 0.4% mom ขณะที่คาดการณ์ว่าจะลดลง 0.5% mom ส่วน Core CPI แตะระดับ 6.9% yoy สูงกว่าที่คาดการณ์เล็กน้อยที่ 6.8% yoy ทั้งนี้ BOE ไม่ได้ให้สัญญาณบ่งชี้ว่าจะสิ้นสุดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคตอันใกล้นี้ โดยมุ่งมั่นที่จะทำให้อัตราเงินเฟ้อกลับสู่เป้าหมาย 2% (อินโฟเควสท์)
เศรษฐกิจจีนอาจโตไม่ถึง 5%	หัวหน้าฝ่ายเศรษฐกิจเอเชียและหัวหน้านักเศรษฐศาสตร์จีนของ UBS Investment Bank เผยว่า ความอ่อนแอในภาคการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์จะเป็นอีกปัจจัยกดดัน จากที่แต่เดิมภาคอุตสาหกรรมก็เผชิญกับแรงกดดันในการลดสินค้าคงคลังอยู่แล้ว ทั้งยังเป็นปัจจัยกดดันความต้องการบริโภคด้วย ซึ่งจะส่งผลให้เศรษฐกิจจีนโตไม่ได้ตามเป้า 5% เว้นแต่จีนจะใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม (อินโฟเควสท์)
บัวหลวงชี้ทางรอด JASIF	บลจ.บัวหลวง ผู้จัดการกองทุนฯ JASIF ย้ำชัด สัญญาเช่าทรัพย์สินระหว่าง 3BB และ JASIF ต้องได้รับการแก้ไข เผยหากผู้ถือหน่วยไม่อนุมัติ ทาง 3BB จะผิดนัดค่าเช่าและส่งผลกองทุนฯ ผิดนัดเงินกู้กับ BBL เผยสัญญาเช่าที่แก้ไขส่งผลปี 67 เงินปันผลอยู่ที่ 0.64 บาท และปี 68 ที่ 0.56 บาทต่อหน่วย แต่ดิวิเดนด์ยีลด์ยังสูง 9% และอายุสัญญาเช่าจะขยายออกไปถึงปี 81 ยัน GULF มีสิทธิโหวตได้ (ข่าวหุ้น)
KLINIQ ครึ่งปีกำไรพุ่ง	บอร์ด KLINIQ ไฟเขียวปันผลหุ้นละ 0.55 บาท ขึ้น XD วันที่ 29 ส.ค.นี้ และจ่าย 14 ก.ย.นี้ โชว์ผลงานไตรมาส 2/66 กำไร สุทธิ 70.65 ล้านบาท โต 29.4% หนุน 6 เดือนแรกมีกำไรสุทธิพุ่ง 139 ล้านบาท หลังรายได้สาขาเดิม-สาขาใหม่เพิ่มขึ้น ดันกำไรขั้นต้นสูงขึ้น (ข่าวหุ้น)
CK กำไรโต	บมจ. ช.การช่าง (CK) ประกาศงบ 2Q23 กำไรสุทธิ 704 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 283% yoy และมีรายได้ก่อสร้าง 18,645 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77.34% และมีรายได้รวม 19,456 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากโครงการสำคัญของบริษัท ได้เข้าสู่ช่วงของเนื้องานหลักทำให้รับรู้รายได้เข้ามาได้อย่างต่อเนื่อง สร้างกำไรสุทธิให้บริษัทในครึ่งปีแรกได้ 704 ล้านบาท มีอัตรากำไรขั้นต้นเติบโตกว่าในช่วงไตรมาสที่ผ่านมาจาก 7.10% เป็น 7.36% (อินโฟเควสท์)
ICHI กำไรจ่อนิวไฮอีก	บมจ. อิชิตัน กรุ๊ป (ICHI) ยอดขายเพิ่มไม่หยุด โดยเกิดจากดีมานด์แท้จริงของตลาด ราคาเข้าถึงได้ และขยายโชวห่วยได้สูง 50-60% วางแผนเพิ่มกำลังผลิตเพิ่ม พร้อมจ้าง OEM ช่วยผลิต คาดไตรมาส 3-4 กำไรขาขึ้นจ่อนิวไฮอีก เดินหน้าบุมตันชันซู รสชาติใหม่ ดันมาร์จิ้นสูงขึ้นอีก ย้ำเป้าหมื่นล้านใน 3 ปี ตัดค่าเสื่อมจะตัดครบพอดี หนุนกำไรเพิ่มอีกปีละ 400 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
IVL ชูแผนฝ่ามรสุมศก.	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส (IVL) รับเศรษฐกิจโลกยังท้าทายปรับกลยุทธ์ย้ายฐานผลิตธุรกิจ Fibers เข้าสู่ภูมิภาคเอเชีย เร่งดำเนินงานตามโครงการ Olympus มุ่งลดต้นทุนรวม ควบคู่รักษากระแสเงินสดสร้างความแข็งแกร่งระยะยาว มั่นใจปริมาณขายรายได้ช่วงครึ่งปีหลังเติบโตดีกว่าช่วงครึ่งแรก นักวิเคราะห์ชี้ระยะสั้นเผชิญความท้าทายหลายด้าน (หุ้นหุ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

KTC **Maintained** **HOLD** **TP: 51.00 บาท**	ประชุมนักวิเคราะห์ของ KTC มีแนวโน้มเป็นกลาง ธุรกิจบัตรเครดิตมีผลการดำเนินงานค่อนข้างดี และคาดว่าจะมีการฟื้นตัวค่อนข้างมากใน 2H23 โดยเฉพาะใน 4Q23 เนื่องจากเป็นช่วง High season ของการใช้จ่ายบัตรเครดิต ในขณะที่ ผู้บริหารมองว่า ผลกระทบจากมาตรการจัดการหนี้ยังคงไม่เปลี่ยนแปลง ดังที่เคยกล่าวไว้ใน Management Discussion & Analysis (MD&A) ใน 2Q23 เราคงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมายที่ 51.00 บาท
OR **Maintained** **BUY** **TP: 29.00 บาท**	ประชุมนักวิเคราะห์ของ OR มีแนวโน้มเชิงบวก โดยเฉพาะแผนการขยายธุรกิจไปต่างประเทศ ซึ่งร่วมถึงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในกัมพูชา เพื่อสนับสนุนการเติบโตของตลาดในประเทศ ขณะที่ใน 3Q23 เราคาดว่าจะเห็นกำไรปกติที่ปรับตัวลง qoq ตามฤดูกาล และเชื่อมั่นว่า จะฟื้นตัวใน 4Q23 ตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ เราคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 29.00 บาท
EGCO	บมจ. ผลิตไฟฟ้า (EGCO) กำไร 2Q23 เกินคาดกว่า 1,460 ล้านบาท โรงไฟฟ้าพาจู เกาหลีใต้ ตันรายได้ค่าไฟฟ้าพุ่ง ส่วนพลังงานลมนอกชายฝั่งหยุนหลินในไต้หวัน สามารถจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ 620 กิกะวัตต์ชั่วโมงแล้ว ผู้บริหารมั่นใจปี 2024 ติดตั้งครบ 80 ต้นตามแผน กำลังผลิตรวม 640 เมกะวัตต์ ส่วน 3Q23 โครงการทีพีเอ็น พร้อมเปิดดำเนินการเดือน ส.ค.นี้ โรงไฟฟ้าสหรัฐฯ รอเปิดอีก 5 โครงการ กำลังผลิต 657 MW (ข่าวหุ้น)
LHHOTEL	กองทรัสต์ LHHOTEL ใน Q2/66 ทำรายได้รวม 277.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74% yoy ภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวต่อเนื่อง ผู้บริหารอนุมัติเงินปันผล 0.33 บาทต่อหน่วย ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 22 ส.ค. 66 ล่าสุดเข้าลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 3 ในโรงแรมแกรนด์ เซนเตอร์ พอยต์ สเปซ พัทยา และโรงแรมแกรนด์ เซนเตอร์ พอยต์ พัทยา มูลค่า 9,800 ลบ. (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	16-Aug	15-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US$/bbl	12.35	12.74	-3%	↓	33%	127%	132%	131%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+) ,PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US$/bbl	86.4	87.7	-2%	↓	-3%	6%	15%	7%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US$/bbl	86.1	86.1	0%	→	-3%	8%	13%	4%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US$/bbl	79.4	81.0	-2%	↓	-6%	5%	10%	4%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US$/MT	375	375	0%	→	0%	-15%	-31%	-38%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US$/MT	400	400	0%	→	0%	-11%	-28%	-32%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US$/MT	2.55	2.66	-4%	↓	-13%	2%	11%	12%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US$/bbl	79.4	81.0	-2%	↓	-6%	5%	11%	5%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US$/bbl	98.4	99.8	-1%	↓	0%	7%	12%	6%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US$/bbl	12.0	12.1	0%	↓	31%	20%	-4%	5%	TOP(+) ,SPRC(+) ,ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US$/bbl	115.4	116.6	-1%	↓	1%	17%	28%	13%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US$/bbl	29.1	28.9	1%	↑	14%	77%	92%	39%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US$/bbl	78.7	78.7	0%	→	2%	10%	18%	23%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US$/bbl	(7.7)	(9.0)	15%	↑	34%	24%	7%	55%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US$/bbl	111.7	113.1	-1%	↓	-2%	14%	23%	10%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US$/bbl	25.4	25.4	0%	↓	0%	54%	61%	26%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน