

### แง่จั่วตามปัจจัยเฉพาะ

IMF คงคาดการณ์เติบโตเศรษฐกิจโลกปีนี้ 3.5% และปีหน้าที่ 3.6% โดยปรับเพิ่มประมาณการเติบโตของแคนาดาและยุโรปรวมถึงจีน แต่ปรับลดการเติบโตของสหรัฐฯและอังกฤษลง ตลาดหุ้นยุโรปและสหรัฐฯ เคลื่อนไหวกรอบแคบแม้การรายงานผลประกอบการบจ.ขนาดใหญ่ในสหรัฐฯ ออกมาค่อนข้างดี โดยบจ.สหรัฐฯมีรายได้และกำไรดีกว่าคาด 77% และ 73% ตามลำดับ เป็นสัญญาณว่านักลงทุนเพิ่มความหวัง เราเริ่มเห็นสัญญาณของเงินทุนที่ไหลออกจากตลาดพัฒนาแล้ว มีโอกาสเข้าสู่ตลาดเกิดใหม่ในระยะต่อไป ช่วงสั้นเราคาดตลาดแต่ละแห่งจะเคลื่อนไหวไม่สอดคล้องกันสะท้อนตามการรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในแต่ละประเทศ

ทั้งนี้ยังควรหลีกเลี่ยงการเสี่ยงซื้อหุ้นในกลุ่มที่ PER สูง โดยเฉพาะร.พ.หลัก แต่สามารถเลือกร.พ.ในประเทศซึ่งผลการดำเนินงานเข้าสู่ high season ในช่วงไตรมาส 3/60 อาทิ BCH, CHG เรามองหาจังหวัดทยอยสะสมหุ้นกลุ่มธนาคาร บันเทิง โรงแรม และกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของการบินในประเทศ ได้แก่ SCB, KBANK, MONO, ERW, MINT, TK\*, TSR, AMANAH\*, GCAP\*, SIMAT การเก็งกำไรเลือกหุ้นที่ยัง Laggard และตั้งจุดตัดตลาดหุ้นทุกครั้ง // หุ้นแนะนำ **BANPU, SIMAT, WHAUP\*** // กิ่งกำไร **TK\***

### ประเด็นการลงทุน

**โอเปก -** คณะกรรมการตรวจสอบการปฏิบัติตามข้อตกลงปรับลดกำลังการผลิต (JMMC) แถลงว่า ไนจีเรีย ซึ่งก่อนหน้านี้ได้รับการยกเว้นจากการเข้าร่วมข้อตกลงปรับลดกำลังการผลิตน้ำมัน จะเข้าร่วมการปรับลดกำลังการผลิตลงจากระดับ 1.8 ล้านบาร์เรล/วัน หากไนจีเรียมีการผลิตน้ำมันอย่างมีเสถียรภาพที่ระดับดังกล่าว จากปัจจุบันซึ่งมีการผลิตน้ำมันที่ระดับ 1.7 ล้านบาร์เรล/วัน อีกทั้งซาอุดีอาระเบีย ได้ตกลงที่จะจำกัดการส่งออกน้ำมันไว้ที่ 6.6 ล้านบาร์เรลต่อวัน

**คลังจัดแพคเกจช่วยคนจน -** คลังเตรียมเสนอมาตรการดูแลผู้มีรายได้น้อยให้ ครม. พิจารณากายใน 1-2 สัปดาห์นี้ คาดใช้งบประมาณก้อนแรก 4 หมื่นล้านบาท ซึ่งอาจจะออกมาในรูปแบบของ บัตรสวัสดิการช่วยผู้มีรายได้น้อย 2,750 บาทต่อรายต่อเดือน ครอบคลุมการให้บริการฟรี น้ำ-ไฟ-ระบบขนส่ง ส่วนแผนจ่ายเงินสมทบแก่ผู้มีรายได้น้อยต่ำกว่า 3 หมื่นบาทต่อปี ยังต้องรอพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติม พร้อมเดินทางแก้ปัญหาหนี้ของระบบของคณจน 1.3 ล้านราย มูลหนี้ 8 หมื่นล้านบาท ซึ่งมาตรการทั้งหมดข้างต้นคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของการบิน

**EARTH -** ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทต่อศาลล้มละลายกลางในวันที่ 24 ก.ค.60 และขออนุมัติให้บริษัทเป็นผู้ทำแผนฟื้นฟูกิจการ ทั้งนี้ต้องดูว่าเจ้าหนี้คัดค้านหรือไม่ อย่างไรก็ตามการเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการทำให้หุ้นมีโอกาสถูกพักการซื้อขายอีกนาน และเป็นลบต่อบกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์

**โภคภัณฑ์ -** น้ำมันปรับขึ้นเล็กน้อย โลหะลดลง ขณะที่สินค้าเกษตรทรงตัว ดัชนีค่าระวางเรือ BDI ปิดวันทำการล่าสุดที่ 977.00 จุด ไม่เปลี่ยนแปลง

**กลุ่มโรงไฟฟ้า -** เป็นกลุ่มที่คาดการณ์การเติบโตเด่นสุดในไตรมาส 2/60 เมื่อเทียบกับพลังงานต้นน้ำ โรงกลั่น และปิโตรเคมี ทั้งปัจจัยอากาศร้อน และการฟื้นตัวของผลการดำเนินงานโรงไฟฟ้าหงสา ซึ่งส่งผลต่อผลการดำเนินงานของ RATCH, BPP และ BANPU

**ประเด็นติดตาม:** 24 ก.ค. - ประชุมย่อยโอเปก / 26 ก.ค. - งบ SCC / 27 ก.ค. - งบ PTTEP, ADVANC / 1 ส.ค. - เปิดเสรี LPG / 10 ส.ค. - เปิดซองประมูลรางคู่ / 25 ส.ค. - ศาลนัดอ่านคำพิพากษาคดีจำนำข้าว  
**แนวรับ 1568/แนวต้าน : 1580-1585 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%**

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH)

### หุ้นแนะนำ

- BANPU (24) :** ราคาสะท้อนข่าวร้ายแล้ว ขณะที่คาดการณ์การดำเนินงานไตรมาส 2/60 ฟื้นตัวจากหน่วยผลิตที่ทั้งสภากลับมาผลิตได้เต็มที่ ขณะที่ธุรกิจด้านหินลือคราคาขายระยะยาวแล้ว 70%
- SIMAT (6.10) :** คาดผลการดำเนินงาน turnaround งานฟื้นตัวต่อเนื่อง แม้อาจชะลอตัว QoQ แต่จะเร่งตัวขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังตามผลการดำเนินงานของธุรกิจ Label ของบลูก
- WHAUP\* (7) :** หุ้นสาธารณูปโภคที่ซื้อขายในราคาที่ยังต่ำเมื่อเทียบกับกลุ่มไฟฟ้าชั้นนำ ขณะที่เครดิตล้าพังของบริษัทสูงกว่าบริษัทแม่
- ประเด็นลงทุน: TK\* (**ซื้อขายที่เพียง PER 11 เท่า บันผล 4.3% ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของการบิน และราคาสินค้าเกษตร บริษัทปรับเป้าการปล่อยกู้ขึ้นเป็น 10% จาก 5%) / **PDG\* (**คาดธุรกิจ PET ได้อานิสงค์จากส่วนต่างผลิตภัณฑ์ที่กว้างขึ้น และราคาปิโตรเลียมที่ทรงตัว)

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,576.73	3.22	0.20%
SET50	1,000.91	2.72	0.27%
SET100	2,248.07	6.32	0.28%
FTSE SET LARGE CAP	1,693.18	5.92	0.35%
FTSE SET MID CAP	2,368.02	0.54	0.02%
FTSE SET SMALL CAP	2,470.38	(0.10)	(0.00%)
SET-VAL (Btm)	19,773		
Mkt Cap (Btm)	15,580,610		
PER (x)	16.33		
P/BV (x)	1.91		
DJIA	21,513	(66.90)	(0.31%)
NASDAQ	6,411	23.05	0.36%
STOXX Europe 600	379	(0.93)	(0.24%)
SSEC	3,251	12.62	0.39%
FSTE	7,378	(75.18)	(1.01%)
HANG SENG	26,847	140.74	0.53%
NIKKEI	20,000	(124.08)	(0.62%)
MSCI ASIA EX JAPAN	654	3.40	0.52%
NYMEX (US \$/bbl)	46.34	0.57	1.25%
Brent (US \$/bbl)	48.60	0.54	1.12%
Dubai (US \$/bbl)	46.81	(1.34)	(2.78%)
Baltic dry Index	977	0.0	0.00%
Gold (spot)	1,255	0.36	0.03%
Copper (spot)	5,995	23.75	0.40%
Sugar (spot)	14.40	0.00	0.00%
Rubber (spot)	202.4	(5.60)	(2.69%)
CRB Index	441.25	(1.10)	(0.25%)
THB/Dollar	33.4	(0.03)	(0.08%)
Yen/Dollar	111.1	(0.03)	(0.03%)
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.18%)
Dollar Index	94.0	0.12	0.13%
3M US T-Bill (%)	1.06	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.26	0.02	0.79%
10 Y TH Yield (%)	2.42	(0.03)	(1.39%)
VIX Index	9.43	0.07	0.75%
<b>Equity</b>	<b>24-Jul</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	632	(8,472)	42,450
Proprietary Trading	(1,177)	(3,755)	(4,809)
Foreign Investors	777	4,020	17,473
Local Individuals	(233)	8,207	(55,114)
<b>Bond</b>	<b>24-Jul</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (U\$mn.)	70.72	(439.96)	4,052.29
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
GUNKUL	3.80	(0.09)	(3.06%)
BBL	180.00	(0.10)	(0.28%)
PTTEP	84.25	(0.10)	(0.30%)
MAKRO	35.00	(0.12)	(0.71%)
BLA	42.50	(0.13)	(1.73%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
ADVANC	188.50	1.06	1.89%
SCC	506.00	0.73	1.20%
AOT	51.75	0.73	0.98%
SCB	152.50	0.52	0.99%
EA	36.75	0.38	2.80%

นักกลยุทธ์: กิจพนไพรไพศาลกิจ  
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเฉพาะที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2017F	2018F	2017F	2018F	-1D	WTD	MTD	YTD
<b>TIPS</b>									
Thailand	1,577	15.5	14.0	9%	11%	0.2%	0.2%	0.1%	2.2%
- Energy	20,581	11.7	11.0	20%	7%	0.2%	0.2%	1.7%	0.3%
- Banking	523	10.5	9.4	4%	12%	0.3%	0.3%	-1.5%	4.8%
- Commerce	35,744	26.9	23.2	4%	16%	0.0%	0.0%	-2.7%	-3.3%
- Telecom	165	23.2	21.1	-28%	10%	0.6%	0.6%	2.2%	12.1%
- Transport	323	30.6	26.6	47%	15%	0.6%	0.6%	5.6%	15.3%
Indonesia	5,802	16.7	14.5	51%	15%	0.6%	0.6%	-0.5%	9.5%
Phillipine	7,963	19.2	17.3	15%	12%	-0.3%	-0.3%	1.5%	16.4%
<b>Asia</b>									
China	3,251	14.3	12.7	25%	12%	0.4%	0.4%	1.8%	4.7%
Hong Kong	26,847	12.9	11.8	16%	9%	0.5%	0.5%	4.2%	22.0%
India	32,246	19.9	16.2	20%	23%	0.7%	0.7%	4.3%	21.1%
Japan	19,998	17.1	15.9	35%	8%	-0.6%	-0.5%	-0.2%	4.6%
Korea	2,451	10.4	9.6	89%	8%	0.1%	0.1%	2.5%	21.0%
Malaysia	1,762	16.2	15.3	7%	6%	0.2%	0.2%	-0.1%	7.3%
Singapore	3,311	15.0	14.0	-9%	7%	-0.1%	-0.1%	2.6%	14.9%
Taiwan	10,469	14.9	13.9	15%	8%	0.2%	0.3%	0.7%	13.2%
Vietnam	760	15.2	13.1	17%	16%	-0.3%	-0.3%	-2.2%	14.3%
MSCI Asia Ex Japan	654	14.2	12.8	21%	11%	0.5%	0.5%	4.6%	27.1%
<b>Bloomberg Index</b>									
Oil and Gas Index	348	17.6	14.5	56%	21%	-0.1%	0.1%	5.2%	9.2%
Coal Index	412	13.2	13.0	64%	1%	-0.5%	-0.4%	8.0%	20.6%
Chemicals Index	293	15.6	14.1	25%	10%	0.5%	0.3%	5.6%	18.4%
Banks Index	182	8.8	8.1	7%	8%	0.6%	0.8%	3.8%	15.8%
Commercial Services Inde	122	20.8	18.5	15%	12%	0.8%	0.7%	1.4%	10.5%
Telecommunications Inde	62	15.2	13.8	19%	10%	0.6%	0.2%	1.0%	10.3%
Transportation Index	163	17.8	16.4	59%	8%	0.4%	0.3%	0.5%	6.9%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

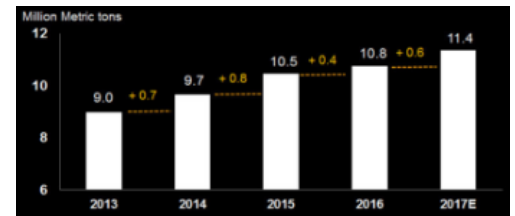
	24-Jul	21-Jul	MTD	YTD	2016	2015
Thailand	23.2	(16.4)	118	512	2,240	(4,372)
Indonesia	(24.1)	(32.9)	(686)	617	1,259	(1,580)
Philippines	1.6	1.3	(10)	398	83	(1,194)
India	-	(15.9)	222	8,728	2,903	3,274
S. Korea	(142.5)	241.9	1,208	10,219	10,480	(3,580)
Taiwan	65.3	-	46	9,205	10,956	3,384
Vietnam	7.5	2.0	31	402	(361)	95

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 ก.ค.: US – รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภค (BC Consumer Confidence)
- 26 ก.ค.: US – ประชุมนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC Meeting)  
สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ (Oil Inventories)  
UK – รายงานตัวเลข GDP 2Q17
- 27 ก.ค.: TH – ประกวดราคาไฟฟ้าทางคู่หัวหิน-ประจวบ  
FTE เริ่มเทรด
- 28 ก.ค.: US – รายงานตัวเลข GDP 2Q17
- 7 ก.ย.: EU – ประชุมนโยบายการเงินยูโรโซน (ECB Meeting)
- 13 ต.ค.: World bank/IMF annual meeting in Washington
- 22 ต.ค.: EU – การเลือกตั้งประเทศเยอรมนี

## Chart of the day



Source: SMM, Bloomberg BI, UOBKH

## Increasing Production May Pressure Copper Price –

ผู้ผลิตทองแดงของจีนมีแนวโน้มเพิ่มกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่องในปีนี้ แต่จะเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่าปี 2015 ที่ผ่านมา ขณะที่อัตราการขยายตัวของอุปสงค์ คาดชะลอลดตัวลง ซึ่งจะส่งผลให้ราคาทองแดงที่ฟื้นตัวมา นับตั้งแต่ปี 2016 มีโอกาสกลับทิศเป็นขาลงได้ จากข้อมูลของ Bloomberg บ่งชี้ว่ากำลังการผลิตทองแดงบริสุทธิ์ของจีนมีแนวโน้มที่จะปรับตัวสูงขึ้น 6% หรือราว 600,000 ตัน ในปีนี้ โดยราคาทองแดงอาจได้รับแรงกดดันจากอุปทานที่ปรับสูงขึ้น ในขณะที่อุปสงค์ที่คาดชะลอลดตัวลง

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดปรับตัวลงเมื่อคืนนี้ (24 ก.ค.) โดยได้รับปัจจัยลบจากการที่กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ได้ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจของสหรัฐในปีนี้เป็นและปีหน้า และจากรายงานที่ว่า ยอดขายบ้านมือสองของสหรัฐร่วงลงมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม ดัชนี Nasdaq ปิดตลาดทำนิวไฮ เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีอย่างคึกคัก ก่อนที่บริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ของสหรัฐ ซึ่งรวมถึงเฟซบุ๊ก จะเปิดเผยผลประกอบการในสัปดาห์นี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 21,513.17 จุด ลดลง 66.90 จุด หรือ -0.31% ดัชนี Nasdaq ปิดที่ 6,410.81 จุด เพิ่มขึ้น 23.05 จุด หรือ +0.36% และดัชนี S&amp;P500 ปิดที่ 2,469.91 จุด ลดลง 2.63 จุด หรือ -0.11% (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปเปิดตลาดวันนี้ปรับตัวสูงขึ้น โดยนักลงทุนต่างรอดูการเปิดเผยข้อมูลผลประกอบการของบริษัทต่างๆในสัปดาห์นี้ รวมทั้งแถลงการณ์นโยบายของนางเจเน็ต เยลเลน ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 25-26 ก.ค.นี้ ดัชนี Stoxx Europe 600 เปิดขยับขึ้น 0.1% และ 380.71 จุด ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสเปิดวันนี้ที่ 5,133.68 จุด เพิ่มขึ้น 16.02 จุด, +0.31% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันเปิดวันนี้ที่ 12,228.63 จุด ลดลง 11.43 จุด, -0.09% (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (24 ก.ค.) ขานรับข่าวดีภาวะเปียที่ประกาศลดการส่งออกน้ำมัน และในจี่เรียให้คำมั่นว่าจะเข้าร่วมในข้อตกลงปรับลดกำลังการผลิตน้ำมัน สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 57 เซนต์ หรือ 1.3% ปิดที่ 46.34 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 54 เซนต์ หรือ 1.1% ปิดที่ 48.60 ดอลลาร์/บาร์เรล (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ต่างประเทศ</b></p>	<p>กระทรวงการคลังของกรีซแถลงในวันนี้ว่า รัฐบาลจะทำการเสนอขายพันธบัตรในวันพรุ่งนี้ ซึ่งนับเป็นครั้งแรกตั้งแต่ช่วงฤดูร้อนของปี 2014 โดยการเสนอขายพันธบัตรดังกล่าวมีขึ้น หลังจากที่เจ้าหน้าที่ของกรีซได้เสร็จสิ้นการพิจารณาทบทวนการให้ความช่วยเหลือทางการเงินต่อกรีซเป็นครั้งที่ 3 นับตั้งแต่ปี 2010 ในเดือนมิ.ย.ที่ผ่านมา ซึ่งทำให้รัฐบาลตัดสินใจเสนอขายพันธบัตรอายุ 5 ปีดังกล่าว จากอันโสนส์ของสถานการณ์ในเชิงบวกในปัจจุบัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ประมาณการณ์ IMF</b></p>	<p>กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ได้คงคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2560 และปี 2561 ที่ระดับ 3.5% และ 3.6% ตามลำดับ โดยระบุว่า เศรษฐกิจโลกยังคงอยู่ในภาวะฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ได้ปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจจีนในปี 2560 และปี 2561 ขึ้นสู่ระดับ 6.7% และ 6.4% ตามลำดับ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ในประเทศ</b></p>	<p>โดยผลการตรวจสอบด้านการรักษาความปลอดภัยการบินพลเรือนตามโครงการ USAP-CMA ที่องค์การการบินพลเรือนระหว่างประเทศ (ICAO) เข้ามาตรวจสอบเมื่อวันที่ 11-21 ก.ค.ที่ผ่านมา มีคำถามทั้งหมด 463 ข้อ ผลปรากฏว่าไม่พบประเด็นที่มีนัยยะสำคัญต่อการรักษาความปลอดภัย จะมีเพียงประเด็นที่ต้องปรับปรุงหรือมีมาตรฐานอยู่แล้วแต่ควรแก้ไขให้ดียิ่งขึ้นรวม 49 ประเด็น (อินโฟเควสท์)</p>

Report & Corporate News

<b>Construction Services</b>	ธุรกิจรับเหมาจะได้รับประโยชน์จาก Mega project ในปีหน้า เราคาดว่ากำไรสุทธิของกลุ่มรับเหมาจะเพิ่มขึ้น 54% นำโดย STEC เราคาดว่าแนวโน้มการเติบโตในกำไรสุทธิจะดีต่อเนื่อง สนับสนุนโดยโครงการต่างๆจาก Mega project ที่จะทยอยเปิด เพราะฉะนั้นเรามองว่าราคาหุ้นจะถูก re-rate เร็วๆนี้ คงคำแนะนำ OVERWEIGHT ในกลุ่มธุรกิจรับเหมา และเราเลือก STEC เป็น top pick (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)
<b>OVERWEIGHT</b>	
<b>TIIPP</b>	TIIPP ส่งซิกผลงานครึ่งปีหลังสุดหรู เหตุเร่งปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักร หวังสร้างระดับกำลังการผลิตไฟฟ้าให้เพิ่มขึ้น มั่นใจสิ้นปีมีโรงไฟฟ้า COD ถึง 440 เมกะวัตต์ ผู้บริหาร "วรวิทย์ เลิศบุษศราคาม" จัดทัพลุยประมูลโรงไฟฟ้า SPP ไฮบริดเฟิร์ม คาดคว้าเข้าพอร์ต 100 เมกะวัตต์ พร้อมประมูลโรงไฟฟ้า ชยะชุมชน ซึ่งฐานทุนสูง 1.2 หมื่นล้านบาท ลุยลงทุนฉลุย (ทันหุ้น)
<b>MEGA</b>	โปรกซ์ MEGA ฉายแววเด่น คาดไตรมาส 2/2560 กำไรพุ่งเกิน 27% จากไตรมาสก่อน หลังเริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจ MegaWeCare จับตาไตรมาส 3/2560 โดกระโดด ซึ่งไฮซีชันต้นกำไรโตแกร่ง ลุยเดินหน้าขยายตลาดต่างประเทศ เวียดนาม-เมียนมา-กัมพูชา-มาเลเซีย-แอฟริกา หนุนออเดอร์ OEM พุ่งไม่หยุด มั่นใจปีนี้กำไรโต 19% แนะนำ "ซื้อ" เคารราคา 32.00 บาท (ทันหุ้น)
<b>AQ</b>	AQ มั่นใจหวนเข้าเทรด ส.ค.นี้ รับข่าวดีที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นไหวตอหนุมตั้งปี 59 แล้ว ย้านักลงทุน 21 ราย ที่ซื้อหุ้น PP รวม 72,640 ล้านบาท เชื่อมั่นในพื้นฐานธุรกิจพร้อมถือลงทุนระยะยาว สัปดาห์หน้าเจรจากรุงไทย ด้านประธานบอร์ด KTB สั่งปรับโครงสร้างภายในใหม่ หลังปัญหาหนี้เพิ่ม มั่นใจครึ่งปีหลัง Q3-Q4 ผลประกอบการจะดีขึ้น (ข่าวหุ้น)
<b>SUPER</b>	"SUPER" เดินหน้าตั้งอินฟราสตรัคเจอร์펀ด์มูลค่า 10,000 ล้านบาท เล็งยื่นไฟลิ่งปลายเดือน ส.ค.นี้ การันตีตั้งกองทุนได้ ปลายปีนี้ พร้อมขงที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น 31 ก.ค.นี้ ไฟเขียวออก SUPER-W4 ย้าเป้ารายได้ปีนี้ 9,000-10,000 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Jul	23-Jul	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.88	7.96	-1%	↓	12%	11%	20%	24%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	46.8	48.2	-3%	↓	-2%	6%	-7%	-12%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	48.2	47.4	2%	↑	1%	7%	-6%	-12%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	46.2	45.6	1%	↑	0%	8%	-6%	-12%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	390	390	0%	→	0%	0%	-35%	-7%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	385	385	0%	→	0%	0%	-20%	1%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	46.3	45.8	1%	↑	0%	7%	-8%	-16%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	57	57	0%	↓	1%	2%	-11%	-13%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	9	15%	↑	14%	-12%	-25%	-18%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	60	61	-1%	↓	0%	5%	-7%	-7%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13	13	7%	↑	6%	3%	-6%	13%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	45	45	0%	↑	0%	1%	-4%	-9%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(2)	(3)	44%	↑	-33%	-1630%	-42%	-44%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	59	59	0%	↑	1%	4%	-7%	-8%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	12	11	14%	↑	10%	-2%	-5%	8%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg