

เก็งกำไรโดยเพิ่มความระมัดระวังความผันผวนระยะสั้นที่เพิ่มขึ้นจากเข้าสู่ช่วงท้ายผลประกอบการ

แม้ปัจจัยภายนอกจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ เราแนะนำนักลงทุนเพิ่มความระมัดระวังจากความผันผวนระยะสั้นเมื่อเข้าสู่ช่วงท้ายของการประกาศผลประกอบการ ซึ่งเราประเมินความเสี่ยงจากการแกว่งของตลาดอาจเพิ่มขึ้นในระยะสั้นจาก 1) การเริ่มเห็นหน้าหนักการขายสุทธิของต่างชาติอย่างต่อเนื่อง 2) ค่าเงินบาทในระดับ 33.1-33.3 บาท/เหรียญสหรัฐ แข็งค่าขึ้นมาราว 7% และเป็นระดับที่อาจเกิดการอ่อนค่าทางเทคนิคในไตรมาส 3 จากตัวเลขการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดที่อาจชะลอตัวลง 3) ผลการดำเนินงานของบริษัทในช่วงท้ายของบางกลุ่มอุตสาหกรรมมีแนวโน้มอ่อนตัว 4) Valuation ของหุ้นตลาดเกิดใหม่ อยู่ในระดับแพงเทียบเท่าช่วงก่อนวิกฤติซับไพรม์ปี 2552 ซึ่งการจะปรับขึ้นต่อจำเป็นต้องมีโมเมนตัมในการปรับเพิ่มคาดการณ์ผลประกอบการ

ภาพรวมกลยุทธ์: 1) ระวังแรงทำกำไรในหุ้นที่คาดงบไตรมาส 2/60 จะออกมาดีอย่าง JMART, SYNEX, SIS หลังราคาปรับขึ้นมาก 2) กลุ่มสินเชื่อส่วนบุคคลโดนผลกระทบกฎหมายคุ้มครองสินเชื่อรายย่อยใหม่ แต่ไม่กระทบการปล่อยกู้มีหลักประกัน เราชอบ TK*, S11*, SINGER* 3) ทอยยสะสมหุ้นได้ประโยชน์จากการบริโภคในประเทศ อาทิ ทองเที่ยว รวมถึงหุ้นฟื้นตัว ได้แก่ SCB, KBANK, MONO, ERW, MINT, TK*, TSR, AMANAH*, GCAP*, SIMAT การเก็งกำไรเน้นเลือกหุ้นที่ยัง Laggard และตั้งจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง // หุ้นแนะนำ **BANPU, SIMAT, TTA*** // เก็งกำไร **TK*, AQUA*** // *** แนะนำ ขายทำกำไร **OTO** ที่ได้แนะนำช่วง 2 วันที่ผ่านมา ***

ประเด็นการลงทุน

ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) - มีมติด้วยคะแนนเสียง 6-2 ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.25% (ต่ำสุดเป็นประวัติการณ์) พร้อมคงวงเงินในโครงการเข้าซื้อพันธบัตร (QE) และวงเงินซื้อหุ้นภาคเอกชนที่ระดับ 4.35 แสนล้านปอนด์ และ 1 หมื่นล้านปอนด์ แต่ปรับลดคาดการณ์การขยายตัวทางเศรษฐกิจ, ค่าแรง, และอัตราเงินเฟ้อของอังกฤษลง เนื่องจากความไม่แน่นอนของผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ BREXIT ซึ่งจะมีผลให้ปอนด์อ่อนต่อเนื่องค่าเทียบยูโรในระยะยาว

โภคภัณฑ์ - ราคาน้ำมันปรับลดลงจากกังวลการผลิตภายในกลุ่มโอเปคปรับเพิ่มขึ้น, ราคาสินค้าเกษตรปิดลดลงจากสภาพอากาศที่เหมาะสม, ราคาโลหะทรงตัว, ค่าระวางเรือ BDI ปิดวันทำการล่าสุดที่ 1,023.00 จุด เพิ่มขึ้น 30.00 จุด, (+3.02%)

ความเชื่อมั่นนักลงทุนเริ่มฟื้นตัว - อธิบดีกรมโรงงานอุตสาหกรรมเผยยอดขอใบอนุญาตประกอบกิจการ (ร.ง.4) เพิ่มขึ้น 4.39% ในเดือน ก.ค. ด้วยมูลค่าการ ลงทุนรวม 39,848 ล้านบาท สะท้อนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ นักลงทุนมีความเชื่อมั่นมากขึ้น

ประเมินน้ำท่วม - ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เตรียมนำข้อมูลความเสียหายของสถานการณ์น้ำท่วมในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (อีสาน) ที่กระทบภาคเกษตรกรรมและภาคปศุสัตว์เข้าประเมินผลกระทบเศรษฐกิจเบื้องต้นในการประชุม คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) วันที่ 16 ส.ค.นี้

POLAR - ตลท.สั่ง POLAR ชี้แจงประเด็นขอถอนจากแผนฟื้นฟูกู้ที่เพิ่งขอเข้าแผนไป 2 เดือนจากเหตุหนี้สินล้มพันตัว และให้ตอบข้อซักถามที่ตลท.เคยถามไปภายใน 7 ส.ค.60

ประเด็นติดตาม: 4 ส.ค. - งบ LPN / 7 ส.ค. - เส้นตายขึ้นทะเบียนแรงงานต่างด้าว / 10 ส.ค. - เปิดของประมูลรางคู่ / 25 ส.ค. - ศาลนัดอ่านคำพิพากษาคดีจำนำข้าว

แนวรับ 1570/แนวต้าน : 1587 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH)

หุ้นแนะนำ

- BANPU (24):** คาดผลการดำเนินงานฟื้นตัวตามโรงไฟฟ้าทางสา ราคาปัจจุบัน underperform ลูกอย่าง ITMG จนอยู่ในจุดที่การซื้อหุ้นบ้านปู น่าสนใจ
- SIMAT (6.10):** คาดธุรกิจ turnaround อย่างต่อเนื่อง ขณะที่ธุรกิจเลเบลของบ.ลูกมีแนวโน้มได้รับอานิสงส์จากความนิยมของไอโฟน 8 ที่จะเปิดตัวก.ย.ปีนี้
- TTA* (11):** ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตามค่าระวางเรือที่ฟื้นตัวขึ้น ขณะที่ PSL รายงานกำไรผลขาดทุนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยหุ้นกลุ่มเดินเรือมีโอกาสถูก re-rate ขึ้น
- ประเด็นลงทุน: TK*** (ซื้อขายที่เพียง PER 11 เท่า ปันผล 4.3% ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของการบิน และราคาสินค้าเกษตร บริษัทปรับเป้าการปล่อยกู้ขึ้นเป็น 10% จาก 5%) / **AQUA*** (คาดการณ์การดำเนินงานได้อานิสงส์จากกำไรของ EPCO ที่ดีขึ้นจากการรับรายได้ค่าไฟจากโรงไฟฟ้า SST)

*** แนะนำ ขายทำกำไร **OTO** ที่ได้แนะนำช่วง 2 วันที่ผ่านมา ***

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,578.25	(2.29)	(0.14%)
SET50	1,002.69	(2.19)	(0.22%)
SET100	2,250.54	(4.82)	(0.21%)
FTSE SET LARGE CAP	1,688.32	(1.66)	(0.10%)
FTSE SET MID CAP	2,359.89	(12.50)	(0.53%)
FTSE SET SMALL CAP	2,482.61	9.90	0.40%
SET-VAL (Btm)	21,281		
Mkt Cap (Btm)	15,613,530		
PER (x)	16.44		
P/BV (x)	1.91		
DJIA	22,026	9.86	0.04%
NASDAQ	6,340	(22.30)	(0.35%)
STOXX Europe 600	379	0.30	0.08%
SSEC	3,273	(12.13)	(0.37%)
FSTE	7,475	63.34	0.85%
HANG SENG	27,531	(76.37)	(0.28%)
NIKKEI	19,967	(50.78)	(0.25%)
MSCI ASIA EX JAPAN	654	(4.31)	(0.65%)
NYMEX (US \$/bbl)	49.03	(0.56)	(1.13%)
Brent (US \$/bbl)	52.01	(0.35)	(0.67%)
Dubai (US \$/bbl)	51.10	0.76	1.51%
Baltic dry Index	1,023	30.0	3.02%
Gold (spot)	1,269	1.86	0.15%
Copper (spot)	6,326	3.50	0.06%
Sugar (spot)	14.31	(0.48)	(3.25%)
Rubber (spot)	199.5	(2.30)	(1.14%)
CRB Index	441.65	(0.62)	(0.14%)
THB/Dollar	33.3	0.01	0.02%
Yen/Dollar	110.1	(0.67)	(0.61%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.12%
Dollar Index	92.8	0.00	0.00%
3M US T-Bill (%)	1.03	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.22	(0.05)	(2.19%)
10 Y TH Yield (%)	2.36	(0.03)	(1.25%)
VIX Index	10.44	0.16	1.56%
Equity	3-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	1,843	4,077	50,116
Proprietary Trading	(307)	123	(4,338)
Foreign Investors	(2,516)	(5,230)	1,637
Local Individuals	980	1,029	(47,415)
Bond	3-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	66.04	840.55	5,612.14
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
BCH	14.40	0.08	2.13%
WHAUP	6.45	0.08	3.20%
CPF	24.80	0.08	0.40%
CENTEL	41.75	0.10	1.83%
AMATA	16.70	0.13	7.74%
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
BJC	44.50	(0.71)	(3.78%)
KBANK	188.50	(0.36)	(0.79%)
PTT	380.00	(0.29)	(0.26%)
EGCO	220.00	(0.27)	(2.22%)
HMPRO	9.80	(0.27)	(2.00%)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2017F	2018F	2017F	2018F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,578	15.6	14.1	9%	11%	-0.1%	-0.2%	0.1%	2.3%
- Energy	20,875	11.8	11.2	20%	6%	-0.5%	-0.2%	-0.3%	1.7%
- Banking	511	10.4	9.3	3%	12%	-0.2%	-1.8%	-0.7%	2.4%
- Commerce	35,809	27.0	23.3	4%	16%	-0.7%	-0.3%	-0.4%	-3.1%
- Telecom	166	23.2	21.0	-28%	11%	0.8%	0.3%	1.3%	12.5%
- Transport	326	30.8	26.7	47%	15%	0.3%	0.7%	1.4%	16.4%
Indonesia	5,781	16.6	14.5	51%	15%	-0.7%	-0.9%	-1.0%	9.1%
Phillipine	7,877	19.0	17.0	15%	12%	0.1%	-2.4%	-1.8%	15.1%
Asia									
China	3,273	14.5	12.9	24%	12%	-0.4%	0.6%	0.0%	5.5%
Hong Kong	27,531	13.1	12.0	17%	9%	-0.3%	2.0%	0.8%	25.1%
India	32,238	20.1	16.3	19%	23%	-0.7%	-0.2%	-0.9%	21.1%
Japan	19,967	17.1	15.8	35%	8%	-0.3%	0.0%	0.2%	4.5%
Korea	2,388	10.1	9.3	89%	9%	-1.7%	-0.6%	-0.7%	17.8%
Malaysia	1,772	16.4	15.5	7%	6%	0.1%	0.3%	0.7%	7.9%
Singapore	3,343	15.1	14.1	-9%	7%	-0.2%	0.4%	0.4%	16.0%
Taiwan	10,483	14.9	13.9	15%	7%	-0.5%	0.6%	0.5%	13.3%
Vietnam	788	15.7	13.6	18%	15%	0.3%	1.5%	0.6%	18.6%
MSCI Asia Ex Japan	654	14.1	12.7	21%	11%	-0.7%	0.3%	-0.2%	27.2%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	354	18.0	14.8	55%	22%	0.3%	1.4%	0.6%	11.0%
Coal Index	410	13.0	12.8	66%	1%	-0.3%	1.6%	-0.3%	20.0%
Chemicals Index	296	15.6	14.2	26%	10%	-0.3%	2.2%	0.7%	19.5%
Banks Index	185	8.9	8.3	7%	6%	-0.7%	1.1%	0.8%	17.7%
Commercial Services Inde	122	20.8	18.5	15%	12%	0.3%	0.7%	0.7%	10.8%
Telecommunications Inde	62	15.1	13.7	20%	10%	0.1%	0.3%	0.4%	10.3%
Transportation Index	166	18.1	16.7	60%	9%	0.1%	1.5%	1.1%	9.4%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

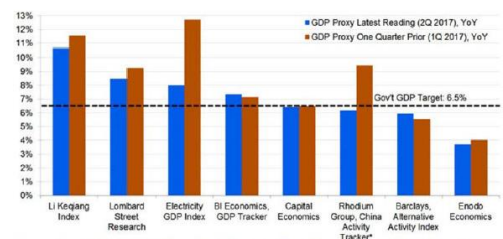
	3-Aug	2-Aug	MTD	YTD	2016	2015
Thailand	(75.7)	(67.5)	(157)	36	2,240	(4,372)
Indonesia	(22.9)	(15.8)	(44)	462	1,259	(1,580)
Philippines	2.7	10.0	6	453	83	(1,194)
India	-	88.6	(55)	8,840	2,903	3,274
S. Korea	(409.2)	139.1	(328)	8,302	10,480	(3,580)
Taiwan	(200.4)	295.4	176	9,121	10,956	3,384
Vietnam	7.1	5.4	17	434	(361)	95

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 4 ส.ค.: US - การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (NFP) เดือน ก.ค.
- 8 ส.ค.: US - ตำแหน่งว่างงานเปิดใหม่จาก JOLTs เดือน มิ.ย.
- 9 ส.ค.: US - สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ
- 10 ส.ค.: UK - ผลผลิตอุตสาหกรรม (Manufacturing Production) เดือน มิ.ย.
US - ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน ก.ค.
- 11 ส.ค.: US - ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) เดือน ก.ค.
- 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: Bloomberg, UOBKH

China GDP Proxies Point to Growth Deceleration in 2Q -

ด้วยความสงสัยในความน่าเชื่อถือของตัวเลขเศรษฐกิจจีน กลุ่มนักวิเคราะห์จากสถาบันต่าง ๆ จำนวน 8 แห่ง ได้ทำการเปิดเผยตัวเลขประมาณการอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจของจีนออกมา โดยชุดข้อมูลดังกล่าวระบุว่าอัตราการเติบโตคาดการณ์ของเศรษฐกิจจีนไตรมาส 2/60 จากสถาบัน 5 แห่ง (จากทั้งหมด 8 แห่ง) บ่งชี้ถึงการขยายตัวที่สูงกว่าหรือเท่ากับอัตราการเติบโตเป้าหมายของรัฐบาลจีนที่ระดับ 6.5% ในขณะที่ข้อมูลจากสถาบัน 6 แห่งบ่งชี้ว่า เศรษฐกิจจีนไตรมาส 2/60 มีอัตราการเติบโตที่ชะลอลงกว่าไตรมาสแรก ซึ่งหากพิจารณาจากช่วงของข้อมูลประมาณการจะพบว่ามีส่วนต่างที่ค่อนข้างกว้าง (Top: 10.7%, Bottom: 3.7%) ซึ่งเป็นการสะท้อนให้เห็นถึงระดับความไม่แน่นอนในการเติบโตที่แท้จริงของเศรษฐกิจจีน

นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่มีความเห็นตรงกันว่าเศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มที่ดีใน “ระยะสั้น” แต่อาจ “ขาดเสถียรภาพ” ในระยะยาว

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอชเค โดย เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดขยับขึ้นเมื่อคืนนี้ (3 ส.ค.) ขานรับผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียน และข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐ ซึ่งรวมถึงยอดสั่งซื้อภาคโรงงานที่พุ่งขึ้นมากกว่าตัวเลขคาดการณ์ โดยปัจจัยดังกล่าวช่วยหนุนดัชนีดาวโจนส์ปิดทำนิวไฮติดต่อกันเป็นวันที่ 7 อย่างไรก็ตาม ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบ เนื่องจากมีแรงขายเข้ามาในหุ้นกลุ่มพลังงานและกลุ่มเทคโนโลยี ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 22,026.10 จุด เพิ่มขึ้น 9.86 จุด หรือ +0.04% ดัชนี S&P500 ปิดที่ 2,472.16 จุด ลดลง 5.41 จุด หรือ -0.22% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 6,340.34 จุด ลดลง 22.30 จุด หรือ -0.35% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (3 ส.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึงบริษัทค้าปลีกรายใหญ่อย่าง เน็กซ์ พีแอลซี และธนาคารยูนิครดิต ดัชนี Stoxx Europe 600 ปรับตัวขึ้น 0.1% ปิดที่ 378.93 จุด ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,474.77 จุด เพิ่มขึ้น 63.34 จุด หรือ +0.85% ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 5,130.49 จุด เพิ่มขึ้น 23.24 จุด หรือ +0.46% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันปิดที่ 12,154.72 จุด ลดลง 26.76 จุด หรือ -0.22% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (3 ส.ค.) เนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานน้ำมันที่สูงขึ้น หลังจากมีรายงานว่า กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) ผลิตน้ำมันเพิ่มขึ้นในเดือนก.ค. และสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐปรับตัวลดลงน้อยกว่าตัวเลขคาดการณ์ สัญญาหน้ามันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ย. ลดลง 56 เซนต์ หรือ 1.1% ปิดที่ 49.03 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาหน้ามันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือนค. ลดลง 35 เซนต์ หรือ 0.7% ปิดที่ 52.01 ดอลลาร์/บาร์เรล (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ในประเทศ</p>	<p>สภาหอการค้าฯ เดือนนายจ้างให้รับขึ้นทะเบียนแรงงานต่างด้าวก่อนพ้นกำหนดเส้นตายในวันที่ 7 ส.ค. นี้ หลังพบว่ายังมีกลุ่มผู้ประกอบการและประชาชนทั่วไปมายื่นความจำนงในการใช้แรงงานต่างด้าวจำนวนไม่มากนักเมื่อเทียบกับสภาพความเป็นจริง</p>
<p>ต่างประเทศ</p>	<p>BOE มีมติด้วยคะแนนเสียง 6-2 ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.25% (ต่ำสุดเป็นประวัติการณ์) พร้อมคงวงเงินในโครงการเข้าซื้อพันธบัตร (QE) และวงเงินซื้อหุ้นกู้ภาคเอกชน ที่ระดับ 4.35 แสนล้านปอนด์ และ 1 หมื่นล้านปอนด์ตามลำดับ นอกจากนี้ BOE ยังทำการปรับลดคาดการณ์การขยายตัวทางเศรษฐกิจ, ค่าแรง, และอัตราเงินเฟ้อของอังกฤษลง เนื่องด้วยความไม่แน่นอนของผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ BREXIT ทั้งนี้ BOE คาดว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 2 ครั้ง ในช่วง 3 ปีข้างหน้า จากก่อนหน้านี้ที่คาดว่าจะมีการปรับขึ้น 1 ครั้ง โดยการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกอาจเกิดในช่วงไตรมาส 3 ปีหน้า</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

IRPC ชื่อ ราคาเป้าหมาย 6.70 บ.	IRPC รายงานผลประกอบการในไตรมาส 2/60 ที่เหนือกว่าที่คาดที่ 2.2 พันลพ. เราเชื่อว่าตลาดจะพอใจกับผลประกอบการนี้ แต่ที่สำคัญกว่านั้นคือ เราเชื่อว่าผลประกอบการจะยังคงดีขึ้นต่อเนื่องในไตรมาส 3-4/60 คงคำแนะนำ ชื่อ ที่ราคาเป้าหมาย 6.70 บาท
SCCC	นายคิระ มหาสันทนะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง (SCCC) เปิดเผยว่า บริษัทมีกำไรสุทธิไตรมาส 2 ปี 2560 จำนวน 245.73 ล้านบาท หรือ 0.92 บาท/หุ้น ลดลง 79.84% จากงวดเดียวกันของปี 2559 ที่มีกำไรสุทธิ 1,219 ล้านบาท ขณะที่งวด 6 เดือน มีกำไรสุทธิ 795.66 ล้านบาท ลดลง 69.17% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 2,581.28 ล้านบาท (โพลสตูดีย)
PLE	ความเคลื่อนไหวราคาหุ้นบริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง (PLE) ปรับตัวเพิ่มขึ้นภายหลังชนะการเข้าประมูลก่อสร้างอาคารเทียบเครื่องบินรองหลังที่ 1 โดยราคาหุ้นปิด 1.38 บาท เพิ่มขึ้น 0.16 บาท หรือ 13.11% และทำสถิติสูงสุดรอบ 2 ปี ขณะที่รับเหมารายใหญ่ทั้ง ช.การช่าง (CK) ปิด 27 บาท ลดลง 0.50 บาท หรือ 1.82% บริษัท ชิโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น (STEC) ปรับตัวลดลงปิด 24.70 บาท ลดลง 1.30 บาท หรือ 5% และบริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลล็อปเมนต์ (ITD) ปิด 3.90 บาท ลดลง 0.08 บาท หรือ 2.01% (โพลสตูดีย)
TLUXE	นายสุวิทย์ วรรณศิริสุข ผู้อำนวยการสายบัญชีและการเงิน บริษัท ไทยลัคซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ หรือ TLUXE เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนใต้พิภพ และโรงไฟฟ้าพลังงานลมรวม 3 โครงการในญี่ปุ่น มูลค่า 194.16 ล้านบาท ด้วยการซื้อกิจการบริษัท เลนา เพาเวอร์ สเตชัน No.1 โดยคาดว่าจะทำสัญญาซื้อขายได้ในเดือน ส.ค. 2560 และโรงไฟฟ้าจะเริ่มจ่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (ซีโอดี) ในเดือน ส.ค.นี้ สามารถรับรู้รายได้ทันที (โพลสตูดีย)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	3-Aug	2-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.75	7.82	-1%	↓	4%	15%	35%	24%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	51.1	50.3	2%	↑	4%	7%	7%	-7%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	51.4	51.9	-1%	↓	1%	5%	5%	-9%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	49.0	49.6	-1%	↓	0%	4%	6%	-9%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	365	365	0%	↔	-6%	-6%	-26%	-26%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	345	345	0%	↔	-10%	-10%	-20%	-21%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	49.0	49.6	-1%	↓	0%	4%	4%	-13%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	62	62	0%	↓	8%	8%	8%	-7%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11	11	-7%	↓	33%	13%	14%	-8%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	65	64	1%	↑	6%	8%	12%	-3%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13	14	-2%	↓	17%	10%	33%	14%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	46	47	-1%	↓	3%	1%	5%	-5%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(4)	-28%	↓	10%	158%	39%	-22%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	64	63	1%	↑	7%	7%	10%	-3%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	13	13	-3%	↓	25%	4%	20%	13%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณิต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน