

เลือกตัวเก็งกำไร มีโอกาสทดสอบกรอบบนของ 1560-1590

ตลาดแกว่งตัวระหว่างภาวะกลัว (Risk-off) สลับกับภาวะอยากเสี่ยง (Risk-on) ตามปัจจัยที่เข้ามากระทบ อย่างไรก็ตามโมเมนตัมระยะสั้นปรับดีขึ้นหลังการรายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 2/60 ของไทยที่ดีกว่าคาดในช่วงต้นสัปดาห์ ช่วยหนุนกลุ่มธนาคาร (เชอปรุ KTB SCB) ขณะที่ปัจจัยภายนอกมีรายงานข่าวคณะทำงานของประธานาธิบดีทรัมป์มีความคืบหน้าในการผลักดันมาตรการปฏิรูปภาษี แม้เรายังมองตลาดอยู่ในลักษณะแกว่งตัวออกข้าง 1560-1590 แต่ประเมินระยะสั้นมีโอกาสแกว่งขึ้นทดสอบกรอบบน 1580-1590 จุด กลยุทธ์เราเน้นเลือกหุ้นที่แข็งแกร่งกว่าตลาด ได้แก่ กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการปรับลดของสินค้าโภคภัณฑ์ (โดยเฉพาะถั่วเหลือง) GFPT CPF / โรงกลั่น (ค่าการกลั่นสูงและการปิดซ่อมโรงกลั่นใหญ่) BCP IRPC / ถ่านหิน (ราคาถ่านหินเข้า high season) BANPU LANNA* / กลุ่มเดินเรือ (ค่าระวางเข้า high season) TTA* PSL* RCL* / หุ้นที่ได้ประโยชน์จากผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นอย่างกลุ่มประกัน อาทิ TIP* BLA*

ภาพรวมกลยุทธ์: ภาพตลาดกลับมาขึ้นเหนือ 1570 ซึ่งหากผ่าน 1575 จะเพิ่มโอกาสลุ้นขึ้นทดสอบ 1580-1590 การเก็งกำไรเลือกหุ้นที่ยังมีการถือครองน้อย ราคาไม่แพงเกินไป และมีแนวโน้มผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในไตรมาส 3/60 การเก็งกำไรเน้นเลือกหุ้นที่ยัง Laggard และตั้งจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง // หุ้นแนะนำ **AMATA, TPOLY*, TK*** / ประเด็นเก็งกำไร **TTA*, TIP***

ประเด็นการลงทุน

โภคภัณฑ์ - ราคาน้ำมันปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากนักลงทุนคาดการณ์สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ลดลงเป็นลำดับที่ 8 / สินค้าเกษตรมีผสมผสาน / โลหะทรงตัว / ค่าระวางเรือ BDI ปิด 1,249.00 จุด (-1.34%) / ถ่านหิน Newcastle ปิด 98.40 เหรียญฯ/ตัน (+0.05%)

สหรัฐฯ - สำนักงานการเงินเพื่อการเคหะของรัฐบาล (FHFA) รายงานดัชนีราคาบ้านไตรมาส 2 เพิ่มขึ้น 1.6% QoQ และ 6.6% YoY ขณะที่ผู้นำเสียงข้างมากของรีพับลิกันในวุฒิสภา ได้แสดงความเชื่อมั่นว่า มีโอกาสเป็น "ศูนย์" ที่สหรัฐฯ จะล้มเหลวในการขยายเขตแดน

ปตท.จ่อเลิกสัญญา 7-11 - มีรายงานปตท.มีแผนทบทวนการต่อสัญญาของ 7-11 ในปีมีจำนวนเกือบ 1,400 แห่งที่จะทยอยหมดสัญญาในช่วง 6 ปีหน้า โดยอาจพิจารณานำ Jiffy เข้าดำเนินการแทน อย่างไรก็ตามผู้บริหาร PTT ได้ออกมายืนยันว่าจะยังคงดำเนินธุรกิจกับ CPALL ต่อไป ทั้งนี้เราประเมินผลกระทบระยะยาวจะจำกัดจากการที่ CPALL มีการเปิดสาขาปีละ 700 แห่ง อย่างไรก็ตามการเสียชีวิตในบีมซึ่งมีปริมาณผู้ซื้อสูงอาจทำให้การเติบโตชะลอลง เป็นปัจจัยลบระยะสั้นต่อจิตวิทยาหุ้น CPALL

โฆษณาติดลบ 11% ศก. - สสมาคมมีเดียฯ ประเมินงบโฆษณาปีนี้มีมูลค่า 1.08 แสนล้านบาท ติดลบ 11% ปัจจัยเศรษฐกิจ-กำลังซื้อชะลอลง ส่งผลสินค้าวีดีโอขายหดลงงบโฆษณาลดลงต่อเนื่อง เดิม เทงบสื่อดิจิทัลต้นเม็ดเงินชยับอันดับ 2 รองทีวี

ประเด็นติดตาม: 25 ส.ค. - ประชุมที่ Jackson Hole / 25 ส.ค. - ศาลนัดอ่านคำพิพากษาคดีจำนำข้าว / 31 ส.ค. - ธปท.ผลักดันมาตรฐานกลาง QR code เพื่อการชำระเงิน / 16 ก.ย. ภาษีสรรพสามิตใหม่

แนวรับ 1563/แนวต้าน : 1575 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,573.19	3.57	0.23%
SET50	1,001.85	2.58	0.26%
SET100	2,246.02	6.07	0.27%
FTSE SET LARGE CAP	1,692.48	6.45	0.38%
FTSE SET MID CAP	2,344.81	4.10	0.18%
FTSE SET SMALL CAP	2,414.56	5.96	0.25%
SET-VAL (Btm)	21,328		
Mkt Cap (Btm)	15,561,100		
PER (x)	16.71		
P/BV (x)	1.89		
DJIA	21,900	196.14	0.90%
NASDAQ	6,297	84.35	1.36%
STOXX Europe 600	376	3.08	0.83%
SSEC	3,290	3.32	0.10%
FSTE	7,382	62.86	0.86%
HANG SENG	27,402	246.99	0.91%
NIKKEI	19,516	(9.29)	(0.05%)
MSCI ASIA EX JAPAN	654	5.24	0.81%
NYMEX (US \$/bbl)	47.64	0.27	0.57%
Brent (US \$/bbl)	51.87	0.21	0.41%
Dubai (US \$/bbl)	50.19	(0.75)	(1.47%)
Baltic dry Index	1,249	(17.0)	(1.34%)
Gold (spot)	1,285	(6.74)	(0.52%)
Copper (spot)	6,547	(4.00)	(0.06%)
Sugar (spot)	13.51	(0.01)	(0.07%)
Rubber (spot)	210.3	5.00	2.44%
CRB Index	436.17	(0.77)	(0.18%)
THB/Dollar	33.2	(0.01)	(0.02%)
Yen/Dollar	109.6	0.59	0.54%
Euro/Dollar	1.2	(0.01)	(0.45%)
Dollar Index	93.5	0.45	0.48%
3M US T-Bill (%)	0.99	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.21	0.03	1.44%
10 Y TH Yield (%)	2.39	0.02	0.80%
VIX Index	11.35	(1.84)	(13.95%)
Equity	22-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	1,879	6,983	53,022
Proprietary Trading	(408)	362	(4,100)
Foreign Investors	(678)	(5,318)	1,549
Local Individuals	(793)	(2,027)	(50,471)
Bond	22-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	54.49	1390.90	6,162.49
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
BEAUTY	13.40	(0.09)	(2.19%)
JAS	7.85	(0.10)	(1.88%)
TFG	5.75	(0.13)	(4.17%)
CENTEL	39.00	(0.14)	(2.50%)
BCP	37.75	(0.14)	(2.58%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
KBANK	194.50	0.85	1.83%
TRUE	5.25	0.51	2.94%
SCC	492.00	0.49	0.82%
BBL	183.50	0.48	1.38%
AOT	51.50	0.36	0.49%

Opportunity day: 23 ส.ค. - SPALI, HPT, BPP, BANPU, PT, TTA, PLAT / 24 ส.ค. - IRPC, ITEL, ILINK, ACAP, SE, SVI / 25 ส.ค. - AMA, JUBILE, BAFS, PSH, ERW / 28 ส.ค. - TKN, BGRIM, TRT, PCSGH, ORI, KTIS, CENTEL

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

หุ้นแนะนำ

- AMATA (21)** : หุ้นเด่นจากประเด็นเขตเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) แม้ผลการดำเนินงานครั้งปีแรกจะต่ำ แต่ก็เป็นไปตามที่คาด ขณะที่โมเมนตัมครึ่งปีหลังมีแนวโน้มปรับดีขึ้น
- TPOLY* (5.20)** : ผลการดำเนินงานฟื้นตัวจากทั้งงานก่อสร้าง และรายได้ขยายไปจากการถือหุ้น 41% ใน TPCB ราคาปัจจุบันซื้อขายใกล้กับ NAV 4.73 บาท ที่คิดจาก TPCB ที่ 16.20 บาท หรือเท่ากับได้ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง (อ้างอิง TPCB ที่ 22 บาท NAV ของ TPOLY อาจสูงถึง 6.42 บาท)
- TK* (15)** : บริษัทมีแนวโน้มปรับเพิ่มเป้าการเติบโตขึ้นจากระดับ 10% ซึ่งหากเกิดขึ้นจะเป็นการปรับเพิ่มเป้ารอบที่ 2 ของปีนี้ และคาดได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของกำลังซื้อโดยเฉพาะจากข้าว
- ประเด็นลงทุน: TTA*** (ดัชนี BDI เข้าสู่ช่วง high season และคาดผลการดำเนินงานฟื้นตัว และบริษัทมี Opportunity day วันนี้ 17 ส.ค.) / **TIP*** (ราคาปัจจุบันซื้อขายที่เพียง 8.4x PER ขณะที่ปันผลทั้งปีราว 6% โดยคาดจ่ายระหว่างกาล 0.75-1.00 บาท หรือคิดเป็น Div Yield 1.7-2.2%)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลอนันัน โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียเอม(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณัดังที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2017F	2018F	2017F	2018F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,573	15.6	14.1	8%	11%	0.2%	0.4%	-0.2%	2.0%
- Energy	21,161	11.8	11.2	22%	5%	-0.2%	0.8%	1.1%	3.1%
- Banking	515	10.5	9.4	2%	13%	1.1%	1.5%	0.1%	3.2%
- Commerce	35,786	27.2	23.4	4%	16%	0.2%	0.6%	-0.5%	-3.2%
- Telecom	159	22.8	20.4	-30%	12%	0.4%	0.8%	-3.2%	7.4%
- Transport	322	31.3	26.9	43%	17%	0.2%	-1.5%	0.0%	14.9%
Indonesia	5,880	16.8	14.7	52%	14%	0.3%	-0.2%	0.7%	11.0%
Phillipine	8,012	19.2	17.2	17%	12%	0.0%	-0.1%	-0.1%	17.1%
Asia									
China	3,290	14.6	12.9	25%	13%	0.1%	0.7%	0.5%	6.0%
Hong Kong	27,402	12.9	11.8	18%	9%	0.9%	1.3%	0.3%	24.5%
India	31,292	20.3	16.3	15%	24%	0.1%	-0.7%	-3.8%	17.5%
Japan	19,518	16.9	15.3	34%	10%	0.0%	0.2%	-2.1%	2.1%
Korea	2,369	10.0	9.2	89%	9%	0.4%	0.5%	-1.4%	16.9%
Malaysia	1,776	16.4	15.6	7%	6%	0.1%	0.0%	0.9%	8.2%
Singapore	3,274	14.9	13.8	-9%	8%	0.5%	0.7%	-1.6%	13.7%
Taiwan	10,445	14.9	13.8	14%	8%	0.6%	1.2%	0.2%	11.6%
Vietnam	761	14.2	12.5	25%	14%	-1.0%	-1.0%	-2.8%	14.5%
MSCI Asia Ex Japan	654	14.1	12.6	21%	11%	0.8%	1.0%	-0.3%	27.2%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	352	18.0	14.9	54%	21%	0.3%	1.1%	0.0%	10.4%
Coal Index	410	12.7	12.6	69%	1%	-0.3%	-0.1%	-0.2%	20.1%
Chemicals Index	295	15.3	13.9	28%	10%	0.3%	1.0%	0.4%	19.2%
Banks Index	182	8.7	8.1	8%	6%	0.6%	0.5%	-0.7%	16.0%
Commercial Services Inde	123	20.4	18.3	16%	12%	-0.5%	0.0%	1.9%	12.2%
Telecommunications Inde	62	15.4	13.8	19%	11%	0.1%	1.2%	1.5%	11.6%
Transportation Index	166	17.8	16.4	63%	8%	-0.8%	-0.7%	1.1%	9.3%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

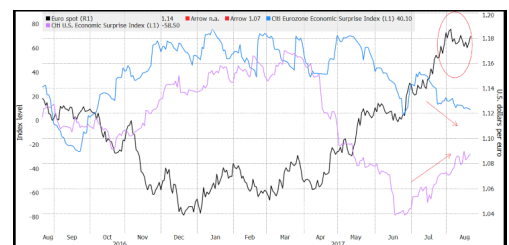
	22-Aug	21-Aug	MTD	YTD	2016	2015
Thailand	(20.4)	(31.4)	(160)	34	2,240	(4,372)
Indonesia	25.3	(114.2)	(320)	186	1,259	(1,580)
Philippines	0.2	-	48	494	83	(1,194)
India	-	(279.5)	(1,523)	7,372	2,903	3,274
S. Korea	102.9	(55.6)	(1,256)	7,373	10,480	(3,580)
Taiwan	125.6	(87.0)	111	8,394	10,956	3,384
Vietnam	2.9	(2.2)	36	454	(361)	95

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 23 ส.ค.: EU - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) เดือน ส.ค.
- US - ยอดขายบ้านใหม่ (New Home Sales) เดือน ก.ค.
- 24-26 ส.ค.: US - การประชุมเศรษฐกิจประจำปีของธนาคารกลางสหรัฐฯที่เมืองแจ็กสัน โฮล
- 24 ส.ค.: UK - รายงานตัวเลข 2Q60 GDP
- 25 ส.ค.: TH - ศาลนัดอ่านคำพิพากษาคดีจำนำข้าว
- US - คำสั่งซื้อสินค้าคงทน เดือน ก.ค.

Chart of the day



Source: Bloomberg, UOBKH

US Economy Surprise Index - ดัชนี US Economy Surprise Index (เส้นล่างสุด) เรอ้มกลับมาปรับเพิ่มขึ้น ส่งผลบวกต่อจิตวิทยาหุ้นสหรัฐฯ และการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงในระยะสั้น อย่างไรก็ตามแนวโน้มการแข่งขันค่าของเงินเหรียญสหรัฐฯ คาดจะเป็นประเด็นกดดันและความเสี่ยงต่อการไหลออกของเงินทุนจากตลาดเกิดใหม่ได้

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคียวน จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (22 ส.ค.) ขานรับรายงานที่ว่า คณะทำงานของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ แห่งสหรัฐ และแกนนำสภาองเกรส มีความคืบหน้าในการผลักดันมาตรการปฏิรูปภาษี ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมเศรษฐกิจประจำปีของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่เมืองแจ็กสัน โฮล ในสัปดาห์นี้อย่างใกล้ชิด เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ถึงแนวโน้มนโยบายการเงินในอนาคต ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 21,899.89 จุด พุ่งขึ้น 196.14 จุด หรือ +0.90% ดัชนี S&P500 ปิดที่ 2,452.51 จุด เพิ่มขึ้น 24.14 จุด หรือ +0.99% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 6,297.48 จุด เพิ่มขึ้น 84.35 จุด หรือ +1.36% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (22 ส.ค.) จากการที่นักลงทุนคาดหวังว่า นายมาริโอ ดรากี ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) อาจจะส่งสัญญาณเกี่ยวกับทิศทางนโยบายการเงินในอนาคต ในการประชุมเศรษฐกิจประจำปีของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 24-26 ส.ค.นี้ ที่เมืองแจ็กสัน โฮล รัฐไวโอมิง ดัชนี Stoxx Europe 600 เพิ่มขึ้น 0.8% ปิดที่ 375.80 จุด ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันปิดที่ 12,229.34 จุด พุ่งขึ้น 163.35 จุด หรือ +1.35% ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 5,131.86 จุด เพิ่มขึ้น 44.27 จุด หรือ +0.87% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,381.74 จุด เพิ่มขึ้น 62.86 จุด หรือ +0.86% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (22 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐจะปรับตัวลดลงติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 8 โดยสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) จะเปิดเผยรายงานสต็อกน้ำมันดิบในวันนี้ สัญญา WTI ส่งมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 27 เซนต์ หรือ 0.6% ปิดที่ 47.64 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญา WTI ส่งมอบเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 21 เซนต์ หรือ 0.4% ปิดที่ 51.87 ดอลลาร์/บาร์เรล (อินโฟเควสท์)</p>
<p>อังกฤษมีงบประมาณเกินดุลครั้งแรก</p>	<p>สำนักงานสถิติแห่งชาติอังกฤษ (ONS) เปิดเผยว่า รัฐบาลอังกฤษมีงบประมาณเกินดุลในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นครั้งแรกในรอบ 15 ปี ONS เปิดเผยว่า รัฐบาลมีงบประมาณเกินดุล 0.2 พันล้านปอนด์ (257 ล้านดอลลาร์) ในเดือนก.ค. เมื่อเทียบกับตัวเลขขาดดุล 0.3 พันล้านปอนด์ (385 ล้านดอลลาร์) ในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ค่าเงินบาทแข็งค่าต่อเนื่อง</p>	<p>นักวิเคราะห์ปรับคาดการณ์เงินบาท มองแนวโน้มแข็งค่ามากขึ้น "กลีกรไทย" แนะนำงักชาติบริหารค่าเงินเชิงรุกหลังประเมินแนวโน้มทุนนอกยังไหลเข้าจากการเกินดุลบัญชีเดินสะพัด ขณะเงินเฟ้อต่ำสุดในภูมิภาค จูงใจต่างชาติเข้าลงทุนบอนด์ไทย ด้าน "เครดิตสวิส" มองเงินบาทอ่อนแอ 32.5 บาทต่อดอลลาร์ ใน 12 เดือนข้างหน้าผลจากดอลลาร์อ่อนเงินไหลเข้า (กรุงเทพธุรกิจ)</p>
<p>มอเตอร์เวย์ 6 หมื่นลบ.</p>	<p>กรม.สัญญาจราจรไฟเขียวเปิดพีพีพี เอกชนร่วมลงทุนในกิจการรัฐ โครงการมอเตอร์เวย์ 2 เส้นทาง "บางปะอิน-โคราช"- "บางใหญ่-กาญจนบุรี" รวมวงเงิน 6 หมื่นล้านบาท เร่งส่งรายละเอียดเข้าพีพีพีฟาสต์แทร็ก อายุสัญญา 30 ปี คาดก่อสร้างเสร็จปี 63 พร้อมอนุมัติร่างสัญญาจ้างเงินออกแบบ รายละเอียดรถไฟฟ้าความเร็วสูงกรุงเทพฯ-โคราช วงเงินกว่า 1.7 พันล้านบาท นายกฤษณ์ลงนามเงินต้นก.ย. วางเงื่อนไขชำระเงินเป็นสกุลบาท เงินรับความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (กรุงเทพธุรกิจ)</p>
<p>ไฟเขียวภาษีสรรพสามิตใหม่</p>	<p>แหล่งข่าวกรมสรรพสามิต เปิดเผยว่า ที่ประชุมกรม.สัญญาที่จังหวัด นครราชสีมา ได้เห็นชอบกฎกระทรวงที่ออกตาม พ.ร.บ.ภาษีสรรพสามิตฉบับใหม่ เรื่องโครงสร้างอัตราภาษีสินค้าจำนวน 13 รายการและภาคบริการ 4 รายการ โดยยังไม่มีผลการเสนอสินค้าสำคัญอีก 3 รายการ ได้แก่ ยาสูบ เครื่องดื่มแอลกอฮอล์ และไฟในคร.รอนี้ โดยคาดว่าจะการเสนอโครงสร้างภาษีใหม่ของเครื่องดื่ม ยาสูบ แอลกอฮอล์ และไฟ จะเสนอให้ ครม.เห็นชอบได้ในวันที่ 12 ก.ย.60 ซึ่งเป็นสัปดาห์สุดท้าย ก่อนที่ พ.ร.บ.สรรพสามิตใหม่มีผลบังคับใช้วันที่ 16 ก.ย.60 เนื่องจากเป็นสินค้าที่มีความอ่อนไหว เกรงว่าจะเกิดการกักตุนเพื่อเก็งกำไร (เดลินิวส์)</p>

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

Report & Corporate News

<p>ROBINS ชื่อ ราคาพื้นฐาน 65.25 บาท</p>	<p>ผลประกอบการใน 2Q 60 ยังคงอ่อนตัวลงตามการบริโภคในประเทศที่อ่อนแอกว่าคาด รวมถึงการฟื้นตัวที่เป็นไปอย่างล่าช้า เราได้ปรับลดประมาณการผลประกอบการในปี 2560 ลงในระดับ 10% ถึงแม้เราจะเชื่อว่าการเติบโตของผลประกอบการจะกลับมาฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง 60 ทั้งนี้ราคาหุ้นในปัจจุบันได้สะท้อนประมาณการของผลประกอบการที่อยู่ในระดับต่ำไปเรียบร้อยแล้ว เราคงคำแนะนำ ชื่อ ที่ราคาเป้าหมาย 65.25 บาท (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)</p>
<p>TRUE ถือ ราคาพื้นฐาน 5.70 บาท</p>	<p>TRUE ยังคงมีเป้าหมายที่ส่วนแบ่งการตลาดในระดับ 1 ใน 3 ภายในปี 2562 และ การเติบโตของรายได้จากการบริการในระดับ 15% ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าคู่แข่ง ถึงอย่างไรก็ตามเราเห็นสัญญาณการฟื้นตัวในอุตสาหกรรม เนื่องจากมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์จากการสนับสนุนอุปกรณ์โทรศัพท์มือถือ เป็น การมุ่งเน้นเชิงพื้นที่ เราคงคำแนะนำ ถือ เราเชื่อว่าราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมาประมาณ 40% จากจุดสูงสุด ในเดือนกรกฎาคม 2559 ได้สะท้อนปัจจัยลบไปเกือบหมดแล้ว เราคงคำแนะนำ ถือ ที่ราคาเป้าหมาย 65.25 บาท (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)</p>
<p>ERW</p>	<p>หุ้นฮึด!! : ERW ลุ้นทำนิวไฮรอบกว่า 20 ปี แต่ระวังอัปเดตเริ่มจำกัด หุ้น ERW ร่วงกว่า 30% จากปีก่อน ลุ้นเบรกจุดสูงสุดใหม่ในรอบกว่า 20 ปี โบรกฯ แห่งเชียร์ 'ชื่อ' หลังงบไตรมาส 2/60 เติบโต รับอานิสงส์โรงแรม HOP INN เพิ่มอัตรากำไร แต่ระวังอัปเดตเริ่มจำกัด และยิลด์ปันผลต่ำเพียง 1%</p>
<p>TPIPP</p>	<p>TPIPP เตรียมประชุมบอร์ดปลายเดือนนี้ เล็งจ่ายปันผลงวด Q2/60 หลังมีกระแสเงินสดสูง ศึกษาลงทุนพลังงานทดแทนตปท. บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ TPIPP ให้ข้อมูลนักลงทุนในงาน Opportunity Day โดยมีนายภคพล เลี้ยวไพรัตน์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายบัญชีและการเงิน เป็นผู้ให้ข้อมูล โดย TPIPP มั่นใจปีนี้รายได้-กำไรโตก้าวกระโดด เตรียม COD เพิ่ม 290 MW ส่งผลทั้งปีครบ 440 MW เล็งเข้าประมูลงานพลังงานทดแทนภาครัฐ 400 MW ช่วง Q4/60 หวังดันรายได้ปี 61 นิวไฮต่อเนื่อง เผยศึกษาลงทุนพลังงานทดแทนในต่างประเทศ 5-6 แห่ง เน้นโครงการให้ผลตอบแทนสูงกว่าในประเทศ พร้อมหยุดขยายธุรกิจสถานีน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ เน้นโรงไฟฟ้าเป็นหลัก แยมถกบอร์ดปลายเดือนนี้ เล็งจ่ายปันผลงวด Q2/60 หลังมีกระแสเงินสดในระดับสูง</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	22-Aug	21-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.17	8.27	-1%	↓	-3%	3%	37%	30%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	50.2	50.9	-1%	↓	1%	4%	-5%	-8%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	51.1	51.2	0%	↓	1%	8%	-4%	-9%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	47.6	47.4	1%	↑	0%	4%	-7%	-12%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	365	365	0%	↔	0%	-6%	-26%	-26%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	345	345	0%	↔	0%	-10%	-20%	-21%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	47.8	47.5	1%	↑	0%	4%	-8%	-13%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	63	63	0%	↑	1%	11%	4%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13	12	7%	↑	1%	46%	72%	6%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	63	63	0%	↓	0%	4%	2%	-5%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13	12	4%	↑	-6%	2%	51%	4%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	46	46	0%	↑	1%	3%	-1%	-5%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(4)	(5)	17%	↑	13%	18%	-38%	-32%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	62	62	0%	↑	0%	5%	2%	-5%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	12	11	8%	↑	-5%	11%	53%	7%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg