

Let profit run โรงกลั่น หากไม่มีเลือก Laggards ในหุ้นขนาดใหญ่

หุ้นไทยปรับตัวขึ้น 28.35 จุด (+1.79%) นำโดยการปรับขึ้นของหุ้นขนาดใหญ่ โดยเฉพาะกลุ่ม SET50 (+2.39%) ลักษณะการซื้อกระจายแบบ basket order กระจายไปในหุ้นขนาดใหญ่ เป็นพฤติกรรมของต่างชาติและนักลงทุนสถาบัน นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 4,821 ล้านบาท แต่มีสถานะขายสุทธิ (short) ในสัญญาล่วงหน้า 55,620 สัญญา ซึ่งหักล้างการถือสถานะซื้อสุทธิ (long) สะสมในช่วงหลายวันทำการที่ผ่านมา ทั้งนี้ราคาหุ้นไทยปรับขึ้นแรงด้วย 3 ปัจจัยหลัก คือ 1) หุ้นไทยปรับขึ้นตั้งแต่ต้นปีเพียง 12.90% ขณะที่หลายตลาดในเอเชียปรับขึ้น 20-25% (เมื่อเทียบผลตอบแทนในสกุลดอลลาร์) 2) แรงกดดันทางการเมืองคลี่คลายหลังการพิพากษาคดีจำนำข้าว และ 3) ตลาดสะท้อนข่าวลือการปรับลดประมาณการกำไรและงบไตรมาส 2/60 ที่ไม่สดใสไปแล้ว ขณะที่เฮอริเคน ทำให้โอกาสขึ้นดอกเบี้ยเฟดรอบก.ย.ลดลง เป็นผลดีต่อภาพรวมหุ้นโลกอีกทาง

กลยุทธ์ เก็บกำไรช่วงสั้นเน้นเลือกหุ้นขนาดใหญ่ที่ Laggard กว่าตลาด อาทิ PTT, TCAP, LH, CPALL, SCB, PTTEP, CPF, BANPU, BDMS, ROBINS, TRUE, KCE, PTG ภาพใหญ่เรายังชอบหุ้นที่แข็งแกร่งกว่าตลาด อย่าง โรงกลั่น (ค่าการกลั่นสูง/การปิดซ่อมโรงกลั่นใหญ่/เฮอริเคน) TOP PTTGC BCP IRPC ESSO* / ถ่านหิน (ราคาถ่านหินเข้า high season) BANPU LANNA* / หุ้นที่ได้ประโยชน์จากผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นอย่างกลุ่มประกัน อาทิ TIP* BLA* / หรือมีประเด็นเฉพาะตัวอย่าง TPOLY* TLUXE* MACO* TMILL* ECF* PPS* BFT* FER*

ภาพรวมกลยุทธ์: ดัชนีปรับขึ้นแรงทำให้อาจแกว่งตัวบริเวณ 1620+/- การเก็บกำไรเลือกหุ้นที่ยังมีการถือครองน้อย ราคาไม่แพงเกินไป และมีแนวโน้มผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในไตรมาส 3/60 และตั้งจุดตัดขาดทุนทุกครึ่ง // หุ้นแนะนำ PTT, TOP, BANPU

ประเด็นการลงทุน

โภคภัณฑ์ - ราคาน้ำมันปรับตัวลงจากผลกระทบของพายุฮาร์วีย์ / ราคาโลหะปรับลง / ราคาสินค้าเกษตรส่วนใหญ่ชะลอตัว / ค่าระวางเรือ (BDI) ปิดที่ 1,203.00 จุด (-6.00%) / ถ่านหิน Newcastle ปิดที่ 97.05 เหรียญ/ตัน (-0.72%)

ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ - ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ส.ค. ปรับตัวขึ้นสู่ 122.9 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะ 120.3 / ดัชนีราคาบ้านทั่วประเทศเดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้น 5.8% YoY / นักวิเคราะห์คาดการณ์การครั้งที่ 2 ของ GDP 2Q60 จะขยายตัวได้ 2.7% จาก 2.6% ในประมาณการครั้งแรก (ประกาศ 19:30 น.วันนี้) / นักวิเคราะห์คาดการณ์ NFP เดือน ส.ค.จะขยายตัวเพียง 182,000 ตำแหน่ง และคาดการณ์การว่างงานเดือน ส.ค. ทรงตัวที่ระดับ 4.3% (ประกาศในวันศุกร์นี้)

ประชุม ครม. - ครม.อนุมัติ 1.บัตรสวัสดิการแห่งรัฐเพื่อช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อยผ่านการลดค่าใช้จ่ายครัวเรือน โดยกำหนดผู้ได้รับสิทธิ 11.67 ล้านคน / 2.งบกลางกว่า 2 พันลพ. เพื่อดำเนินโครงการตามนโยบายสำคัญจำนวน 11 โครงการ โดยเป็นแผนการใช้จ่ายงบประมาณเพื่อช่วยเหลือกลุ่มเกษตรกรในงบปี 60 จำนวน 528.81 ลพ. และงบปี 61 อีกจำนวน 1,696.61 ลพ. / 3.โครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยตามแนวรถไฟฟ้าแก่ผู้มีรายได้น้อยปานกลาง จำนวน 464.60 ลพ. / 4.ร่างสัญญา 2.2 คู่มงานก่อสร้างรถไฟไทย-จีน กทม.-โคราช พร้อมปรับเพิ่มวงเงินจาก 1,649.08 ลพ. เป็น 3,500 ลพ.

Thailand Focus 2017 - ธปท.มองเศรษฐกิจไทยยังได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกที่เติบโตด้วยตัวเลข 2 หลัก การท่องเที่ยวที่แข็งแกร่ง โดยมองการบริโภคภายในประเทศจะปรับตัวดีขึ้น

ประเด็นติดตาม: 30 ส.ค. - ประชุมผู้ถือหุ้น GJS GSTEL / 31 ส.ค. - ประมุขร่างคู่ ประจวบฯ-ชุมพร (31 ส.ค.) และ มาบกระเบา-จระเข้ (1 ก.ย.) / 31 ส.ค. - ธปท.ผลักดันมาตรฐานกลาง QR code เพื่อการชำระเงิน / 16 ก.ย. ภาษีสรรพสามิตใหม่ / 18 ก.ย. - ศาลนัดไต่สวนแผนฟื้นฟู EARTH

แนวรับ 1570/แนวต้าน : 1580 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH)

หุ้นแนะนำ

- **PTT (478)** : ตัวเลือก Laggard ที่ดีสำหรับหุ้นขนาดใหญ่ โดยคาดกำไรจะดีจากบริษัทลูก ในขณะที่ราคายังคง Laggard กว่า SET Index และกลุ่มโรงกลั่นและปิโตรเคมี ขณะที่กำไรเพิ่มขึ้นกับราคาน้ำมันมากขึ้น
- **TOP (98)** : ผลการดำเนินงานแข็งแกร่งจากค่าการกลั่น (GRM) ไตรมาส 3 ที่ยืนเหนือ 8 เหรียญ/บาร์เรล นอกจากนี้ GRM ยังได้แรงหนุนจากการปิดซ่อมโรงกลั่นจำนวนมากในช่วง ส.ค.-ก.ย. และพายุเฮอริเคนกระทบกับโรงกลั่นและกำลังการผลิตในสหรัฐ
- **BANPU (24)** : ราคาหุ้นยังไม่สะท้อนผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นทั้งจากธุรกิจไฟฟ้าและถ่านหิน ขณะที่ราคาปัจจุบันอยู่ใน valuation ที่น่าสนใจ ทั้งในเชิง PER และ NAV
- **หุ้นที่น่าสนใจอื่น ๆ:** BFT* / ECF* / FER* / GUNKUL* / ACAP*

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะให้ลงทุนในหลักทรัพย์ การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,614.14	28.35	1.79%
SET50	1,034.76	24.19	2.39%
SET100	2,316.31	50.49	2.23%
FTSE SET LARGE CAP	1,747.20	40.68	2.38%
FTSE SET MID CAP	2,395.50	27.10	1.14%
FTSE SET SMALL CAP	2,446.48	12.30	0.51%
SET-VAL (Btm)	61,440		
Mkt Cap (Btm)	16,003,500		
PER (x)	17.18		
P/BV (x)	1.94		
DJIA	21,865	56.97	0.26%
NASDAQ	6,302	18.87	0.30%
STOXX Europe 600	368	(3.87)	(1.04%)
SSEC	3,365	2.57	0.08%
FSTE	7,337	(64.03)	(0.87%)
HANG SENG	27,765	(98.28)	(0.35%)
NIKKEI	19,494	(87.35)	(0.45%)
MSCI ASIA EX JAPAN	657	(2.77)	(0.42%)
NYMEX (US \$/bbl)	46.44	(0.13)	(0.28%)
Brent (US \$/bbl)	52.00	0.11	0.21%
Dubai (US \$/bbl)	50.23	(0.54)	(1.06%)
Baltic dry Index	1,203	(6.0)	(0.50%)
Gold (spot)	1,309	0.92	0.07%
Copper (spot)	6,772	123.50	1.86%
Sugar (spot)	13.82	(0.49)	(3.42%)
Rubber (spot)	210.5	(2.10)	(0.99%)
CRB Index	434.84	(0.80)	(0.18%)
THB/Dollar	33.2	0.01	0.02%
Yen/Dollar	109.7	0.46	0.42%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.06%)
Dollar Index	92.2	0.04	0.05%
3M US T-Bill (%)	0.99	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.13	(0.03)	(1.29%)
10 Y TH Yield (%)	2.32	(0.03)	(1.28%)
VIX Index	11.70	0.38	3.36%
Equity	29-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	5,239	17,769	63,808
Proprietary Trading	2,308	3,039	(1,423)
Foreign Investors	4,821	(6,706)	160
Local Individuals	(12,368)	(14,102)	(62,545)
Bond	29-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(2.34)	986.45	5,758.04
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
MAX	0.03	(0.03)	(25.00%)
BEAUTY	13.70	(0.03)	(0.72%)
HANA	43.25	(0.04)	(1.14%)
CPNRF	19.50	(0.04)	(1.02%)
TF	217.00	(0.05)	(1.36%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	54.25	2.89	3.83%
SCC	506.00	2.43	4.12%
PTT	400.00	1.73	1.52%
CPN	72.00	1.48	4.73%
SCB	148.50	1.37	2.77%

Opportunity day: 30 ส.ค. - XO, BIZ, ASEFA, PTG, K, AMATAV, AMATA / 31 ส.ค. - ARROW, BEAUTY, THANA, ASP, DEMCO, GGC / 1 ก.ย. - BJCHI, NVD, TSR, NCH, TMILL, SGP, BRR / 4 ก.ย. - TPBI, MODERN, EA, EPG, NDR // 5 ก.ย. - MEGA, PJW, SENA, WICE, BKD, KOOL

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

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2017F	2018F	2017F	2018F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,614	16.1	14.5	8%	11%	1.8%	2.4%	2.4%	4.6%
- Energy	21,704	12.0	11.5	24%	5%	1.7%	2.0%	3.7%	5.7%
- Banking	531	10.8	9.6	2%	12%	2.1%	2.7%	3.1%	6.3%
- Commerce	36,521	27.8	24.0	4%	16%	1.3%	2.2%	1.6%	-1.2%
- Telecom	164	23.7	21.1	-31%	12%	2.2%	3.3%	0.0%	11.0%
- Transport	335	32.5	27.9	44%	17%	2.8%	3.0%	4.1%	19.6%
Indonesia	5,888	16.8	14.7	52%	14%	-0.3%	-0.5%	0.8%	11.2%
Phillipine	7,948	19.1	17.0	17%	12%	-0.8%	-0.8%	-0.9%	16.2%
Asia									
China	3,365	14.9	13.2	25%	13%	0.1%	1.0%	2.8%	8.4%
Hong Kong	27,765	12.9	11.8	20%	9%	-0.4%	-0.3%	1.6%	26.2%
India	31,388	20.3	16.4	15%	24%	-1.1%	-0.7%	-3.5%	17.9%
Japan	19,498	16.8	15.3	34%	10%	-0.4%	0.2%	-2.2%	2.0%
Korea	2,365	10.0	9.2	89%	9%	-0.2%	-0.5%	-1.5%	16.7%
Malaysia	1,761	16.3	15.5	6%	6%	-0.5%	-0.5%	0.1%	7.3%
Singapore	3,249	14.8	13.7	-9%	8%	-0.6%	-0.3%	-2.4%	12.8%
Taiwan	10,564	15.1	14.0	15%	8%	-0.3%	0.3%	1.2%	14.0%
Vietnam	774	14.4	12.6	26%	14%	-0.4%	0.3%	-1.2%	16.4%
MSCI Asia Ex Japan	657	14.1	12.6	22%	12%	-0.4%	-0.5%	0.2%	27.8%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	357	17.5	14.9	61%	18%	-0.6%	0.2%	1.3%	11.8%
Coal Index	422	12.5	12.1	77%	3%	-0.5%	1.6%	2.5%	23.4%
Chemicals Index	298	15.5	14.0	27%	10%	0.0%	0.8%	1.4%	20.4%
Banks Index	187	8.9	8.3	9%	6%	0.3%	0.0%	2.2%	19.4%
Commercial Services Inde	125	21.2	19.2	13%	11%	0.6%	1.4%	2.8%	13.2%
Telecommunications Inde	62	15.3	13.7	19%	11%	0.0%	-0.2%	0.9%	10.9%
Transportation Index	167	18.8	17.4	54%	8%	0.5%	0.5%	1.2%	9.5%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	29-Aug	28-Aug	MTD	YTD	2016	2015
Thailand	145.3	(58.0)	(201)	(7)	2,240	(4,372)
Indonesia	(91.6)	6.1	(443)	63	1,259	(1,580)
Philippines	(0.4)	-	42	489	83	(1,194)
India	-	15.1	(1,851)	7,044	2,903	3,274
S. Korea	(211.7)	(25.6)	(1,337)	7,293	10,480	(3,580)
Taiwan	(152.7)	(80.0)	126	8,635	10,956	3,384
Vietnam	-	3.4	46	463	(361)	95

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 30 ส.ค.: US - การจ้างงานนอกภาคเกษตร (ADP) เดือน ส.ค.
รายงานตัวเลข 2Q60 GDP
- 31 ส.ค.: CN - ดัชนี PMI เดือน ส.ค.
EU - ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI Index) เดือน ส.ค.
อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เดือน ส.ค.
US - ยอดขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือน ก.ค.
- 1 ก.ย.: US - ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (NFP) เดือน ส.ค.
อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เดือน ส.ค.

Chart of the day



Source: Bisnews, UOBKH

Political Unlock - ตลาดหุ้นไทยวานนี้ทำจุดสูงสุดใหม่ในรอบ 2 ปีครึ่งพร้อมปริมาณการซื้อขายกว่าเกือบแสนล้านบาท โดยเป็นการดันขึ้นของหุ้นมาร์เก็ตแคปขนาดใหญ่เป็นหลัก ขณะที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นสูงสุดในรอบ 28 เดือนเช่นกัน สะท้อนให้เห็นถึงเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติที่ไหลเข้าตลาดหุ้นไทยหลังมีความชัดเจนทางการเมืองมากขึ้น ประกอบกับทิศทางเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัว ซึ่งหากพิจารณาตามทฤษฎีนับเป็นโมเมนตัมที่ดีสำหรับ SET Index ในระยะสั้น

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคียวน จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (29 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดในคาบสมุทรเกาหลี หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ แห่งสหรัฐฯ มีท่าทีระมัดระวังการใช้ถ้อยคำในการตอบโต้การยิงขีปนาวุธครั้งล่าสุดของเกาหลีเหนือ นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับปัจจัยหนุนจากข้อมูลเศรษฐกิจที่สดใสของสหรัฐฯ ซึ่งรวมถึงดัชนีราคาบ้านและความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 21,865.37 จุด เพิ่มขึ้น 56.97 จุด หรือ +0.26% ดัชนี Nasdaq ปิดที่ 6,301.89 จุด เพิ่มขึ้น 18.87 จุด หรือ +0.30% และดัชนี S&P500 ปิดที่ 2,446.30 จุด เพิ่มขึ้น 2.06 จุด หรือ +0.08% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (29 ส.ค.) โดยดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีดิ่งลงแตะระดับต่ำสุดในรอบกว่า 6 เดือน หลังจากเกาหลีเหนือได้ยิงขีปนาวุธลอยข้ามประเทศญี่ปุ่นไปตกในมหาสมุทรแปซิฟิกเมื่อวานนี้ ซึ่งส่งผลให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับความตึงเครียดในคาบสมุทรเกาหลี ดัชนี Stoxx Europe 600 ร่วงลง 1% ปิดที่ 368.42 จุด ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ช่วงกลางเดือนก.พ. ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 5,031.92 จุด ลดลง 47.83 จุด หรือ -0.94% ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,337.43 จุด ลดลง 64.03 จุด หรือ -0.87% และดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันปิดที่ 11,945.88 จุด ลดลง 177.59 จุด หรือ -1.46% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 เดือนเมื่อคืนนี้ (29 ส.ค.) เนื่องจากผลกระทบของพายุนอร์ริเคน "ฮาร์วีย์" ที่ทำให้โรงกลั่นหลายแห่งในรัฐเท็กซัสต้องปิดดำเนินการนั้น ส่งผลให้เกิดความวิตกกังวลว่า อุปสงค์น้ำมันในสหรัฐฯอาจชะลอตัวลง สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนค.ค. ลดลง 13 เซนต์ หรือ 0.3% ปิดที่ 46.44 ดอลลาร์/บาร์เรล ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 24 ก.ค.ปีนี้ สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือนค.ค. เพิ่มขึ้น 11 เซนต์ หรือ 0.2% ปิดที่ 52.00 ดอลลาร์/บาร์เรล (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ</p>	<p>ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ส.ค. ปรับตัวขึ้นสู่ 122.9 สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดที่ 120.3 / ดัชนีราคาบ้านทั่วประเทศเดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้น 5.8% YoY / นักวิเคราะห์คาดการณ์ครั้งที่ 2 ของ GDP 2Q60 จะขยายตัวได้ 2.7% จาก 2.6% ในประมาณการครั้งแรก (ประกาศ 19:30 น.วันนี้) / นักวิเคราะห์คาดตัวเลข NFP เดือน ส.ค.จะขยายตัวเพียง 182,000 ตำแหน่ง และคาดการณ์อัตราการว่างงานเดือน ส.ค. ทรงตัวที่ระดับ 4.3% (ประกาศในวันศุกร์นี้)</p>
<p>ประชุม ครม.</p>	<p>ครม.อนุมัติ 1. มาตรการสวัสดิการแห่งรัฐเพื่อช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อยผ่านการลดค่าใช้จ่ายครัวเรือน โดยกำหนดผู้ได้รับสิทธิ 11.67 ล้านคน / 2. บกกลางกว่า 2 พันลพ. เพื่อดำเนินโครงการตามนโยบายสำคัญจำนวน 11 โครงการ โดยเป็นแผนการใช้จ่ายงบประมาณเพื่อช่วยเหลือกลุ่มเกษตรกรในงบปี 60 จำนวน 528.81 ลพ. และงบปี 61 อีกจำนวน 1,696.61 ลพ. / 3. โครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยตามแนวรถไฟฟ้าแก่ผู้มีรายได้น้อยปานกลาง จำนวน 464.60 ลพ. / 4. ร่างสัญญา 2.2 คูมงานก่อสร้างรถไฟไทย-จีน กทม.-โคราช พร้อมปรับเพิ่มวงเงินจาก 1,649.08 ลพ. เป็น 3,500 ลพ.</p>
<p>Thailand Focus 2017</p>	<p>อปท.ทองเศรษฐกิจไทยยังได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกที่เติบโตด้วยตัวเลข 2 หลัก การท่องเที่ยวที่แข็งแกร่ง ขณะที่การบริโภคภาคเอกชนและรายได้เกษตรกรปรับตัวดีขึ้นแม้ราคาสินค้าเกษตรจะอยู่ในระดับต่ำ พร้อมระบุว่า อปท.คาดการณ์ GDP ไทยปีนี้ขยายตัว 3.5% และ 3.7% ในปี 61 โดยมองการบริโภคภายในประเทศจะปรับตัวดีขึ้น แม้หนี้ครัวเรือนยังเป็นปัญหา</p>
<p>โฆษณาสื่อออนไลน์โต 29%</p>	<p>ภาพรวมอุตสาหกรรมสื่อออนไลน์ในปีนี้อัตราโต 29% จากการที่ผู้บริโภคนิยมใช้สื่อออนไลน์ผ่านโทรศัพท์มือถือมากขึ้น รวมถึงภาพรวมเศรษฐกิจที่ยังเติบโต</p>

Report & Corporate News

BCH ชื่อ ราคาพื้นฐาน 14.50 บาท	แม้ว่ากำไรจะเติบโตในระดับปานกลางจากรายได้แบบ Cash-Based แต่บริษัทจะมีรายได้จาก SC และการฟื้นตัวที่ WMC จะช่วยเสริมให้แนวโน้มกำไรสุทธิของ BCH เพิ่มขึ้นในระดับสูงในช่วงปี 2560-61 อย่างไรก็ตามเรามองว่าราคาหุ้น BCH ได้สะท้อนถึงปัจจัยบวก และปรับตัวขึ้นมาระดับหนึ่งแล้ว ปัจจุบันซื้อขายอยู่ที่ 2560F PE ที่ 42 เท่า เทียบกับกำไรสุทธิเติบโตขึ้น 19% เราปรับคำแนะนำลงเป็น "ถือ" ที่ราคาเป้าหมายที่ 14.50 บาท และราคาเข้าซื้ออยู่ที่ 13.00 บาท (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)
EA	EA ล้นปี 60 กำลังผลิตในมือ 404 MW ต้นรายได้ปีนี้โต 27% จากปี 59 ทำได้ 10,439 ล้านบาท จับมือกฟผ.ผลิตถ่านหินชาร์จไฟฟ้า โครงการ Q3 กำลังผลิต 1,150 ล้านบาท โดแรง 45% ปูควินด์ฟาร์ม 126 MW เต็มไตรมาสเป็นครั้งแรก (ข่าวหุ้น)
FTE	"FTE" แย้มงบครึ่งปีหลังโตกว่าครึ่งปีแรก ล่าสุดคว้งงานออกแบบติดตั้งระบบดับเพลิงให้กฟผ.-รฟไฟฟ้าสายสีแดง มูลค่ารวม 120 ล้านบาท ดันยอดเบ็กก็ล็อกฟุ้ง 450 ล้านบาท จ่อรับรู้รายได้ปีนี้ 60-70% หนุนรายได้ปีนี้โต 10% (ข่าวหุ้น)
MTLS	"ซูชาติ" ออกเดินสายพบนักลงทุนสหรัฐฯ วันที่ 11-14 กันยายนนี้ เรียกความเชื่อมั่น ส่วนวันนั้นนัดนักวิเคราะห์ 40 แห่ง อัปเดตข้อมูลธุรกิจของบริษัท ประกอบการตัดสินใจเพิ่มน้ำหนักลงทุนหุ้น MTLS มั่นใจปีนี้กำไรโตมากกว่า 50% ราคาเป้าหมาย 42 บาท (ข่าวหุ้น)
NYT	จับตา NYT อยู่ระหว่างเจรจาลูกค้าเช่าคลังสินค้า 3-4 ราย คาดสรุปเร็ววันนี้ หวังดันสัดส่วนรายได้ค่าเช่าเพิ่ม ส่วนรายได้ปีนี้ น่าจะต่ำกว่าปีก่อนเล็กน้อย แย้มมีพันธมิตรจับลงทุนท่าเรือ โบริกมองเป้า 7.40 บาท (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	29-Aug	28-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.94	8.99	-1%	↓	9%	12%	41%	99%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	50.2	50.8	-1%	↓	0%	0%	2%	-8%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	51.4	51.3	0%	↑	0%	-1%	3%	-6%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	46.4	46.6	0%	↓	-3%	-7%	-4%	-12%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	365	365	0%	→	0%	-6%	-6%	-39%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	345	345	0%	→	0%	-10%	-10%	-32%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	46.4	46.6	0%	↓	-3%	-7%	-5%	-14%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	63	63	0%	↓	1%	10%	6%	1%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13	12	4%	↑	3%	80%	28%	59%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	63	63	0%	↓	1%	4%	5%	-5%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13	13	4%	↑	3%	21%	19%	10%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	46	46	0%	↑	0%	2%	4%	-2%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(4)	(5)	13%	↑	0%	-21%	-19%	-45%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	63	62	0%	↑	1%	5%	5%	-3%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	12	12	5%	↑	2%	32%	25%	28%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg