

ระวังแรงทำกำไร ติดตามปัจจัยภายนอก เลือกลงหุ้นเป็นรายตัว

ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ใช้อำนาจยึดเงินช่วยเหลือโควิด โดยการใช้คำสั่งบริหาร (Executive Order) เพื่อยึดการจ่ายเงินช่วยเหลือผู้ว่างงานออกไป (หลังมาตรการหมดอายุ 31 ก.ค.ที่ผ่านมา) แต่มีการปรับลดเงินช่วยเหลือเหลือ 400 เหรียญ (จาก 600 เหรียญ) หลังการหารือระหว่างพรรครีพับลิกันและเดโมแครตเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ยังไม่ได้ข้อสรุป เราคาดตลาดระยะสั้นมีความเสี่ยงต่อแรงทำกำไรหลังรับปัจจัยบวกเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวล่วงหน้าไปพอสมควร ขณะที่นักลงทุนมีแนวโน้มระมัดระวังต่อการหารือของผู้แทนการค้าสหรัฐฯ-จีน ในวันที่ 15 ส.ค. เพื่อทบทวนการปฏิบัติตามข้อตกลงการค้าเฟส 1 ซึ่งสถานการณ์โควิดทำให้จีนอาจไม่สามารถบรรลุพันธะตามข้อตกลงการค้า

ค่าเงินเหรียญมีโอกาสแข็งค่าขึ้นในระยะสั้น เนื่องจาก 1) ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร ก.ค.ดีกว่าคาด (1.763 ล้านตำแหน่ง จากคาด 1.48 ล้านตำแหน่ง) โดยอัตราการว่างงานลดลงเหลือ 10.2% จาก มี.ย.ที่ 11.1% 2) อัตราผลตอบแทนแท้จริง หรือ Real Yield (ผลตอบแทนพันธบัตร-เงินเฟ้อ) ปรับตัวขึ้น 3) ความตึงเครียดสหรัฐฯ-จีน 4) ปัจจัยด้านฤดูกาล ที่มักพบการแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐฯ ในช่วงก่อนการเลือกตั้งประธานาธิบดี

ติดตามการทบทวนหุ้น (Rebalancing) ดัชนี MSCI 12 ส.ค. ว่าจะมีหุ้นใดถูกปรับออกหรือนำเข้าสู่การคำนวณของดัชนี (รวมถึงการปรับเพิ่มลดน้ำหนักรายตัว) ทั้งนี้จากกระแสนิยมของการลงทุนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ทำให้มีโอกาสที่จีนและไต้หวัน จะได้รับการปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุน ขณะที่ประเทศอื่นๆ มีความเสี่ยงที่อาจถูกปรับลดน้ำหนักการลงทุนลง ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันตลาดในระยะสั้นได้

Theme การลงทุนที่น่าสนใจ เก่งกาไรรายตัว ในกลุ่มผลประกอบการดี ได้แก่ 1) กลุ่มอาหาร CPF, TU 2) ประกันภัย TIP, THRE 3) ยาง ถูมือยาง STA, STGT 4) หุ่นยนต์ / มังคัง ADVANC, INTUCH, DIF, JASIF, BCH 5) หุ่นพื้นจากจุดต่ำสุด PTTGC, PTT 6) อื่นๆ AP, AI, CKP // **หุ้นที่ต้องระวัง** 1) การเงิน SAWAD, MTC, KTC, AEONTS

ภาพรวมกลยุทธ์ สัปดาห์ที่ผ่านมาเราได้เตือนให้นักลงทุนระวังความเสี่ยงของการแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐฯ รวมถึงการปรับขึ้นของหุ้นสหรัฐฯที่กระจุกตัว อาจตามมาด้วยแรงทำกำไร // **หุ้นแนะนำวันนี้** เก่งกาไร **ADVANC, TSE*, AJ*** / **ขายชอร์ต SAWAD (เป้า 42 ตัดขาดทุน 51.50), MTC (เป้า 45 ตัดขาดทุน 50.50), AOT (เป้า 45 ตัดขาดทุน 54.25)**

แนวรับ 1,300 จุด / แนวต้าน : 1,335 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯเพิ่มขึ้นเกินคาดในเดือนก.ค. - กระทรวงแรงงานสหรัฐฯรายงานว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 1.763 ล้านตำแหน่งในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.48 ล้านตำแหน่ง

ทรัมป์ประกาศใช้อำนาจพิเศษขยายเวลามาตรการเยียวยาผู้ว่างงานในสหรัฐฯ - ทรัมป์ประกาศใช้อำนาจพิเศษ (executive order) ขยายเวลามาตรการเยียวยาผู้ว่างงานในสหรัฐฯ ผ่านวงเงินช่วยเหลือ \$400/คน ลดลงจากเดิมที่ \$600/คน รวมถึง การเลื่อนกำหนดจ่ายภาษีเงินเดือน, ป้องกันการขับไล่ออกจากที่พัก, ช่วยเหลือเงินกู้ของนักเรียน **แบงก์ชาติเตรียมขงการคลังหันดอกเบี้ยพิโกไฟแนนซ์** - จากมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ระยะที่ 2 โดยลดเพดานดอกเบี้ยสินเชื่อบุคคล 2-4% ที่ผ่านมา เพื่อความสอดคล้องกันธปท.จึงอยู่ระหว่างพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ยธุรกิจสินเชื่อเพื่อรายย่อยระดับจังหวัด(พิโกไฟแนนซ์) โดยปัจจุบันอยู่อัตราดอกเบี้ยสูงสุดไม่เกิน 36% ต่อปี

รายได้ลดกระทบท่องเที่ยว - สมาคมโรงแรมไทยชี้ไฮซีซั่นการท่องเที่ยวปลายปีจะได้รับผลกระทบวิกฤติโควิด เนื่องจากรายได้ครัวเรือนที่ลดลง โดยความนิยมส่วนใหญ่อยู่ที่พัทยา-หัวหิน ขณะที่ภาคใต้ยังต่ำ

GOLD - วันนี้ (10 ส.ค.) เป็นวันซื้อขายสุดท้าย ก่อนเพิกถอนการเป็นบริษัทจดทะเบียน

ประเด็นติดตาม: 12 ส.ค. - MSCI Rebalancing, IEA monthly report, OPEC monthly report / 15 ส.ค. -

การติดตามการปฏิบัติตามข้อตกลงการค้าเฟส 1 ของสหรัฐฯ-จีน

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH

ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพิมพ์ที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือการรับประกันใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำเอกสารนี้ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาชั่งน้ำหนักในการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,324.40	(8.82)	(0.66%)
SET50	856.88	(7.17)	(0.83%)
SET100	1,912.99	(14.79)	(0.77%)
FTSE SET LARGE CAP	1,354.77	(11.86)	(0.87%)
FTSE SET MID CAP	1,891.14	(7.91)	(0.42%)
FTSE SET SMALL CAP	1,633.31	2.68	0.16%
SET-VAL (Btm)	44,367		
Mkt Cap (Btm)	14,452,300		
PER (x)	19.09		
P/BV (x)	1.48		
DJIA	27,433	46.50	0.17%
NASDAQ	11,011	(97.09)	(0.87%)
STOXX Europe 600	364	1.06	0.29%
SSEC	3,354	(32.43)	(0.96%)
FSTE	6,032	5.24	0.09%
HANG SENG	24,532	(398.96)	(1.60%)
NIKKEI	22,330	(88.21)	(0.39%)
MSCI ASIA EX JAPAN	711	(11.08)	(1.53%)
NYMEX (US \$/bbl)	41.22	(0.73)	(1.74%)
Brent (US \$/bbl)	44.40	(0.69)	(1.53%)
Dubai (US \$/bbl)	43.56	(0.22)	(0.50%)
Baltic dry Index	1,501	1.00	0.07%
Gold (spot)	2,036	(27.99)	(1.36%)
Copper (spot)	6,308	(171.75)	(2.65%)
Sugar (spot)	12.67	(0.27)	(2.09%)
Rubber (spot)	164.7	2.20	1.35%
CRB Index	378.53	(1.08)	(0.28%)
THB/Dollar	31.2	0.11	0.34%
Yen/Dollar	105.9	0.37	0.35%
Euro/Dollar	1.2	(0.01)	(0.76%)
Dollar Index	93.4	0.65	0.70%
3M US T-Bill (%)	0.08	0.02	21.97%
10Y US Yield (%)	0.56	0.03	5.18%
10 Y TH Yield (%)	1.22	0.02	1.76%
VIX Index	22.21	(0.44)	(1.94%)
Equity	7-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	(510)	3,040	72,513
Proprietary Trading	(897)	508	1,528
Foreign Investors	(1,036)	(4,377)	(231,201)
Local Individuals	2,443	829	157,160
Bond	7-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$m.)	(8.56)	(31.42)	(2,417.97)
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	38.25	(1.32)	(1.29%)
AOT	49.00	(0.99)	(1.51%)
PTTGC	49.50	(0.73)	(3.41%)
MAKRO	40.50	(0.55)	(2.99%)
CPN	46.25	(0.52)	(2.63%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
STGT	88.50	0.46	4.12%
PTTEP	94.00	0.37	1.08%
GPSC	70.75	0.33	1.80%
DELTA	113.50	0.29	2.25%
BH	111.50	0.18	2.29%

นักกลยุทธ์: กิจพน ไพโรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)	EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2020F	2021F	2020F	2021F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,324	21.9	16.5	-35%	33%	-0.7%	0.0%	-0.3%	-16.2%
- Energy	21,573	22.3	15.4	-33%	45%	-0.5%	0.0%	0.3%	-14.0%
- Banking	267	7.9	7.1	-29%	11%	-0.5%	0.0%	1.1%	-39.4%
- Commerce	36,077	32.3	25.8	-9%	25%	-1.3%	0.0%	0.1%	-6.3%
- Telecom	143	19.1	18.6	-27%	3%	-0.3%	0.0%	1.1%	-11.2%
- Transport	286		111.4			-1.5%	0.0%	-3.8%	-29.7%
Indonesia	5,144	18.5	14.2	23%	30%	-0.7%	0.0%	-0.1%	-18.3%
Phillipine	5,846	17.9	13.6	-7%	31%	-1.0%	0.0%	-1.4%	-25.2%
Asia									
China	3,354	14.2	12.2	28%	16%	-1.0%	0.0%	1.3%	10.0%
Hong Kong	24,532	11.5	9.7	19%	18%	-1.6%	0.0%	-0.3%	-13.0%
India	38,041	24.2	18.0	18%	35%	0.0%	0.0%	1.2%	-7.8%
Japan	22,330	22.1	17.6	15%	26%	-0.4%	0.0%	2.9%	-5.6%
Korea	2,352	17.2	12.2	-5%	41%	0.4%	0.5%	5.1%	7.6%
Malaysia	1,578	20.6	16.7	-22%	24%	-0.7%	0.0%	-1.6%	-0.7%
Singapore	2,546	15.6	12.4	-33%	26%	-0.5%	0.0%	0.6%	-21.0%
Taiwan	12,829	19.7	16.7	7%	18%	-0.7%	0.0%	1.3%	6.9%
Vietnam	841	15.4	12.0	27%	29%	0.2%	0.0%	5.4%	-12.4%
MSCI Asia Ex Japan	711	17.8	14.3	5%	25%	-1.5%	0.0%	1.5%	3.3%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	306	44.7	19.4	-46%	131%	-1.4%	0.5%	2.1%	-8.3%
Coal Index	262	8.6	7.9	63%	9%	-1.4%	0.0%	0.1%	-15.2%
Chemicals Index	294	23.8	17.6	-16%	35%	0.2%	-0.1%	6.6%	8.6%
Banks Index	146	7.1	6.5	7%	9%	-0.7%	0.1%	0.9%	-19.3%
Commercial Services Inde	135	25.9	21.6	0%	20%	-0.1%	-0.1%	3.7%	1.0%
Telecommunications Inde	57	14.1	14.2	17%	-1%	-0.5%	-0.1%	0.6%	-2.0%
Transportation Index	143	32.0	15.9	-22%	102%	0.5%	-0.1%	2.5%	-14.6%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	7-Aug	6-Aug	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	(33.2)	19.5	(141)	(7,263)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	(90.3)	(0.6)	(225)	(1,528)	3,465	(3,656)
Philippines	(138.0)	11.2	(182)	(1,633)	(240)	(1,080)
India	-	76.9	1,168	(120)	14,234	(4,557)
S. Korea	(35.4)	94.7	(239)	(21,194)	924	(5,676)
Taiwan	(419.6)	113.5	(1,162)	(19,734)	9,377	(12,231)
Vietnam	(4.2)	0.3	(8)	(144)	182	1,802

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม.

12 ส.ค. – US CPI เดือน ก.ค.,

IEA monthly report, OPEC monthly report

14 ส.ค. – Chinese Industrial Production เดือน ก.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร ADVANC (240)** : คาดผลประกอบการไตรมาส 2/63 มีโอกาสดีกว่าคาดเล็กน้อยจากต้นทุนที่ลดลงในช่วงลือศตวรรษ และเป็นจุดต่ำสุดของปี ก่อนฟื้นตัวขึ้นในครึ่งปีหลัง
- **เก็งกำไร TSE* (3.50)** : ผลการดำเนินงานในระยะยาวมีความน่าสนใจมากขึ้น ถึงแม้โรงไฟฟ้าเดิมที่เป็น adder ใกล้จะผ่านช่วงที่ดีที่สุด แต่โรงไฟฟ้าใหม่จากต่างประเทศมีค่าไฟแบบ FIT ที่มั่นคง ขณะที่กำลังการผลิตสูงกว่าโรงไฟฟ้าเดิมราว 2 เท่า ซึ่งเพียงพอที่จะหักล้างกำไรที่หายไปจากการหมด adder
- **เก็งกำไร AI* (20)** : รายงานผลประกอบการไตรมาส 1/63 ขาดทุนเนื่องจากสถานการณ์โควิด (งบที่ขอลือเลื่อนการส่งงบล่าช้า) อย่างไรก็ตามผลการดำเนินงานไตรมาส 2/63 คาดจะพลิกกลับมาเป็นกำไรในระดับสูงจากส่วนต่างผลิตภัณฑ์ที่ดี และปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น การปรับลดลงเป็นโอกาสซื้อที่ดี
- **ขายชอร์ต SAWAD** (เป้า 42 ตัดขาดทุน 51.50)
- **ขายชอร์ต MTC** (เป้า 45 ตัดขาดทุน 50.50)
- **ขายชอร์ต AOT** (เป้า 45 ตัดขาดทุน 54.25)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุนหรือการตัดสินใจใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปรับตัวขึ้นเป็นวันที่ 6 ติดต่อกันเมื่อวันศุกร์ (7 ส.ค.) และดัชนี S&P500 ปิดขยับขึ้นเล็กน้อย โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐที่เพิ่มขึ้นเกินคาดในเดือนก.ค. แต่ดัชนี Nasdaq ปิดลดลงโดยถูกกดดันจากการเจรจาที่ยังคงชะงักงันเกี่ยวกับมาตรการเยียวยาเศรษฐกิจสหรัฐรอบใหม่ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อวันศุกร์ (7 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนชาวรับสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ค. เพิ่มขึ้นเกินคาด ซึ่งบ่งชี้ถึงการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจหลังได้รับผลกระทบจากโรคโควิด-19 นอกจากนี้ การเปิดเผยผลประกอบการที่ดีเกินคาดของบริษัทจดทะเบียนในยุโรปช่วยหนุนตลาดด้วย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลดลงในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังกับการเปิดเผยผลประกอบการที่อ่อนแอของบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่ของญี่ปุ่น และตลาดยังถูกกดดันจากการที่ตลาดหุ้นฮ่องกงร่วงลงท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับความตึงเครียดระหว่างสหรัฐ-จีน หลังสหรัฐสั่งแบนแอปพลิเคชันติ๊กต็อก (TikTok) และวีแชท (WeChat) ของจีน (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลดลงเมื่อวันศุกร์ (7 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนมีความวิตกกังวลว่าจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทั่วโลก และการกลับไปใช้มาตรการล็อกดาวน์อีกครั้งนั้น อาจส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน (อินโฟเควสท์)
การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐเพิ่มขึ้นเกินคาดในเดือนก.ค.	กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 1.763 ล้านตำแหน่งในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.48 ล้านตำแหน่ง
แคนาดาตอบโต้ประกาศแผนเก็บภาษี 2.7 พันล้านดอลลาร์ต่อสหรัฐ	แคนาดาประกาศตอบโต้สหรัฐด้วยการเก็บภาษี 2.7 พันล้านดอลลาร์ต่อสินค้านำเข้าจากสหรัฐ หลังจากที่ประธานาธิบดีทรัมป์สั่งเก็บภาษีอะลูมิเนียมที่นำเข้าจากแคนาดาในอัตรา 10% โดยอ้างเหตุผลเรื่องความมั่นคงแห่งชาติ
แบงก์ชาติเตรียมขงการคลังหันดอกเบี้ย'ฟิโกไฟแนนซ์'	จากมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ระยะที่ 2 โดยลดเพดานดอกเบี้ยสินเชื่อบุคคล 2-4% ที่ผ่านมา เพื่อความสอดคล้องกันธปท.จึงอยู่ระหว่างพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ยธุรกิจสินเชื่อเพื่อรายย่อยระดับจังหวัด (ฟิโกไฟแนนซ์) โดยปัจจุบันอยู่อัตราดอกเบี้ยสูงสุดไม่เกิน 36% ต่อปี
ทรัมป์ประกาศใช้อำนาจพิเศษขยายเวลามาตรการเยียวยาผู้ตกงานในสหรัฐ	ทรัมป์ประกาศใช้อำนาจพิเศษ (executive order) ขยายเวลามาตรการเยียวยาผู้ตกงานในสหรัฐ ผ่านวงเงินช่วยเหลือ \$400/คน ลดลงจากเดิมที่ \$600/คน รวมถึง การเลือกกำหนดจ่ายภาษีเงินเดือน, ป้องกันการขับไล่ออกจากที่พัก, ช่วยเหลือเงินกู้ของนักเรียน หลังฝ่ายเดโมแครตและรัฐบาลทรัมป์ประสบความล้มเหลวในการบรรลุข้อตกลงในการประชุมช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา

Report & Corporate News

PTTGC BUY TP: Bt 63.00	PTTGC รายงาน core profit ปรับตัวเพิ่มขึ้น qoq ต่ำกว่าที่เราคาดเล็กน้อย จากค่าการกลั่นที่ต่ำกว่าคาด โดยผลประกอบการไตรมาสที่ถูกลบหนี้จากธุรกิจ Olefin และ Aromatic และส่วนแบ่งกำไรที่แข็งแกร่งจากบริษัทร่วมฯ เราคาดถึงการเติบโตของ core profit ต่อเนื่องไปจนถึงสิ้นปี ปัจจัยสนับสนุนหลัก คือราคา Polyethylene ทั้งนี้ จากทั้งหมดในอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซ เราชอบหุ้นปิโตรเลียม และ PTTGC คือ Top pick ของเรา คงคำแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 63 บาท
FPT HOLD TP: Bt 12.40	FPT รายงาน core profit ที่ 385 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 3/2020 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 40% yoy จากการรวมงบ GOLD ตั้งแต่เดือน ส.ค. 2019 โดยไตรมาสต่อไป เราคาด FPT จะรายงาน core profit ที่เติบโตแข็งแกร่ง เพราะเราคาดว่าจะมีการบันทึกกำไรจากการขายสินทรัพย์ ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นปัจจุบันของ FPT ถือว่าใกล้เคียงกับมูลค่าที่เราจึงคงคำแนะนำถือ ที่ราคาเป้าหมาย 12.40 บาท
PTT	บมจ.ปตท.น้ำมันและการค้าปลีก (OR) หรือโออาร์ เปิดเผยว่า โออาร์เตรียมเปิดร้านกาแฟแฟลแฟ โอเมซอน ในไทยอีก 2,000 สาขา ภายใน 3 ปีข้างหน้า จากปัจจุบันที่มีอยู่ราว 3,000 สาขาทั่วประเทศ พร้อมเตรียมออกสินค้าใหม่กาแฟ Ready to drink ในรูปแบบแคปซูล เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้า ขณะที่ยังคงวิสัยทัศน์การสร้างคุณค่าให้กับชุมชน พร้อม ๆ กับการพาแบรนด์ไทยไปสู่แบรนด์โลก (อินโฟเควสท์)
IRPC	บริษัทเตรียมออกและเสนอขายหุ้นให้แก่มือลงทุนทั่วไป รวมทั้งผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ได้แก่ หุ้นกู้อายุ 2 ปี อายุ 3 ปี อายุ 5 ปี อายุ 10 ปี และอายุ 15 ปี โดยคาดว่าจะเปิดจองซื้อในระหว่างวันที่ 7-9 ก.ย.63 ผ่านสถาบันการเงินทั้ง 6 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ธนาคารทหารไทย และ บล.ภัทร (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	7-Aug	6-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	0.22	(0.02)	1200%	↑	146%	0%	111%	-92%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	43.6	43.8	-1%	↓	4%	3%	55%	-20%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	44.0	44.2	0%	↓	3%	4%	54%	-18%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	41.2	42.0	-2%	↓	2%	1%	68%	-18%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	340	340	0%	→	0%	3%	42%	-42%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	360	360	0%	→	0%			-36%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	41.2	42.0	-2%	↓	2%	1%	40%	-20%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	43	44	-1%	↓	8%	0%	69%	-29%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(0)	(0)	0%	→	96%	-106%	97%	-101%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	49	50	-1%	↓	-1%	-1%	50%	-26%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	6	-5%	↓	-26%	-20%	19%	-54%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	39	40	-1%	↓	0%	2%	60%	-8%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(4)	-8%	↓	-51%	-12%	-19%	63%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	44	45	-1%	↓	1%	0%	72%	-30%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	1	1	-31%	↓	-59%	-58%	139%	-90%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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