

เน้นเลือกสายตัวระหว่างตลาดแกว่งจากเพิ่มเพดานหนี้และตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ

คืนนี้ติดตามตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่จะกำหนดโทนของตลาด โดยตลาดคาด CPI ที่ 5.0% YoY (มี.ค.ที่ 5.0% YoY) ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (ไม่นับรวมอาหารและพลังงาน) หรือ Core CPI คาดชะลอลงเหลือ 5.5% YoY (จาก มี.ค. 5.6% YoY) ซึ่งเงินเฟ้อที่ชะลอจะเพิ่มความมั่นใจของตลาดต่อการที่เฟดจะเริ่มหยุดขึ้นดอกเบี้ย และเริ่มคงดอกเบี้ย ซึ่งจะเพิ่มปัจจัยบวกกับสินทรัพย์เสี่ยง ขณะที่เงินเฟ้อที่สูงกว่าคาด จะเป็นปัจจัยลบจากความกังวลวัฏจักรการขึ้นดอกเบี้ยที่ยาวขึ้น จะเพิ่มความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจและภาคธนาคาร อย่างไรก็ตามอาจต้องระวังการเปลี่ยนแปลงของตัวเลขที่ลดลงรวดเร็วเกินไป นักลงทุนอาจกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอย

การเจรจาขยายเพดานหนี้ยังไม่ได้ข้อสรุป การเจรจาระหว่างโจ ไบเดน ประธานาธิบดีสหรัฐฯ และควิน แมคคาร์ธี ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ เกี่ยวกับการเพิ่มเพดานหนี้ยังไม่ได้ข้อสรุป โดยเฉพาะประเด็นข้อแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับการปรับลดรายจ่าย เราคาดว่าจะเห็นการใช้กลไกปรับเพิ่มเพดานหนี้ชั่วคราวเพื่อซื้อเวลาในการเจรจาและเลี่ยงผิดนัดชำระหนี้ทั้งนี้เราไม่ได้กังวลมากนักเกี่ยวกับการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯ (ผลรุนแรง แต่โอกาสเกิดน้อย) แต่มองหากสามารถบรรลุข้อตกลงเพิ่มเพดานหนี้ได้เร็ว จะเป็นปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญต่อเศรษฐกิจและสินทรัพย์เสี่ยง

กลุ่มเกี่ยวกับการบริโภคในประเทศ ยังมีโมเมนตัมฟื้นตัวที่ดี โดยเฉพาะค่าปลีกที่มีโมเมนตัมการฟื้นตัวชัดเจน และได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของท่องเที่ยว ขณะที่หุ้นขนาดกลาง-เล็ก รายตัว คาดจะเริ่มเห็นการฟื้นตัวหลังรายงานผลประกอบการ

ภาพรวมกลยุทธ์: ยังสั้นเป็นการเคลื่อนไหวออกข้างที่มีกรอบการฟื้นตัวด้านบนในระดับ 1,600-1,650 จุด โดยมีแนวต้านระยะสั้นที่ 1,570-1,580 และแนวรับที่ 1,540-1,550 จุด เน้น selective buy กลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมี การถือครองที่ต่ำ (Underowned)

หุ้นแนะนำ: MAKRO*, BJC, MAJOR*, SMART*

แนวรับ: 1,550 / **แนวต้าน:** 1,573-1,580 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐฯเผยดัชนีความเชื่อมั่นธุรกิจขนาดย่อมปรับตัวลงในเดือนเม.ย. - ปรับตัวลง 1.1 จุดสู่ระดับ 89.0 ในเดือนเม.ย. ปรับตัวลงต่ำกว่าระดับ 98 เป็นเวลา 16 เดือนติดต่อกัน โดยระดับดังกล่าวเป็นค่าเฉลี่ยในรอบ 49 ปี

เปิดเผยแบงก์สหรัฐฯคุมเข้มปล่อยกู้หลัง SVB ล้ม ดีมานด์เงินกู้ชะลอตัว - เผยผลสำรวจภาวะและแนวโน้มสินเชื่อ (SLOOS) ระบุว่า ธนาคารพาณิชย์ของสหรัฐฯได้เพิ่มมาตรฐานการปล่อยกู้ที่เข้มงวดมากขึ้นในช่วงต้นปีนี้ ขณะที่ความต้องการเงินกู้ของภาคธุรกิจและผู้บริโภคชะลอลงลง ทั้งนี้ รายงาน SLOOS บ่งชี้ว่า ธนาคาร 46% เพิ่มมาตรฐานการปล่อยกู้ที่เข้มงวดมากขึ้นกับภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดใหญ่ เมื่อเทียบกับ 44.8% ในผลสำรวจครั้งก่อนในเดือนม.ค.

ECB ไม่น่าหยุดขึ้นดอกเบี้ยก่อนก.ย. - นายปีเตอร์ คาซิเมียร์ คณะกรรมการธนาคารกลางยุโรป (ECB) เปิดเผยในวันนั้น (9 พ.ค.) ว่า ECB อาจต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนานกว่าที่คาดการณ์ และเดือนก.ย. อาจเป็นช่วงเวลาที่ดีที่สุดที่ผู้กำหนดนโยบายจะสามารถตัดสินใจได้ว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่ผ่านมานั้นมีประสิทธิภาพหรือไม่

จีนจะพิจารณาตอบโต้ EU - นายฉิน กัง รัฐมนตรีต่างประเทศจีน กล่าวว่า จีนจะตอบโต้สหภาพยุโรป (EU) หากมีการขึ้นบัญชีดำบริษัทจีนตามมาตรการคว่ำบาตรครั้งใหม่ต่อรัสเซีย **SINGER เปิดไลน์สินค้าใหม่** - โดยวาง 4 กลยุทธ์ เปิดไลน์สินค้าใหม่ ทั้งโซลาร์รูฟ เพอร์นิเตอร์ ผ่อนทอง โดยตั้งเป้ายอดขาย 2H23 400 ลบ. และวางตรูเพิ่มเติมน้ำมันอีก 5,000 จุดทั่วประเทศ ด้าน SGV ตั้งเป้าติด TOP3 ของธุรกิจ Non-Bank ในปี 2026

ประเด็นติดตาม: 10 พ.ค. - US CPI / 11 พ.ค. - US PPI, Initial Jobless Claims / 16 พ.ค. - US Retail Sales / 17 พ.ค. - US Building Permis, EU CPI / 18 พ.ค. - US Existing Home Sales (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการรับซื้อหุ้นคืนจากบริษัทหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,564.66	2.41	0.15%
SET50	949.21	(0.47)	(0.05%)
SET100	2,116.18	1.71	0.08%
FTSE SET LARGE CAP	1,615.47	5.55	0.34%
FTSE SET MID CAP	2,166.18	4.03	0.19%
FTSE SET SMALL CAP	2,607.20	13.01	0.50%
SET-VAL (Btm)	52,795		
Mkt Cap (Btm)	19,153,720		
PER (x)	18.61		
P/BV (x)	1.54		

DJIA	33,562	(56.88)	(0.17%)
NASDAQ	12,180	(77.37)	(0.63%)
STOXX Europe 600	465	(1.53)	(0.33%)
SSEC	3,358	(37.33)	(1.10%)
FTSE	7,764	(14.29)	(0.18%)
HANG SENG	19,868	(429.45)	(2.12%)
NIKKEI	29,243	292.94	1.01%
MSCI ASIA EX JAPAN	633	(5.63)	(0.88%)

NYMEX (US \$/bbl)	73.71	0.55	0.75%
Brent (US \$/bbl)	77.44	0.43	0.56%
Dubai (US \$/bbl)	76.23	(0.09)	(0.12%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	167.00	(2.50)	(1.47%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	11.67	(0.36)	(2.99%)
Baltic dry Index	1,598	40.00	2.57%
Gold (spot)	2,035	13.40	0.66%
Copper (spot)	8,562	2.00	0.02%
Sugar (spot)	26.19	0.10	0.38%
Rubber (spot)	204.3	0.10	0.05%
CRB Index	547.25	0.00	0.00%

THB/Dollar	33.7	(0.16)	(0.48%)
Yen/Dollar	135.2	0.13	0.10%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.38%)
Dollar Index	101.6	0.23	0.22%

3M US T-Bill (%)	5.06	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.52	0.01	0.33%
10 Y TH Yield (%)	2.48	0.03	1.22%
VIX Index	17.71	0.73	4.30%

Equity	9-May	MTD	YTD
Local Institutions	5,023	9,337	15,679
Proprietary Trading	(167)	(1,426)	(5,154)
Foreign Investors	(3,591)	104	(64,658)
Local Individuals	(1,264)	(8,014)	54,133

Bond	9-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	746.99	1476.93	1,480.98

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	78.75	(1.02)	(1.25%)
AOT	73.25	(0.58)	(0.68%)
CPN	70.00	(0.55)	(2.10%)
TRUE	8.15	(0.42)	(1.81%)
AWC	5.50	(0.39)	(2.65%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	31.50	1.17	1.61%
KBANK	133.50	0.77	3.09%
CPALL	66.00	0.73	1.54%
ITC	21.30	0.32	6.50%
SCB	106.50	0.28	0.95%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,565	15.8	14.3	-9%	11%	0.2%	2.0%	2.3%	-6.2%	
- Energy	22,241	11.8	11.8	-23%	0%	0.2%	2.3%	1.6%	-11.4%	
- Banking	385	7.9	7.2	8%	9%	0.7%	2.3%	3.3%	-0.8%	
- Commerce	37,864	29.9	24.8	-4%	21%	0.9%	2.3%	3.3%	-3.3%	
- Food	11,486	17.7	15.0	-49%	18%	0.5%	2.4%	1.5%	-9.7%	
- Healthcare	7,364	34.4	31.5	-38%	9%	-0.6%	0.6%	1.1%	2.2%	
Indonesia	6,780	13.7	12.3	-4%	12%	0.2%	-0.1%	-2.0%	-1.0%	
Philippine	6,623	12.6	11.2	22%	13%	0.3%	-0.9%	0.0%	0.9%	
Asia										
China	3,358	11.6	10.1	31%	14%	-1.1%	0.7%	1.0%	8.7%	
Hong Kong	19,868	9.5	8.7	-24%	9%	-2.1%	-0.9%	-0.1%	0.4%	
India	61,761	20.7	17.4	14%	19%	0.0%	1.2%	1.1%	1.5%	
Japan	29,243	17.4	16.0	14%	9%	1.0%	0.3%	1.3%	12.1%	
Korea	2,510	14.6	9.8	-19%	48%	-0.1%	0.2%	0.2%	12.1%	
Malaysia	1,433	13.2	12.5	14%	6%	-0.1%	0.1%	1.2%	-4.2%	
Singapore	3,243	10.7	10.4	8%	3%	-0.5%	-0.7%	-0.8%	-0.3%	
Taiwan	15,728	16.1	13.4	-30%	21%	0.2%	0.7%	1.0%	11.2%	
Vietnam	1,054	10.2	8.4	8%	22%	0.0%	1.3%	0.4%	4.6%	
MSCI Asia Ex Japan	633	13.8	11.5	-10%	21%	-0.9%	-0.1%	0.4%	2.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	429	10.5	10.3	-3%	2%	-2.3%	2.3%	2.4%	24.9%	
Coal Index	1,697	6.5	6.6	185%	-2%	0.0%	3.3%	2.8%	8.8%	
Chemicals Index	288	13.5	11.3	-2%	19%	-0.7%	-1.0%	-0.9%	0.5%	
Banks Index	178	7.3	6.7	11%	8%	-0.4%	2.0%	4.2%	6.9%	
Commercial Services Inde	106	19.6	17.2	8%	14%	-0.7%	-0.1%	1.6%	1.4%	
Telecommunications Inde	59	14.1	15.4	80%	-8%	-0.9%	-0.2%	0.6%	13.6%	
Transportation Index	134	12.2	13.6	-68%	-10%	0.0%	-0.2%	-0.2%	-1.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	9-May	8-May	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(106.5)	121.4	3	(1,874)	5,960	(1,632)
Indonesia	2.1	(31.4)	(79)	1,194	4,267	2,688
Philippines	2.0	0.2	(41)	(525)	(1,245)	(5)
India	-	386.8	1,394	834	(17,016)	3,761
S. Korea	4.4	146.5	253	6,339	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(7.8)	146.5	(303)	5,462	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(8.9)	(0.1)	(33)	78	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 10 พ.ค. – US CPI
- 11 พ.ค. – US PPI, Initial Jobless Claims
- 16 พ.ค. – US Retail Sales
- 17 พ.ค. – US Building Permis, EU CPI
- 18 พ.ค. – US Existing Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **MAKRO* (43)** : คาดผลการดำเนินงานปีนี้ฟื้นตัวทั้งจากการท่องเที่ยวและการบริโภคที่คาดว่าจะดีขึ้น คาดมีโอกาสได้น้ำหนักการลงทุนเพิ่มที่โยกมาจากการลดน้ำหนักหุ้นค้าปลีกในกลุ่มที่เกี่ยวกับบ้านและไอที ตัดขาดทุน 39.25 บาท
- **BJC* (46)** : คาดผลการดำเนินงานฟื้นตัวจากการบริโภคและการท่องเที่ยว รวมทั้งจากธุรกิจผลิตบรรจุภัณฑ์จากต้นทุนที่ลดลง ตัดขาดทุน 38 บาท
- **MAJOR* (22)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/66 คาดเป็นจุดต่ำสุด คาดฟื้นตัวจากหน้าหนึ่งที่ดี และเป็น laggard play ในกลุ่มเปิดเมือง ตัดขาดทุน 15 บาท
- **SAMART* (5)** : คาดผลการดำเนินงานฟื้นตัวหลังตั้งสำรอง SDC ไปเยอะในไตรมาส 4/65 และราคาหุ้นซื้อขาย discounted NAV ที่รวมการ IPO ของธุรกิจบริหารสนามบินในกัมพูชาที่ 8-11 บาท อยู่มาก ตัดขาดทุน 4 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (9 พ.ค.) โดยนักลงทุนระมัดระวังการซื้อขายก่อนที่สหรัฐจะเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค รวมทั้งการประชุมของบรรดาผู้นำทางการเมืองของสหรัฐเพื่อหารือกันเกี่ยวกับการเพิ่มเพดานหนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>AP Maintained BUY TP: 14.70 บาท</p>	<p>AP รายงานกำไรสุทธิที่ 1,478 ลบ. (-15% yoy, +28% qoq) ซึ่งสูงกว่าที่เราคาดไว้ 5% แต่สอดคล้องกับที่ตลาดคาดการณ์ โดยโมเมนตัมของยอด Presales ใน 2Q23 คาดว่าจะมีแนวโน้มเป็นขาขึ้นต่อเนื่อง โดยหลัก ๆ มาจากการฟื้นตัวของผู้เช่าเยี่ยมชมโครงการและการเปิดตัวโครงการใหม่จำนวนมาก เราคาดว่าผลประกอบการจะดีขึ้น qoq ใน 2Q23 ไปจนถึง 2H23 เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 14.70 บาท</p>
<p>KCE Maintained SELL TP: 42.00 บาท</p>	<p>KCE รายงานกำไรสุทธิใน 1Q23 ที่ 345 ลบ. ลดลง -41% yoy และ -31% qoq ซึ่งค่อนข้างต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดการณ์ไว้ถึง 29% และ 30% เป็นผลมาจากการที่รายได้ และ Gross margin ที่น้อยกว่าคาด และ SG&A-to-sales ที่สูงกว่าคาด แม้ว่าราคาหุ้นปรับตัวลดลง -20% นับตั้งแต่ที่เราปรับลดคำแนะนำ ณ วันที่ 20 ม.ค. 23 เรายังคงแนะนำ ขาย ราคาเป้าหมาย 42.00 บาท</p>
<p>TIDLOR Maintained BUY TP: 28.00 บาท</p>	<p>TIDLOR ประกาศกำไรสุทธิใน 1Q23 ที่ 955 ลบ. (+2% yoy, +17% qoq) เหนือกว่าที่เราและ Consensus คาดการณ์ 7% ขณะที่ Credit cost ปรับตัวขึ้น 212bp yoy แต่ลดลง 20bp qoq ซึ่งต่ำกว่าที่ทางผู้บริหารได้คาดไว้ อย่างไรก็ตาม รายได้ของบริษัทเติบโตได้ดีที่ +28% yoy เนื่องจากผลการดำเนินงานที่ดีในกลุ่มสินเชื่อและประกัน เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 28.00 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 37.00 บาท)</p>
<p>SPALI Maintained BUY TP: 28.30 บาท</p>	<p>SPALI รายงานกำไรสุทธิใน 1Q23 ที่ 1,080 ลบ. (-8% yoy, -50% qoq) ซึ่งสอดคล้องกับที่ตลาดคาดการณ์ เราคาดว่าผลประกอบการจะปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องใน 2Q-4Q23 นอกจากนี้ ผลประกอบการใน 2H23 คาดว่าจะสูงกว่าใน 1H23 จาก 1) ยอด Backlog ของกลุ่ม Low-rise 2) โครงการคอนโดใหม่ที่เพิ่งสร้างเสร็จ และ 3) Gross margin ที่คาดว่าจะสูงขึ้น ทั้งนี้ SPALI มี Dividend yield ที่ 6.6% ใน 2023 เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 28.30 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 30.90 บาท)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	9-May	8-May	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.97	2.64	13%	↑	16%	-46%	-63%	-62%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.2	76.3	0%	↓	-3%	-11%	-7%	-13%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.3	76.7	1%	↑	2%	-9%	-9%	-17%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.7	73.2	1%	↑	3%	-9%	-6%	-15%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	545	545	0%	→	0%	-26%	-10%	-3%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	555	555	0%	→	0%	-23%	-6%	-6%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.22	2.12	5%	↑	5%	2%	-10%	-53%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	73.7	73.2	1%	↑	3%	-9%	-6%	-9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	85.1	84.3	1%	↑	-4%	-13%	-12%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8.9	7.9	12%	↑	-4%	-32%	-42%	564%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	89.5	88.5	1%	↑	0%	-10%	-16%	-27%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13.3	12.2	9%	↑	26%	-10%	-48%	-62%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	64.8	64.6	0%	↑	-3%	-9%	5%	2%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11.5)	(11.7)	2%	↑	4%	17%	42%	53%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	90.8	89.9	1%	↑	0%	-9%	-16%	-24%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	14.5	13.6	7%	↑	26%	1%	-45%	-54%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน