

แม้การเมืองกดดันตลาดไม่ไปไหน แต่โอกาสเก็งกำไรรายตัวยังคงค่อนข้างสูง

โอกาสเพื่อไทยนำจัดตั้งรัฐบาลไม่เปลี่ยน แต่โอกาสเป็นนายกรัฐมนตรีอาจลดลง สถานการณ์การเมืองยังอยู่ในช่วงหยุดชะงักระหว่างรอคำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญ 16 ส.ค. ขณะเดียวกันปัจจัยแวดล้อมหลาย ๆ อย่าง รวมถึงอำนาจต่อรองของพรรคเพื่อไทยกับพรรคอื่นๆ ที่อาจไม่ได้สูงดังที่เพื่อไทยประเมิน (โดยเฉพาะหากพรรคก้าวไกล ปฏิเสธที่จะโหวตสนับสนุนแคนดิเดตนายกรัฐมนตรีจากพรรคเพื่อไทย) ทำให้การเจรจาต่อรองทางการเมืองมีความซับซ้อนมากขึ้น ส่งผลให้การจัดตั้งรัฐบาลมีความเสี่ยงที่จะล่าช้าไปถึง ก.ย. ซึ่งปัจจัยดังกล่าวจะจำกัดความเคลื่อนไหวของภาพรวมหุ้นไทย โดยเฉพาะกลุ่มหุ้นใหญ่ที่ต้องอาศัยแรงสนับสนุนจากเม็ดเงินต่างชาติ อย่างไรก็ตามหุ้นกลาง-เล็กจำนวนมากที่มีแนวโน้มผลการดำเนินงานดี มีราคาไม่แพง หรืออยู่ในสถานะที่มีการถือครองต่ำ มีโอกาสกลับมาเคลื่อนไหวได้ดีมากขึ้น

น้ำมันดิบที่ upside risk ซึ่งจะเป็นบวกกับหุ้นพลังงาน ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นต่อเนื่องตลอด 6 สัปดาห์ที่ผ่านมาจากอุปทานที่ตึงตัว และเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งกว่าคาด ขณะเดียวกันการที่โอเปคพลัสกล้าเพิ่มระดับการปรับลดกำลังการผลิตเพื่อทดสอบภาวะความตึงตัวของอุปทาน เป็นสัญญาณที่ต้องจับตา ซึ่งหากอุปทานจากสหรัฐฯ หรือแหล่งอื่นๆ ไม่ได้มีการปรับเพิ่มขึ้นมา เราอาจเห็นความเสี่ยงหากกลุ่มโอเปคและพันธมิตรจะเข้าแทรกแซงน้ำมันเพิ่มขึ้น ซึ่งอาจเป็นลบกับภาพรวมการลงทุนทั่วโลก อย่างไรก็ตามอาจเป็นบวกกับ SET Index เนื่องจากกำไรของไทยมาจากกลุ่มพลังงานถึง 31% ราคาหุ้นน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้น จึงส่งผลบวกต่อประมาณการกำไรของหุ้นไทย และเป็นปัจจัยบวกต่อกลุ่มพลังงาน โดยเฉพาะต้นน้ำ (สำรวจและผลิต) รวมถึงโรงกลั่น โดยหุ้นที่เราชอบ ได้แก่ PTTEP, TOP และ OR โดยมอง ESSO-BCP น่าสนใจในเชิงเก็งกำไรจากดีลเข้าซื้อ ESSO ที่น่าจะประกาศราคาเข้าซื้อหลังรายงานผลประกอบการไตรมาส

ภาพรวมกลยุทธ์: หุ้นใหญ่ถูกกว้างจากแรงขายต่างชาติหลังการเมืองไม่ชัดเจน **บรรยากาศเก็งกำไรรายตัวยังเป็นบวก** กลุ่มที่น่าสนใจช่วงนี้คือ 1) หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กที่เริ่มถูกหมุนมาเก็งกำไร 2) กลุ่มท่องเที่ยวที่ผลประกอบการจะออกมาดี 3) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่ดีต่อในครึ่งหลังมีแค่พลังงานต้นน้ำและโรงกลั่น (แต่ระยะสั้นอาจต้องระวังผลประกอบการ) ขณะที่ปีไตรมาสจะแยเยี่ยว ทำให้เหมาะแก่การเก็งกำไร

หุ้นแนะนำ: CPN*, TPCH*, ESSO*, SAMART*

แนวรับ: 1,520-1,528 / **แนวต้าน:** 1,535-1,545 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐเผยจ้างงานนอกภาคเกษตรต่ำกว่าคาด – โดยเพิ่มขึ้น 187,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค. (คาดการณ์ 200,000 ตำแหน่ง) ส่วนอัตราว่างงานปรับตัวลงสู่ระดับ 3.5% (คาดการณ์ 3.6%) ขณะเดียวกัน ตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 4.4% yoy หรือ 0.4% mom ในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 4.2% yoy หรือ 0.3% mom

ตลท.เผยแพร่ดัชนีหุ้นไทยใหม่ 1 ม.ค. 67 – เตรียมเผยแพร่ดัชนีใหม่ SET50FF และ SET100 SET100FF โดยเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีเช่นเดียวกับดัชนี SET50 และ SET100 แต่การคำนวณน้ำหนักของหลักทรัพย์ในดัชนีจะใช้ Free Float

สล็อตฤดูหนาวพอง AOT รอรับเที่ยวบิน – เที่ยวบิน ณ ท่าอากาศยานสำคัญเร่งตัวขึ้นเฉลี่ยแรงถึง 45-55% สุวรรณภูมิ จองพุง 43.6% เที่ยวบินตารางการบิน ช่วงฤดูร้อนที่ผ่านมา และเพิ่มขึ้น 47.3% yoy แยมสามารถจัดสรรเพิ่มได้อีกราว 436 เที่ยวบินต่อวัน

KSL มองราคาน้ำมันขาขึ้น – มองครึ่งหลังปี 2566 โดดเด่น คาดราคาน้ำมันดิบรายดิบบและน้ำมันรายดิบเฉลี่ยระดับสูงกว่า 24-25 เซ็นต์ต่อปอนด์ และ 600-700 ดอลลาร์ต่อตัน น้ำมันรายดิบปี 23 โดดตามเป้า 20% พร้อมมองปริมาณอ้อยปี 24 อาจหดตัวตามปริมาณฝนที่ลดลง หนุนราคาปีหน้ายังทรงตัวระดับสูงได้ต่อ

ประเด็นติดตาม: 8 ส.ค. – CH Export, TH CPI/ 10 ส.ค. – US CPI, Initial Jobless Claims/ 11 ส.ค. – US PPI, TH Consumer Confidence

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนัก

ลงทุนควรพิจารณาจุดตัดตลาดหุ้น 3-5% ของราคาที่เป็นขึ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการันตีหรือการรับประกันใดๆ หรือการกล่าวถึงใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,530.46	1.45	0.09%
SET50	948.68	0.96	0.10%
SET100	2,096.22	2.41	0.12%
FTSE SET LARGE CAP	1,605.75	(0.38)	(0.02%)
FTSE SET MID CAP	2,018.85	5.57	0.28%
FTSE SET SMALL CAP	2,466.46	15.21	0.62%
SET-VAL (Btm)	44,510		
Mkt Cap (Btm)	18,767,670		
PER (x)	18.36		
P/BV (x)	1.48		

DJIA	35,066	(150.27)	(0.43%)
NASDAQ	13,909	(50.47)	(0.36%)
STOXX Europe 600	459	1.35	0.29%
SSEC	3,288	7.62	0.23%
FTSE	7,564	35.21	0.47%
HANG SENG	19,539	118.59	0.61%
NIKKEI	32,193	33.47	0.10%
MSCI ASIA EX JAPAN	648	(0.51)	(0.08%)

NYMEX (US \$/bbl)	82.82	1.27	1.56%
Brent (US \$/bbl)	86.24	1.10	1.29%
Dubai (US \$/bbl)	86.87	2.95	3.52%
Newcastle coal (US \$/metric t)	137.00	0.15	0.11%
Natural gas (US \$/MMBtu)	9.57	0.84	9.62%
Baltic dry Index	1,136	8.00	0.71%
Gold (spot)	1,943	8.85	0.46%
Copper (spot)	8,523	(47.25)	(0.55%)
Sugar (spot)	23.69	(0.33)	(1.37%)
Rubber (spot)	197.3	(0.50)	(0.25%)
CRB Index	557.51	(0.32)	(0.06%)

THB/Dollar	34.7	0.06	0.19%
Yen/Dollar	141.8	(0.82)	(0.58%)
Euro/Dollar	1.1	0.01	0.52%
Dollar Index	102.0	(0.53)	(0.51%)

3M US T-Bill (%)	5.31	0.01	0.21%
10Y US Yield (%)	4.03	(0.14)	(3.38%)
10 Y TH Yield (%)	2.62	0.01	0.34%
VIX Index	17.10	1.18	7.41%

Equity	4-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	418	(851)	44,802
Proprietary Trading	438	843	(3,749)
Foreign Investors	(2,576)	(8,007)	(127,756)
Local Individuals	1,720	8,015	86,704

Bond	4-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(202.70)	(499.19)	893.17

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPAXT	33.25	(0.43)	(1.48%)
SCC	320.00	(0.39)	(1.23%)
CPALL	60.75	(0.37)	(0.82%)
BIC	33.75	(0.25)	(2.17%)
GULF	48.50	(0.24)	(0.51%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTEP	162.00	0.81	1.57%
ADVANC	224.00	0.49	0.90%
BH	224.00	0.39	2.75%
CPN	67.50	0.37	1.50%
TTB	1.69	0.32	2.42%

นักกลยุทธ์: กิจพจน 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	1,530	16.7	14.7	-9%	13%	0.1%	0.0%	-1.6%	-8.3%	
- Energy	22,082	12.5	12.1	-21%	3%	0.0%	0.0%	-1.4%	-12.1%	
- Banking	397	7.8	7.3	12%	8%	0.3%	0.0%	-1.9%	2.2%	
- Commerce	33,915	28.7	23.4	-10%	23%	-0.7%	0.0%	-3.2%	-13.3%	
- Food	11,083	24.2	15.2	-39%	59%	0.1%	0.0%	-1.7%	-12.9%	
- Healthcare	6,883	32.5	29.8	-26%	9%	0.7%	0.0%	-0.1%	-4.5%	
Indonesia	6,853	14.0	12.7	-5%	10%	-0.7%	0.0%	-1.1%	0.0%	
Philippine	6,451	12.1	10.9	24%	10%	-1.9%	0.0%	-2.1%	-1.8%	
Asia										
China	3,288	11.4	10.0	28%	14%	0.2%	0.0%	-0.1%	6.4%	
Hong Kong	19,539	9.8	8.9	-28%	10%	0.6%	0.0%	-2.7%	-1.2%	
India	65,721	21.2	17.9	16%	19%	0.7%	0.0%	-1.2%	8.0%	
Japan	32,193	19.8	18.0	10%	10%	0.1%	-0.8%	-3.8%	22.4%	
Korea	2,603	15.5	10.0	-20%	55%	-0.1%	-0.3%	-1.4%	16.0%	
Malaysia	1,445	14.0	12.8	-12%	9%	0.2%	0.0%	-1.0%	-3.4%	
Singapore	3,292	10.6	10.5	11%	0%	-0.4%	0.0%	-2.4%	1.3%	
Taiwan	16,844	18.6	14.7	-25%	26%	-0.3%	0.0%	-1.8%	19.1%	
Vietnam	1,226	12.1	9.5	5%	28%	1.2%	0.0%	0.3%	21.7%	
MSCI Asia Ex Japan	648	14.7	12.1	-14%	22%	-0.1%	0.0%	-2.7%	4.7%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	406	10.1	9.9	-5%	2%	1.1%	0.3%	-2.5%	18.7%	
Coal Index	1,697	5.7	6.0	225%	-5%	-0.7%	0.0%	-3.5%	-9.6%	
Chemicals Index	288	16.0	12.9	-17%	24%	-0.3%	0.0%	-1.9%	0.3%	
Banks Index	173	7.4	6.9	6%	7%	0.4%	0.2%	-2.0%	3.9%	
Commercial Services Inde	104	20.1	17.5	4%	15%	0.6%	0.4%	-1.5%	-0.5%	
Telecommunications Inde	57	15.0	13.6	64%	10%	1.2%	0.3%	-0.9%	10.5%	
Transportation Index	127	12.2	12.8	-69%	-4%	0.3%	0.1%	-0.7%	-6.7%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	4-Aug	3-Aug	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(74.4)	(84.7)	(232)	(3,700)	5,960	(1,632)
Indonesia	(31.0)	28.6	292	1,564	4,267	2,688
Philippines	(4.4)	(13.5)	(30)	(164)	(1,245)	(5)
India	-	26.2	(153)	15,153	(17,016)	3,761
S. Korea	(254.8)	(164.8)	(775)	7,797	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(459.0)	-	(996)	7,257	(44,007)	(15,604)
Vietnam	7.6	(2.1)	2	(53)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 8 ส.ค. – CH Export, TH CPI
- 10 ส.ค. – US CPI, Initial Jobless Claims
- 11 ส.ค. – US PPI, TH Consumer Confidence

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPN*** (12) : ราคามีโอกาสฟื้นตัวหลังมีความชัดเจนการเพิ่มทุน CPNREIT ขณะไตรมาส 2 เป็น high season ตัดขาดทุน 10.10 บาท
- **TPCH** (9) : การ COD โครงการใหม่ๆในปีี้ คาดเป็นปัจจัยบวกหนุนการเติบโตของผลประกอบการ ตัดขาดทุน 7.00 บาท
- **ESSO*** (10.50) : คาดจะมีการประกาศราคาเสนอซื้อหุ้น ESSO หลังการรายงานผลประกอบการไตรมาส 2/66 ซึ่งน่าจะเป็นราคาที่สูงกว่าในกระดานราว 5-10% ตัดขาดทุน 9.20 บาท
- **SAAMART*** (8) : การเข้า IPO ของ SAV ช่วยเพิ่ม NAV ของ SAMART ขึ้นสู่ระดับ 10-11 บาท ทำให้ราคาหุ้นในปัจจุบันซื้อขายค่อนข้าง deeply discounted ต่อ NAV ตัดขาดทุน 5.90 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (4 ส.ค.) หลังการซื้อขายเป็นไปอย่างผันผวน โดยตลาดปรับตัวขึ้นในช่วงแรกหลังกระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานต่ำกว่าคาด แต่ตลาดถูกถ่วงลงในเวลาต่อมา เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังกับการเปิดเผยผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน อาทิ หุ้นแอปเปิลร่วงลงกว่า 4% หลังรายงานยอดขายรายไตรมาสลดลง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อย (4 ส.ค.) โดยฟื้นตัวหลังติดลบ 3 วันติดต่อกัน ขณะที่การเปิดเผยผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียนและข้อมูลการจ้างงานของสหรัฐบ่งชี้ถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ ซึ่งได้ช่วยบรรเทาความวิตกเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจยูโรโซน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิเกิตลาดหุ้นโตเกียวพลิกปิดบวก (4 ส.ค.) ด้านนักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐเดือนก.ค.คืบหน้า ซึ่งคาดว่าจะอาจเป็นสัญญาณบ่งชี้ให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดเพิ่มขึ้น (4 ส.ค.) และระดับสูงสุดของปีนี้ และปรับตัวขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 6 ติดต่อกัน โดยขานรับผลการประชุมของคณะกรรมการร่วมด้านการตรวจสอบระดับรัฐมนตรี (JMCC) ของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตรหรือโอเปกพลัสในวันศุกร์ ซึ่งจะลดการผลิตน้ำมันไปจนถึงสิ้นปีหน้า (อินโฟเควสท์)</p>
<p>JP Morgan ชี้เศรษฐกิจสหรัฐ ไม่มีความเสี่ยงถดถอยอีก ต่อไป</p>	<p>นักเศรษฐศาสตร์ของ JP Morgan Chase ได้ปรับเปลี่ยนการคาดการณ์ภาวะเศรษฐกิจสหรัฐ โดยไม่คาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะถดถอยอีกต่อไป เชื่อว่าเศรษฐกิจสหรัฐจะยังคงขยายตัวในปีหน้า และมีโอกาสอย่างมากที่เศรษฐกิจสหรัฐจะขยายตัวโดยไม่ก่อให้เกิดเงินเฟ้อมากเกินไป โดยได้รับประโยชน์จากปัญญาประดิษฐ์ (AI) และการที่ประชาชนจำนวนมากขึ้นกลับเข้าสู่ตลาดแรงงาน ทั้งนี้ คาดการณ์ว่า GDP ของสหรัฐจะขยายตัวแข็งแกร่งที่ 2.5% ใน 3Q23 และจะขยายตัว 1.5% ใน 4Q23 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สหรัฐเผยจ้างงาน นอกภาคเกษตรต่ำกว่าคาด</p>	<p>กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 187,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 200,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานปรับตัวลงสู่ระดับ 3.5% ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.6% ขณะเดียวกัน ตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงานเพิ่มขึ้น 4.4% yoy หรือ 0.4% mom ในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 4.2% yoy หรือ 0.3% mom (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลท.เผยแพร่ ดัชนีหุ้นไทยใหม่</p>	<p>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) เตรียมเผยแพร่ดัชนีใหม่ SET50 Free Float Adjusted Market Capitalization Weighted Index (SET50OFF) และ SET100 Free Float Adjusted Market Capitalization Weighted Index (SET100OFF) โดยหลักเกณฑ์ในการจัดทำจะใช้การคัดเลือกหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีเช่นเดียวกับดัชนี SET50 และ SET100 แต่การคำนวณน้ำหนักของหลักทรัพย์ในดัชนีจะใช้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดและถ่วงน้ำหนักด้วยสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ทั้งนี้ จะเริ่มเผยแพร่ดัชนี ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 67 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ซาอุดีอาระเบียประกาศขยายเวลาในการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมัน</p>	<p>ซาอุดีอาระเบียประกาศขยายเวลาในการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจจำนวน 1 ล้านบาร์เรล/วันจนถึงสิ้นเดือนก.ย. หรือเป็นการผลิตน้ำมัน 9 ล้านบาร์เรล/วันในเดือนก.ย. นอกจากนี้ รัสเซียจะลดการส่งออกน้ำมันจำนวน 300,000 บาร์เรล/วันในเดือนก.ย. (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สล็อตฤดูหนาวพุ่ง AOT รอร์บ เที่ยวบิน</p>	<p>CAAT เร่งจัดสรรตารางการบินฤดูหนาว คาดเสร็จสิ้นกลางสิงหาคมนี้ แยมเที่ยวบิน ณ ท่าอากาศยานสำคัญเร่งตัวขึ้นเฉลี่ยแรงถึง 45-55% สุวรรณภูมิ จองพุ่ง 43.6% เทียบตารางการบิน ช่วงฤดูร้อนที่ผ่านมา และเพิ่มขึ้น 47.3% yoy แยมสามารถจัดสรรเพิ่มได้อีกราว 436 เที่ยวบินต่อวัน (ทันหุ้น)</p>
<p>CPN ลูกค้าเข้าห้างพุ่ง</p>	<p>CPN จับตามผลงานโค้งสองแกร่ง จำนวนลูกค้าเข้าห้างเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ประมาณ 92% ของระดับปกติ ดันกำไรสุทธิแตะ 3.4 พันล้านบาท (+23.3%YoY, +4.6%QoQ) ขณะที่ส่วนลดค่าเช่าเฉลี่ยกลับมาอยู่ระดับปกติที่ 4% ส่วน Occupancy Rate เฉลี่ยธุรกิจโรงแรมท่องเที่ยว อยู่ที่ 65% เดินหน้าขยายธุรกิจเลี้ยงเปิดห้าง Central Westville ที่ถนนราชพฤกษ์ ในช่วงไตรมาส 4/2566 (ทันหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

AMATA Maintained BUY TP: 30.00 บาท	เราคาดว่า AMATA จะรายงานกำไรสุทธิที่ 238 ลบ. (-63% yoy, -52% qoq) ใน 2Q23 ผลประกอบการที่ปรับตัวลงมาจากรายได้ของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ลดลง และยอดโอนที่อ่อนแอ ใน 2H23 เรามีมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการ โดยคาดว่าจะเติบโต 36% yoy และ 11% hoh เราเชื่อว่า มีลูกค้าจำนวนมากที่พร้อมเข้ามาสนับสนุนการเติบโตของยอดขายที่ดิน เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 30.00 บาท
ORI	บมจ. ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ (ORI) มองดอกเบี้ยสูงกระทบน้อย ดีมานด์ที่อยู่อาศัยดี เงินเจรจาซื้อล็อตใหญ่ โครงการพัฒนา-ภูเก็ต เดินหน้าพัฒนาโครงการตามเป้า มั่นใจยอดขายทะลุ 4.5 หมื่นล้านบาท ผลักดันธุรกิจสร้างรายได้ประจำ (ทันที)
BCP	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น (BCP) ธุรกิจโรงกลั่นผ่านจุดต่ำสุด Q2/2566 คาดค่าการกลั่นปีนี้เฉลี่ยเลขสองหลัก เพิ่มขึ้นจากเดิมที่คาด 7-8 ดอลลาร์ ดีมานด์น้ำมันดี หรือรวม ESSO มาร์เก็ตแชร์ป้อน้ำมันขึ้นเป็นอันดับ 2 พร้อมโรงกลั่นกำลังการผลิตเพิ่ม ธุรกิจ E&P ยังเดินหน้าศึกษาในการลงทุนการซื้อกิจการ M&A ในออร์เวีย (ทันที)
KSL	บมจ. น้ำตาลขอนแก่น (KSL) มองครึ่งหลังปี 2566 โตเด่น คาดราคาน้ำตาลทรายดิบและน้ำตาลทรายขาวเฉลี่ยระดับสูงกว่า 24-25 เซ็นต์ต่อปอนด์ และ 600-700 ดอลลาร์ต่อตัน มั่นใจรายได้ปี 2566 โตตามเป้า 20% พร้อมมองปริมาณอ้อยเข้าที่ปี 2567 อาจหดตัวตามปริมาณฝนที่ลดลง หนุนราคาปีหน้ายังทรงตัวระดับสูงได้ต่อ (ทันที)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	4-Aug	3-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	12.05	13.12	-8%	↓	18%	165%	356%	39%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.9	83.9	4%	↑	3%	15%	19%	9%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.5	85.5	1%	↑	2%	14%	14%	9%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.8	81.6	2%	↑	3%	17%	16%	13%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	375	375	0%	→	-15%	-15%	-31%	-38%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	400	400	0%	→	-11%	-11%	-28%	-32%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.53	2.48	2%	↑	0%	2%	37%	5%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	82.8	81.6	2%	↑	3%	18%	17%	13%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	94.5	92.4	2%	↑	-6%	13%	16%	0%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7.6	8.5	-11%	↓	-51%	-8%	-9%	-51%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	113.3	110.6	2%	↑	4%	26%	33%	8%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	26.4	26.7	-1%	↓	8%	83%	119%	2%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	78.7	75.8	4%	↑	1%	16%	28%	35%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(8.2)	(8.1)	-1%	↓	-22%	-8%	31%	61%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	112.0	109.4	2%	↑	4%	24%	29%	5%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	25.1	25.5	-1%	↓	9%	71%	88%	-7%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูอีย เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน