

หากการไหลต็มไม่พลิกโผจะเป็นบวกต่อบรรยากาศลงทุน

จับตาการไหลต็มแคนดิเดตนายกรัฐมนตรีวันนี้ ท่ามกลางกระแสข่าวความไม่แน่นอนของการไหลต็มแคนดิเดตนายกรัฐมนตรี ของคุณเศรษฐา ทวีสิน ซึ่งเป็นปัจจัยชี้ถึงอำนาจต่อรองของพรรคเพื่อไทย ตลอดไปจนถึงความสามารถในการผลักดันนโยบายสำคัญที่หาเสียงไว้ โดยเฉพาะ Digital wallet, การขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ, การสนับสนุนราคาสินค้าเกษตร ฯลฯ การลงคะแนนในวันนี้จะเป็นการบ่งชี้ถึงผลลัพธ์ของการต่อรองทางการเมืองในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งเรามีมุมมองดังนี้ 1) คุณเศรษฐา ได้รับการรับรองให้เป็นนายกรัฐมนตรีคนที่ 30 จะเป็นปัจจัยบวกต่อตลาด ทั้งจากนโยบายที่หาเสียงไว้ และการส่งสัญญาณว่าการต่อรองทางการเมืองเฉพาะหน้าได้จบลงแล้ว ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกต่อภาพรวมตลาด หุ่นในกลุ่มการเงิน (Finance) และกลุ่มหุ้นเกี่ยวกับการเมือง 2) คุณเศรษฐา ไม่ได้รับการรับรอง จะเป็นปัจจัยลบกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ตลาดจะกลับมามีวาทกรรมใช้จ่ายงบประมาณที่ล่าช้าซ้ำเติมภาพการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ หลังสภาพัฒน์ปรับลดเป้าการเติบโตเศรษฐกิจไทย (GDP) ปีนี้เหลือ 2.75% จากเดิม 3.2% จากการชะลอตัวของการใช้จ่ายภาครัฐ

ปัจจัยภายนอกติดตามการประชุมประจำปีธนาคารกลางสหรัฐฯ และแผนแก้ปัญหาเศรษฐกิจของจีน ติดตามการประชุมประจำปีของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ Jackson Hole ที่คาดว่าจะมีการส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสำคัญๆ อาทิ สหรัฐฯ, ยุโรป และญี่ปุ่น ขณะเดียวกันติดตามการดำเนินนโยบายของรัฐบาลจีน และธนาคารกลางจีนในการแก้ปัญหาวิกฤติภาคอสังหาริมทรัพย์และการสร้างความเชื่อมั่นให้กับตลาดหุ้น

ภาพรวมกลยุทธ์: แม้บรรยากาศลงทุนระยะสั้นเป็นบวก แต่ยังคงระวังแรงกดดันจากการขายทำกำไรในตลาดหุ้นโลกอาจมากระทบบรรยากาศลงทุนหุ้นไทย กลุ่มที่น่าสนใจช่วงนี้คือ 1) หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กที่มีการถือครองต่ำ 2) กลุ่มที่ผลประกอบการครึ่งปีหลังจะออกมาดีหรือดีต่อเนื่อง 3) หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว 4) กลุ่มไฟแนนซ์ จากความหวัง Digital wallet เพิ่มความสามารถในการชำระหนี้

หุ้นแนะนำ: TIDLOR*, CPF*, PTG*, BAM*

แนวรับ: 1,500-1,515 / **แนวต้าน:** 1,535-1,545 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สภาพัฒน์ปรับลด GDP ไทย - โดยปีนี้เหลือโต 2.5-3% จากเดิม 2.7-3.7% หลังส่งออกดีต่อเนื่อง 3 ไตรมาสติด เหตุประเทศคู่ค้าหลักยังไม่ฟื้น ด้าน 3 กรมจัดเก็บภาษีจ่อปรับปีการจัดเก็บฯ ให้สอดคล้องกับเศรษฐกิจที่หดตัวลง

TU ชุกกลยุทธ์ออกผลิตภัณฑ์ที่มีมาร์จิ้นสูง - ครอบคลุมทั้งประเภทประกันชีวิตควบการลงทุนและประกันแบบมีส่วนร่วมในเงินปันผล เพื่อให้ VONB เติบโตได้ตามเป้าที่ 10% ย้ำกระจายพอร์ตการลงทุนอย่างระมัดระวังเพื่อให้เกิดผลตอบแทนที่ยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้น

CKP รับอานิสงส์ฤดูฝน - ผู้บริหารมอง 3Q23 ดีกว่าไตรมาสก่อน รับอานิสงส์บวกจากปัจจัยฤดูกาล ทำให้ปริมาณน้ำฝนในอ่างกักเก็บปรับตัวเพิ่มขึ้น ต้นปริมาณการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ซึ่งครึ่งปีหลังส่วนแบ่งกำไรปรับตัวดีขึ้นตามต้นทุนก๊าซที่ลดลง มองการปิดซ่อมบำรุงปิดปรับปรุง Turbine น้ำจืด 2 จำนวน 1 ยูนิต ไม่กระทบต่อผลการดำเนินงาน ระบุยังบริหารจัดการได้ดี

PTTEP โยกเงินลงทุนกลุ่มอาเซียน - โดยทยอยขายแหล่งก๊าซฯ ในออสเตรเลีย ล่าสุดเซ็นสัญญาขายแปลงสัมปทาน AC/RL7 (โครงการแคช-เมเปิล) หมดทั้ง 100% ธุรกิจเสริมจลินท์ภายใต้ปีนี้หวังลดค่าใช้จ่ายบริหารจัดการ พร้อมโยกเงินลงทุน เมียนมา มาเลเซีย เวียดนาม และอินโดฯ ผู้บริหารมั่นใจยอดขายปีโตรเฉลี่ยมี 66 ทะล 4.7 แสนบาร์เรลต่อวัน

หุ้นที่น่าสนใจทางเทคนิค: TCAP, DMT, ERW, BCH, BJC, BA, MC, AUCT

ประเด็นติดตาม: 22 ส.ค. - US Exitsting Home Sales/ 23 ส.ค. - EU HCOB PMI, US Building

Permits, New Home Sales, S&P Global PMI, TH Exports

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,525.85	6.73	0.44%
SET50	941.98	5.30	0.57%
SET100	2,089.19	11.65	0.56%
FTSE SET LARGE CAP	1,604.25	5.92	0.37%
FTSE SET MID CAP	2,058.18	9.42	0.46%
FTSE SET SMALL CAP	2,452.98	0.80	0.03%
SET-VAL (Btm)	46,018		
Mkt Cap (Btm)	18,712,150		
PER (x)	21.20		
P/BV (x)	1.52		

DJIA	34,464	(36.97)	(0.11%)
NASDAQ	13,498	206.81	1.56%
STOXX Europe 600	449	0.22	0.05%
SSEC	3,093	(38.97)	(1.24%)
FTSE	7,258	(4.61)	(0.06%)
HANG SENG	17,623	(327.56)	(1.82%)
NIKKEI	31,566	114.88	0.37%
MSCI ASIA EX JAPAN	606	(4.21)	(0.69%)

NYMEX (US \$/bbl)	80.72	(0.53)	(0.65%)
Brent (US \$/bbl)	84.46	(0.34)	(0.40%)
Dubai (US \$/bbl)	87.30	1.79	2.09%
Newcastle coal (US \$/metric t)	149.25	(0.25)	(0.17%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	12.82	0.95	8.00%
Baltic dry Index	1,223	(14.00)	(1.13%)
Gold (spot)	1,895	5.62	0.30%
Copper (spot)	8,239	25.25	0.31%
Sugar (spot)	23.40	(0.36)	(1.52%)
Rubber (spot)	196.7	2.10	1.08%
CRB Index	551.81	0.00	0.00%

THB/Dollar	35.2	(0.19)	(0.53%)
Yen/Dollar	146.2	0.83	0.57%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.21%
Dollar Index	103.3	(0.08)	(0.07%)

3M US T-Bill (%)	5.32	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.34	0.08	1.96%
10 Y TH Yield (%)	2.74	0.02	0.88%
VIX Index	17.13	(0.17)	(0.98%)

Equity	21-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	502	810	46,462
Proprietary Trading	216	2,703	(1,890)
Foreign Investors	345	(12,083)	(131,831)
Local Individuals	(1,064)	8,570	87,258

Bond	21-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(65.31)	(1133.62)	258.74

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	70.50	(0.29)	(0.35%)
CPN	66.00	(0.27)	(1.12%)
DIF	9.20	(0.26)	(3.16%)
BJC	34.50	(0.16)	(1.43%)
TCCC	25.75	(0.13)	(9.65%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	101.00	1.53	1.51%
GULF	49.00	0.96	2.08%
PTTEP	160.50	0.65	1.26%
EA	58.75	0.46	2.62%
CPALL	62.50	0.37	0.81%

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	1,526	17.0	14.8	-11%	15%	0.4%	0.4%	-1.9%	-8.6%	
- Energy	22,201	12.7	12.2	-21%	4%	1.0%	1.0%	-0.9%	-11.6%	
- Banking	405	7.9	7.4	13%	8%	0.5%	0.5%	0.1%	4.4%	
- Commerce	34,813	30.3	23.9	-13%	27%	0.5%	0.5%	-0.7%	-11.1%	
- Food	11,187	27.2	14.9	-46%	82%	0.5%	0.5%	-0.7%	-12.1%	
- Healthcare	7,046	32.3	29.8	-24%	8%	-0.2%	-0.2%	2.3%	-2.2%	
Indonesia	6,866	13.9	12.6	-5%	11%	0.1%	0.1%	-0.9%	0.2%	
Philippine	6,290	11.7	10.4	25%	12%	0.0%	0.0%	-4.6%	-4.2%	
Asia										
China	3,093	10.8	9.5	27%	15%	-1.2%	-1.2%	-6.0%	0.1%	
Hong Kong	17,623	8.9	8.1	-28%	10%	-1.8%	-1.8%	-12.2%	-10.9%	
India	65,216	21.0	17.9	17%	18%	0.4%	0.4%	-2.0%	7.2%	
Japan	31,566	20.9	17.8	2%	18%	0.4%	1.3%	-3.9%	22.1%	
Korea	2,509	14.7	9.5	-18%	54%	0.2%	0.7%	-4.2%	12.8%	
Malaysia	1,451	14.0	12.9	-12%	9%	0.3%	0.3%	-0.6%	-3.0%	
Singapore	3,154	10.1	10.1	11%	1%	-0.6%	-0.6%	-6.5%	-3.0%	
Taiwan	16,381	18.1	14.5	-25%	24%	0.0%	0.0%	-4.5%	15.9%	
Vietnam	1,180	11.8	9.2	4%	29%	0.2%	0.2%	-3.5%	17.1%	
MSCI Asia Ex Japan	606	14.0	11.5	-16%	21%	-0.7%	-0.7%	-9.1%	-2.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	404	10.2	9.9	-6%	3%	-0.9%	-1.0%	-3.5%	17.5%	
Coal Index	1,697	5.7	6.0	225%	-6%	-0.4%	0.2%	-5.6%	-11.5%	
Chemicals Index	269	15.4	12.4	-20%	25%	-0.6%	-0.1%	-7.6%	-5.5%	
Banks Index	165	7.1	6.7	5%	6%	-0.8%	-0.5%	-6.7%	-1.0%	
Commercial Services Inde	100	19.9	17.0	2%	17%	-0.1%	0.5%	-5.0%	-4.1%	
Telecommunications Inde	55	16.8	15.1	41%	11%	-0.1%	0.1%	-4.5%	6.5%	
Transportation Index	121	11.6	12.3	-69%	-6%	-1.5%	-1.7%	-6.0%	-11.6%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	21-Aug	18-Aug	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	9.8	(11.0)	(347)	(3,815)	5,960	(1,632)
Indonesia	(150.3)	(16.9)	(1,154)	118	4,267	2,688
Philippines	-	(10.1)	(58)	(192)	(1,245)	(5)
India	-	69.2	1,174	16,480	(17,016)	3,761
S. Korea	127.3	(239.5)	(1,201)	7,371	(9,665)	(23,010)
Taiwan	247.5	(756.3)	(4,408)	3,846	(44,007)	(15,604)
Vietnam	8.9	20.8	(37)	(92)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 22 ส.ค. – US Existing Home Sales
- 23 ส.ค. – EU HCOB PMI, US Building Permits, New Home Sales, S&P Global PMI, TH Exports
- 24 ส.ค. – US Core Durable Goods, Initial Jobless Claims, Jackson Hole Symposium

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **TDLOR* (27)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มปรับดีขึ้น และอาจได้แรงหนุนจาก Digital wallet ตัดขาดทุน 20 บาท
- **CPF* (21.40)** : ผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดในช่วงไตรมาส 2/66 ไปแล้ว มีโอกาสเป็นเป้าหมายการซื้อคืน/เก็งกำไร ตัดขาดทุน 19.00 บาท
- **PTG* (12)** : ผลประกอบการคาดฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง เป็นหุ้นการเมืองที่มีโมเมนตัมการฟื้นของผลประกอบการ ตัดขาดทุน 9.90 บาท
- **BAM (13)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มปรับดีขึ้น และอาจได้แรงหนุนจาก Digital wallet ตัดขาดทุน 10.00 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อย (21 ส.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ทะยานขึ้นกว่า 200 จุด โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นอินวีเดีย (Nvidia) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของสหรัฐ ก่อนที่บริษัทจะเปิดเผยผลประกอบการในวันพรุ่งนี้ ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมประจำปีของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่เมืองแจ็กสันโฮล ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (21 ส.ค.) หลังร่วงลง 4 วันติดต่อกัน เนื่องจากหุ้นกลุ่มพลังงานและเหมืองแร่ปรับตัวขึ้นตามทิศทางราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทั่วโลก ขณะที่หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นโนโว นอร์ดีสค์ บริษัทเวชภัณฑ์ของเดนมาร์ก (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นโตเกียวปรับตัวขึ้น (21 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากแรงซื้อหุ้น หลังจากดัชนีร่วงลง 3 วันทำการติดต่อกันก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม นักเก็งกำไรยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจของสหรัฐและจีน (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (21 ส.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลว่า การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนจะส่งผลให้อุปสงค์น้ำมันอ่อนแอลงด้วย ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เพื่อประเมินแนวโน้มอุปสงค์น้ำมันในประเทศ (อินโฟเควสท์)
สภาพัฒนลด GDP	สภาพัฒน์ ปรับลดจีดีพีไทยปีนี้เหลือโต 2.5-3% จากเดิม 2.7-3.7% หลังส่งออกติดต่อนื่อง 3 ไตรมาสติด เหตุประเทศคู่ค้าหลักยังไม่ฟื้น ด้าน 3 กรมจัดเก็บภาษีจ่อปรับเป้าการจัดเก็บฯ ให้สอดคล้องกับเศรษฐกิจที่หดตัวลง (ข่าวหุ้น)
รพ.ขยายใช้น้ำมัน ส่งสัญญาณเศรษฐกิจฟื้น	กรมธุรกิจพลังงานขยายอดใช้น้ำมันเชื้อเพลิงครึ่งปีแรกโต 2.7% คาดครึ่งปีหลังขยับเพิ่มอีก 2% ส่งสัญญาณเศรษฐกิจในประเทศฟื้นตัว พร้อมจับมือร่วมกับภาครัฐและเอกชนเร่งแก้ไขปัญหาถังก๊าซหุงต้ม (ข่าวหุ้น)
PTTEP โยกเงินลงทุน กลุ่มอาเซียน	บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) ทอยขยายแหล่งก๊าซฯ ในออสเตรเลีย ล่าสุดเซ็นสัญญาขายแปลงสัมปทาน AC/RL7 (โครงการแคช-เมเปิล) หมดทั้ง 100% ธุรกรรมเสร็จสิ้นภายในปีนี้ หวังลดค่าใช้จ่ายบริหารจัดการ พร้อมโยกเงินลงทุน เมียนมา มาเลเซีย เวียดนาม และอินโดฯ ผู้บริหารมั่นใจยอดขายปิโตรเลียมปี 66 ทะลุ 4.7 แสนบาร์เรลต่อวัน (ข่าวหุ้น)
CKP รับอานิสงส์ฤดูฝน	บมจ. ซีเค พาวเวอร์ (CKP) ผู้บริหารมอง 3Q23 ดีกว่าไตรมาสก่อน รับอานิสงส์บวกจากปัจจัยฤดูกาล ทำให้ปริมาณน้ำฝนในอ่างกักเก็บปรับตัวเพิ่มขึ้น ต้นปีปริมาณการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ชี้ครึ่งปีหลังส่วนแบ่งกำไรปรับตัวดีขึ้นตามต้นทุนก๊าซที่ลดลง มองการปิดซ่อมบำรุงปิดปรับปรุง Turbine น้ำงึม 2 จำนวน 1 ฐาน ไม่กระทบต่อผลการดำเนินงาน ระบุยังบริหารจัดการได้ดี (ทันหุ้น)
TU รุกผลิตภัณฑ์มารจิ้นสูง	บมจ. ไทยประกันชีวิต (TU) ชุกกลยุทธ์ออกผลิตภัณฑ์ที่มีมารจิ้นสูง ครอบคลุมทั้งประเภทประกันชีวิตควบการลงทุน และประกันแบบมีส่วนร่วมในเงินปันผล เพื่อให้ VONB เติบโตได้ตามเป้าที่ 10% ย้ำกระจายพอร์ตการลงทุนอย่างระมัดระวังเพื่อให้เกิดผลตอบแทนที่ยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้น (ทันหุ้น)
TASCO หนีเป่ายอดขายลง	บมจ. ทิปโก้แอสฟัลท์ (TASCO) ปรับลดเป่ายอดขายปีนี้เหลือ 1.2 ล้านตัน เหตุจัดหาซัพพลายน้ำมันดิบได้น้อยลง ผู้บริหารปรับโมเดลธุรกิจหันลุยเจาะตลาดพรีเมียม หวังสร้างมูลค่าเพิ่มให้โปรดักต์ แถมมองตั้งรัฐบาลล่าช้ากระทบดีมานด์ในประเทศ (ทันหุ้น)
PSP เคาะราคา IPO	บมจ.พี.เอส.พี. สเปเชียลตี้ส์ (PSP) ได้ราคา IPO ที่ 6.2 บาทต่อหุ้น พร้อมเปิดให้นักลงทุนจองซื้อวันที่ 22-24 สิงหาคมนี้ เดินหน้าเข้าเทรด SET วันที่ 30 สิงหาคมนี้ ประกาศกลยุทธ์มุ่งสร้างผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไร และมีการเติบโตสูงควบคู่การปรับปรุงและพัฒนาประสิทธิภาพการผลิต การบริหารจัดการต้นทุนและการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ วางแผนขยายตลาดต่างประเทศ สร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน (ทันหุ้น)

Report & Corporate News

ERW Maintained BUY TP: 6.20 บาท	แนวโน้มกำไรของ 3Q23 คาดว่าจะเติบโต yoy และ qoq โดยเติบโตในทุกกลุ่มโรงแรม ในเดือน ก.ค. 23 RevPar ของกลุ่ม Non-budget เพิ่มขึ้น +60% yoy และ +16% qoq ซึ่งสูงกว่า 50% จากระดับ pre-COVID-19 ผู้บริหารปรับเพิ่มประมาณการกำไร แต่สอดคล้องกับคาดการณ์ปัจจุบันของเรา เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 6.20 บาท
ASW	บมจ. แอสเซทไวส์ (ASW) ซูแบรนต์ โมดิซ (MODIZ) กวาดยอดขายรวมแล้วกว่า 4,000 ล้านบาท หลังเปิดขาย 3 โครงการบนทำเลศักยภาพ ตอกย้ำความเป็นผู้นำด้านคอนโดมิเนียมที่ตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์คนรุ่นใหม่อย่างแท้จริง เตรียมเปิดเพิ่มอีก 1 โครงการใหม่ มูลค่า 2,550 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2566 (ทันที)
CPN	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา (CPN) เก็บเกี่ยวค่าเช่า-อสังหาอื้อ หนุนครึ่งหลังผลงานกระหึ่ม พร้อมยืนยันปีนี้ยื่นเป้ารายได้โต 300% จากปีก่อน รั้งยอดเช่าพุ่ง แถมจ่อเปิดห้างใหม่ย่านราชพฤกษ์ ขนาดพื้นที่ 3.2 หมื่นตารางเมตรช่วงพฤศจิกายนนี้ หนุนอนาคตสดใสต่อเนื่อง (ทันที)
ZEN	บมจ. เซ็น คอร์ปอเรชั่น กรุป (ZEN) เร่งเครื่องขยายสาขาแฟรนไชส์ทั้งในไทยและต่างประเทศ หลังสิ้นไตรมาส 2/2566 มีร้านอาหารรวม 327 สาขา คาดครึ่งปีหลังโตต่อเนื่อง จากธุรกิจอาหารที่มีอัตราการเติบโตของสาขาเต็ม การขยายสาขา รวมถึงการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายได้ดี (ทันที)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	21-Aug	18-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	14.13	13.64	4%	↑	11%	116%	213%	110%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.3	85.5	2%	↑	-1%	8%	17%	9%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.4	85.6	1%	↑	-2%	8%	12%	7%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.7	81.3	-1%	↓	-2%	7%	11%	9%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	375	375	0%	→	0%	-15%	-31%	-38%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	400	400	0%	→	0%	-11%	-28%	-32%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.60	2.44	7%	↑	-5%	4%	17%	27%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	80.7	81.3	-1%	↓	-2%	7%	11%	9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	98.3	97.3	1%	↑	-3%	3%	11%	5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11.0	11.8	-7%	↓	-15%	-21%	-23%	-19%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	118.3	116.8	1%	↑	1%	19%	34%	15%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	31.0	31.3	-1%	↓	5%	70%	129%	38%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	78.7	78.7	0%	→	0%	12%	21%	21%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(8.6)	(6.8)	-26%	↓	9%	20%	11%	45%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	115.0	113.4	1%	↑	1%	16%	30%	13%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	27.7	27.9	-1%	↓	6%	54%	101%	28%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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