

บรรยากาศลงทุนชะลอติดตามการประชุมที่ Jackson Hole

บรรยากาศลงทุนตลาดโลกชะลอตัว เมื่อคืนนี้ ตลาดหุ้นยุโรปและสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง เราคาดแรงทำกำไรระยะสั้นมาจาก 1) แรงขายทำกำไรหุ้น NVDA (แม้รายงานกำไรและให้มุมมองข้างหน้าแข็งแกร่ง) หลังหุ้นปรับขึ้นมาสูงสุดราว 240% นับจากต้นปี 2) ความเห็นกรรมการเฟดบอสตัน ซูซาน คอลลิน ที่มองว่าเฟดใกล้ถึงจุดสูงสุดของการขึ้นดอกเบี้ย แต่ยังคงต้องขึ้นต่อเนื่องอีกเล็กน้อย ขณะที่ประธานเฟดฟิลาเดลเฟีย แพทริค ฮาร์เกอร์ มองว่าเฟดขึ้นดอกเบี้ยพอแล้ว และน่าจะเริ่มสามารถตรึงดอกเบี้ย ซึ่งความเห็นที่ไม่สอดคล้องทำให้ตลาดอาจจะกลับมาระวังในช่วงใกล้ประชุม ก.ย. 3) นักลงทุนรอดิตตามถ้อยแถลงประธานเฟด และประธานธนาคารกลางสำคัญอื่นๆ ที่น่าจะสื่อสารผ่านการประชุมประจำปีธนาคารกลางสหรัฐฯ Jackson Hole วันที่ 24-26 ส.ค.

ผลการเมืองอาจเริ่มแล้ว ตลาดจะกลับมามองภาพเศรษฐกิจระยะต่อไปมากขึ้น แม้ดัชนีหุ้นไทยจะปรับขึ้นได้ดี โดย +8.40 จุด ปิดที่ 1,557 จุด อย่างไรก็ตามมีข้อสังเกตสำคัญคือ 1) ตลาดถูกผลักดันโดยหุ้น DELTA ที่มี Impact ให้ดัชนี +7.59 จุด 2) กลุ่มธนาคารมีแรงขายทำกำไร หลังส่วนใหญ่สะท้อนปัจจัยบวกทั้งบ และปันผลระหว่างกาลแล้ว ขณะที่มีปัจจัยเสี่ยงจากการปรับลด GDP ปี 2566 ที่สภาพัฒน์ปรับลดคาดการณ์วันก่อนลงเหลือ +2.75% (จาก +3.20%) ดังนั้นการปรับลงของธนาคาร อาจเป็นสัญญาณว่าตลาดจะกลับมามองที่ภาพเศรษฐกิจในประเทศในช่วงปลายปีมากขึ้น และทำให้อาจต้องระวังกลุ่มที่เกี่ยวกับการใช้จ่ายภาครัฐ ที่จะเริ่มได้รับผลลบจากการใช้จ่ายที่ต่ำในช่วง 1-2 ไตรมาสหน้า

ภาพรวมกลยุทธ์: ภาพรวมบรรยากาศลงทุนเป็นบวก แต่อาจมีแรงทำกำไรระยะสั้น การเก็งกำไรเน้นหุ้นโซนต่ำ หรือรอซื้อเมื่ออ่อนตัว (Buy on dip) ในกลุ่มที่ขึ้นมามาก กลุ่มที่น่าสนใจช่วงนี้คือ 1) หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กที่มีการถือครองต่ำ 2) กลุ่มที่ผลประกอบการครึ่งปีหลังจะออกมาดีหรือดีต่อเนื่อง 3) หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว 4) กลุ่มไฟแนนซ์ จากความหวัง Digital wallet เพิ่มความสามารถในการชำระหนี้

หุ้นแนะนำ: CPN*, CPAXT*, PTG*, MENA*

แนวรับ: 1,535 / แนวต้าน : 1,560-1,580 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

ยอดส่งออกรถยนต์โต - ยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปเพิ่มขึ้น 30.05% yoy ขณะที่มูลค่าการส่งออก เพิ่มขึ้น 21.32% yoy เป็นผลจากปัญหาการขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ (ชิป) ที่เป็นชิ้นส่วนสำคัญในการผลิตรถยนต์คลัสหลาย ทำให้สถานการณ์การผลิตเริ่มกลับมาสู่ระดับปกติ ทั้งนี้ ส.อ.ท.คาดว่าในปี 66 จะสามารถส่งออกรถยนต์ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้ 1.05 ล้านคัน ซึ่งเป็นระดับที่เทียบเท่ากับในช่วงก่อนเกิดโควิด-19 เมื่อปี 62

SPCG รายได้ทะยานต่อ - SPCG ปรับเป้ารายได้ปี 2566 ต่อเนื่องที่ราว 4.4 พันล้านบาท อันส่งผลต่อ Ft ใหม่หนุน ยอดขายไฮลาร์รูฟท็อปโตได้ พร้อมเริ่มเก็บเกี่ยวไฟฟ้าญี่ปุ่นเข้าพอร์ตต่อเนื่อง หนุนรายรับเพิ่ม แคมเปญหมากป้อมกำลังผลิตแตะ 1,000 เมกะวัตต์ ใน 5 ปี

JAS ลุ้นปันผล - คาดได้รับปันผลระหว่างกาล 2.25 บาทต่อหุ้น หลังปิดดีลขายหุ้น 3BB-JASIF กว่า 3.2 หมื่นล้านบาท ภายใน Q3-Q4 นี้ ล่าสุดถอนกรรมการ 4 ชุด ทำไฟกัสกรูปรณี AIS ควบ 3BB เสร็จหมดแล้ว เตรียมเสนอบอร์ดกสทช.เคาะเร็วๆ นี้

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

ประเด็นติดตาม: 25 ส.ค. - Jackson Hole Symposium/ 29 ส.ค. - US CB Consumer Confidence, JOLTs Job Openings/ 30 ส.ค. - US ADP Nonfarm Employment Change, GDP, Pending Home Sales

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,557.41	8.40	0.54%
SET50	960.35	5.64	0.59%
SET100	2,133.03	12.95	0.61%
FTSE SET LARGE CAP	1,627.92	(1.08)	(0.07%)
FTSE SET MID CAP	2,103.05	10.33	0.49%
FTSE SET SMALL CAP	2,520.58	12.95	0.52%
SET-VAL (Btm)	68,546		
Mkt Cap (Btm)	19,099,750		
PER (x)	21.64		
P/BV (x)	1.55		
DJIA	34,099	(373.56)	(1.08%)
NASDAQ	13,464	(257.06)	(1.87%)
STOXX Europe 600	452	(1.88)	(0.41%)
SSEC	3,082	3.84	0.12%
FTSE	7,334	13.10	0.18%
HANG SENG	18,212	366.25	2.05%
NIKKEI	32,287	276.95	0.87%
MSCI ASIA EX JAPAN	621	9.46	1.55%
NYMEX (US \$/bbl)	79.05	0.16	0.20%
Brent (US \$/bbl)	83.36	0.15	0.18%
Dubai (US \$/bbl)	85.19	0.16	0.19%
Newcastle coal (US \$/metric t)	149.00	(1.00)	(0.67%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	10.34	(1.35)	(11.55%)
Baltic dry Index	1,110	(41.00)	(3.56%)
Gold (spot)	1,917	1.43	0.07%
Copper (spot)	8,327	(97.75)	(1.16%)
Sugar (spot)	24.29	0.44	1.84%
Rubber (spot)	205.0	5.00	2.50%
CRB Index	552.72	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.0	0.03	0.07%
Yen/Dollar	145.8	0.99	0.68%
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.49%)
Dollar Index	104.0	0.56	0.54%
3M US T-Bill (%)	5.32	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.24	0.05	1.08%
10 Y TH Yield (%)	2.78	(0.00)	(0.14%)
VIX Index	17.20	1.22	7.63%
Equity	24-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	(107)	6,302	51,955
Proprietary Trading	(690)	2,732	(1,861)
Foreign Investors	808	(10,926)	(130,675)
Local Individuals	(11)	1,893	80,581
Bond	24-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	26.92	(1106.70)	285.67
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
KTB	19.10	(1.03)	(4.50%)
BDMS	27.50	(0.97)	(2.65%)
CPAXT	35.50	(0.65)	(2.07%)
TTB	1.72	(0.63)	(4.44%)
PTT	35.50	(0.58)	(0.70%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	110.50	7.64	7.28%
EA	63.75	0.84	4.51%
SCGP	39.00	0.79	6.12%
CPN	69.50	0.46	1.83%
KCE	50.75	0.31	6.84%

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	1,557	17.4	15.1	-11%	15%	0.5%	2.5%	0.1%	-6.7%	
- Energy	22,372	12.8	12.3	-21%	4%	0.3%	1.8%	-0.1%	-10.9%	
- Banking	404	7.9	7.4	13%	8%	-1.8%	0.2%	-0.2%	4.0%	
- Commerce	36,000	31.5	25.1	-13%	25%	-0.5%	3.9%	2.7%	-8.0%	
- Food	11,545	28.4	19.0	-46%	49%	0.4%	3.7%	2.5%	-9.3%	
- Healthcare	7,035	32.0	29.5	-23%	8%	-0.9%	-0.4%	2.1%	-2.4%	
Indonesia	6,899	14.0	12.7	-5%	10%	-0.3%	0.6%	-0.5%	0.7%	
Philippine	6,226	11.5	10.3	25%	12%	0.7%	-1.0%	-5.5%	-5.2%	
Asia										
China	3,082	10.9	9.5	26%	15%	0.1%	-1.6%	-6.3%	-0.2%	
Hong Kong	18,212	9.2	8.3	-28%	10%	2.1%	1.5%	-9.3%	-7.9%	
India	65,252	20.9	17.7	18%	18%	-0.3%	0.5%	-1.9%	7.3%	
Japan	32,287	21.4	18.2	2%	18%	0.9%	1.0%	-4.2%	21.8%	
Korea	2,538	14.9	9.6	-19%	54%	1.3%	0.5%	-4.4%	12.6%	
Malaysia	1,445	14.2	12.9	-13%	10%	0.3%	-0.1%	-1.0%	-3.4%	
Singapore	3,181	10.2	10.1	11%	1%	0.2%	0.2%	-5.7%	-2.2%	
Taiwan	16,771	18.6	14.9	-26%	25%	1.2%	2.4%	-2.2%	18.6%	
Vietnam	1,189	11.8	9.2	4%	29%	1.4%	1.0%	-2.7%	18.1%	
MSCI Asia Ex Japan	621	14.0	11.6	-14%	22%	1.5%	1.8%	-6.8%	0.3%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	408	10.3	9.9	-6%	4%	-0.2%	-0.4%	-2.9%	18.2%	
Coal Index	1,697	5.9	6.2	214%	-5%	-0.6%	2.1%	-3.8%	-9.8%	
Chemicals Index	271	15.8	12.7	-21%	25%	1.0%	-0.5%	-8.0%	-5.9%	
Banks Index	168	7.3	6.8	5%	6%	0.3%	0.6%	-5.6%	0.1%	
Commercial Services Inde	101	20.2	17.4	1%	16%	0.8%	0.8%	-4.7%	-3.8%	
Telecommunications Inde	56	17.2	15.5	41%	11%	0.8%	1.4%	-3.2%	7.9%	
Transportation Index	122	11.9	12.6	-70%	-6%	0.3%	-0.7%	-5.0%	-10.7%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Aug	23-Aug	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	23.1	(4.6)	(314)	(3,782)	5,960	(1,632)
Indonesia	(13.0)	38.4	(1,147)	125	4,267	2,688
Philippines	(4.7)	(9.0)	(76)	(210)	(1,245)	(5)
India	-	108.7	1,116	16,422	(17,016)	3,761
S. Korea	331.8	(104.9)	(850)	7,721	(9,665)	(23,010)
Taiwan	427.3	230.3	(3,616)	4,637	(44,007)	(15,604)
Vietnam	-	-	(65)	(120)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 ส.ค. – Jackson Hole Symposium
- 29 ส.ค. – US CB Consumer Confidence, JOLTs Job Openings
- 30 ส.ค. – US ADP Nonfarm Employment Change, GDP, Pending Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPN* (74)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มปรับดีขึ้น การเพิ่มทุน CPNREIT มีความชัดเจนแล้ว ลดแรงกดดันต่อหุ้น ตัดขาดทุน 67 บาท
- **CPAXT* (40)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากกำลังซื้อที่เพิ่มขึ้นจาก Digital wallet ตัดขาดทุน 34.50 บาท
- **PTG* (12)** : ผลประกอบการคาดฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง เป็นหุ้นการเมืองที่มีโมเมนตัมการฟื้นของผลประกอบการ ตัดขาดทุน 9.90 บาท
- **MENA (2.20)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มได้ประโยชน์จากการขยายธุรกิจของกลุ่มคาราบาว ทั้งเบียร์และค้าปลีก ตัดขาดทุน 1.82 บาท

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

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลง (24 ส.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq และ S&P500 ต่างก็ดิ่งลงกว่า 1% เนื่องจากนักลงทุนเทขายเพื่อลดความเสี่ยง ก่อนที่นายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะกล่าวสุนทรพจน์ในการประชุมประจำปีของเฟดที่เมืองแจ็กสัน โฮล ในวันที่ (อินโฟเคสต์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (24 ส.ค.) โดยการทะยานขึ้นของหุ้นกลุ่มผลิตชิปแผ่วลง และหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ปรับตัวลงหลังบวกติดต่อกัน 3 วัน เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจจะชะลอตัว (อินโฟเคสต์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นโตเกียวปรับตัวขึ้น (24 ส.ค.) 4 วันทำการติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากการที่หุ้นเกี่ยวกับเซมิคอนดักเตอร์พุ่งขึ้นตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐ หลังบริษัทอินวีเดีย คอร์ป ซึ่งเป็นบริษัทยักษ์ใหญ่ด้านการผลิตชิปของสหรัฐเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่ง (อินโฟเคสต์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (24 ส.ค.) หลังจากมีรายงานว่าสต็อกน้ำมันดีเซลในยุโรปปรับตัวลดลง อย่างไรก็ดี สัญญาน้ำมัน WTI ชัยชนะเพียงเล็กน้อย เนื่องจากการแข็งค่าของดอลลาร์และความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์เป็นปัจจัยกดดันตลาดในระหว่างวัน (อินโฟเคสต์)
เฟดเผยแบบจำลอง GDPNow บ่งชี้เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว	เฟดสาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow แสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 5.9% ในไตรมาส 3/2566 หลังจากรายงานขยายตัว 2.0% และ 2.4% ในไตรมาส 1 และ 2 ตามลำดับ เฟดสาขาแอตแลนตาจะรายงานตัวเลขคาดการณ์ GDPNow ครั้งต่อไปในวันที่ 31 ส.ค. (อินโฟเคสต์)
สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด	ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 10,000 ราย สู่ระดับ 230,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 240,000 ราย ขณะเดียวกัน ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่องเพิ่มขึ้น 9,000 ราย สู่ระดับ 1.70 ล้านราย (อินโฟเคสต์)
สหรัฐเผยยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนดิ่งลง	ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนของสหรัฐ เช่น เครื่องบิน รถยนต์ และเครื่องจักรขนาดใหญ่ที่มีอายุการใช้งานตั้งแต่ 3 ปีขึ้นไป ดิ่งลง 5.2% ในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นการปรับตัวลงรุนแรงที่สุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย.2563 หลังจากเพิ่มขึ้น 4.4% ในเดือนมิ.ย. และลดลงมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้เพียง 4.1% (อินโฟเคสต์)
หุ้นชิปเซมิคอนดักเตอร์เอเชียพุ่ง	หุ้นที่เกี่ยวข้องกับชิปเซมิคอนดักเตอร์ในเอเชียพุ่งทะยานขึ้นหลังบริษัทอินวีเดีย (Nvidia) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของสหรัฐ รายงานผลประกอบการใน Q223 ที่สูงกว่าคาดการณ์และออกแนวโน้มผลประกอบการที่สดใส โดยได้รับแรงหนุนจากธุรกิจศูนย์ข้อมูล ซึ่งรวมถึงชิป AI รุ่น A100 และ H100 ที่เป็นอุปกรณ์ที่จำเป็นในการสร้างแอปพลิเคชันต่าง ๆ ที่ใช้ AI เช่นแชทบอต ChatGPT ของบริษัทโอเพ่นเอไอ (อินโฟเคสต์)
ยอดส่งออกรถยนต์โต 30%	สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เผยยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปเดือน ก.ค.66 อยู่ที่ 108,052 คัน เพิ่มขึ้น 30.05% yoy ขณะที่มูลค่าการส่งออก เพิ่มขึ้น 21.32% yoy เป็นผลจากปัญหาการขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ (ชิป) ที่เป็นชิ้นส่วนสำคัญในการผลิตรถยนต์คลัสเตอร์ ทำให้สถานการณ์การผลิตเริ่มกลับมาสู่ระดับปกติ ทั้งนี้ ส.อ.ท.คาดว่าในปี 66 จะสามารถส่งออกรถยนต์ได้ตามเป้าที่ตั้งไว้ 1.05 ล้านคัน ซึ่งเป็นระดับที่เทียบเท่ากับในช่วงก่อนเกิดโควิด-19 เมื่อปี 62 (อินโฟเคสต์)
ไอ้กะजूเข้าตลาดหุ้น	บมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก (OR) เตรียมดัน 5 บริษัทลูกเข้าตลาดฯ บริษัท ปลูกผักเพราะรักแม่ จำกัด หรือ ไอ้กะजू นำร่องขายไอทีโอเร็ว ๆ นี้ ผู้บริหารมั่นใจครึ่งปีหลังสดใส ผลประกอบการเติบโตดีกว่าครึ่งปีแรก ทั้งรายได้และยอดขายน้ำมัน-นอนออยล์ พร้อมเร่งขยายสาขาเคเอ็ฟเมซอน จากปัจจุบัน 4,371 สาขาทั้งในและต่างประเทศ (ข่าวหุ้น)
IRPC ตีমানต์ดีเซลหนุน	บมจ. ไออาร์พีซี (IRPC) มองผลงานครึ่งหลังฟื้นตัวตามความต้องการใช้น้ำมันดีเซล และน้ำมันเตาช่วงฤดูหนาว ขณะที่ค่าการกลั่นใกล้เคียงกับครึ่งปีแรก ด้านโครงการอัปเกรดน้ำมันดีเซลกัมมะถันต่ำดำเนินงานตามแผน มีเงินเจ็ดเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ต้นปีหน้า (ทันหุ้น)

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

Report & Corporate News

ESSO Maintained HOLD TP: 9.80 บาท	เรายังมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มกำไรของ ESSO ใน 3Q23 เราคาดว่า GRM จะแข็งแกร่งจนถึง 4Q23 เราเชื่อว่า การเข้าซื้อกิจการของ BCP จะเสร็จสิ้นเร็ว ๆ นี้ ที่ราคาประมาณ 9.6-9.8 บาทต่อหุ้น ซึ่งบ่งบอกถึง Upside และ Downside ที่จำกัดของ ESSO เราคงแนะนำ ถือ ด้วยราคาเป้าหมายที่ 9.80 บาท
BBL	บมจ.กรุงเทพ (BBL) มีมติจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสด จำนวน 2.00 บาทต่อหุ้น โดยวันที่ไม่ได้รับสิทธิวันที่ 6 ก.ย. 23 และจ่ายปันผลวันที่ 22 ก.ย. 23 (อินโฟเควสท์)
OR	บมจ.ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก (OR) มีมติจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสด จำนวน 0.25 บาทต่อหุ้น โดยวันที่ไม่ได้รับสิทธิวันที่ 6 ก.ย. 23 และจ่ายปันผลวันที่ 22 ก.ย. 23 (อินโฟเควสท์)
TISCO	บมจ.บริษัททีเอสโก้ (TISCO) มีมติจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสด จำนวน 2.00 บาทต่อหุ้น โดยวันที่ไม่ได้รับสิทธิวันที่ 6 ก.ย. 23 และจ่ายปันผลวันที่ 22 ก.ย. 23 (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Aug	23-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	15.05	13.61	11%	↑	10%	77%	260%	166%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	85.2	85.0	0%	↑	0%	3%	13%	4%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.9	84.1	0%	↓	-2%	2%	10%	3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.7	79.5	0%	↑	-1%	1%	10%	4%	
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	2.42	2.60	-7%	↓	-5%	-9%	29%	3%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	79.1	78.9	0%	↑	-1%	1%	9%	5%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	100.3	99.0	1%	↑	2%	2%	15%	6%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.1	13.9	8%	↑	15%	-5%	26%	20%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	117.6	117.3	0%	↑	2%	12%	33%	15%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	32.4	32.3	1%	↑	6%	47%	150%	55%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	78.7	78.7	0%	→	0%	8%	22%	22%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(6.5)	(6.3)	-3%	↓	-1%	32%	39%	62%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	114.9	114.1	1%	↑	2%	11%	30%	11%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	29.7	29.0	2%	↑	7%	39%	122%	35%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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