

บรรยากาศเชิงกำไรเป็นบวกแม้จะมีแรงทำกำไรสลับระหว่างทาง

ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ ครัวเรือนใช้จ่าย 7 สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันดิบลดลง 10.584 ล้านบาร์เรล ซึ่งมากกว่าที่ตลาดคาดที่ -3.267 ล้านบาร์เรล บ่งชี้ถึงความตึงตัวของอุปทาน ซึ่งเป็นบวกกับราคาน้ำมันดิบ ปัจจัยสำคัญที่น่าติดตามหลังวันก่อนตัวเลขการเปิดตำแหน่งงานใหม่ (JOLTs Opening) ชะลอลง คือ ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Non-farm payroll) ในวันศุกร์นี้ (ตลาดคาด ส.ค.ที่ 1.7 แสนตำแหน่ง ลดลงจาก ก.ค.ที่ 1.87 แสนตำแหน่ง) จะออกมาชะลอลงในระดับกำลังดีหรือไม่ คือ ลดความกังวลเงินเฟ้อ แต่ไม่ชะลอแรงจนทำให้กังวลถึงเศรษฐกิจชะลอตัว ดังนั้นเรามองหากตัวเลขออกมาที่ 1.4-1.7 แสนตำแหน่ง จะเป็นตัวเลขที่นักลงทุนตีความเป็นบวก แต่หากต่ำกว่านั้น ตลาดอาจตีความเป็นลบและไปกังวลเศรษฐกิจชะลอได้

SET Index ประคองตัวพลังงาน แต่คาดจะเห็นการสลับดัชนีขนาดกลางและเล็กขึ้น ภาวะอุปทานน้ำมันดิบที่ตึงตัว และโอกาสฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบ เป็นปัจจัยบวกต่อการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของ SET Index เนื่องจากกลุ่มพลังงานมีกำไรคิดเป็น 1/3 ของหุ้นไทยโดยรวม ทำให้ในรอบนี้หุ้นพลังงาน (ต้นน้ำและโรงกลั่น) น่าจะเป็นกลุ่มหลักที่ประคองตลาดขึ้น และทำให้หุ้นกลุ่มอื่นๆ โดยเฉพาะขนาดกลางและเล็ก มีโอกาสทยอยสลับขึ้นมา ซึ่งหุ้นที่น่าสนใจได้แก่ 1) ท่องเที่ยว จากกำไรที่ยังดีเป็นขาขึ้น และนโยบายภาครัฐ ที่จะสนับสนุนฟรีวีซ่า รวมถึงการปรับลดสรรพสามิตน้ำมันที่ช่วยผลประกอบการกลุ่มสายการบิน 2) อสังหาริมทรัพย์ จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนวีซ่าระยะยาว 3) กลุ่มการเงิน แม้ NPL จะยังน่ากังวล แต่มาตรการแก้หนี้ และความหวัง Digital wallet จะช่วยเพิ่มความสามารถในการชำระหนี้ ช่วยหนุนจิตวิทยาการเก็งกำไรระยะสั้น // หุ้นที่เราชอบ ได้แก่ PTTEP, TOP, PTG, OR / CPAXT, TIDLOR / AOT, AWC, SPA / CPN, AP

ภาพรวมกลยุทธ์: ภาพรวมบรรยากาศลงทุนเป็นบวกในรอบ 1,550-1,600 จุด กลุ่มที่น่าสนใจช่วงนี้คือ 1) หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กที่มีการถือครองต่ำ 2) กลุ่มที่ผลประกอบการครึ่งปีหลังจะออกมาดีหรือดีต่อเนื่อง ได้แก่ พลังงาน ท่องเที่ยว อสังหาริมทรัพย์ 3) หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว 4) กลุ่มไฟแนนซ์ จากความหวัง Digital wallet เพิ่มความสามารถในการชำระหนี้

หุ้นแนะนำ: PTG*, CPN*, AP*, MENA*

แนวรับ: 1,555 / แนวต้าน : 1,580 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐเผย GDP ต่ำกว่าคาด - เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.1% ใน 2Q23 ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.4% และต่ำกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่ระดับ 2.4% หลังจากมีการขยายตัว 2.0% ใน 1Q23 ด้านเฟดระบุว่า อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจจะไม่กระตุ้นเงินเฟ้อควรอยู่ที่ระดับ 1.8%

HBA จ่อปรับขึ้นราคา เล็งเสนอรัฐลดหย่อนภาษี - ทางสมาคมธุรกิจรับสร้างบ้าน มีข้อเสนอเกี่ยวกับมาตรการเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ และช่วยเหลือธุรกิจรับสร้างบ้าน โดยให้ลูกค้าบุคคลธรรมดาที่ต้องการปลูกสร้างบ้านบนที่ดินตัวเอง สามารถนำมูลค่าสร้างบ้านที่ระบุไว้ในสัญญาจ้างเหมาก่อสร้าง ตามเอกสารอากรแสตมป์ (อ.ส.4) ไปยื่นขอลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในรอบภาษีปีถัดไปได้ ในอัตราร้อยละ 10,000 บาท สูงสุดไม่เกิน 100,000 บาท

AMATA สปินออฟลูกเข้าตลาด. ปีหน้า - AMATA เตรียมส่งบริษัทลูกอมตะ สแตรทเทจิก โฮลดิ้ง 1 (Spin Co.) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ปีหน้า เพื่อระดมทุนขยายธุรกิจ ขณะที่ครึ่งปีหลังคาดยอดโอนที่ดินเพิ่มขึ้น หลังต้นแบ็กถือครองรับรายได้ 7,991 ล้านบาท

SHR เข้าใช้ขึ้นโรงแรม - เผย 2H23 เติบโตเด่น ขานรับเข้าใช้ขึ้นธุรกิจโรงแรมและการกลับมาเปิดให้บริการหลังปรับปรุงใหม่ ต้นอัตราค่าห้องพักเฉลี่ยรายวันเพิ่มอัตรากำไรขึ้นต้น 40-50% ส่วน D/E ต่ำเพียงแค่ 0.81 เท่า ผู้บริหารย้ำรายได้ปีนี้พุ่ง 10,000 ล้านบาท

ประเด็นติดตาม: 31 ส.ค. - EU CPI, Unemployment Rate, US PCE, Initial Jobless Claims, CH PMI/ 1 ก.ย. - US Average Hourly Earnings, Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate, ISM PMI

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนัก

ลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือข้อเท็จจริง หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,576.67	7.86	0.50%
SET50	966.69	3.23	0.34%
SET100	2,153.99	9.72	0.45%
FTSE SET LARGE CAP	1,638.31	3.47	0.21%
FTSE SET MID CAP	2,145.34	15.99	0.75%
FTSE SET SMALL CAP	2,611.26	40.05	1.56%
SET-VAL (Btm)	62,157		
Mkt Cap (Btm)	19,337,200		
PER (x)	21.77		
P/BV (x)	1.57		

DJIA	34,890	37.57	0.11%
NASDAQ	14,019	75.55	0.54%
STOXX Europe 600	459	(0.70)	(0.15%)
SSEC	3,137	1.25	0.04%
FTSE	7,474	8.68	0.12%
HANG SENG	18,483	(1.17)	(0.01%)
NIKKEI	32,333	106.49	0.33%
MSCI ASIA EX JAPAN	625	0.43	0.07%

NYMEX (US \$/bbl)	81.63	0.47	0.58%
Brent (US \$/bbl)	85.86	0.37	0.43%
Dubai (US \$/bbl)	86.70	0.89	1.04%
Newcastle coal (US \$/metric t)	149.40	0.00	0.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	11.37	0.24	2.16%
Baltic dry Index	1,094	(13.00)	(1.17%)
Gold (spot)	1,942	4.78	0.25%
Copper (spot)	8,446	34.55	0.41%
Sugar (spot)	25.34	(0.11)	(0.43%)
Rubber (spot)	213.2	(0.70)	(0.33%)
CRB Index	549.88	0.00	0.00%

THB/Dollar	35.1	0.03	0.09%
Yen/Dollar	146.2	0.36	0.25%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.40%
Dollar Index	103.2	(0.37)	(0.36%)

3M US T-Bill (%)	5.35	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.11	(0.01)	(0.14%)
10 Y TH Yield (%)	2.76	(0.00)	(0.14%)
VIX Index	13.88	(0.57)	(3.94%)

Equity	30-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	2,104	8,555	54,207
Proprietary Trading	(154)	2,584	(2,009)
Foreign Investors	1,976	(9,322)	(129,071)
Local Individuals	(3,925)	(1,816)	76,872

Bond	30-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	20.53	(1052.36)	340.00

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	35.50	(0.58)	(0.70%)
CPALL	65.25	(0.37)	(0.76%)
GULF	48.75	(0.24)	(0.51%)
KBANK	131.50	(0.19)	(0.75%)
BIC	33.75	(0.16)	(1.46%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTEP	163.00	0.97	1.88%
ADVANC	217.00	0.73	1.40%
BDMS	28.50	0.65	1.79%
DELTA	109.50	0.51	0.46%
PSP	10.00	0.43	61.29%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพศาลกิจ
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	1,577	17.6	15.3	-11%	15%	0.5%	1.1%	1.3%	-5.5%	
- Energy	22,489	12.8	12.3	-21%	5%	0.1%	0.1%	0.4%	-10.4%	
- Banking	413	8.1	7.5	13%	8%	0.2%	1.5%	2.0%	6.3%	
- Commerce	36,075	31.5	25.1	-13%	26%	0.3%	0.2%	2.9%	-7.8%	
- Food	11,857	29.4	19.6	-47%	50%	0.3%	2.5%	5.2%	-6.8%	
- Healthcare	7,194	32.7	30.2	-23%	8%	1.1%	1.9%	4.4%	-0.1%	
Indonesia	6,967	14.2	12.9	-5%	10%	0.1%	1.0%	0.5%	1.7%	
Philippine	6,295	11.6	10.4	26%	12%	1.1%	2.2%	-4.5%	-4.1%	
Asia										
China	3,137	11.2	9.7	25%	15%	0.0%	2.4%	-4.7%	1.5%	
Hong Kong	18,483	9.3	8.5	-28%	10%	0.0%	2.9%	-7.9%	-6.6%	
India	65,087	20.8	17.6	18%	18%	0.0%	0.3%	-2.2%	7.0%	
Japan	32,333	21.6	18.3	1%	18%	0.3%	2.7%	-2.1%	24.4%	
Korea	2,561	14.9	9.7	-18%	54%	0.4%	1.6%	-2.8%	14.4%	
Malaysia	1,452	14.4	13.0	-14%	11%	-0.2%	0.5%	-0.5%	-2.9%	
Singapore	3,220	10.3	10.3	11%	1%	-0.1%	1.0%	-4.6%	-1.0%	
Taiwan	16,720	18.5	14.9	-25%	24%	0.6%	1.4%	-2.5%	18.3%	
Vietnam	1,213	12.2	9.3	3%	32%	0.7%	2.5%	-0.8%	20.5%	
MSCI Asia Ex Japan	625	14.4	11.8	-15%	21%	0.1%	1.9%	-6.2%	0.9%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	406	10.2	9.9	-6%	3%	0.2%	-0.4%	-3.2%	17.8%	
Coal Index	1,697	6.1	6.4	202%	-5%	-0.4%	2.0%	-2.6%	-8.7%	
Chemicals Index	275	16.5	13.1	-24%	27%	0.4%	2.3%	-6.0%	-3.9%	
Banks Index	168	7.3	6.9	5%	6%	0.1%	0.8%	-4.8%	1.0%	
Commercial Services Inde	102	20.1	17.5	3%	14%	0.0%	1.9%	-3.1%	-2.2%	
Telecommunications Inde	57	17.4	15.7	40%	11%	0.4%	1.4%	-2.3%	9.0%	
Transportation Index	122	12.2	12.9	-70%	-6%	-0.4%	1.6%	-4.1%	-9.9%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	30-Aug	29-Aug	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	56.5	41.5	(268)	(3,736)	5,960	(1,632)
Indonesia	(66.0)	(106.9)	(1,263)	9	4,267	2,688
Philippines	(6.6)	(3.9)	(99)	(232)	(1,245)	(5)
India	-	95.9	1,573	16,878	(17,016)	3,761
S. Korea	159.8	(20.1)	(762)	7,810	(9,665)	(23,010)
Taiwan	280.3	127.7	(4,429)	3,824	(44,007)	(15,604)
Vietnam	-	-	(110)	(165)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 31 ส.ค. – EU CPI, Unemployment Rate, US PCE, Initial Jobless Claims
- 1 ก.ย. – US Average Hourly Earnings, Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate, ISM PMI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **PTG* (12)** : ผลประกอบการคาดฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง เป็นหุ้นการเมืองที่มีโมเมนตัมการฟื้นของผลประกอบการ ตัดขาดทุน 9.90 บาท
- **CPN (78)** : ผลการดำเนินงานแข็งแกร่ง และมีโอกาสฟื้นตัวหลังโครงสร้างเงินทุนของ CPNREIT มีความชัดเจน ตัดขาดทุน 68 บาท
- **AP* (15)** : ผลการดำเนินงานกำลังจะเข้าสู่ high season และได้อานิสงค์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการให้วีซ่าระยะยาว ตัดขาดทุน 12 บาท
- **MENA* (2.50)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มได้อานิสงค์จากการขยายธุรกิจของกลุ่มคาราวากรูป ตัดขาดทุน 1.85 บาท

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

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 4 (30 ส.ค.) หลังจากข้อมูลล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐชะลอตัวลง ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (30 ส.ค.) โดยถูกกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรยุโรปที่ปรับตัวขึ้นจากการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกในเดือนก.ย.นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกเกิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (30 ส.ค.) โดยปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชีย อย่างไรก็ตามดัชนีปิดบวกเพียงเล็กน้อยเนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลกับแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (30 ส.ค.) หลังสหรัฐเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักลงทุนจับตามผลกระทบของพายุเฮอริเคน "อิดาเลีย" (Idalia) ที่เคลื่อนตัวเข้าสู่รัฐฟลอริดา (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผย GDP ต่ำกว่าคาด	กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเผย เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.1% ใน 2Q23 ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.4% และต่ำกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่ระดับ 2.4% หลังจากมีการขยายตัว 2.0% ใน 1Q23 ด้านเฟดระบุว่า อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจจะไม่กระตุ้นเงินเฟ้อ ควรอยู่ที่ระดับ 1.8% (อินโฟเควสท์)
ADP เผยจ้างงานภาคเอกชน ต่ำกว่าคาด	ADP เผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้นเพียง 177,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค. ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 200,000 ตำแหน่ง ต่ำกว่าเดือนก.ค. ซึ่งมีการจ้างงานเพิ่มขึ้น 371,000 ตำแหน่ง ทั้งนี้ ภาคบริการมีการจ้างงานเพิ่มขึ้น 154,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค. ขณะที่ภาคการผลิตมีการจ้างงานเพิ่มขึ้น 23,000 ตำแหน่ง (อินโฟเควสท์)
CKP ผั่นก BEM	บมจ. ซีเค พาวเวอร์ (CKP) ผั่นก บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ (BEM) ใช้ใช้โซลาร์เดินรถไฟฟ้าครั้งแรกในไทย นำร่องสายสีน้ำเงิน และสีม่วง รวม 71 กม. ระยะสัญญา 25 ปี CKP ผลิตไฟฟ้านำส่งเข้าระบบเดินรถ 452 ล้านบาท ใกล้เคียงชั่วโมง BEM มั่นใจเซฟต้นทุนค่าไฟ ลดปล่อยก๊าซเรือนกระจก (ข่าวหุ้น)
SUSCO บั่นโซลาร์ BYD	บมจ. ซัสโก้ (SUSCO) มองแบรนดร์ถอีวี BYD แข็งแรง ตั้งเป้ายอดขาย 300-400 คันต่อเดือน มั่นใจแบรนดร์ แข็งแรง อันดับ 1 ของจีน เบอร์ต้นๆ ของโลก เชื่อกระแสตอบรับดี การใช้งานรถอีวีเพิ่ม พร้อมลุยติดตั้งสถานีชาร์จบริการ ไม่กังวลจะมาทดแทนน้ำมัน มองยังมีระยะเวลามากกว่า 10 ปี แต่พร้อมปรับตัวรองรับ ส่วนธุรกิจบริการน้ำมัน ครึ่งปีหลังดีมาดส์ดีสโต ทั้งปีคงเป้า 3 หมื่นล้านบาท (ทันหุ้น)
AMATA สเปนออฟฟุกเข้าตลท. ปีหน้า	บมจ. อมตะ คอร์ปอเรชั่น (AMATA) เตรียมส่งบริษัทลูกอมตะ สเปททเทจิก โฮลดิ้ง 1 (Spin Co.) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปีหน้า เพื่อระดมทุนขยายธุรกิจ ขณะที่ครึ่งปีหลังคาดยอดโอนที่ดินเพิ่มขึ้น หลังทุนแบ็กถือกรอรับรัฐรายได้ 7,991 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
AH ชี้เงินย่ำฐานหนุนอีวี	บมจ. อาปิโก ไฮเทค (AH) มั่นใจผลงาน 2H23 โตต่อเนื่อง ทั้งจากความต้องการชิ้นส่วนรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งรายได้ 2 บริษัทย่อย ย้ำขีดการเข้ามาของรถยนต์ไฟฟ้าจะเป็นปัจจัยบวกต่ออุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ไทยในระยะกลาง-ยาว (ทันหุ้น)
SHR เข้าโฮซีขึ้นโรงแรม	บมจ. เอส ไฮเทล แอนด์ รีสอร์ท (SHR) เผย 2H23 เติบโตเด่น ชานรับเข้าโฮซีขึ้นธุรกิจโรงแรมและการกลับมาเปิดให้บริการหลังปรับปรุงใหม่ ดันอัตราค่าห้องพักเฉลี่ยรายวันเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้น 40-50% ส่วน D/E ต่ำเพียงแค่ 0.81 เท่า ผู้บริหารย่ำรายได้ปีนี้พุ่ง 10,000 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
TEAMG เดินหน้าประมูลงาน	บมจ. ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริ่ง แอนด์ แมเนจเมนท์ (TEAMG) กล่าวว่า ทิศทางการดำเนินธุรกิจในปีหลัง TEAMG ยังคงเดินหน้าประมูลงานใหม่ๆ โครงการขนาดใหญ่ มูลค่าสูง ของภาครัฐ และภาคเอกชน นอกเหนือไปจากงานสำรวจและออกแบบโครงการพัฒนาท่าอากาศยานเชียงใหม่ ระยะที่ 1 กับ บมจ. ท่าอากาศยานไทย (AOT) มูลค่า 1.14 ล้านบาท ที่บริษัทได้ลงนามสัญญาไปแล้วใน 3Q23 เป็นผลให้ปัจจุบัน บริษัทมีงานในมือที่รอรับรายได้ (Backlog) และรอส่งมอบอีกจำนวนมาก (อินโฟเควสท์)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อันเป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Industrial Estate Maintained OVERWEIGHT	กลุ่ม Industrial estate ที่เรา Coverage รายงานกำไรสุทธิรวมที่ 1.2 พันลบ. (+26% yoy, +16% qoq) ใน 2Q23 สูงกว่าที่เราคาดการณ์ แม้ผลประกอบการจะแข็งแกร่งใน 2Q23 แต่เราคงมุมมองเชิงบวกใน 2H23 ต่อไป เนื่องจากอุปสงค์ตามฤดูกาล และยอดขายที่ดินที่แข็งแกร่ง ซึ่งได้รับอานิสงส์จากการย้ายฐานการผลิตจากจีน และประเด็นทางการเมืองในไทยที่มั่นคง เราคงแนะนำ OVERWEIGHT โดย Top pick ได้แก่ AMATA
BTS GIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท (BTS GIF) เตรียมนำเงินสดจากการดำเนินงานงวด 1 เม.ย.-30 มิ.ย. 66 จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ในรูปการคืนเงินทุนจดทะเบียน ในอัตราหน่วยละ 0.177 บาท กำหนดจ่ายเงิน 12 ก.ย.นี้ (อินโฟเควสท์)
SPALI	บมจ. ศปาลัย (SPALI) เผย 3Q23 ตามแผนเดือน ก.ย.นี้ เตรียมเปิดเพิ่ม 4 โครงการ มูลค่ารวม 3,440 ล้านบาท โชว์แบ็กล็อก 1.9 หมื่นล้านบาท จ่อโอนครึ่งปีหลัง 1.1 หมื่นล้านบาท หนนปีนี้ยอดขายและรายได้โตตามนัด 36,000 ล้านบาท ล่าสุดเปิดตัว iCreator x SUPALAI ร่วมขับเคลื่อนวงการครีเอเตอร์ไทยสู่ระดับโลก ในงาน “iCreator Conference 2023 Presented by SUPALAI” คาดมีผู้ร่วมงาน 3,000 ราย พร้อมเสนอ 7 นโยบายสู่สภา (ข่าวหุ้น)
SC	บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น (SC) ชี้แจงข้อเท็จจริงกรณีมีการนำเสนอข่าวว่า บริษัทฯ ทำผิดเงื่อนไขกรณีรวบรวมที่ดิน บริเวณถนนรัชดา-รามอินทรา เพื่อนำเสนอขาย ทำให้ครอบครัวรัตนพันธ์ สูญเสียบ้านและที่ดิน กว่า 200 ล้านบาท รวมทั้งกรณีศาลมีคำสั่งให้ บริษัทฯ ต้องชดใช้เงินจำนวน 1,503 ล้านบาท ให้แก่ครอบครัวรัตนพันธ์ว่า ไม่เป็นความจริง ศาลไม่เคยมีคำสั่งหรือคำพิพากษา (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	30-Aug	29-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	14.56	15.40	-5%	↓	-3%	43%	210%	93%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.7	85.8	1%	↑	2%	2%	22%	4%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.3	86.2	0%	↑	3%	3%	16%	1%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.6	81.2	1%	↑	3%	2%	16%	2%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	375	375	0%	→	0%	-15%	-32%	-53%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	400	400	0%	→	0%	-11%	-28%	-49%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.48	2.50	-1%	↓	-5%	-2%	40%	-7%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	81.6	81.2	1%	↑	3%	2%	17%	4%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	100.1	99.4	1%	↑	1%	0%	22%	5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13.4	13.6	-1%	↓	-4%	-13%	22%	7%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	118.8	119.3	0%	↓	1%	9%	41%	12%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	32.1	33.5	-4%	↓	-1%	31%	140%	40%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	78.7	78.7	0%	→	0%	1%	26%	13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(8.0)	(7.1)	-12%	↓	-26%	-20%	3%	40%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	115.8	116.9	-1%	↓	2%	7%	36%	10%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	29.1	31.1	-6%	↓	0%	26%	106%	31%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน