

## ยังเป็นภาพของการเลือกเก็งกำไรรายตัว

ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ ระหว่างตลาดรอขึ้นรับการหยุดขึ้นดอกเบี้ยจากการประชุมเฟด 20 ก.ย. บรรยากาศลงทุนในตลาดโลกเริ่มมีแรงทำกำไรสลับ ระหว่างรอปัจจัยผลักดันใหม่ๆ ขณะที่ความผันผวน 31 ส.ค. ส่วนหนึ่งมาจากการปรับหุ้นเข้าออกและน้ำหนักการลงทุน (Rebalancing) ตามดัชนี MSCI ทั้งนี้ตลาดน่าจะยังอยู่ในบรรยากาศเก็งกำไรเชิงบวกหากไม่มีข้อมูลที่เปลี่ยนมุมมองการหยุดขึ้นดอกเบี้ยของเฟดในการประชุม 20 ก.ย. นี้ คืบหน้าติดตามการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Non-farm payroll) ส.ค. ที่ควรชะลอลงจาก ก.ค. ที่ 1.87 แสนตำแหน่ง โดยตัวเลขระหว่าง 1.4-1.7 แสนตำแหน่ง น่าจะทำให้ตลาดมองเป็นบวกถึงเงินเพื่อที่ชะลอ ขณะที่ตัวเลขที่ต่ำกว่า อาจทำให้ตลาดกังวลถึงเศรษฐกิจจะชะลอตัวแรงหรือภาวะถดถอยได้

ตลาดหุ้นก็อาจผันผวนแต่ยังห่างไกลจากสถานการณ์วิกฤติ ตลาดหุ้นก็ช่วงที่ผ่านมาเริ่มมีความกังวลหลังการผัดผ่อนชำระของ ALL และการขอแบ่งจ่ายหรือเลื่อนชำระหนี้หุ้นกู้ของ CHO และ CGD ขณะที่ล่าสุด JKN ชำระคืนหนี้หุ้นกู้ JKN239A ที่ถึงกำหนดไถ่ถอน 1 ก.ย. จำนวน 25.9% ของวงเงิน 609.98 ล้านบาท และขอทยอยคืนหนี้ โดยจะมีการประชุมผู้ถือหุ้น 29 ก.ย. 66 เรามีมุมมองว่า 1) สถานการณ์ดังกล่าวอาจทำให้ตลาดหุ้นผันผวนจากการที่ผู้ลงทุนชะลอการลงทุนต่อหรือลงทุนในตราสารหนี้ตัวใหม่ (Rollover) แต่ยังห่างไกลจากวิกฤติ 2) แต่ละบริษัทมีความแข็งแกร่งที่แตกต่างกัน และไม่ได้แยเหมือนกันหมด 3) หากพิจารณาจาก EBITDA และศักยภาพของธุรกิจในการที่จะสร้างกระแสเงินสดเพื่อมาคืนเงินกู้ในอนาคต CGD (Not rated) ที่มีสินทรัพย์ที่มีศักยภาพ และจะมีโครงการโอนในช่วงกลางปีหน้า ดูมีความน่าสนใจที่สุดในกลุ่มหุ้นที่มีปัญหาข้างต้น (ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจความเสี่ยงและธุรกิจของบริษัท)

ภาพรวมกลยุทธ์: ภาพรวมบรรยากาศลงทุนเป็นบวกในรอบ 1,550-1,600 จุด กลุ่มที่น่าสนใจช่วงนี้คือ 1) หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กที่มีการถือครองต่ำ 2) กลุ่มที่ผลประกอบการครึ่งปีหลังจะออกมาดีหรือดีต่อเนื่อง ได้แก่ พลังงาน ท่องเที่ยว อสังหาริมทรัพย์ 3) หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว 4) กลุ่มไฟแนนซ์ จากความหวัง Digital wallet เพิ่มความสามารถในการชำระหนี้ // หุ้นเด่นที่เราชอบในช่วง ก.ย.-ธ.ค. ได้แก่ PTTEP, TOP, PTG, OR / CPAXT, TIDLOR / AOT, AWC, SPA / CPN, AP

หุ้นแนะนำ: PTG\*, MENA\*, SAMART\*, VRANDA\*

แนวรับ: 1,555 / แนวต้าน : 1,580 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

**สหรัฐเผย PCE สอดคล้องคาดการณ์** - โดย PCE ปรับตัวขึ้น 3.3% yoy ในเดือนก.ค. สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ จากระดับ 3.0% yoy ในเดือนมิ.ย. ส่วน Core PCE ปรับตัวขึ้น 4.2% yoy ในเดือนก.ค. สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์จากระดับ 4.1% yoy ในเดือนมิ.ย. และปรับตัวขึ้น 0.2% mom สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ จากระดับ 0.2% mom ในเดือนมิ.ย.

**เศรษฐกิจภาคการเงินดีจึ้นปีหน้า** - โดยจะเริ่มได้ 1Q23 แนนอน ส่วนปัญหาการค้าพลังงานในวันประชุม ครม.นัดแรกจะมีการประกาศมาตรการแก้ปัญหา สำหรับนโยบายค่าโดยสารรถไฟไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย ต้องไปพิจารณาประมาณโดยรวมก่อนจึงจะมาชี้แจง นอกจากนี้ได้พูดคุยกับ ธ.ก.ส. เพื่อพิจารณาว่า การพักหนี้ต้องใช้งบประมาณเท่าไร แต่เป็นการพักหนี้ชั่วคราวเพื่อฟื้นฟูขึ้นมาก่อน

**AURA เข้าไฮซีซั่น** - AURA ครึ่งปีหลังเข้าสู่ไฮซีซั่น ต้นรายได้รับฝากทองคำปีนี้โตเข้าเป้า 2,788 ล้านบาท หลังเร่งขยายสาขาใหม่สิ้นปีแตะ 343 สาขา ควบคู่ไปกับการขยายฐานลูกค้าต่อเนื่อง หนุนยอดขายรวมโตสูงปีละ 30,000 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้จากการขายโตเฉลี่ย 12% ต่อปี

**LPN ครึ่งปีหลังโตกว่าครึ่งแรก** - ต้นแบ็กถือ 2,750 ล้านบาท ยอดโอนปีนี้ตามเป้า 7,000 ล้านบาท พร้อมคงเป้ายอดขายปีนี้ 13,000 ล้านบาท ไชว 8 เดือนแรกยอดขาย 7,000 ล้านบาท เตรียมเปิดขายโครงการ เอิร์น บาย แอล.พี.เอ็น. มูลค่า 2,124 ล้านบาท

**ประเด็นติดตาม:** 1 ก.ย. - US Average Hourly Earnings, Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate, ISM PMI/ 5 ก.ย. - CH PMI, EU PMI/ 6 ก.ย. - US PMI

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนัก

ลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,565.94	(10.73)	(0.68%)
SET50	957.21	(9.48)	(0.98%)
SET100	2,133.59	(20.40)	(0.95%)
FTSE SET LARGE CAP	1,623.78	(14.53)	(0.89%)
FTSE SET MID CAP	2,132.29	(13.05)	(0.61%)
FTSE SET SMALL CAP	2,611.55	0.29	0.01%
SET-VAL (Btm)	86,345		
Mkt Cap (Btm)	19,337,200		
PER (x)	21.61		
P/BV (x)	1.56		

DJIA	34,722	(168.33)	(0.48%)
NASDAQ	14,035	15.66	0.11%
STOXX Europe 600	458	(0.94)	(0.20%)
SSEC	3,120	(17.26)	(0.55%)
FTSE	7,439	(34.54)	(0.46%)
HANG SENG	18,382	(100.80)	(0.55%)
NIKKEI	32,619	285.88	0.88%
MSCI ASIA EX JAPAN	622	(2.52)	(0.40%)

NYMEX (US \$/bbl)	83.63	2.00	2.45%
Brent (US \$/bbl)	86.86	1.00	1.16%
Dubai (US \$/bbl)	87.15	0.45	0.52%
Newcastle coal (US \$/metric t)	158.50	0.50	0.32%
Natural gas (US \$/MMBtu)	10.43	(0.86)	(7.62%)
Baltic dry Index	1,086	(8.00)	(0.73%)
Gold (spot)	1,940	(2.13)	(0.11%)
Copper (spot)	8,405	(41.05)	(0.49%)
Sugar (spot)	25.06	(0.28)	(1.10%)
Rubber (spot)	214.0	0.80	0.38%
CRB Index	549.71	0.00	0.00%

THB/Dollar	35.0	(0.03)	(0.09%)
Yen/Dollar	145.5	(0.70)	(0.48%)
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.73%)
Dollar Index	103.6	0.46	0.45%

3M US T-Bill (%)	5.34	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.11	(0.01)	(0.14%)
10 Y TH Yield (%)	2.76	(0.00)	(0.11%)
VIX Index	13.57	(0.31)	(2.23%)

Equity	31-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	1,281	9,836	55,488
Proprietary Trading	1,417	4,001	(592)
Foreign Investors	(6,127)	(15,449)	(135,198)
Local Individuals	3,427	1,613	80,301

Bond	31-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(4.93)	(1057.29)	335.07

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	34.75	(1.75)	(2.11%)
PTTEP	158.50	(1.46)	(2.76%)
DELTA	108.50	(1.02)	(0.91%)
AOT	72.50	(0.88)	(1.02%)
GULF	48.00	(0.72)	(1.54%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCGP	41.00	0.61	4.46%
CPAXT	36.25	0.43	1.40%
JTS	36.25	0.33	18.85%
SCB	118.00	0.28	0.85%
CRC	41.25	0.25	1.23%

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	
<b>TIPS</b>										
Thailand	1,566	17.4	15.1	-11%	15%	-0.7%	0.4%	0.0%	-6.2%	
- Energy	22,019	12.6	12.0	-21%	5%	-2.1%	-2.0%	0.0%	-12.3%	
- Banking	410	8.1	7.5	13%	8%	-0.6%	0.9%	0.0%	5.7%	
- Commerce	36,213	31.7	25.2	-13%	26%	0.4%	0.6%	0.0%	-7.5%	
- Food	11,815	29.2	19.5	-46%	50%	-0.4%	2.1%	0.0%	-7.1%	
- Healthcare	7,139	32.4	29.9	-23%	8%	-0.8%	1.2%	0.0%	-0.9%	
Indonesia	6,953	14.1	12.8	-5%	10%	-0.2%	0.8%	0.0%	1.5%	
Philippine	6,175	11.4	10.2	26%	11%	-1.9%	0.2%	0.0%	-6.0%	
<b>Asia</b>										
China	3,120	11.1	9.7	25%	15%	-0.6%	1.8%	0.0%	1.0%	
Hong Kong	18,382	9.2	8.4	-28%	10%	-0.5%	2.4%	0.0%	-7.1%	
India	64,831	20.7	17.6	18%	18%	-0.4%	-0.1%	0.0%	6.6%	
Japan	32,619	21.8	18.4	1%	18%	0.9%	3.0%	-0.2%	24.8%	
Korea	2,556	14.9	9.7	-18%	54%	-0.2%	1.7%	0.2%	14.5%	
Malaysia	1,452	14.5	13.0	-14%	11%	0.0%	0.5%	0.0%	-2.9%	
Singapore	3,233	10.4	10.3	11%	1%	0.4%	1.4%	-4.2%	-0.6%	
Taiwan	16,635	18.3	14.8	-25%	24%	-0.5%	0.9%	0.0%	17.7%	
Vietnam	1,224	12.3	9.3	3%	32%	0.9%	3.4%	0.0%	21.5%	
MSCI Asia Ex Japan	622	14.4	11.8	-16%	21%	-0.4%	1.5%	0.0%	0.5%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	405	10.1	9.8	-5%	3%	-0.3%	-0.4%	0.1%	17.9%	
Coal Index	1,697	6.2	6.5	199%	-5%	-0.1%	2.0%	0.1%	-8.7%	
Chemicals Index	275	16.7	13.1	-24%	27%	0.2%	2.2%	-0.1%	-4.0%	
Banks Index	168	7.3	6.9	5%	6%	-0.1%	0.7%	0.1%	0.9%	
Commercial Services Inde	102	19.7	17.6	4%	12%	-0.3%	1.8%	0.6%	-2.3%	
Telecommunications Inde	57	17.4	15.7	40%	11%	0.3%	1.6%	-0.1%	9.2%	
Transportation Index	123	12.1	13.0	-70%	-6%	0.3%	1.3%	0.1%	-10.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

### ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	31-Aug	30-Aug	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(175.0)	56.5	(443)	(3,911)	5,960	(1,632)
Indonesia	(55.6)	(66.0)	(1,319)	(47)	4,267	2,688
Philippines	(32.6)	(6.6)	(131)	(265)	(1,245)	(5)
India	-	1.2	1,574	16,880	(17,016)	3,761
S. Korea	170.8	159.8	(570)	8,002	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(119.3)	280.3	(4,549)	3,705	(44,007)	(15,604)
Vietnam	-	-	(110)	(165)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 1 ก.ย. – US Average Hourly Earnings, Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate, ISM PMI
- 5 ก.ย. – CH PMI, EU PMI
- 6 ก.ย. – US PMI

### ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **PTG\* (12)**: ผลประกอบการปรับตัวขึ้นครั้งปีหลัง เป็นหุ้นการเมืองที่มีโมเมนตัมการฟื้นของผลประกอบการ ตัดขาดทุน 9.90 บาท
- **MENA\* (2.50)**: ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มดีขึ้นจากการขยายธุรกิจของกลุ่มคาราบาวกรุ๊ป ตัดขาดทุน 1.85 บาท
- **SAMART (8)**: การ IPO หุ้น SAV จะส่งผลให้บริษัทได้เงินมาลดหนี้และการระดมทุนจะง่ายขึ้น รวมถึงนำไปสนับสนุนย่อย SDC ตัดขาดทุน 5.50 บาท
- **VRANDA\* (9.60)**: ผลการดำเนินงานกำลังจะเข้าสู่ high season และการออกของสินค้า น่าจะช่วยเร่งกำไรในครึ่งปีหลัง ตัดขาดทุน 6.50 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน 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

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (31 ส.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ยังคงปิดในแดนบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 5 หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อที่สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนการคาดการณ์ที่ว่า เฟดจะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐในวันนี้ เพื่อหาสัญญาณที่ชัดเจนมากขึ้นเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเล็กน้อย (31 ส.ค.) โดยการร่วงลงของหุ้นกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคและกลุ่มสินค้าหรูหรานั้นได้บดบังการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มการเงิน ขณะที่มีการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจยูโรโซนที่เป็นไปอย่างไร้ทิศทาง (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (31 ส.ค.) โดยปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชีย อย่างไรก็ตามดัชนีปิดบวกเพียงเล็กน้อยเนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเหนือระดับ 83 ดอลลาร์ (31 ส.ค.) ขานรับการคาดการณ์ที่ว่ากลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ซึ่งนำโดยซาอุดีอาระเบียจะปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันต่อไปจนถึงสิ้นปี (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>สหรัฐเผยดัชนี PCE สอดคล้องคาดการณ์</b></p>	<p>ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ทั่วไป ปรับตัวขึ้น 3.3% yoy ในเดือนก.ค. สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 3.0% yoy ในเดือนมิ.ย. ส่วนดัชนี PCE พื้นฐาน ปรับตัวขึ้น 4.2% yoy ในเดือนก.ค. สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 4.1% yoy ในเดือนมิ.ย. และปรับตัวขึ้น 0.2% mom สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 0.2% mom ในเดือนมิ.ย. (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>สหรัฐเผยการใช้จ่ายของ ผู้บริโภคสูงกว่าคาด</b></p>	<p>การใช้จ่ายส่วนบุคคลของผู้บริโภคสหรัฐพุ่งขึ้น 0.8% ในเดือนก.ค. สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 0.7% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือนมิ.ย. นอกจากนี้ รายได้ส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 0.2% ในเดือนก.ค. ขณะที่อัตราการออมอยู่ที่ระดับ 3.5% (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>แบงก์ชาติเผย ศก.ไทย พุ่งตัว</b></p>	<p>ธปท. ระบุว่า เศรษฐกิจไทยในเดือนก.ค. 2566 ยังอยู่ในทิศทางฟื้นตัว โดยการใช้จ่ายในประเทศเพิ่มขึ้น จากทั้งการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน ส่วนหนึ่งการบริโภคได้รับผลดีจากช่วงวันหยุดยาว ด้านจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่ขจัดปัจจัยฤดูกาลแล้วยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง ขณะที่การใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวจากรายจ่ายลงทุน อย่างไรก็ตาม มูลค่าการส่งออกสินค้าปรับลดลงจากหมวดอิเล็กทรอนิกส์และเกษตรเป็นสำคัญ ส่วนหนึ่งจากอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัวลง (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>เศรษฐกิจภาคการเงินดิจิทัล ต้นปีหน้า</b></p>	<p>นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี ยืนยันนโยบายเงินดิจิทัล 10,000 บาท จะเริ่มได้ไตรมาส 1/67 แน่แน่นอน ส่วนปัญหาการขาดทุนทางเทคโนโลยีให้หันมาลงทุนสูงขึ้น ในวันประชุม ครม.นัดแรกจะมีการประกาศมาตรการแก้ปัญหาสำหรับนโยบายค่าโดยสารรถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสายนั้น การมีพรรคร่วมอีก 10 พรรคต้องไปพิจารณางบประมาณโดยรวมก่อนจึงจะมาชี้แจงอีกครั้ง นอกจากนี้ ได้พูดคุยกับ ธ.ก.ส. กำลังพิจารณาว่า การพักหนี้ต้องใช้งบประมาณเท่าไร แต่เป็นการพักหนี้ชั่วคราวเพื่อฟื้นฟูขึ้นมาก่อน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ท่องเที่ยวฟื้น หนุนธุรกิจที่พักบูมต่อเนื่อง</b></p>	<p>กระทรวงพาณิชย์เผยธุรกิจโรงแรมและที่พัก มีสัญญาณการฟื้นตัวเด่นชัด อัตราการเติบโตของธุรกิจจัดตั้งใหม่สูงขึ้นอย่างก้าวกระโดดใน 7 เดือนแรก โดยมีนิติบุคคลตั้งใหม่จำนวน 546 ราย เพิ่มขึ้นถึง 184 ราย เมื่อเปรียบเทียบกับปี 65 ในช่วงเวลาเดียวกัน คิดเป็นจำนวนที่เพิ่มขึ้นถึง 51% พบบริษัทขนาดเล็ก ที่มีทุนจดทะเบียนไม่เกิน 5 ล้านบาท ครองตลาด 95.04% สะท้อนศักยภาพธุรกิจของคนตัวเล็กที่มีพลัง (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>AURA เข้าไฮซีซั่น</b></p>	<p>บมจ. ออโรรา ดีไซน์ (AURA) ครีปีหลังเข้าสู่ไฮซีซั่น ต้นรายได้รับฝากทองคำปีนี้โตเข้าไป 2,788 ล้านบาท หลังเร่งขยายสาขาใหม่สิ้นปีแตะ 343 สาขา ควบคู่ไปกับการขยายฐานลูกค้าต่อเนื่อง หนุนยอดขายรวมโตสูงปีละ 30,000 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้จากการขายโตเฉลี่ย 12% ต่อปี (ข่าวหุ้น)</p>
<p><b>BRR ลีอกน้ำตาลสูง</b></p>	<p>บมจ. น้ำตาลบุรีรัมย์ (BRR) รับผลดีราคาน้ำตาลสูงปริมาณผลิตเพิ่ม เผยมีขายล่วงหน้า ลีอกราคาปีหน้าแล้ว มองผลกระทบโลกร้อนเป็นปัญหาระยะยาวตันราคาน้ำตาลไปอีก ระบุแม้ปริมาณอ้อยในไทยน้อยจากภัยแล้ง แต่ในฝั่งบุรีรัมย์ฝนตกสูง มีพื้นที่ปลูกเพิ่ม ต้นปริมาณอ้อยเข้าหีบปีหน้าแตะ 2.3 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 30% (ทันหุ้น)</p>
<p><b>MAJOR จองโฆษณาพุ่ง</b></p>	<p>บมจ. เมเจอร์ ซีเนเพล็กซ์ กรุ๊ป (MAJOR) เตรียมส่งปีออกคอร์นรก 7-11 ปลาย 3Q23 แยมมีลูกค้าสนใจจองโฆษณาในโรงภาพยนตร์มากขึ้น หนุนรายได้ธุรกิจนอกโรงภาพยนตร์เติบโต ทั้งยังมีภาพยนตร์ฟอร์มยักษ์จอคิวเข้าฉายต่อเนื่องตลอด 4Q23 หนุนกำไรปกติเติบโตต่อเนื่อง 2 ปี (ทันหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>Retail Maintained OVERWEIGHT</b>	แม้ SSS ใน 3Q23 จะเติบโตน้อยกว่าใน 1H23 เรายังคงคาดว่า กำไรจะเติบโต yoy ใน 3Q23 นำโดย COM7 และ CPALL โดยปัจจัยบวกมาจากยอดขายและ Gross margin ที่ปรับตัวดีขึ้น ด้วยคาดการณ์รายชื้อกรม. ณ ปัจจุบัน เราคาดว่า จะเป็นบวกต่อแนวโน้มของกลุ่ม Retail ซึ่งได้รับผลประโยชน์จากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ ค่าไฟที่ลดลง และนโยบายการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำที่น่าจะเป็นไปอย่างไม่รุนแรงมากนัก เราคงแนะนำ OVERWEIGHT โดย Top pick ได้แก่ CPALL
<b>JKN</b>	JKN ผิดนัดชำระคืนหุ้นกู้วันนี้ (1 ก.ย.) จ่ายได้เพียง 156.60 ล้านบาท จากทั้งหมด 609.98 ล้านบาท เรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ 29 ก.ย. 66 ขอเลื่อนชำระยอดหนี้ที่เหลือ 443.40 ล้านบาท ภายในปีนี้ จักรพงษ์ มั่นใจชำระหุ้นกู้ได้ครบถ้วน ไม่ตีพอลด์ หลังคาดการณ์ MUO สร้างกำไร-กระแสเงินสด จ่อปรับรายได้ก่อนใหญ่ 4Q23 ขณะทั้งบลีน 2Q23 พบมีหนี้สินระยะยาวที่กำหนดชำระในหนึ่งปี 1,771.14 ล้านบาท เป็นหนี้หุ้นกู้กว่า 1,400 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
<b>KBANK</b>	ธนาคารกสิกรไทย (KBANK) ประกาศจ่ายเงินปันผล หุ้นละ 0.50 บาท ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 13 ก.ย. นี้ และจ่ายปันผลวันที่ 29 ก.ย. นี้ (SET)
<b>SCB</b>	บมจ. เอสซีบี เอกซ์ (SCB) ประกาศจ่ายเงินปันผล หุ้นละ 2.50 บาท ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 13 ก.ย. นี้ และจ่ายปันผลวันที่ 29 ก.ย. นี้ (SET)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	31-Aug	30-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	12.44	14.56	-15%	↓	-11%	22%	165%	65%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.2	86.7	1%	↑	2%	2%	18%	5%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.4	86.3	1%	↑	4%	2%	15%	3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.6	81.6	2%	↑	5%	2%	17%	5%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	460	375	23%	↑	23%	23%	-17%	-42%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	470	400	18%	↑	18%	18%	-15%	-41%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.57	2.48	4%	↑	6%	0%	43%	-3%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	83.6	81.6	2%	↑	6%	3%	17%	7%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	101.2	100.1	1%	↑	1%	1%	19%	6%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	14.0	13.4	4%	↑	-7%	-4%	23%	11%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	116.4	118.8	-2%	↓	-1%	5%	32%	10%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	29.3	32.1	-9%	↓	-10%	15%	101%	28%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	78.4	79.0	-1%	↓	2%	-2%	22%	13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(8.7)	(7.7)	-13%	↓	-4%	-54%	7%	35%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	113.6	115.8	-2%	↓	-1%	4%	28%	8%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	26.4	29.1	-9%	↓	-11%	14%	72%	19%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน