

แกว่งตัวโดยมีแรงส่งและความเสี่ยงมาจากประเด็นนโยบายของรัฐบาลใหม่

ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ ยังหนุนมุมมองเฟดหยุดขึ้นดอกเบี้ย แม้การจ้างงานนอกภาคเกษตร (Non-farm payroll) จะออกมาที่ 1.87 แสนตำแหน่ง สูงกว่าที่ตลาดคาด 1.7 แสนตำแหน่ง แต่อัตราการว่างงาน (Unemployment rate) ที่ขยับขึ้นไปแตะ 3.8% จากตลาดคาด 3.5% ทำให้ความคาดหวังของตลาดและนักลงทุนยังมองไปที่การหยุดขึ้นดอกเบี้ยของเฟดในการประชุม 20 ก.ย. โดยล่าสุด Fedwatch Tool แสดงถึงความน่าจะเป็นในการคงดอกเบี้ยที่ 93% (จาก 1 สัปดาห์ที่ผ่านมาที่ 80%) ทำให้บรรยากาศการลงทุนยังน่าจะเป็นการเก็งกำไรเชิงบวกที่ไม่น่าจะมีการเปลี่ยนแปลงรุนแรง

โปรดเกล้าแต่งตั้งกรม.เศรษฐกิจ 1 วันที่ 2 ก.ย. ราชกิจจานุเบกษาประกาศรายชื่อ กรม.เศรษฐกิจ 1 กรม.จะเข้าถวายสัตย์ปฏิญาณตอน 5 ก.ย. และคาดว่าจะแถลงนโยบายต่อรัฐสภาในช่วง 8-11 ก.ย. ทั้งนี้ นโยบายสำคัญของรัฐบาลที่ตลาดจับตา ได้แก่ 1) พักหนี้เกษตรกร 3 ปี 2) สนับสนุนรายได้ให้ครอบครัวที่มีรายได้ต่ำกว่า 20,000 บาท 3) กระเป๋าเงินดิจิทัล 10,000 บาท 4) เงินเดือนปริญญาตรี 25,000 บาท 5) ค่าแรงขั้นต่ำ 600 บาท ภายในปี 2570 6) รถไฟฟ้า 20 บาท ตลอดสาย 7) แก้ไขกฎหมายเพื่อยกเลิกการเกณฑ์ทหาร 8) การจัดทำรัฐธรรมนูญฉบับประชาชน

ผลกระทบต่อหุ้นกลุ่มพลังงานและไฟฟ้า เรามีมุมมองต่อแนวโน้มนี้ 1) กลุ่มพลังงานและโรงกลั่นจะได้อานิสงค์ การฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบและค่าการกลั่นที่หนุนการฟื้นตัวของกำไรไตรมาส 3/66 อย่างแข็งแกร่ง 2) การปรับลดราคาขายปลีกน้ำมันทำให้หุ้นกลุ่มสถานีบริการน้ำมัน ได้ปรับผลกระทบเชิงลบระยะสั้นจากสต็อกเดิมที่ราคาสูง แนะนำรอซื้อเมื่อหุ้นตัว PTG และ OR 3) การปรับลดค่าไฟ น่าจะมีการประกาศปรับลดค่า Ft ซึ่งจะกระทบกับกลุ่มผู้ผลิตไฟฟ้าที่ขายไฟกับภาคเอกชน หรือผู้ผลิตแบบ SPP และกลุ่มพลังงานทดแทนที่ค่าไฟมีการผูกกับ Ft ได้แก่ BGRIM, GPSC, EA เป็นต้น

ภาพรวมกลยุทธ์: ภาพรวมบรรยากาศการลงทุนเป็นบวกในรอบ 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: CPN*, TOP*, VRANDA*, MENA*

แนวรับ: 1,555 / **แนวต้าน:** 1,580 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

อัตราการว่างงานสหรัฐ พุ่ง - การจ้างงานของสหรัฐ เติบโตสูงขึ้นในเดือน ส.ค. แต่ทว่าอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 3.8% และค่าจ้างเพิ่มขึ้นระดับปานกลาง ซึ่งบอกเป็นนัยว่าสภาวะตลาดแรงงานกำลังผ่อนคลาย และทำให้เกิดความคาดหวังร่วมกันว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือน ก.ย. นี้

ดัชนีเชื่อมั่นธุรกิจ ส.ค. แย่ - ธปท. เผยดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจไทยเดือน ส.ค.2566 ปรับลดลงเล็กน้อย เหตุค่าครองชีพสูงกดดันกำลังซื้อ ส่วนผู้ประกอบการอ่วมภาวะต้นทุนพุ่งต่อเนื่อง ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้ค้าปลีก (RSI) ต่ำกว่าระดับ 50 ยาว 3 เดือนติด ลุ้นอีก 3 เดือนหน้าฟื้น อานิสงส์ตั้งรัฐบาลชุดใหม่ หวังมาตรการกระตุ้นกำลังซื้อชุดใหม่ออกต้นปี 2567

BA Q3 โดรับไฮซีซั่นของยุโรป - ไชวีสมุ่ยเป็นจุดหมายยอดนิยมน ส่วน 4Q23 เริ่มมียอดจองล่วงหน้าแล้ว คงเป้าปีนี้รายได้ 1.5 หมื่นล้านบาท ผู้โดยสาร 4.4 ล้านคน ย้ำแผนล้างขาดทุนสะสม 1.3 หมื่นล้านบาท

JKN แผนคืนหนี้ไว้ทิศทาง - เผยหนี้หุ้นกู้ที่ผิดนัดชำระ 443.40 ล้านบาท กำหนดวันชำระใหม่แล้ว แต่ต้องรอที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนนัด 29 ก.ย. นี้ ฟังเตรียมแผน A B และ C รองรับไว้แล้ว แต่ยังไม่เปิดเผยได้ เล็งหาเงินกู้ระยะยาวมาแทนเงินกู้ระยะสั้น หวังแก้ปัญหาขาดสภาพคล่องชำระหุ้นกู้ ลุ้นจะไม่มีการลงทุนธุรกิจใดเพิ่มแล้ว

ประเด็นติดตาม: 5 ก.ย. - CH PMI, EU PMI/ 6 ก.ย. - US PMI/ 7 ก.ย. - CH Exports, EU GDP, US Initial Jobless Claims, TH Consumer Confidence

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนัก

ลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการันตี

ชักรวมให้นักลงทุนที่ปรึกษาหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,561.51	(4.43)	(0.28%)
SET50	957.01	(0.20)	(0.02%)
SET100	2,131.46	(2.13)	(0.10%)
FTSE SET LARGE CAP	1,622.23	(1.55)	(0.10%)
FTSE SET MID CAP	2,118.02	(14.27)	(0.67%)
FTSE SET SMALL CAP	2,587.93	(23.62)	(0.90%)
SET-VAL (Btm)	48,764		
Mkt Cap (Btm)	19,149,670		
PER (x)	21.56		
P/BV (x)	1.55		

DJIA	34,838	115.80	0.33%
NASDAQ	14,032	(3.16)	(0.02%)
STOXX Europe 600	458	(0.06)	(0.01%)
SSEC	3,133	13.37	0.43%
FTSE	7,465	25.41	0.34%
HANG SENG	18,382	0.00	0.00%
NIKKEI	32,711	91.28	0.28%
MSCI ASIA EX JAPAN	625	3.11	0.50%

NYMEX (US \$/bbl)	85.55	1.92	2.30%
Brent (US \$/bbl)	88.55	1.69	1.95%
Dubai (US \$/bbl)	88.67	1.52	1.74%
Newcastle coal (US \$/metric t)	159.00	0.50	0.32%
Natural gas (US \$/MMBtu)	11.72	1.41	13.68%
Baltic dry Index	1,065	(21.00)	(1.93%)
Gold (spot)	1,940	(0.13)	(0.01%)
Copper (spot)	8,479	74.75	0.89%
Sugar (spot)	25.81	0.75	2.99%
Rubber (spot)	221.6	7.60	3.55%
CRB Index	552.80	(0.04)	(0.01%)

THB/Dollar	35.1	0.08	0.21%
Yen/Dollar	146.2	0.68	0.47%
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.58%)
Dollar Index	104.2	0.62	0.60%

3M US T-Bill (%)	5.34	0.01	0.22%
10Y US Yield (%)	4.18	0.07	1.72%
10 Y TH Yield (%)	2.77	0.01	0.29%
VIX Index	13.09	(0.48)	(3.54%)

Equity	1-Sep	MTD	YTD
Local Institutions	14	14	55,502
Proprietary Trading	8	8	(584)
Foreign Investors	(1,038)	(1,038)	(136,236)
Local Individuals	1,016	1,016	81,317

Bond	1-Sep	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(33.34)	(33.34)	301.74

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPAXT	35.50	(0.65)	(2.07%)
BAY	33.00	(0.45)	(2.22%)
BYD	8.20	(0.33)	(10.38%)
BDMS	27.75	(0.32)	(0.89%)
CPN	68.00	(0.27)	(1.09%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	110.00	1.53	1.38%
PTTEP	162.50	1.30	2.52%
PTT	35.00	0.58	0.72%
TLI	12.30	0.47	4.24%
AOT	72.75	0.29	0.34%

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	1,562	17.4	15.1	-11%	15%	-0.3%	0.0%	-0.3%	-6.4%	
- Energy	22,064	12.6	12.1	-21%	4%	0.2%	0.0%	0.2%	-12.1%	
- Banking	408	8.0	7.4	13%	8%	-0.5%	0.0%	-0.5%	5.2%	
- Commerce	35,908	31.4	25.0	-13%	26%	-0.8%	0.0%	-0.8%	-8.3%	
- Food	11,693	28.9	19.2	-46%	50%	-1.0%	0.0%	-1.0%	-8.1%	
- Healthcare	7,072	32.1	29.6	-23%	8%	-0.9%	0.0%	-0.9%	-1.8%	
Indonesia	6,978	14.4	13.0	-6%	11%	0.4%	0.0%	0.4%	1.9%	
Philippine	6,181	11.4	10.2	26%	11%	0.1%	0.0%	0.1%	-5.9%	
Asia										
China	3,133	11.2	9.8	24%	15%	0.4%	0.0%	0.4%	1.4%	
Hong Kong	18,382	9.3	8.4	-28%	10%	0.0%	0.0%	0.0%	-7.1%	
India	65,387	20.9	17.6	18%	18%	0.9%	0.0%	0.9%	7.5%	
Japan	32,711	21.8	18.4	2%	19%	0.3%	0.1%	0.4%	25.5%	
Korea	2,564	14.9	9.7	-18%	54%	0.3%	0.4%	0.7%	15.1%	
Malaysia	1,463	14.6	13.1	-14%	11%	0.8%	0.0%	0.8%	-2.1%	
Singapore	3,233	10.4	10.3	12%	1%	0.0%	0.0%	0.0%	-0.6%	
Taiwan	16,645	18.3	14.7	-25%	24%	0.1%	0.0%	0.1%	17.7%	
Vietnam	1,224	12.1	9.3	5%	30%	0.0%	0.0%	0.0%	21.5%	
MSCI Asia Ex Japan	625	14.5	11.9	-16%	22%	0.5%	0.0%	0.5%	1.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	406	8.8	8.6	9%	2%	0.2%	0.1%	0.4%	18.3%	
Coal Index	1,697	6.3	6.7	191%	-5%	2.8%	0.4%	3.2%	-5.8%	
Chemicals Index	276	17.0	13.2	-25%	28%	0.4%	0.0%	0.4%	-3.6%	
Banks Index	169	8.8	8.3	-13%	6%	0.6%	0.2%	0.7%	1.6%	
Commercial Services Inde	102	20.1	18.0	3%	12%	0.6%	0.0%	0.6%	-2.3%	
Telecommunications Inde	57	15.3	13.9	59%	10%	-0.2%	-0.1%	-0.3%	9.0%	
Transportation Index	124	12.4	13.3	-70%	-7%	0.9%	-0.1%	0.8%	-9.4%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	1-Sep	31-Aug	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(29.6)	(175.0)	(30)	(3,941)	5,960	(1,632)
Indonesia	33.1	(55.6)	33	(14)	4,267	2,688
Philippines	-	(32.6)	(131)	(265)	(1,245)	(5)
India	-	152.2	1,726	17,032	(17,016)	3,761
S. Korea	115.6	170.8	116	8,118	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(194.3)	(119.3)	(194)	3,511	(44,007)	(15,604)
Vietnam	-	21.1	(66)	(121)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 5 ก.ย. – CH PMI, EU PMI
- 6 ก.ย. – US PMI
- 7 ก.ย. – CH Exports, EU GDP, US Initial Jobless Claims, TH Consumer Confidence

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPN*** (80) : ผลประกอบการคาดฟื้นตัวต่อเนื่องในครึ่งปีหลัง ราคาหุ้นคาดฟื้นตัวหลังมีความชัดเจนของ CPNREIT ตัดขาดทุน 67 บาท
- **TOP** (60) : ค่าการกลั่นฟื้นตัว ส่งผลให้กำไรไตรมาส 3/66 มีแนวโน้มฟื้นตัวแบบ v-shape ตัดขาดทุน 48.50 บาท
- **VRANDA*** (9.60) : ผลการดำเนินงานกำลังจะเข้าสู่ high season และการโอนอสังหาริมทรัพย์ น่าจะช่วยเร่งกำไรในครึ่งปีหลัง ตัดขาดทุน 6.50 บาท
- **MENA*** (2.50) : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มดีขึ้นจากการขายธุรกิจของกลุ่มคาราวากรู๊ป 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	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (1 ก.ย.) หลังจากการพุ่งขึ้นของอัตราว่างงานได้ตอกย้ำการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.ย.นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (1 ก.ย.) โดยถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มสินค้าหรูหราและกลุ่มรถยนต์ที่ปรับตัวลง ซึ่งบดบังการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ ขณะที่หุ้นโนโว นอร์ดิสค์ซึ่งเป็นบริษัทยาของเดนมาร์กเบียดหุ้นแอลวีเอ็ม เอชขึ้นแท่นบริษัทจดทะเบียนมูลค่าสูงที่สุดของยุโรป (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (1 ก.ย.) 5 วันทำการติดต่อกัน ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐในคืนนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ที่ชัดเจนมากขึ้นเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้น (1 ก.ย.) และระดับสูงสุดของปีนี้ โดยได้แรงหนุนจากแนวโน้มอุปทานน้ำมันที่ตึงตัว ขณะที่การเปิดเผยข้อมูลผลสำรวจกิจกรรมการผลิตของจีนได้ช่วยหนุนตลาดน้ำมันด้วยก่อนที่ตลาดจะปิดทำการต่อเนื่อง 3 วันในช่วงสุดสัปดาห์นี้ เนื่องจากวันจันทร์ (4 ก.ย.) เป็นวันแรงงานซึ่งเป็นวันหยุดประจำชาติของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
อัตราการว่างงานสหรัฐ พุ่ง	การจ้างงานของสหรัฐฯ เติบโตสูงขึ้นในเดือน ส.ค. แต่ทว่าอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 3.8% และค่าจ้างเพิ่มขึ้นระดับปานกลาง ซึ่งบ่งชี้เป็นนัยว่าภาวะตลาดแรงงานกำลังผ่อนคลาย และทำให้เกิดความคาดหว้งร่วมกันว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือน ก.ย.นี้ (ข่าวหุ้น)
ดัชนี PMI ภาคการผลิตสหรัฐ หดตัว	S&P Global เปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของสหรัฐ ปรับตัวลงสู่ระดับ 47.9 ในเดือนส.ค. จากระดับ 49.0 ในเดือนก.ค. โดยได้รับผลกระทบจากการดึงลงของคำสั่งซื้อใหม่ และการชะลอตัวของการทำงาน ขณะที่ความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจปรับตัวลงและระดับต่ำสุดในปี (อินโฟเควสท์)
แบงก์ใหญ่จีนประกาศลดดอกเบี้ยเงินฝาก	ธนาคารรายใหญ่ที่สุด 5 แห่งของจีนประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ซึ่งเป็นความร่วมมือกันในการพยายามลดแรงกดดันที่มีต่ออัตราค่าในภาคธนาคาร ในขณะที่ธนาคารต่าง ๆ เตรียมปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนวนเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและภาคอสังหาริมทรัพย์ให้ฟื้นตัว เพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายของผู้บริโภค รวมทั้งผลักดันให้บรรดากองทุนเข้าลงทุนในตลาดหุ้นมากขึ้น ตลอดจนลดแรงกดดันที่มีต่ออัตราค่าไรของธนาคาร (อินโฟเควสท์)
เงินเพิ่มโคเวต้าส่งออกเชื้อเพลิง	จีนออกโควตาสำหรับการส่งออกน้ำมันเชื้อเพลิงเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากโรงกลั่นน้ำมันพยายามหาวิธีชดเชยอุปสงค์ในประเทศที่มาถึงจุดสูงสุดแล้ว ด้วยการขายเชื้อเพลิงในตลาดต่างประเทศมากขึ้น (อินโฟเควสท์)
ดัชนีเชื่อมั่นธุรกิจส.ค.แผ่ว	อปท. เผยดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจไทยเดือน ส.ค.2566 ปรับลดลงเล็กน้อย เหตุค่าครองชีพสูงกดดันกำลังซื้อ ส่วนผู้ประกอบการอ่วมภาวะต้นทุนพุ่งต่อเนื่อง ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้ค้าปลีก (RSI) ต่ำกว่าระดับ 50 ยาว 3 เดือนติด ล้นอีก 3 เดือนหน้าฟัน อาานิสงค์ตั้งรัฐบาลชัดเจน หวังมาตรการกระตุ้นกำลังซื้อชุดใหม่ออกต้นปี 2567 (ไทยโพสต์)
RATCH คาด H2 โต	บมจ.ราช กรุ๊ป (RATCH) คาดผลการดำเนินงานในครึ่งปีหลังนี้โตกว่าครึ่งปีแรก จากเตรียมบันทึกกำไรจากการซื้อหุ้นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อน Paiton Energy ในอินโดนีเซีย ของ PT Paiton Energy และ Minejesa Capital B.V. กำลังการผลิตติดตั้งรวม 2,045 เมกะวัตต์ โนสัดส่วน 36.26% และธุรกิจเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าของ IPM Asia Pte.Ltd. สัดส่วน 65% หลังจากที่บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชันแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (RHIS) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของ RATCH ได้บรรลุเงื่อนไขบังคับก่อนต่างๆ ของสัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว โดยอยู่ระหว่างดำเนินการชำระเงิน มูลค่ารวม 25,000 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)
COCOCO เคารราคา IPO	บมจ. ไทย โคโคไนท์ (COCOCO) ประกาศราคาขาย IPO หุ้นละ 5.50 บาท เปิดให้จองซื้อหุ้นระหว่างวันที่ 4-6 ก.ย.นี้ คาดเข้าเทรดใน SET วันที่ 14 ก.ย. 66 เพื่อระดมทุนขยายธุรกิจตามแผน สร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน (ข่าวหุ้น)
GFC เคารราคาขาย IPO	บมจ.เจเนซิส เฟอร์ทีลิตี เซ็นเตอร์ (GFC) ประกาศราคาเสนอขาย IPO ที่ระดับ 7.00 บาทต่อหุ้น เปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 4-6 ก.ย.66 จ่อเข้าเทรดตลาดหลักทรัพย์ mai ในหมวดธุรกิจบริการ วันที่ 13 ก.ย.นี้ (อินโฟเควสท์)

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

Report & Corporate News

CBG	บมจ. คาราบาวกรุ๊ป (CBG) ต้นทุนลดลงต้นมาร์จิ้น แคมเปญราคาขายคาราบาวที่ 10 บาท มองจบ 4Q23 โตเด่น เตรียมเปิดตัวเบียร์ โอกาสโกยรายได้ขายแพ็คเกจจิ้ง พร้อมธุรกิจจัดจำหน่าย ตลาดส่งออก เวียดนามติดเครื่อง (ทันสมัย)
EGCO	บมจ. ผลิตไฟฟ้า (EGCO) ผู้บริหารอนุมัติจ่ายปันผลระหว่างกาล 3.25 บาทต่อหุ้น สะท้อนพื้นฐานธุรกิจมั่นคงและกระแสเงินสดแข็งแกร่ง ด้านผลงานครึ่งปีหลัง 2566 เตรียมรับรายได้จากการลงทุนใหม่ๆ รวมถึงโรงไฟฟ้าในสปป.ลาว สหรัจ และไต้หวัน ตั้งเป้าปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี 2050 (2593) เพื่อร่วมขับเคลื่อนสู่สังคมคาร์บอน (ทันสมัย)
PTTEP	บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) เข้าซื้อหุ้นแปลงปิโตรเลียม จี 12/48 ในอ่าวไทย เพิ่มอีก 33.33% จากโททาล ดันสัดส่วนการลงทุนเพิ่มเป็น 100% ลุ้นได้รับอนุมัติจากรัฐบาล คาดเสร็จสิ้นภายในปีนี้ (ข่าวหุ้น)
SUPER	บมจ. ซุปเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น (SUPER) เจรจากับพันธมิตรในอินโดนีเซีย-มาเลเซีย ที่จะขายไฟให้สิงคโปร์ ตามโครงการ ASEAN Power Grid ด้วยเทคโนโลยี Solar Hybrid ปลายปีจ่าย COD วินด์ฟาร์ม เวียดนาม 30 MW หนุนกำลังผลิตปีนี้ 1,652.32 MW (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	1-Sep	31-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	10.64	12.44	-14%	↓	-26%	2%	127%	41%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	88.7	87.2	2%	↑	3%	3%	20%	7%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	89.5	87.4	2%	↑	5%	5%	18%	5%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	85.6	83.6	2%	↑	6%	5%	19%	7%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	460	460	0%	→	23%	23%	-17%	-42%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	470	470	0%	→	18%	18%	-15%	-41%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.57	2.57	0%	→	4%	3%	43%	-3%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	85.6	83.6	2%	↑	7%	6%	20%	9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	97.8	101.2	-3%	↓	-4%	0%	15%	2%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9.1	14.0	-35%	↓	-43%	-26%	-20%	-28%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	115.3	116.4	-1%	↓	-4%	2%	31%	9%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	26.7	29.3	-9%	↓	-20%	0%	83%	17%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	78.0	78.4	0%	↓	-1%	1%	21%	12%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10.6)	(8.7)	-22%	↓	-41%	-29%	-13%	21%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	112.6	113.6	-1%	↓	-4%	1%	26%	7%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	23.9	26.4	-10%	↓	-22%	-7%	55%	8%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน