

## ยังเคลื่อนไหวไปตามประเด็นผลกระทบนโยบายของรัฐบาลใหม่

น้ำมันดิบปรับขึ้นหลัง ซาอุฯ ขยายระยะเวลาปรับลดกำลังการผลิต ซาอุดีอาระเบีย ตัดสินใจต่ออายุการลดกำลังการผลิตน้ำมันดิบโดยสมัครใจที่ 1 ล้านบาร์เรลออกไปอีก 3 เดือน จนถึงสิ้นปี ทั้งนี้เรายังคงมุมมองราคาน้ำมันแกว่งขึ้น จะเป็นปัจจัยบวกหนุนการปรับเพิ่มประมาณการกำไรทั้งกลุ่มพลังงานและ SET Index (ซึ่งเริ่มเห็นการปรับคาดการณ์ EPS ของ SET แล้วตั้งแต่ 22 ส.ค.) ทั้งนี้เรายังคงมุมมองบวกต่อหุ้นพลังงานต้นน้ำและโรงกลั่น ได้แก่ PTTEP, TOP, BCP, ESSO และกลุ่มสถานยิบบริการน้ำมัน (กำไรไตรมาส 3 ยังไม่ดีนัก แต่จะฟื้นชัดไตรมาส 4/66) ได้แก่ OR และ PTG

ตลาดยังอยู่ระหว่างประเมินผลกระทบจากรัฐบาลใหม่ ติดตามการแถลงนโยบายของ รัฐบาล 11 ก.ย. ซึ่งนอกจากผลกระทบต่อหุ้นพลังงานที่เราได้วิเคราะห์ไปในช่วง 2 วันที่ผ่านมาแล้ว ล่าสุดมีประเด็นนโยบายที่อาจไม่ได้อยู่ในภาวะเร่งด่วนหรือทำได้ยากที่อาจไม่ถูกใส่ไว้ใน การแถลงนโยบายต่อรัฐสภา ได้แก่ 1) การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 600 บาท ภายในปี 2570 ซึ่งการหายไปของนโยบายนี้ น่าจะช่วยลดแรงกดดันของผู้ประกอบการในส่วนที่มีการ ใช้แรงงาน อาทิ ค่าปลีก, ร้านอาหาร ขณะที่รับเหมาก่อสร้าง แม้เป็นบวกระยะสั้น แต่อาจไม่ เพียงพอที่จะหักล้างรายได้ที่หายไปจากการชะลอการใช้จ่ายภาครัฐ 2) รถไฟฟ้า 20 บาท ตลอดสาย เรามองว่าเป็นนโยบายที่ทำได้ยากเพราะความซับซ้อนและแตกต่างของสัมปทาน และไม่คิดว่ารัฐจะตั้งงบมาชดเชยส่วนต่างค่าตัว การหายไปของนโยบายดังกล่าว เป็น จิตวิทยาเชิงลบต่อหุ้นรถไฟฟ้าและโฆษณาที่เกี่ยวข้องกับจำนวนผู้ใช้บริการ (BTS, BEM และ VGI)

ไหม้ไลน์การเมืองและเศรษฐกิจในประเทศ 5 ก.ย. ถวายสัตย์ปฏิญาณตน / 6 ก.ย. ประชุมครม.นัดพิเศษ / 11 ก.ย. แถลงนโยบายต่อรัฐสภา / 12 ก.ย. ประชุมครม.นัดแรก / 27 ก.ย. ประชุม กนง. ซึ่ง ธปท. จะมีการปรับลดคาดการณ์ GDP ลง

ภาพรวมกลยุทธ์: ตลาดปรับฐานสู่แนวรับ 1,540-1,550 จุด ซึ่งเป็นระดับที่มีโอกาสนั้น ฟื้นตัว กลุ่มที่น่าสนใจช่วงนี้คือ 1) หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กที่มีการถือครองต่ำ 2) กลุ่มที่ผล ประกอบการครึ่งปีหลังจะออกมาดีหรือดีต่อเนื่อง ได้แก่ พลังงาน ท่องเที่ยว อสังหาริมทรัพย์ 3) หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว // หุ้นเด่นที่เราชอบในช่วง ก.ย.-ธ.ค. ได้แก่ PTTEP, TOP, PTG, OR / CPAXT, TIDLOR / AOT, AWC, SPA / CPN, AP

หุ้นแนะนำ: BGRIM\*, TOP\*, PTTEP\*, ZEN\*

แนวรับ: 1,540 / แนวต้าน : 1,560 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

## ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

**PMI ภาคบริการจีนลดลง** - Caixin Service PMI เดือนส.ค.ของจีนอยู่ที่ระดับ 51.8 ลดลงจากระดับ 54.1 ในเดือนก.ค. โดยถือเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 8 เดือน เนื่องจากการชะลอตัวของอุปสงค์ยังคงส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจไม่สามารถทำให้การอุปโภคบริโภคฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ

**TOP ประกันคุ้มครอง** - โดยไม่พบคราบน้ำมันขนาดใหญ่ ไม่ส่งผลกระทบต่อระบบนิเวศทางทะเล เผยมีทุนประกันคุ้มครองครอบคลุมครบ วงเงินประกันคุ้มครองกว่า 6.2 หมื่นล้านบาท ล่าสุดประเมินน้ำมันดิบแล้วแค่ 6 หมื่นลิตร จากเดิมคาด 1 แสนลิตร กองทัพเรือมั่นใจ 2-3 วัน สถานการณ์คลี่คลาย

**AIMC ยื่นฟ้อง STARK** - ชวินดา หาญรัตนกุล นายกสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC) ตั้งทีมทนายยื่นฟ้องทางแพ่งกับ STARK แล้ว เหตุเอาเงินไปใช้ผิดประเภท พร้อมส่งบลจ. 7-8 แห่งที่ได้รับความเสียหายให้ข้อมูลกับดีเอสไอ เพิ่มเติม

**BCH เด่นไตรมาส 3** - หากเงินเข้าไทยเพิ่ม โรงพยาบาลได้ประโยชน์ คาดคนไข้ต่างชาติเกิน 1.2 แสนรายในปีนี้ ต้นรายได้ส่วนนี้โตกว่า 50% ไตรมาส 3 ผู้ป่วยเข้ามาใช้บริการเทียบ มั่นใจทั้งปี รายได้แตะ 1.3 หมื่นล้านบาท เล็งเกษมราษฎร์ สุวรรณภูมิ เริ่มก่อสร้างต้นปีหน้า

**ประเด็นติดตาม:** 6 ก.ย. - US PMI / 7 ก.ย. - CH Exports, EU GDP, US Initial Jobless Claims, TH Consumer Confidence / 13 ก.ย. - US CPI

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนัก

ลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับปากหรือการรับประกันหรือการชดเชยหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

| Index/Value        | Price      | Chg    | Chg(%)  |
|--------------------|------------|--------|---------|
| SET                | 1,547.86   | (0.82) | (0.05%) |
| SET50              | 947.09     | (1.40) | (0.15%) |
| SET100             | 2,111.00   | (2.14) | (0.10%) |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,605.47   | (3.83) | (0.24%) |
| FTSE SET MID CAP   | 2,099.02   | (1.92) | (0.09%) |
| FTSE SET SMALL CAP | 2,582.05   | 10.41  | 0.40%   |
| SET-VAL (Btm)      | 42,853     |        |         |
| Mkt Cap (Btm)      | 18,982,510 |        |         |
| PER (x)            | 21.37      |        |         |
| P/BV (x)           | 1.54       |        |         |

|                    |        |          |         |
|--------------------|--------|----------|---------|
| DJIA               | 34,642 | (195.74) | (0.56%) |
| NASDAQ             | 14,021 | (10.86)  | (0.08%) |
| STOXX Europe 600   | 457    | (1.06)   | (0.23%) |
| SSEC               | 3,154  | (22.69)  | (0.71%) |
| FTSE               | 7,438  | (14.83)  | (0.20%) |
| HANG SENG          | 18,457 | (387.25) | (2.06%) |
| NIKKEI             | 33,037 | 97.58    | 0.30%   |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 627    | (6.50)   | (1.03%) |

|                                 |        |         |         |
|---------------------------------|--------|---------|---------|
| NYMEX (US \$/bbl)               | 86.69  | 1.14    | 1.33%   |
| Brent (US \$/bbl)               | 90.04  | 1.04    | 1.17%   |
| Dubai (US \$/bbl)               | 90.45  | (0.03)  | (0.03%) |
| Newcastle coal (US \$/metric t) | 166.35 | 6.85    | 4.29%   |
| Natural gas (US \$/MMBtu)       | 10.76  | 0.14    | 1.32%   |
| Baltic dry Index                | 1,063  | (20.00) | (1.85%) |
| Gold (spot)                     | 1,926  | (16.57) | (0.85%) |
| Copper (spot)                   | 8,483  | 45.25   | 0.54%   |
| Sugar (spot)                    | 26.65  | 0.84    | 3.25%   |
| Rubber (spot)                   | 229.0  | 1.00    | 0.44%   |
| CRB Index                       | 552.80 | 0.00    | 0.00%   |

|              |       |        |         |
|--------------|-------|--------|---------|
| THB/Dollar   | 35.5  | 0.21   | 0.60%   |
| Yen/Dollar   | 147.7 | 1.25   | 0.85%   |
| Euro/Dollar  | 1.1   | (0.01) | (0.69%) |
| Dollar Index | 104.8 | 0.57   | 0.55%   |

|                   |       |      |       |
|-------------------|-------|------|-------|
| 3M US T-Bill (%)  | 5.32  | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%)  | 4.26  | 0.08 | 1.94% |
| 10 Y TH Yield (%) | 2.81  | 0.03 | 1.01% |
| VIX Index         | 14.01 | 0.19 | 1.37% |

| Equity              | 5-Sep   | MTD     | YTD       |
|---------------------|---------|---------|-----------|
| Local Institutions  | (347)   | (2,387) | 53,101    |
| Proprietary Trading | 119     | (126)   | (718)     |
| Foreign Investors   | (1,528) | (2,998) | (138,195) |
| Local Individuals   | 1,756   | 5,511   | 85,812    |

| Bond                       | 5-Sep   | MTD      | YTD    |
|----------------------------|---------|----------|--------|
| Foreign Investors (US\$m.) | (79.62) | (155.96) | 179.11 |

| Lagggers | Price  | Impact Indx | Chg (%) |
|----------|--------|-------------|---------|
| SCB      | 116.00 | (0.69)      | (2.11%) |
| CBG      | 82.50  | (0.39)      | (5.44%) |
| CPALL    | 64.00  | (0.37)      | (0.78%) |
| BDMS     | 27.00  | (0.32)      | (0.92%) |
| IVL      | 28.50  | (0.23)      | (1.72%) |

| Leaders | Price  | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|--------|-------------|---------|
| ADVANC  | 214.00 | 0.24        | 0.47%   |
| GULF    | 46.50  | 0.24        | 0.54%   |
| GPSC    | 52.50  | 0.23        | 1.94%   |
| CPF     | 21.00  | 0.21        | 1.45%   |
| INTUCH  | 72.75  | 0.20        | 1.04%   |

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    |  |
| <b>TIPs</b>              |        |        |       |                |       |                 |       |       |        |  |
| Thailand                 | 1,548  | 17.2   | 15.0  | -11%           | 15%   | -0.1%           | -0.9% | -1.2% | -7.2%  |  |
| - Energy                 | 21,795 | 12.5   | 11.9  | -21%           | 5%    | 0.1%            | -1.2% | -1.0% | -13.2% |  |
| - Banking                | 404    | 7.9    | 7.4   | 13%            | 8%    | -0.6%           | -1.0% | -1.5% | 4.1%   |  |
| - Commerce               | 35,463 | 31.0   | 24.7  | -13%           | 26%   | -0.1%           | -1.2% | -2.1% | -9.4%  |  |
| - Food                   | 11,668 | 28.8   | 19.2  | -46%           | 50%   | 0.0%            | -0.2% | -1.2% | -8.3%  |  |
| - Healthcare             | 6,981  | 31.6   | 29.1  | -23%           | 8%    | -0.3%           | -1.3% | -2.2% | -3.1%  |  |
| Indonesia                | 6,992  | 14.5   | 13.0  | -6%            | 11%   | -0.1%           | 0.2%  | 0.6%  | 2.1%   |  |
| Philippine               | 6,225  | 11.5   | 10.3  | 26%            | 11%   | 0.2%            | 0.7%  | 0.8%  | -5.2%  |  |
| <b>Asia</b>              |        |        |       |                |       |                 |       |       |        |  |
| China                    | 3,154  | 11.3   | 9.9   | 24%            | 15%   | -0.7%           | 0.7%  | 1.1%  | 2.1%   |  |
| Hong Kong                | 18,457 | 9.2    | 8.4   | -28%           | 10%   | -2.1%           | 0.4%  | 0.4%  | -6.7%  |  |
| India                    | 65,780 | 21.0   | 17.8  | 18%            | 18%   | 0.2%            | 0.6%  | 1.5%  | 8.1%   |  |
| Japan                    | 33,037 | 22.0   | 18.5  | 2%             | 19%   | 0.3%            | 1.2%  | 1.5%  | 26.9%  |  |
| Korea                    | 2,582  | 15.0   | 9.8   | -18%           | 54%   | -0.1%           | 0.8%  | 1.1%  | 15.5%  |  |
| Malaysia                 | 1,455  | 14.5   | 13.1  | -15%           | 11%   | -0.5%           | -0.6% | 0.2%  | -2.7%  |  |
| Singapore                | 3,227  | 10.4   | 10.3  | 11%            | 1%    | -0.4%           | -0.2% | -0.2% | -0.8%  |  |
| Taiwan                   | 16,792 | 18.5   | 14.9  | -25%           | 24%   | 0.0%            | 0.9%  | 0.9%  | 18.8%  |  |
| Vietnam                  | 1,235  | 12.3   | 9.5   | 4%             | 29%   | 0.9%            | 0.9%  | 0.9%  | 22.6%  |  |
| MSCI Asia Ex Japan       | 627    | 14.8   | 12.1  | -17%           | 22%   | -1.0%           | 0.3%  | 0.8%  | 1.3%   |  |
| <b>Bloomberg Index</b>   |        |        |       |                |       |                 |       |       |        |  |
| Oil and Gas Index        | 411    | 9.0    | 8.8   | 9%             | 2%    | -0.4%           | 1.6%  | 1.8%  | 20.0%  |  |
| Coal Index               | 1,697  | 6.5    | 6.8   | 184%           | -5%   | -0.4%           | 2.6%  | 5.5%  | -3.7%  |  |
| Chemicals Index          | 278    | 17.3   | 13.3  | -26%           | 30%   | -0.6%           | 0.5%  | 0.9%  | -3.0%  |  |
| Banks Index              | 169    | 8.8    | 8.3   | -13%           | 6%    | -0.9%           | 0.0%  | 0.6%  | 1.5%   |  |
| Commercial Services Inde | 102    | 20.1   | 18.0  | 2%             | 12%   | -0.9%           | -0.3% | 0.3%  | -2.5%  |  |
| Telecommunications Inde  | 56     | 14.9   | 13.6  | 60%            | 10%   | -1.2%           | -2.0% | -2.1% | 7.0%   |  |
| Transportation Index     | 125    | 12.5   | 13.4  | -70%           | -7%   | -0.3%           | 1.0%  | 1.9%  | -8.5%  |  |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

|             | 5-Sep  | 4-Sep   | MTD   | YTD     | 2022     | 2021     |
|-------------|--------|---------|-------|---------|----------|----------|
| Thailand    | (43.1) | (12.3)  | (85)  | (3,996) | 5,960    | (1,632)  |
| Indonesia   | 9.8    | 30.7    | 74    | 27      | 4,267    | 2,688    |
| Philippines | (11.7) | (21.1)  | (133) | (398)   | (1,245)  | (5)      |
| India       | -      | (287.1) | (72)  | 16,960  | (17,016) | 3,761    |
| S. Korea    | 173.7  | 309.1   | 598   | 8,601   | (9,665)  | (23,010) |
| Taiwan      | 31.9   | (12.3)  | (175) | 3,530   | (44,007) | (15,604) |
| Vietnam     | (12.5) | -       | (12)  | (134)   | 966      | (2,724)  |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BGRIM\*** (35) : ผลประกอบการไตรมาส 3/66 มีโอกาสดีกว่าคาดการณ์ชดเชยค่าก๊าซ ขณะที่ผลกระทบการปรับลด Ft จะยังไม่เห็น ตัดขาดทุน 31.50 บาท
- **TOP (60)** : ค่าการกลั่นพื้นตัว ส่งผลให้กำไรไตรมาส 3/66 มีแนวโน้มฟื้นตัวแบบ v-shape ตัดขาดทุน 48.50 บาท
- **PTTEP\*** (174) : ผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังมีแรงส่งจากราคาน้ำมันดิบช่วยประคอง ขณะที่กำไรจากธุรกิจก๊าซ น่าจะเริ่มอ่อนตัวลง ตัดขาดทุน 157 บาท
- **ZEN\*** (15) : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัวจากการเปิดเมือง และแรงกดดันด้านต้นทุนที่ชะลอลงลงในปีนี้ ประกอบกับการขึ้นค่าแรงขึ้นต่ำยังไม่มีผลชัดเจน ตัดขาดทุน 12 บาท

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

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

Market News & Factors

|  |   |
|--|---|
| <b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>                     | ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (5 ก.ย.) โดยตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนประเมินทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และจับตาข้อมูลเงินเฟ้อสหรัฐอย่างใกล้ชิด ก่อนที่การประชุมเฟดจะมีขึ้นในวันที่ 19-20 ก.ย.นี้ (อินโฟเควสท์)   |
| <b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>                     | ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (5 ก.ย.) โดยถูกกดดันจากการเปิดเผยข้อมูลภาคบริการที่อ่อนแอของจีนและยุโรป ซึ่งทำให้เกิดความวิตกกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก แม้การปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงานได้ช่วยหนุนตลาดก็ตาม (อินโฟเควสท์)   |
| <b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>                   | ดัชนีนิเกเกอิเพิ่มขึ้น 97.58 จุด หรือ +0.30% (5 ก.ย.) ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. (อินโฟเควสท์)  |
| <b>ตลาดน้ำมัน</b>                        | สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 10 เดือน (5 ก.ย.) ขานรับข่าวซาอุดีอาระเบียและรัสเซียประกาศขยายเวลาการปรับลดอุปทานน้ำมันโดยสมัครใจจนถึงสิ้นปี 2566 (อินโฟเควสท์)   |
| <b>PMI ภาคบริการจีนลดลง</b>              | Caixin/S&P Global รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนส.ค.ของจีนอยู่ที่ระดับ 51.8 ลดลงจากระดับ 54.1 ในเดือนก.ค. โดยถือเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 8 เดือน เนื่องจากการชะลอตัวของอุปสงค์ยังคงส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจไม่สามารถทำให้การอุปโภคบริโภคฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ (อินโฟเควสท์)   |
| <b>กิจกรรมทางธุรกิจยุโรปโซนชะลอตัวลง</b> | เอ็มบูร์ก คอมเมอร์เชียล แบงก์ (HCOB) รายงาน ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและบริการขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.ของยุโรปปรับตัวลดลงสู่ 46.7 จาก 48.6 ในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย. 2563 และต่ำกว่าตัวเลขขั้นต้นที่ 47.0 เนื่องจากการอุตสาหกรรมภาคบริการปรับตัวลดลงสู่การหดตัว ซึ่งบ่งชี้ว่า ยุโรปอาจเผชิญกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย (อินโฟเควสท์)  |
| <b>ดัชนีครัวเรือนไทยทรงตัว</b>           | ดัชนีภาวะเศรษฐกิจและการครองชีพของครัวเรือนไทย (KR-ECI) เดือน ส.ค.66 และดัชนี 3 เดือนข้างหน้าทรงตัวอยู่ที่ 36.2 และ 38.9 จากเดือนก.ค.66 อยู่ที่ 36.0 และ 38.8 ท่ามกลางเศรษฐกิจไทยที่ยังมีความไม่แน่นอน แต่ในระยะข้างหน้าดัชนี ยังมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ตามทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย ประกอบกับปัจจัยหนุนจากการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ที่มีความชัดเจนแล้ว อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยท้าทายอื่น ๆ อาทิ ภัยแล้ง การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อดัชนี ฟื้นตัวได้อย่างประปราย (อินโฟเควสท์) |
| <b>AIMC ยื่นฟ้อง STARK</b>               | ชวินดา หาญรัตนกุล นายกสมตามบริษัทจัดการกองทุน (AIMC) ตั้งทีมทนายยื่นฟ้องทางแพ่งกับ บมจ.สตาร์คฯ (STARK) แล้ว เหตุเอาเงินไปใช้ผิดประเภท พร้อมส่งบลจ.7-8 แห่งที่ได้รับความเสียหายให้ข้อมูลกับดีเอสไอเพิ่มเติม (ข่าวหุ้น)   |
| <b>BCH เต็มไตรมาส 3</b>                  | บมจ. บางกอก เซน ฮอสปิทอล (BCH) ชี้เงินเข้าไทยเพิ่ม โรงพยาบาลได้ประโยชน์ คาดคนไข้ต่างชาติเกิน 1.2 แสนรายในปีนี้ ดันรายได้ส่วนนี้โตกว่า 50% ไตรมาส 3 ผู้ป่วยเข้ามาใช้บริการเทียบ มั่นใจทั้งปีรายได้แตะ 1.3 หมื่นล้านบาท เล็งเกษมราษฎร์ สุวรรณภูมิ เริ่มก่อสร้างต้นปีหน้า (ทันหุ้น)  |
| <b>TOP ประกันคุ้มครอง</b>                | บมจ. ไทยออยล์ (TOP) ผ่อนคลายแล้ว ไม่พบคราบน้ำมันขนาดใหญ่ เป็นเพียงแค่มะพร้าวปนน้ำทะเลเท่านั้น ชี้สารเคมีขจัดคราบน้ำมันได้รับการรับรองตามมาตรฐานสากล ไม่ส่งผลกระทบต่อระบบนิเวศทางทะเล เผยมีทุนประกันคุ้มครองครอบคลุมครบ วงเงินประกันคุ้มครองกว่า 6.2 หมื่นล้านบาท ล่าสุดประเมินน้ำมันดิบรั่วแค่ 6 หมื่นลิตร จากเดิมคาด 1 แสนลิตร กองทัพเรือมั่นใจ 2-3 วันสถานการณ์คลี่คลาย (ข่าวหุ้น/ทันหุ้น)  |
| <b>EGCO เล็งดีล M&amp;A</b>              | บมจ. ผลิตไฟฟ้า (EGCO) เล็งทุ่มงบ 3 หมื่นล้านบาท บั้นของใหม่-ลุย M&A โรงไฟฟ้าต่างแดน อัปเดตกำลังผลิตเพิ่มผู้บริหารเผยมียอดกำลังผลิตใหม่เพิ่มตามเป้า 1,000 เมกะวัตต์ หลังรุกขยายลงทุนต่อเนื่อง พร้อมเร่งลดคาร์บอนต่อเนื่อง หวังก้าวสู่ Net Zero ในปี 2593 (ทันหุ้น)   |
| <b>PCC ลั่นครึ่งหลังลุยประมูลงานใหม่</b> | บมจ. พีซีซี คอร์ปอเรชั่น (PCC) มั่นใจรายได้ปีนี้โตกว่าปีก่อนที่ 4.8 พันล้านบาท หลังต้นแบ็กล็อกในมือแน่นกว่า 4.5 พันล้านบาท พร้อมลุยประมูลงานใหม่ครึ่งปีหลังเพิ่ม มองภาพรวมอุตสาหกรรมไฟฟ้าระบบ Smart Grid โต-EV หนุน (ข่าวหุ้น)  |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

|   |   |
|---|---|
| <b>Electronics Upgraded MARKET WEIGHT</b> | กลุ่ม Electronics ภายใต้การ Coverage รายงานกำไรที่ 6.0 พันลบ. ใน 2Q23 เติบโต 8% yoy และ 36% qoq นำโดยรายได้ และอัตรากำไรที่สูงขึ้น ใน 2H23 แม้การฟื้นตัวจะไม่ได้เกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว แต่เราคาดว่า แนวโน้มน่าจะปรับตัวดีขึ้น หลังจากที่ยอดสรรคหลายด้านคลี่คลายลงไป เราเชื่อว่า จุดต่ำสุดได้ผ่านพ้นไปแล้ว จึงปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น MARKET WEIGHT |
| <b>AP</b>                                 | บมจ. เอพี (ไทยแลนด์) (AP) เตรียมเปิดขายโครงการ อภิทาวน์ สุราษฎร์ธานี มูลค่า 1,100 ล้านบาท ระหว่างวันที่ 16-17 ก.ย.นี้ พร้อมแพ็คเกจ สิทธิพิเศษ และส่วนลดสูงสุด 2 แสนบาท ขณะที่วัน ออริจินเปิดโมเดลธุรกิจสร้างรายได้ประจำผ่าน 4 กลุ่มธุรกิจหลักโรงแรมและบริการ-พื้นที่ค้าปลีกและอาคารสำนักงาน-ร้านอาหารและเครื่องดื่ม-ธุรกิจอื่นๆ (ข่าวหุ้น)    |
| <b>JPARK</b>                              | บมจ. เจนกॉงไกล (JPARK) โรตารีกรุงเทพฯ ขายหุ้นไอพีโอ 110 ล้านหุ้น หวังระดมทุนขยายโครงการ อาคารจอดรถรพ.พระนั่งเกล้า รองรับรถยนต์ 532 คัน งบลงทุน 300 ล้านบาท คาดเทรด mai ในเร็ว ๆ นี้ (ข่าวหุ้น)  |
| <b>PROEN</b>                              | บมจ. โปรเอ็น คอร์ป (PROEN) คงเป้ารายได้ปีนี้โต 20% โขว์แบ็กอีก 1,023 ล้านบาท พร้อมเตรียมเปิดให้บริการ Data Center 1Q24 มั่นใจหากให้บริการได้เต็มพื้นที่จะสามารถสร้างรายได้ไม่ต่ำกว่า 500-600 ล้านบาท/ปี (ข่าวหุ้น)  |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities                             | Units    | 5-Sep  | 4-Sep  | % Chg |   | -1 W | -1 M | -3 M | -6M  | Stock Impact (+/-)                        |
|---|----------|--------|--------|-------|---|------|------|------|------|---|
| <b>GRM</b>                              |          |        |        |       |   |      |      |      |      |   |
| GRM- Singapore                          | US\$/bbl | 9.46   | 10.64  | -11%  | ↓ | -35% | -15% | 103% | 28%  | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+)<br>TOP(+),PTTGC(+) |
| <b>Crude Oil</b>                        |          |        |        |       |   |      |      |      |      |   |
| Dubai Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 90.5   | 90.5   | 0%    | ↓ | 5%   | 4%   | 20%  | 12%  | PTT(+),PTTEP(+)                           |
| Brent Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 91.9   | 90.6   | 1%    | ↑ | 7%   | 6%   | 20%  | 11%  |   |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price   | US\$/bbl | 86.7   | 85.6   | 1%    | ↑ | 7%   | 5%   | 20%  | 14%  |   |
| <b>LPG</b>                              |          |        |        |       |   |      |      |      |      |   |
| 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% |   |
| <b>Gas Price - Henry Hub</b>            |          |        |        |       |   |      |      |      |      |   |
| Gas Price - Henry Hub                   | US\$/MT  | 2.60   | 2.71   | -4%   | ↓ | 4%   | 3%   | 22%  | 4%   | BANPU(+)                                  |
| <b>Future</b>                           |          |        |        |       |   |      |      |      |      |   |
| Nymex 1st month                         | US\$/bbl | 86.7   | 85.6   | 1%    | ↑ | 7%   | 5%   | 20%  | 16%  |   |
| <b>Oil Product Price</b>                |          |        |        |       |   |      |      |      |      |   |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price       | US\$/bbl | 97.8   | 97.8   | 0%    | ↓ | -2%  | 4%   | 13%  | 2%   |   |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | 7.3    | 7.3    | 0%    | ↓ | -46% | -3%  | -36% | -50% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+)<br>PTTGC(+)        |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price    | US\$/bbl | 116.0  | 114.9  | 1%    | ↑ | -3%  | 2%   | 30%  | 14%  |   |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread         | US\$/bbl | 25.5   | 24.5   | 4%    | ↑ | -24% | -3%  | 86%  | 21%  | TOP(+),IRPC(+),BCP(+)                     |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 77.3   | 77.5   | 0%    | ↓ | -2%  | -2%  | 18%  | 17%  |   |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | (13.1) | (13.0) | -1%   | ↓ | -92% | -60% | -31% | 9%   | TOP(+),PTTGC(+)                           |
| Jet Kerosene fob Spot Price             | US\$/bbl | 113.6  | 112.5  | 1%    | ↑ | -3%  | 1%   | 26%  | 12%  |   |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread   | US\$/bbl | 23.1   | 22.0   | 5%    | ↑ | -26% | -8%  | 57%  | 14%  | THAI(-),AAV(-),NOK(-)                     |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูอีย เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน