

## ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ / ประชุม Third Plenum ที่จีน / ผลกระทบหุ้น EA

**ปัจจัยภายนอก ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ และการประชุม Third Plenum ของจีน**  
ตัวเลขเศรษฐกิจรวมถึงเงินเฟ้อสหรัฐ ที่ชะลอตัวลง นอกจากเพิ่มความคาดหวังต่อการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐ ยังเริ่มทำให้นักลงทุนมองถึงความเป็นไปได้ที่เฟดอาจเริ่มปรับลดดอกเบี้ยเร็วตั้งแต่การประชุม 31 ก.ค.นี้ หรือการปรับลดดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุม 18 ก.ย. ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ และผลประกอบการยังเป็นปัจจัยสำคัญที่จะกำหนดโทนของการลงทุนโดยรวม ซึ่งหากการชะลอของตัวเลขไม่น่ากังวลเกินไป อาจเป็นปัจจัยบวกระยะสั้นต่อบรรยากาศลงทุนโดยรวม โดยเฉพาะกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการลดดอกเบี้ยเช่นโรงไฟฟ้า ทั้ง RATCH, EGCO, GULF, BGRIM, GPSC // ขณะที่ติดตามการประชุม Third Plenum ของจีน ซึ่งเป็นการกำหนดยุทธศาสตร์ชาติที่ประชุมทุก 5 ปี

**ก.ล.ต.กล่าวโทษผู้บริหาร EA อาจสร้างความผันผวนรอบใหม่** เรายติการวิเคราะห์หุ้น EA หลัง 12 ก.ค. ทาง ก.ล.ต.กล่าวโทษบุคคล 3 ราย (ซึ่ง 2 รายแรกเป็นผู้บริหาร) ต่อ DSI ได้แก่ “สมโภชน์ อาหุนัย-อมร ทวีทรัพย์วิกุล-พริเลิศ เตชะรัตโนภาส” กรณีทุจริต-หาประโยชน์ จากการจัดซื้อจัดจ้างบริษัทย่อย โรงไฟฟ้า 2 แห่ง ที่ลำปางและนครสวรรค์ (ESL และ ESN) ความเสียหายมูลค่า 3,456 ล้านบาท พร้อมยื่นฟ้องต่อ ป.ป.ง. ประเด็นดังกล่าวอาจสร้างความผันผวนและผลกระทบต่อหุ้น 1) การขาดความเชื่อมั่นต่ออนาคตของบริษัท เนื่องจากการกล่าวโทษทำให้ผู้บริหารต้องพ้นจากตำแหน่ง อาจกระทบต่อราคาหุ้น 2) ความกังวลต่อสภาพคล่องจากการคืนหนี้ปีนี้ จากหุ้นกู้ 2 ชุด 5,500 ล้านบาท และสถาบันการเงิน 3,200 ล้านบาท (ซึ่งบริษัทมีกระแสเงินสดจากธุรกิจราว 5,000 ล้านบาท) ความไม่แน่นอนดังกล่าวอาจสร้างความผันผวนแก่ตลาดตราสารหนี้และหุ้นกู้ 3) ความผันผวนของราคาหุ้นและตลาดหุ้นกู้ คาดส่งแรงกระเพื่อมต่อกองทุนที่มีสถานการณ์ลงทุน รวมไปถึงบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการปล่อยมาร์จิ้นในหุ้น 4) ความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นอาจทำให้สถาบันการเงินและธนาคาร มีการตั้งสำรองเพิ่มเติม ซึ่งจะเป็นความเสี่ยงต่อการประกาศผลประกอบการไตรมาส 2/67 // แม้ผลกระทบมีความเสี่ยงต่อความไม่แน่นอนของบริษัท อย่างไรก็ตามกรณีของ EA ถือได้ว่าต่างกับ STARK เนื่องจากเป็นความผิดส่วนบุคคล และจนถึงขณะนี้ไม่ได้มีเรื่องการสร้างรายได้เท็จ ดังนั้นคาดตลท.จะไม่สั่งหยุดพักการซื้อขาย และสถานการณ์ของบริษัทยังไม่เลวร้ายเท่ากรณี STARK

**ภาพรวมกลยุทธ์** เลือกเก็งกำไรรายตัว ช่วงสั้นหุ้นกลุ่มได้ประโยชน์จากลดดอกเบี้ยและมีกระแสเงินสดมั่นคง อาทิ สื่อสาร, ไฟฟ้า นำสนใจ

**แนวรับ:** 1,316-1,323 / **แนวต้าน:** 1,340 จุด

**สัดส่วนลงทุน:** เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

**หุ้นแนะนำ** (\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ นักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาเข้าซื้อ)

**ADVANC\* (218)** : ผลประกอบการฟื้นตัวตามกำลังซื้อ และรายได้เกษตรกร และอยู่ในช่วงที่มี แนวโน้มถูกปรับประเมินการกำไรขึ้น อีกทั้งหุ้นซื้อขายด้วย PER ในโซนต่ำในรอบ 3 ปี ตัดขาดทุน 207 บาท

**RATCH\* (32)** : กลุ่มโรงไฟฟ้าเป็นหุ้นปลอดภัยที่น่าสนใจจาก valuation ในระดับต่ำ 11x PER ขณะที่ให้คาดการณ์ผลตอบแทนปันผลที่ 6% ตัดขาดทุน 27 บาท

**TACC\* (6)** : ผลประกอบการเข้าสู่ช่วง high season และได้ผลบวกจากกำลังซื้อ ตัดขาดทุน 4.76 บาท

**TNP\* (5)** : ผลประกอบการอยู่ในไม่เมนตัมกำไรที่ดีขึ้น และกำลังซื้อที่น่าจะดีขึ้นจากทั้งค่าแรงขั้นต่ำและดิจิทัลวอลเล็ต 3.40 บาท

**ประเด็นที่น่าสนใจ** (รายละเอียดหน้า 2)

- โดนต์ ทรัมป์ ถูกลอบยิงระหว่างหาเสียงที่รัฐเพนซิลเวเนีย มีอับบิ-ผู้ร่วมงานเสียชีวิต 2 รายรวมถึงมีผู้ชมอีก 2 คนได้รับบาดเจ็บ
- ADVANC ชนะคดี NT ไม่ต้องจ่ายค่าผลประโยชน์โรมมิ่งเพิ่มเติม 1.62 หมื่นลบ.
- ศาลกรมศุลกากร VAT สินค้านำเข้า ต่ำกว่า 1,500 บาท ต้นรายได้เพิ่มวันละ 3.6 ลบ.
- กระทรวงมหาดไทย เตรียมออกประกาศ “ยกเว้นวีซ่า 60 วัน” 93 ประเทศ เริ่ม 15 ก.ค.
- 5 อันดับแรกมูลค่าขายชอร์ตตามสุด DELTA-R, TRUE, PTTTP-R, BDMS, AOT-R
- 5 อันดับแรก มูลค่า Short Covering HANA, HANA-R, EA, EA-R, TOP
- TISCO คงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ลดลงเป็น 97.00 บาท
- EA, Ceasing Coverage
- SCC คงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ 250.00 บาท

**ปัจจัยที่ต้องติดตาม**

16 ก.ค. - US Retail Sales (June)

## Market Summary

| Index/Value                     | Price         | Chg                | Chg(%)         |
|---------------------------------|---------------|--------------------|----------------|
| SET                             | 1,332.04      | 2.67               | 0.20%          |
| SET50                           | 827.38        | 0.43               | 0.05%          |
| SET100                          | 1,814.32      | 1.36               | 0.08%          |
| FTSE SET LARGE CAP              | 1,418.81      | (1.68)             | (0.12%)        |
| FTSE SET MID CAP                | 1,742.55      | 11.87              | 0.69%          |
| FTSE SET SMALL CAP              | 2,154.49      | 14.67              | 0.69%          |
| SET-VAL (Btm)                   | 37,590        |                    |                |
| Mkt Cap (Btm)                   | 16,493,430    |                    |                |
| PER (x)                         | 17.45         |                    |                |
| P/BV (x)                        | 1.27          |                    |                |
| <hr/>                           |               |                    |                |
| DJIA                            | 40,001        | 247.15             | 0.62%          |
| NASDAQ                          | 18,398        | 115.04             | 0.63%          |
| STOXX Europe 600                | 524           | 4.57               | 0.88%          |
| SSEC                            | 2,971         | 0.91               | 0.03%          |
| FTSE                            | 8,253         | 29.57              | 0.36%          |
| HANG SENG                       | 18,293        | 461.05             | 2.59%          |
| NIKKEI                          | 41,191        | (1033.34)          | (2.45%)        |
| MSCI ASIA EX JAPAN              | 721           | (0.30)             | (0.04%)        |
| <hr/>                           |               |                    |                |
| NYMEX (US \$/bbl)               | 82.21         | (0.41)             | (0.50%)        |
| Brent (US \$/bbl)               | 85.03         | (0.37)             | (0.43%)        |
| Dubai (US \$/bbl)               | 86.25         | 0.74               | 0.87%          |
| Newcastle coal (US \$/metric t) | 133.85        | 0.10               | 0.07%          |
| Natural gas (US \$/MMBtu)       | 2.33          | 0.06               | 2.69%          |
| Baltic dry Index                | 1,997         | 50.00              | 2.57%          |
| Gold (spot)                     | 2,411         | (4.05)             | (0.17%)        |
| Copper (spot)                   | 9,727         | 98.93              | 1.03%          |
| Sugar (spot)                    | 19.20         | (0.23)             | (1.18%)        |
| Rubber (spot)                   | 326.4         | (1.60)             | (0.49%)        |
| CRB Index                       | 541.74        | 0.39               | 0.07%          |
| <hr/>                           |               |                    |                |
| THB/Dollar                      | 36.1          | 0.00               | 0.00%          |
| Yen/Dollar                      | 157.8         | (1.01)             | (0.64%)        |
| Euro/Dollar                     | 1.1           | 0.00               | 0.36%          |
| Dollar Index                    | 104.1         | (0.35)             | (0.33%)        |
| <hr/>                           |               |                    |                |
| 3M US T-Bill (%)                | 5.25          | 0.01               | 0.16%          |
| 10Y US Yield (%)                | 4.18          | (0.03)             | (0.65%)        |
| 10 Y TH Yield (%)               | 2.61          | (0.02)             | (0.69%)        |
| VIX Index                       | 12.46         | (0.46)             | (3.56%)        |
| <hr/>                           |               |                    |                |
| <b>Equity</b>                   | <b>12-Jul</b> | <b>MTD</b>         | <b>YTD</b>     |
| Local Institutions              | (21)          | 3,725              | 7,741          |
| Proprietary Trading             | 267           | (1,326)            | (2,115)        |
| Foreign Investors               | 14            | (3,995)            | (121,027)      |
| Local Individuals               | (261)         | 1,596              | 115,401        |
| <hr/>                           |               |                    |                |
| <b>Bond</b>                     | <b>12-Jul</b> | <b>MTD</b>         | <b>YTD</b>     |
| Foreign Investors (US\$mn.)     | 111.63        | 14.03              | (1,256.11)     |
| <hr/>                           |               |                    |                |
| <b>Laggers</b>                  | <b>Price</b>  | <b>Impact Indx</b> | <b>Chg (%)</b> |
| DELTA                           | 89.50         | (1.26)             | (1.38%)        |
| SCC                             | 228.00        | (0.49)             | (2.15%)        |
| CPALL                           | 57.25         | (0.36)             | (0.87%)        |
| BDMS                            | 26.00         | (0.32)             | (0.95%)        |
| ADVANC                          | 221.00        | (0.24)             | (0.45%)        |
| <hr/>                           |               |                    |                |
| <b>Leaders</b>                  | <b>Price</b>  | <b>Impact Indx</b> | <b>Chg (%)</b> |
| GULF                            | 42.25         | 0.47               | 1.20%          |
| CPAXT                           | 30.25         | 0.43               | 1.68%          |
| AWC                             | 3.86          | 0.36               | 3.76%          |
| MINT                            | 30.00         | 0.34               | 2.56%          |
| OR                              | 16.50         | 0.29               | 1.85%          |

นักกลยุทธ์:  
กิจพัฒน์ ไพโรพศาลกิจ  
kitpon@uobkayhian.co.th  
กฤต ธนรัตน์, AISA  
krit@uobkayhian.co.th

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์  
ธนาภรณ์ ชลคดีดำรงกุล  
tanapon.c@uobkayhian.co.th  
ณัฐิดา ชัยยงค์  
natthida@uobkayhian.co.th

Fundamental Research

|  |   |
|--|---|
| <p><b>TISCO</b><br/>Maintained<br/><b>HOLD</b><br/>TP: 97.00 บาท</p> | <p>TISCO รายงานกำไรสุทธิที่ 1,749 ล้านบาท ใน 2Q24 (-6% yoy, +1% qoq) ผลการดำเนินงานออกมาใกล้เคียงกับที่เราและตลาดคาด โดยหลักได้แรงหนุนจากรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย ซึ่งมาจากกำไรจากการลงทุน และค่าธรรมเนียมจาก IPOs โดย TISCO คาด cost of funds จะผ่านจุดสูงสุดใน 3Q24 ผู้บริหารเพิ่มเป้า credit cost และเน้นย้ำว่าธนาคารจะมี LLC ratio ที่ค่อยๆ ต่ำลงสู่ 150% ในปีนี้ เราคงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ต่ำลงเป็น 97.00 บาท</p>  |
| <p><b>EA</b><br/>Cease Coverage</p>                                  | <p>ก.ล.ต. กล่าวโทษผู้บริหารของ EA อาจมีส่วนเกี่ยวข้องในการฉ้อโกงสำหรับการจัดซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ สำหรับโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ แม้ก่อนหน้านี้เราจะประเมินว่า EA จะได้รับประโยชน์จากการมาของ EA อย่างไรก็ตาม ข้อกล่าวหาดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อ EA ได้ เนื่องจากศักยภาพในการบริหารงาน และความท้าทายในเชิงการเงิน รวมถึงความยากลำบากในการออกหุ้นกู้ และการชำระหนี้ และความกังวลต่อสภาพคล่องของบริษัท เราจึงตัดสินใจ drop coverage EA จากความเสี่ยงในการดำเนินงาน และความเสี่ยงจากข้อกล่าวหาดังกล่าว</p> |
| <p><b>SCC</b><br/>Maintained<br/><b>HOLD</b><br/>TP: 250.00 บาท</p>  | <p>เราคาดว่ากำไรสุทธิใน 2Q24 จะฟื้นตัว qoq โดยคาดจะสามารถแตะ 2.5 พันล้านบาท, +46% qoq ได้ แม้ธุรกิจซีเมนต์และปิโตรเคมีจะยังคงอ่อนแอ แต่บริษัทจะมีการรับรู้รายได้เงินปันผลจำนวน 1 พันล้านบาท อย่างไรก็ตาม กำไรสุทธิใน 3Q24 คาดจะอ่อนตัว qoq จากความต้องการซีเมนต์ที่อ่อนแอ และสเปรตของ polyolefin ที่ต่ำ เราจึงปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2024 ของเราลง จากสมมติฐานสเปรตของ polyolefin ที่ต่ำ เราคงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ 250.00 บาท</p>  |

Global Market Wrap

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| <p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>   | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (12 ก.ค.) โดยทั้งดัชนีดาวโจนส์และดัชนี S&amp;P500 แต่ระดับสูงสุดของวันเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในเดือนก.ย. แต่หุ้นธนาคารขนาดใหญ่ปรับตัวลงหลังการรายงานผลประกอบการที่ไร้อิทธิพล (อินโฟเคสท์)</p> |
| <p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>   | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (12 ก.ค.) และปรับตัวขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน และนักลงทุนทั่วโลกมีความเชื่อมั่นเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเคสท์)</p>   |
| <p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p> | <p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วงลงจากระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (12 ก.ค.) โดยเป็นการปรับตัวลงในวันเดียวที่มากที่สุดในรอบมากกว่า 3 ปี เนื่องจากหุ้นกลุ่มส่งออกได้รับผลกระทบจากเงินเยนที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์ (อินโฟเคสท์)</p>  |
| <p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>      | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (12 ก.ค.) ขณะที่นักลงทุนประเมินความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐที่อ่อนแอลงกับข้อมูลที่สนับสนุนการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในเดือนก.ย. (อินโฟเคสท์)</p>   |

News & Factors

|   |  |
|---|--|
| <p><b>ก.ล.ต. กล่าวโทษผู้บริหาร EA</b></p>               | <p>ก.ล.ต. กล่าวโทษบุคคลรวม 3 ราย คือ นายสมโภชน์ อาหุนัย และนายอมร ทรัพย์ทวิกุล ซึ่งเป็นกรรมการและผู้บริหารบริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (EA) รวมทั้งนายพรเลิศ เตชะรัตโนภาส ต่อกรมสอบสวนคดีพิเศษ (DSI) กรณีร่วมกระทำการทุจริต เพื่อแสวงหาประโยชน์ที่มิควรได้แก่ตนเอง และ/หรือผู้อื่น ทำให้ EA และบริษัทย่อยเสียหาย พร้อมกันนี้ได้ส่งเรื่องต่อไปยังสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) (การเงินธนาคาร)</p> |
| <p><b>โดนัลด์ ทรัมป์ ถูกลอบยิงระหว่างการหาเสียง</b></p> | <p>นายโดนัลด์ ทรัมป์ ถูกยิงที่หูข้างขวาระหว่างการหาเสียงในเมืองบัตเลอร์ รัฐเพนซิลเวเนีย เมื่อวันที่ 13 ก.ค. 67) ในเหตุการณ์ครั้งนี้มีผู้เสียชีวิต 2 ราย รวมถึงมีผู้ชมอีก 2 คนได้รับบาดเจ็บ (การเงินธนาคาร)</p>   |
| <p><b>ADVANC ชนะคดี NT</b></p>                          | <p>ADVANC ชนะคดี NT ไม่ต้องจ่ายค่าผลประโยชน์โรมมิ่งเพิ่มเติม 1.62 หมื่นลบ. พร้อมดอกเบี้ยผิดนัด 1.25% ต่อเดือน หลังศาลปกครองสูงสุดยกอุทธรณ์ เป็นเหตุให้คดีถึงที่สุด (การเงินธนาคาร)</p>   |
| <p><b>มูลค่าขายชอร์ต</b></p>                            | <p>5 อันดับแรกมูลค่าขายชอร์ตมากที่สุด by Value DELTA-R, TRUE, PTTEP-R, BDMS, AOT-R</p>   |
| <p><b>มูลค่า Short Covering</b></p>                     | <p>5 อันดับแรก มูลค่า Short Covering HANA, HANA-R, EA, EA-R, TOP</p>   |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ได้เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country         | Index  | PE (x) |       | EPS Growth (%) |       | Performance (%) |      |       |        |  |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|------|-------|--------|--|
|                          |        | 2024F  | 2025F | 2024F          | 2025F | -1D             | WTD  | MTD   | YTD    |  |
| <b>TIPs</b>              |        |        |       |                |       |                 |      |       |        |  |
| Thailand                 | 1,332  | 14.3   | 12.8  | 16%            | 12%   | 0.2%            | 0.0% | 2.4%  | -5.9%  |  |
| - Energy                 | 18,569 | 10.7   | 9.8   | 9%             | 9%    | 0.4%            | 0.0% | 1.8%  | -10.1% |  |
| - Banking                | 361    | 7.0    | 6.6   | 8%             | 5%    | 0.1%            | 0.0% | 2.7%  | -5.8%  |  |
| - Commerce               | 29,257 | 22.4   | 19.6  | 8%             | 14%   | 0.4%            | 0.0% | 4.7%  | -5.5%  |  |
| - Food                   | 11,332 | 19.8   | 16.8  | 54%            | 18%   | -0.2%           | 0.0% | 1.6%  | 2.2%   |  |
| - Healthcare             | 6,318  | 26.1   | 23.8  | 13%            | 10%   | 0.0%            | 0.0% | -1.0% | -5.5%  |  |
| Indonesia                | 7,328  | 13.7   | 12.5  | 38%            | 10%   | 0.4%            | 0.0% | 3.7%  | 0.8%   |  |
| Phillipine               | 6,648  | 11.3   | 10.1  | 18%            | 11%   | 0.6%            | 0.0% | 3.7%  | 3.1%   |  |
| <b>Asia</b>              |        |        |       |                |       |                 |      |       |        |  |
| China                    | 2,971  | 11.4   | 10.4  | 17%            | 10%   | 0.0%            | 0.0% | 0.1%  | -0.1%  |  |
| Hong Kong                | 18,293 | 9.0    | 8.4   | 8%             | 7%    | 2.6%            | 0.0% | 3.2%  | 7.3%   |  |
| India                    | 80,519 | 21.3   | 18.8  | 30%            | 13%   | 0.8%            | 0.0% | 1.9%  | 11.5%  |  |
| Japan                    | 41,191 | 22.8   | 21.1  | 40%            | 8%    | -2.4%           | 0.0% | 4.1%  | 23.1%  |  |
| Korea                    | 2,857  | 11.1   | 8.8   | 69%            | 27%   | -1.2%           | 0.1% | 2.2%  | 7.7%   |  |
| Malaysia                 | 1,619  | 14.8   | 13.6  | -1%            | 8%    | -0.3%           | 0.0% | 1.8%  | 11.3%  |  |
| Singapore                | 3,498  | 11.4   | 10.9  | 4%             | 5%    | 0.7%            | 0.0% | 5.0%  | 7.9%   |  |
| Taiwan                   | 23,917 | 20.9   | 17.9  | 34%            | 17%   | -1.9%           | 0.0% | 3.8%  | 33.4%  |  |
| Vietnam                  | 1,281  | 12.0   | 10.1  | 33%            | 19%   | -0.2%           | 0.0% | 2.8%  | 13.3%  |  |
| MSCI Asia Ex Japan       | 721    | 12.4   | 11.1  | 45%            | 11%   | 0.0%            | 0.0% | 3.5%  | 12.4%  |  |
| <b>Bloomberg Index</b>   |        |        |       |                |       |                 |      |       |        |  |
| Oil and Gas Index        | 543    | 10.5   | 10.0  | 0%             | 5%    | 0.2%            | 0.2% | 2.3%  | 37.2%  |  |
| Coal Index               | 1,697  | 8.0    | 7.9   | 234%           | 2%    | -1.6%           | 0.0% | -1.1% | 0.8%   |  |
| Chemicals Index          | 260    | 20.2   | 15.3  | 11%            | 32%   | 0.4%            | 0.2% | 2.8%  | -5.8%  |  |
| Banks Index              | 200    | 10.2   | 9.3   | 4%             | 10%   | 0.9%            | 0.1% | 2.4%  | 13.6%  |  |
| Commercial Services Inde | 119    | 22.9   | 20.1  | 16%            | 14%   | 1.1%            | 0.2% | 5.2%  | 13.4%  |  |
| Telecommunications Inde  | 64     | 15.3   | 14.5  | 38%            | 6%    | 0.2%            | 0.2% | 2.8%  | 11.6%  |  |
| Transportation Index     | 128    | 10.5   | 11.9  | -5%            | -12%  | 0.5%            | 0.2% | -0.2% | 0.1%   |  |

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

|             | 12-Jul    | 11-Jul | MTD     | YTD     | 2023    | 2022     |
|-------------|-----------|--------|---------|---------|---------|----------|
| Thailand    | 0.4       | (16.2) | (109)   | (3,340) | (5,507) | 5,960    |
| Indonesia   | 77.0      | 37.4   | 258     | (169)   | (353)   | 4,267    |
| Philippines | 4.4       | 1.2    | 9       | (519)   | (863)   | (1,245)  |
| India       | -         | 41.5   | 1,652   | 2,002   | 21,427  | (17,016) |
| S. Korea    | (338.8)   | 441.1  | 2,292   | 19,420  | 10,705  | (9,665)  |
| Taiwan      | (1,320.0) | 61.4   | (2,044) | 2,339   | 6,933   | (44,007) |
| Vietnam     | (29.9)    | (0.4)  | (259)   | (1,936) | (807)   | 966      |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities                             | Units    | 12-Jul | 11-Jul | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M  | Stock Impact (+/-) |   |
|---|----------|--------|--------|-------|------|------|------|------|--------------------|---|
| <b>GRM</b>                              |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| GRM- Singapore                          | US\$/bbl | 3.49   | 4.09   | -15%  | ↓    | -5%  | -13% | -5%  | -54%               | BSRC(+),IRPC(+),BCP(+)<br>TOP(+),PTTGC(+) |
| <b>Crude Oil</b>                        |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| Dubai Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 86.3   | 85.5   | 1%    | ↑    | -2%  | 6%   | -6%  | 7%                 | PTT(+),PTTEP(+)                           |
| Brent Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 87.6   | 87.2   | 0%    | ↑    | -2%  | 9%   | -6%  | 10%                |   |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price   | US\$/bbl | 82.2   | 82.6   | 0%    | ↓    | -2%  | 6%   | -4%  | 13%                |   |
| <b>LPG</b>                              |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| Butane FOB ARA Barge                    | US\$/MT  | 565    | 565    | 0%    | →    | 0%   | -3%  | -12% | -9%                | SGP(+)                                    |
| Propane FOB ARA Barge                   | US\$/MT  | 580    | 580    | 0%    | →    | 0%   | 0%   | -8%  | -5%                |   |
| <b>Gas Price - Henry Hub</b>            |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| Gas Price - Henry Hub                   | US\$/MT  | 2.17   | 2.23   | -3%   | ↓    | 7%   | -20% | 64%  | -84%               | BANPU(+)                                  |
| <b>Future</b>                           |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| Nymex 1st month                         | US\$/bbl | 82.2   | 82.6   | 0%    | ↓    | -1%  | 6%   | -2%  | 13%                |   |
| <b>Oil Product Price</b>                |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price       | US\$/bbl | 93.9   | 92.1   | 2%    | ↑    | -1%  | 8%   | -10% | 4%                 |   |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | 7.6    | 6.6    | 15%   | ↑    | 18%  | 31%  | -40% | -25%               | TOP(+),SPRC(+),BSRC(+)<br>PTTGC(+)        |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price    | US\$/bbl | 100.9  | 100.5  | 0%    | ↑    | -3%  | 8%   | -3%  | -1%                |   |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread         | US\$/bbl | 14.6   | 15.0   | -3%   | ↓    | -6%  | 18%  | 14%  | -31%               | TOP(+),IRPC(+),BCP(+)                     |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 79.7   | 79.5   | 0%    | ↑    | -1%  | 4%   | 3%   | 20%                |   |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | (6.5)  | (6.0)  | -9%   | ↓    | 13%  | -34% | 53%  | 54%                | TOP(+),PTTGC(+)                           |
| Jet Kerosene fob Spot Price             | US\$/bbl | 99.8   | 99.4   | 0%    | ↑    | -3%  | 3%   | -6%  | -4%                |   |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread   | US\$/bbl | 13.6   | 13.9   | -2%   | ↓    | -9%  | -13% | -6%  | -41%               | THAI(-),AAV(-),NOK(-)                     |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุนหรือการดำเนินการใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน