

เฟดกำลังจะลดดอกเบี้ย แล้วตลาดผันผวนจากอะไร?

เฟดกำลังจะลดดอกเบี้ยซึ่งเป็นบวกต่อหุ้น แล้วตลาดผันผวนจากอะไร? การเข้าสู่วิกฤตรดอกเบียขาลงซึ่งมันจะถูกกำหนดด้วยการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ผ่านการลดดอกเบี้ย ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวมักจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตามในระยะสั้นเรามองตลาดมีโอกาสจะผันผวนจาก 3 ปัจจัย 1) ความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่จะกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก วิจัยการขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ 2 ใน 3 ครั้ง มักจะจบด้วยการเกิดเศรษฐกิจถดถอย ทำให้การชะลอตัวของตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในช่วงนี้แม้จะสนับสนุนการลดดอกเบี้ย แต่ก็ทำให้ตลาดจะกังวลการเกิดเศรษฐกิจถดถอย 2) การปรับขึ้นของตลาดหุ้นสหรัฐฯ (S&P500) ในช่วงของการตรึงดอกเบี้ยของเฟด 5 ครั้งหลัง (ตั้งแต่ ค.ศ. 1989-2018) มักจะเห็นดัชนีขึ้นฟื้นตัวขึ้นมา 19-22% ซึ่งการฟื้นตัวในรอบนี้ ใกล้เคียงระดับดังกล่าว หรืออาจถือว่า priced in การลดดอกเบี้ยล่วงหน้าไปแล้ว 3) การเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ซึ่งการส่งสัญญาณรอบนี้ค่อนข้างแข็งกร้าว (hawkish) กว่าที่ตลาดคาดมาก อาจทำให้เกิดการเร่งให้เกิดการขายสินทรัพย์เสี่ยง เพื่อคืนเงินกู้สกุลเงินเยน ซึ่งจะเป็นอีกปัจจัยที่ทำให้ตลาดผันผวน

คงมุมมองบวกระยะกลาง-ยาวในหุ้นไทย ขณะที่ระยะสั้นกลุ่มปลอดภัยและได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาลงคาดว่าจะสามารถรับมือความผันผวนได้ เรายังคงมุมมองบวกต่อหุ้นไทยในช่วง 12-18 เดือนข้างหน้า ทั้งจาก Valuation ที่ไม่แพง, สถานการณ์ถือครองของนักลงทุนต่างชาติในระดับต่ำ และโมเมนตัมการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ที่ได้รับแรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ (ค่าแรงขั้นต่ำ, Digital wallet, กองทุนหมู่บ้าน เป็นต้น) และแรงหนุนจากต้นทุนทางการเงินที่จะลดลงตามวัฏจักรดอกเบี้ย อย่างไรก็ตามความผันผวนระยะสั้นจากการที่ตลาดต้องการความมั่นใจว่าการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะไม่กระทบตลาดเกิดใหม่ ทำให้เงินมีโอกาสไหลเข้าพักในตราสารหนี้สหรัฐฯ และสินทรัพย์ปลอดภัย ซึ่งจะทำให้ตลาดระยะสั้นผันผวน แต่จะเป็นโอกาสลงทุนที่ดี

ภาพรวมกลยุทธ์ ระวังความผันผวนจากการขายทำกำไรสินทรัพย์เสี่ยง และการโยกเงินเข้าพักในสินทรัพย์ปลอดภัยที่อาจเกิดจากการ unwind yen carry trade คาดกลุ่มคล้ายพันธบัตร และได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาลง อาทิ ไฟฟ้า รีทส์ แกร่งกว่าตลาด ขณะที่ใช้จังหวะผันผวนสะสมหุ้นที่โมเมนตัมกำลังยังเป็นขาขึ้น อาทิ สื่อสาร, อาหาร และค้าปลีก

แนวรับ: 1,310 / **แนวต้าน :** 1,331 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

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

- **CPN* (62)** : แนวโน้มผลประกอบการแข็งแกร่ง ได้ประโยชน์จากวัฏจักรการลดดอกเบี้ยและการเติบโตของนักท่องเที่ยว อีกทั้งผลประกอบการที่มีส่วนแบ่งจากการขายไม่ใช่แค่ค่าเช่า ตัดขาดทุน 54 บาท
- **RATCH* (36)** : ผลประกอบการไตรมาส 2-3/67 แข็งแกร่ง จากการรับรู้รายได้จากทั้งโรงไฟฟ้าหินกองและไพออน ราคาปัจจุบันซื้อขายที่ PER ปีนี้ 8 เท่า และปันผล 6% ตัดขาดทุน 27 บาท
- **3BBIF* (6.50)** : กลุ่มกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ได้ประโยชน์ด้าน Valuation จากดอกเบี้ยขาลง ขณะที่การปรับโครงสร้างในกลุ่มของ GULF-INTUCH เป็นปัจจัยบวกระยะยาวต่อการมีสินทรัพย์ที่จะขายเข้ากองเพิ่มเติม ตัดขาดทุน 5.35 บาท
- **CPALL* (63)** : หุ้นเด่นในกลุ่มค้าปลีก คาดผลประกอบการปี 2567 เติบโต 29% ได้ประโยชน์จากท่องเที่ยวและนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ตัดขาดทุน 55 บาท

ประเด็นที่น่าสนใจ (รายละเอียดหน้า 2)

- ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 5-4 ปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 5.00%
- โอเปกพลัสมีมติคงนโยบายการผลิตตามคาด
- กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก เพิ่มขึ้น 14,000 ราย สู่ระดับ 249,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนส.ค.2566
- สภาฯ เห็นชอบร่าง พ.ร.บ.งบเพิ่มเติมปี 67 วงเงิน 1.22 แสนล้านบาท ทำ ดิจิทัลวอลเล็ต
- EA จัดประชุมผู้ถือ “หุ้นกู้ EA248A” 9 ส.ค.67 ขอเลื่อนไถ่ถอนอีก 10 เดือน 15 วัน
- NUSA ยืนยันแหล่งเงินทุนไถ่ถอนหุ้นกู้เพียงพอ ชำระหุ้นกู้
- CPF แจงกมธ. ยืนยันใช้ต้นตอ “ปลาหมอคางดำ” ระบาด
- Special report – Impact from minimum wage hike

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

2 ส.ค. – Non Farm Payrolls (Jul)

ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|--------------------|------------|--------|---------|
| SET | 1,322.75 | 1.89 | 0.14% |
| SET50 | 832.82 | 0.91 | 0.11% |
| SET100 | 1,815.06 | 2.82 | 0.16% |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,421.02 | (1.38) | (0.10%) |
| FTSE SET MID CAP | 1,680.33 | 5.97 | 0.36% |
| FTSE SET SMALL CAP | 2,018.32 | 2.37 | 0.12% |
| SET-VAL (Btm) | 36,836 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 16,382,490 | | |
| PER (x) | 17.22 | | |
| P/BV (x) | 1.26 | | |

| | | | |
|--------------------|--------|----------|---------|
| DJIA | 40,348 | (494.82) | (1.21%) |
| NASDAQ | 17,194 | (405.26) | (2.30%) |
| STOXX Europe 600 | 512 | (6.35) | (1.23%) |
| SSEC | 2,932 | (6.36) | (0.22%) |
| FTSE | 8,283 | (84.62) | (1.01%) |
| HANG SENG | 17,305 | (39.64) | (0.23%) |
| NIKKEI | 38,126 | (975.49) | (2.49%) |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 696 | 3.03 | 0.44% |

| | | | |
|-----------------------------|--------|----------|---------|
| NYMEX (US \$/bbl) | 76.31 | (1.60) | (2.05%) |
| Brent (US \$/bbl) | 79.52 | (1.20) | (1.49%) |
| Dubai (US \$/bbl) | 80.69 | 1.16 | 1.46% |
| Newcastle coal (US \$/metr) | 142.55 | 2.45 | 1.75% |
| Natural gas (US \$/MMBtu) | 1.97 | (0.07) | (3.34%) |
| Baltic dry index | 1,668 | (40.00) | (2.34%) |
| Gold (spot) | 2,446 | (1.34) | (0.05%) |
| Copper (spot) | 8,924 | (178.43) | (1.96%) |
| Sugar (spot) | 18.50 | (0.44) | (2.32%) |
| Rubber (spot) | 316.2 | (2.70) | (0.85%) |
| CRB Index | 531.40 | (3.81) | (0.71%) |

| | | | |
|------------------|-------|--------|---------|
| THB/Dollar | 35.6 | 0.03 | 0.09% |
| Yen/Dollar | 149.4 | (0.62) | (0.41%) |
| Euro/Dollar | 1.1 | (0.00) | (0.32%) |
| Dollar Index | 104.4 | 0.33 | 0.31% |
| 3M US T-Bill (%) | 5.14 | (0.04) | (0.84%) |
| 10Y US Yield (%) | 3.98 | (0.05) | (1.33%) |
| 10 YTH Yield (%) | 2.58 | (0.01) | (0.31%) |
| VIX Index | 18.59 | 2.23 | 13.63% |

| Equity | 1-Aug | MTD | YTD |
|---------------------|-------|-------|-----------|
| Local Institutions | 419 | 419 | 2,030 |
| Proprietary Trading | 141 | 141 | (1,338) |
| Foreign Investors | (207) | (207) | (118,990) |
| Local Individuals | (353) | (353) | 118,299 |

| Bond | 1-Aug | MTD | YTD |
|----------------------------|--------|--------|----------|
| Foreign Investors (U\$mn.) | 223.89 | 223.89 | (266.93) |

| Laggors | Price | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|-------|-------------|---------|
| CPF | 23.10 | (0.61) | (3.75%) |
| PTT | 31.75 | (0.58) | (0.78%) |
| CRC | 31.00 | (0.37) | (2.36%) |
| KTB | 17.80 | (0.34) | (1.66%) |
| BDMS | 26.00 | (0.32) | (0.95%) |

| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|--------|-------------|---------|
| DELTA | 103.50 | 1.51 | 1.47% |
| PTTEP | 151.00 | 1.28 | 2.72% |
| KBANK | 133.00 | 0.29 | 1.14% |
| GPSC | 41.00 | 0.28 | 3.14% |
| SCGP | 79.00 | 0.26 | 2.65% |

นักกลยุทธ์:
กิจพัฒน์ ไพโรไพศาลกิจ
kitpon@uobkayhian.co.th
กฤต ธนรัตน์นามท์, AISA
krit@uobkayhian.co.th

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

บริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
งดเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับ

Fundamental Research

Impact from minimum wage hike

คาดการณ์ผลกระทบจากการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำเป็น 400 บาท/วัน ที่จะเริ่มใน 4Q24 จะอยู่ที่ 0-7% ต่อประมาณการกำไรสุทธิปี 2025 ของเรา โดยกลุ่มที่ได้รับผลกระทบมากที่สุด คือกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง และอาหาร เราคาดว่าผลกระทบจริง ๆ อาจน้อยกว่านี้ และอาจชดเชยได้จากการใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มค้าปลีก, การเงิน ที่น่าจะได้รับผลบวกจากกำลังซื้อที่เพิ่มขึ้น โดยหุ้น top picks ของเรา ได้แก่ BTG, CPALL, MTC, OSP, TFG และ TNP

Global Market Wrap

| | |
|-----------------|--|
| ตลาดหุ้นสหรัฐ | ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเกือบ 500 จุด (1 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลว่าเศรษฐกิจสหรัฐอาจเผชิญภาวะถดถอย หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีภาคการผลิตที่อ่อนแอ และตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานที่สูงเกินคาด (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นยุโรป | ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงกว่า 1% (1 ส.ค.) โดยหุ้นกลุ่มธนาคารนำตลาดร่วงลง หลังธนาคารซีไอเอเคต์ เจเนเรลของฝรั่งเศสปรับลดเป้าหมายรายได้ของธุรกิจลูกค้ารายย่อย และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นญี่ปุ่น | ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วง (1 ส.ค.) โดยดัชนีร่วงลงไปกว่า 3% ในช่วงสั้น ๆ หลังจากธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ประกาศขึ้นดอกเบี้ยเมื่อวานนี้เงินเยนแข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้นักลงทุนกังวลถึงแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทญี่ปุ่น (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดน้ำมัน | สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 2% (1 ส.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมัน นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังปรับตัวลงหลังจากนักลงทุนประเมินว่า เหตุการณ์ลอบสังหารผู้นำกลุ่มฮามาสอาจจะไม่ทำให้วิกฤตในตะวันออกกลางลุกลามเป็นวงกว้าง (อินโฟเควสท์) |

News & Factors

| | |
|--|---|
| BoE หั่นดอกเบี้ย 0.25% ตามคาด | คณะกรรมการนโยบายการเงิน (MPC) ของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติด้วยคะแนนเสียง 5-4 ในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 5.00% ในการประชุมวันนี้ สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ (อินโฟเควสท์) |
| โอเปกพลัสมีมติคงนโยบายการผลิตตามคาด | คณะกรรมการร่วมด้านการตรวจสอบระดับรัฐมนตรี (JMMC) ของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ได้เสร็จสิ้นการประชุมผ่านระบบวิดีโอคอนเฟอเรนซ์ในวันนี้ (1 ส.ค.) โดยที่ประชุมมีมติคงนโยบายการผลิตของโอเปกพลัส (การเงินธนาคาร) |
| EA เตรียมประชุมผู้ถือ หุ้นกู้ EA248A ขอเลื่อนไถ่ถอนอีก 10 เดือน 15 วัน | EA เตรียมประชุมผู้ถือ “หุ้นกู้ EA248A” 9 ส.ค.67 ขอเลื่อนไถ่ถอนอีก 10 เดือน 15 วัน โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด และเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีกร้อยละ 1.89 ต่อปี (การเงินธนาคาร) |
| CPF | บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร (CPF) ได้เข้าชี้แจงคณะกรรมการ (กมธ.) การอุดมศึกษา วิทยาศาสตร์ วิจัย และนวัตกรรม เพื่อให้ข้อมูลและข้อเท็จจริงเกี่ยวกับปัญหาปลาหมอค้างดำ โดยยืนยันว่าไม่ใช่ต้นเหตุของการระบาด ซึ่งบริษัทมีการดำเนินการกักกัน (Quarantine) ลูกปลาอย่างถูกต้อง ตลอด 16 วัน และย้ำว่าหลังการทำลายลูกปลาที่เหลือทั้งหมด บริษัทไม่มีการวิจัยหรือเลี้ยงปลาหมอค้างดำอีกเลย นับตั้งแต่เดือนม.ค.54 รวมถึงไม่มีการดำเนินการเชิงพาณิชย์ใด ๆ ทั้งสิ้น (อินโฟเควสท์) |
| NUSA | NUSA ยังมีแหล่งเงินทุนไถ่ถอนหุ้นกู้เพียงพอ ซึ่งจะครบกำหนดในอนาคต ส่วน “หุ้นกู้ NMO247A” ชำระล่าช้า ผลจากปัญหาการบริหาร โดยบริษัทได้ดำเนินการชำระเงินเพื่อไถ่ถอน หุ้นกู้ NMMMO247A ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ครบถ้วนเรียบร้อยแล้วในวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 เป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 101,082,978 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.08 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (9,339.53 ล้านบาท) ของบริษัท โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทที่ได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 (การเงินธนาคาร) |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|--------|
| | | 2024F | 2025F | 2024F | 2025F | -1D | WTD | MTD | YTD |
| TIPs | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,323 | 14.3 | 12.8 | 15% | 12% | 0.1% | 1.2% | 0.1% | -6.6% |
| - Energy | 18,225 | 10.5 | 9.6 | 9% | 9% | 0.8% | 1.3% | 0.8% | -11.8% |
| - Banking | 356 | 6.9 | 6.5 | 8% | 6% | -0.3% | 0.6% | -0.3% | -7.2% |
| - Commerce | 29,139 | 22.3 | 19.5 | 8% | 14% | -0.3% | 0.8% | -0.3% | -5.9% |
| - Food | 10,881 | 17.0 | 14.8 | 72% | 15% | -1.2% | -1.1% | -1.2% | -1.9% |
| - Healthcare | 6,212 | 25.6 | 23.4 | 13% | 10% | -0.5% | -1.1% | -0.5% | -7.1% |
| Indonesia | 7,326 | 13.9 | 12.5 | 37% | 11% | 1.0% | 0.5% | 1.0% | 0.7% |
| Phillipine | 6,694 | 11.3 | 10.1 | 18% | 12% | 1.1% | -0.5% | 1.1% | 3.8% |
| Asia | | | | | | | | | |
| China | 2,932 | 11.3 | 10.3 | 18% | 10% | -0.2% | 1.4% | -0.2% | -1.4% |
| Hong Kong | 17,305 | 8.6 | 8.0 | 7% | 7% | -0.2% | 1.7% | -0.2% | 1.5% |
| India | 81,868 | 23.4 | 20.1 | 21% | 16% | 0.2% | 0.7% | 0.2% | 13.3% |
| Japan | 38,126 | 20.7 | 19.1 | 43% | 8% | -2.5% | -3.2% | -6.7% | 9.0% |
| Korea | 2,778 | 10.7 | 8.5 | 70% | 27% | 0.3% | -0.9% | -2.3% | 2.0% |
| Malaysia | 1,624 | 14.9 | 13.7 | -1% | 9% | -0.1% | 0.7% | -0.1% | 11.7% |
| Singapore | 3,420 | 11.1 | 10.6 | 4% | 5% | -1.0% | -0.2% | -1.0% | 5.5% |
| Taiwan | 22,642 | 19.2 | 16.4 | 39% | 17% | 2.0% | 2.4% | 2.0% | 26.3% |
| Vietnam | 1,227 | 11.6 | 9.8 | 32% | 19% | -2.0% | -1.2% | -2.0% | 8.6% |
| MSCI Asia Ex Japan | 696 | 11.9 | 10.6 | 46% | 12% | 0.4% | 1.7% | 0.4% | 8.4% |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 520 | 10.1 | 9.6 | 9% | 5% | 1.1% | 2.2% | 1.1% | 31.2% |
| Coal Index | 1,697 | 7.8 | 7.5 | 240% | 4% | 0.0% | 0.6% | 0.0% | -2.7% |
| Chemicals Index | 255 | 20.1 | 15.2 | 9% | 32% | -1.2% | 0.9% | -2.7% | -9.1% |
| Banks Index | 201 | 10.4 | 9.6 | 3% | 8% | 0.3% | 0.3% | -1.5% | 12.0% |
| Commercial Services Inde | 119 | 22.6 | 20.0 | 16% | 13% | -0.5% | 1.6% | -1.8% | 11.0% |
| Telecommunications Inde | 62 | 15.0 | 13.8 | 37% | 9% | -0.6% | 0.0% | -1.2% | 7.7% |
| Transportation Index | 127 | 9.7 | 11.3 | 1% | -14% | -0.7% | 1.7% | -2.1% | -1.8% |

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 1-Aug | 31-Jul | MTD | YTD | 2023 | 2022 |
|-------------|-------|---------|-------|---------|---------|----------|
| Thailand | (5.8) | 8.5 | (6) | (3,284) | (5,507) | 5,960 |
| Indonesia | 55.2 | 130.0 | 55 | 39 | (353) | 4,267 |
| Philippines | (0.7) | (0.3) | (1) | (468) | (863) | (1,245) |
| India | - | (340.8) | 3,347 | 3,697 | 21,427 | (17,016) |
| S. Korea | 346.2 | 65.6 | 346 | 18,714 | 10,705 | (9,665) |
| Taiwan | 894.8 | (701.0) | 895 | (6,285) | 6,933 | (44,007) |
| Vietnam | 2.5 | (26.0) | 2 | (1,998) | (807) | 966 |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 1-Aug | 31-Jul | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|-------|--------|-------|------|------|------|------|--------------------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 5.07 | 5.25 | -3% | ↓ | 5% | 36% | 15% | -41% | BSRC(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 80.7 | 79.5 | 1% | ↑ | 2% | -5% | -4% | 2% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 81.8 | 81.5 | 0% | ↑ | -1% | -7% | -2% | 4% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 76.3 | 77.9 | -2% | ↓ | -4% | -8% | -2% | 6% | |
| LPG | | | | | | | | | | |
| Butane FOB ARA Barge | US\$/MT | 565 | 565 | 0% | → | 0% | 0% | -9% | -10% | SGP(+) |
| Propane FOB ARA Barge | US\$/MT | 580 | 580 | 0% | → | 0% | 0% | -6% | -6% | |
| Gas Price - Henry Hub | | | | | | | | | | |
| Gas Price - Henry Hub | US\$/MT | 1.93 | 1.93 | 0% | → | -3% | -12% | 15% | -4% | BANPU(+) |
| Future | | | | | | | | | | |
| Nymex 1st month | US\$/bbl | 76.3 | 77.9 | -2% | ↓ | -3% | -7% | -1% | 7% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 89.9 | 89.3 | 1% | ↑ | 0% | -3% | -6% | -3% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 9.2 | 9.8 | -6% | ↓ | -8% | 17% | -21% | -34% | TOP(+),SPRC(+),BSRC(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 97.1 | 95.2 | 2% | ↑ | 1% | -4% | 3% | -5% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 16.4 | 15.7 | 5% | ↑ | -4% | 2% | 67% | -29% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 73.8 | 73.9 | 0% | ↓ | -1% | -5% | -5% | 10% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (6.9) | (5.6) | -23% | ↓ | -45% | 6% | -8% | 43% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 96.2 | 94.4 | 2% | ↑ | 1% | -5% | 2% | -5% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 15.5 | 14.9 | 4% | ↑ | -4% | -4% | 53% | -30% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

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

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