

## กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์อาจไม่แยเท่ากับราคาที่ปรับลดลง

กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์มีแนวโน้มไม่ได้รับผลกระทบจากภาษีนำเข้าที่สูง: หุ่นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์น่าสนใจ เนื่องจากสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ เช่น HDD, Semiconductor, แผงวงจรรวม อยู่ในหมวดที่ได้รับการยกเว้นภาษี กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์จึงอาจถือเป็น safe heaven ในเวลาที่ตลาดหุ้นไทยถูกปกคลุมไปด้วยความกังวล ว่าอาจโดนเรียกเก็บภาษีการค้าในอัตราที่สูงถึง 36% (ซึ่งเราเชื่อว่าอัตราภาษีสุดท้ายจะต่ำกว่านี้) นอกจากนี้ในมุมมองของ valuation น่าสนใจ แม้ในเชิง PER อาจไม่ได้ถูกกว่าในอดีตเป็นพิเศษ แต่หุ้นซื้อขายด้วย PBV ที่ต่ำลงมาก (และบางตัวต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี อาทิ HANA) นอกจากนี้ในเชิงของการสร้างกระแสเงินสด หุ่นอย่าง HANA ให้ FCF Yield ที่ 21% (FCF/EV = 28%) ขณะที่ KCE ให้ FCF Yield ที่ 10% (FCF/EV = 11%) ซึ่งถือว่าสูงมากเมื่อเทียบกับหุ้นส่วนใหญ่ในตลาด

**เน้นลงทุนกลุ่มอิงปัจจัยต่างประเทศ และเลือกหุ้นแกร่งในกลุ่ม Domestic:** แม้การประชุมครั้งล่าสุดของ กนง. มีการปรับประมาณการ GDP ปี 2568 ขึ้นจากเดิมที่ 2% เป็น 2.3% แต่โดยหลักมาจากเศรษฐกิจใน 1H68 ที่ดีกว่าคาด เราประเมินเศรษฐกิจไทยใน 2H68 จะเผชิญกับความท้าทายมากขึ้น จาก 1) เสถียรภาพทางการเมืองที่ลดลง และอาจนำไปสู่การยุบสภา และ 2) การส่งออกที่คาดว่าจะเริ่มเห็นการชะลอตัวจากภาษีการค้า และการเร่งส่งออกใน 1H68 อย่างไรก็ตามเรามองเห็นโอกาสในการสะสมหุ้นกลุ่มอิงปัจจัยต่างประเทศที่มีความเสี่ยงจากการถูกปรับลดประมาณการกำไรจำกัด และเลือกลงทุนหุ้นกลุ่มอิงปัจจัยในประเทศในบริษัทที่มีความแข็งแกร่ง แต่ราคาหุ้นปรับลดลงมาพร้อมกับภาพรวมของ Sector ที่อ่อนแอ Top Picks สำหรับ 2H68 ของเรา คือ ADVANC, CENTEL, CPALL, CPAXT, IVL, KTC, MINT, RATCH, SCGP และ TFG

**ภาพรวมกลยุทธ์** SET Index ยังมีแนวโน้มผันผวนในช่วง 2-3 สัปดาห์หน้า จนกว่าจะมีความชัดเจนเรื่อง “อัตราภาษีการค้าสุดท้าย” กับรายละเอียดข้อตกลง หรือสินค้าที่ไทยต้องเปิดตลาดเพิ่ม ประเมิน downside ของ SET ที่ 1,080 จุด นักลงทุนมีแนวโน้มกังวลความเสี่ยงเพิ่มมากขึ้น ทำให้ภาพการลงทุนอาจกลับมากลุ่มหุ้นปลอดภัย (สื่อสาร โรงไฟฟ้าใหญ่) เรายังชอบค่าเฉลี่ยและท่องเที่ยวที่ valuation ลดลงมากจนเกินไป

**แนวรับ:** 1,108 **แนวต้าน:** 1,130 จุด

**สัดส่วนลงทุน:** เงินสด 50% vs พอร์ตหุ้น 50%

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

- **BAM (8):** ได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ NPL รายใหญ่ 2,800 ล้านบาท (2.02% ของสินทรัพย์) ราคาปัจจุบันซื้อขาย 0.53x PBV ตัดขาดทุน 6.75 บาท
- **HANA (26):** สินค้าในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์อยู่ในหมวดได้รับการยกเว้นภาษี (tariff) ทำให้ไม่ได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนเจรจาการค้า ขณะที่ซื้อขายด้วย PBV 0.67x และ PER 14.6x หุ่นให้ FCF Yield ที่ 21% (FCF/EV = 28%) ตัดขาดทุน 19 บาท ตัดขาดทุน 19.00 บาท
- **SCGP (22):** คาดผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และมีแนวโน้มปรับดีขึ้นในครึ่งปีหลังจากผลการดำเนินงานในต่างประเทศที่จะเริ่มพลิกเป็นมีกำไร ตัดขาดทุน 16 บาท
- **CPAXT (24):** ยอดขายสาขาเดิม (SSSG) สินค้าจำเป็น โดยเฉพาะอาหาร (MAKRO +0.5% / Lotus -0.3%) แข็งแกร่งกว่าอุตสาหกรรม (-4.5%) ตัดขาดทุน 17.50 บาท

## ประเด็นที่น่าสนใจ (รายละเอียดหน้า 2)

- “ทรัมป์” กลับลำ ยืนยันไม่มีการขยายเส้นตายบังคับใช้ภาษีใหม่ 1 ส.ค.
- สรท. เล็งชงข้อเสนอแก้ปมภาษีทรัมป์ให้รัฐบาลใน 1-2 วันนี้
- “นักท่องเที่ยวต่างชาติ” เทียวไทยปี 68 กว่า 17 ล้านคน รายได้แตะ 7.9 แสนล้านบาท
- ครม. เห็นชอบโครงการสำรวจคนไทยไร้ส้วมไร้ท่อ เล็งเพิ่มช่องทางเข้าถึงนโยบายรัฐ
- รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย ดีเดย์ 1 ต.ค. นี้ เปิดลงทะเบียนผ่านแอป “ทางรัฐ” ในส.ค.
- **บทวิเคราะห์วันนี้: TH 2H25 Strategy; Top Picks ADVANC, CENTEL, CPALL, CPAXT, IVL, KTC, MINT, RATCH, SCGP และ TFG**

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

10 ก.ค. – FOMC Minutes, วันหยุดของไทย

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพื้นที่ภาคธุรกิจและสื่อมวลชนที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการรับประกันผลตอบแทนของนักลงทุน โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการนำเสนอข้อมูลเท่านั้น ไม่ควรใช้เป็นข้อสรุปในการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

| Index/Value                     | Price        | Chg                | Chg(%)         |
|---------------------------------|--------------|--------------------|----------------|
| SET                             | 1,115.65     | (7.35)             | (0.65%)        |
| SET50                           | 724.09       | (5.12)             | (0.70%)        |
| SET100                          | 1,548.23     | (10.91)            | (0.70%)        |
| FTSE SET LARGE CAP              | 1,297.03     | (8.93)             | (0.68%)        |
| FTSE SET MID CAP                | 1,239.15     | (2.86)             | (0.23%)        |
| FTSE SET SMALL CAP              | 1,529.37     | (0.43)             | (0.03%)        |
| SET-VAL (Btm)                   | 29,536       |                    |                |
| Mkt Cap (Btm)                   | 13,810,220   |                    |                |
| PER (x)                         | 15.13        |                    |                |
| P/BV (x)                        | 1.06         |                    |                |
| DJIA                            | 44,241       | (165.60)           | (0.37%)        |
| NASDAQ                          | 20,418       | 5.94               | 0.03%          |
| STOXX Europe 600                | 546          | 2.21               | 0.41%          |
| SSEC                            | 3,497        | 24.35              | 0.70%          |
| FTSE                            | 8,854        | 47.65              | 0.54%          |
| HANG SENG                       | 24,148       | 260.24             | 1.09%          |
| NIKKEI                          | 39,689       | 101.13             | 0.26%          |
| MSCI ASIA EX JAPAN              | 802          | 4.68               | 0.59%          |
| NYMEX (US \$/bbl)               | 68.33        | 0.40               | 0.59%          |
| Brent (US \$/bbl)               | 70.15        | 0.57               | 0.82%          |
| Dubai (US \$/bbl)               | 69.68        | 0.80               | 1.16%          |
| Newcastle coal (US \$/metric t) | 109.60       | 0.10               | 0.09%          |
| Natural gas (US \$/MMBtu)       | 3.34         | (0.07)             | (2.11%)        |
| Baltic dry Index                | 1,431        | (5.00)             | (0.35%)        |
| Gold (spot)                     | 3,302        | (34.58)            | (1.04%)        |
| Copper (spot)                   | 9,842        | (67.49)            | (0.68%)        |
| Sugar (spot)                    | 16.13        | (0.15)             | (0.92%)        |
| Rubber (spot)                   | 310.9        | 0.00               | 0.00%          |
| CRB Index                       | 564.87       | 1.99               | 0.35%          |
| THB/Dollar                      | 32.6         | (0.05)             | (0.15%)        |
| Yen/Dollar                      | 146.6        | 0.53               | 0.36%          |
| Euro/Dollar                     | 1.2          | 0.00               | 0.14%          |
| Dollar Index                    | 97.5         | 0.04               | 0.04%          |
| 3M US T-Bill (%)                | 4.24         | (0.00)             | (0.10%)        |
| 2Y US Yield (%)                 | 3.89         | (0.00)             | (0.11%)        |
| 10Y US Yield (%)                | 4.40         | 0.02               | 0.45%          |
| 10 Y TH Yield (%)               | 1.55         | (0.03)             | (2.15%)        |
| VIX Index                       | 16.81        | (0.98)             | (5.51%)        |
| <b>Equity</b>                   | <b>8-Jul</b> | <b>MTD</b>         | <b>YTD</b>     |
| Local Institutions              | (1,663)      | 2,619              | (14,646)       |
| Proprietary Trading             | 114          | 282                | (12,231)       |
| Foreign Investors               | 162          | (3,122)            | 81,815         |
| Local Individuals               | 1,388        | 221                | 108,691        |
| <b>Bond</b>                     | <b>8-Jul</b> | <b>MTD</b>         | <b>YTD</b>     |
| Foreign Investors (US\$mn.)     | (58.66)      | (112.78)           | 1,343.82       |
| <b>Laggards</b>                 | <b>Price</b> | <b>Impact Indx</b> | <b>Chg (%)</b> |
| DELTA                           | 108.50       | (2.00)             | (1.81%)        |
| GULF                            | 39.75        | (0.90)             | (1.85%)        |
| ADVANC                          | 284.00       | (0.72)             | (1.05%)        |
| KTB                             | 21.60        | (0.56)             | (2.26%)        |
| TRUE                            | 11.10        | (0.56)             | (1.77%)        |
| <b>Leaders</b>                  | <b>Price</b> | <b>Impact Indx</b> | <b>Chg (%)</b> |
| PTTEP                           | 109.00       | 0.48               | 1.40%          |
| TLI                             | 10.50        | 0.28               | 2.94%          |
| BEM                             | 4.84         | 0.22               | 3.86%          |
| CBG                             | 53.50        | 0.14               | 3.38%          |
| OR                              | 11.20        | 0.10               | 0.90%          |

นักกลยุทธ์:

กิจพล ไพรไพศาลกิจ

kitpon@uobkayhian.co.th

กฤต ธีรรัตนานนท์, AISA

krit@uobkayhian.co.th

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์

ณัฐิดา ช่วยส่ง

natthida@uobkayhian.co.th

Fundamental Research

|                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>2H25 Strategy</b></p> <p><b>Top Picks :</b> ADVANC, CENTEL, CPALL, CPAXT, IVL, KTC, MINT, RATCH, SCGP, TFG</p> | <p>แนวโน้มเศรษฐกิจของประเทศไทยในช่วงครึ่งหลังของปี 2568 เผชิญกับความท้าทายจากการส่งออกที่ชะลอตัว การท่องเที่ยวที่อ่อนแอลง และความไม่แน่นอนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้น รวมถึงความเสี่ยงในการอนุมัติงบประมาณหากมีการยุบสภา อย่างไรก็ตาม แรงกดดันด้านภาษีการค้าทั่วโลกที่เริ่มผ่อนคลายอาจเป็นประโยชน์ต่อภาคส่วนที่พึ่งพาตลาดต่างประเทศ เรามองเห็นโอกาสในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับต่างประเทศ กลุ่มธุรกิจในประเทศที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมากเกินไป เช่น กลุ่มค้าปลีกและการท่องเที่ยว และบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง หุ้นเด่นที่เราแนะนำ ได้แก่ ADVANC, CENTEL, CPALL, CPAXT, IVL, KTC, MINT, RATCH, SCGP และ TFG</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Global Market Summary

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ตลาดหุ้นสหรัฐ   | ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (8 ก.ค.) โดยตลาดยังคงถูกกดดันจากการที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศเดินทางเรียกเก็บภาษีศุลกากรจากบรรดาประเทศคู่ค้า และล่าสุดปธน.ทรัมป์ยืนยันว่าจะไม่ขยายเส้นตายในการบังคับใช้อัตราภาษีศุลกากรใหม่ที่กำหนดไว้ในวันที่ 1 ส.ค. (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นยุโรป   | ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (8 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์และกลุ่มพลังงาน ขณะที่นักลงทุนประเมินความเคลื่อนไหวล่าสุดของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์แห่งสหรัฐฯ เกี่ยวกับมาตรการภาษี ที่รวมถึงเส้นตายใหม่สำหรับการทำข้อตกลงทางการค้า (อินโฟเควสท์)                               |
| ตลาดหุ้นญี่ปุ่น | ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (8 ก.ค.) หลังตลาดคลายกังวลที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐฯ ประกาศเก็บภาษีศุลกากรญี่ปุ่นในอัตราที่สูงขึ้นเป็น 25% เนื่องจากนักลงทุนมีความหวังว่าจะมีการเจรจาเพิ่มเติมระหว่างสองประเทศต่อไปจนถึงวันที่ 1 ส.ค. นี้ (อินโฟเควสท์)            |
| ตลาดน้ำมัน      | สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (8 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าสหรัฐฯ จะผลิตน้ำมันลดลงในปีนี้ รวมทั้งข่าวที่ว่ากลุ่มฮูตีได้กลับมาก่อเหตุโจมตีเรือสินค้าในทะเลแดงอีกครั้ง (อินโฟเควสท์)                                                            |

News & Factors

|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “ทรัมป์” กลับลำ ยืนยันไม่มีการขยายเส้นตายบังคับใช้ภาษีใหม่ 1 ส.ค | ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ โพสต์ข้อความบน Truth Social ในวันนี้ ยืนยันว่า สหรัฐจะไม่ขยายเส้นตายในการบังคับใช้อัตราภาษีศุลกากรใหม่ที่กำหนดไว้ในวันที่ 1 ส.ค. (อินโฟเควสท์)                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย ดีเดย์ 1 ต.ค. นี้                          | นายจิรายุ ห่วงทรัพย์ โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่าที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) ได้มีมติเห็นชอบมาตรการอัตราค่าโดยสารรถไฟฟ้าทุกสาย ในราคาไม่เกิน “20 บาทตลอดสาย” ตามนโยบายของรัฐบาล ที่กระทรวงคมนาคมเสนอ ที่เป็นไปตามนโยบายของรัฐบาลที่ต้องการลดราคาค่าครองชีพในทุกมิติ ให้กับประชาชน เช่น การปรับราคาค่าครองชีพ ค่าสาธารณูปโภค และค่าพลังงานต่าง ๆ (อินโฟเควสท์)                                                                                                          |
| นักท่องเที่ยวต่างชาติ เทียวไทยปี 68 กว่า 17 ล้านคน               | นักท่องเที่ยวต่างชาติ” เทียวไทยปี 68 กว่า 17 ล้านคน รายได้แตะ 7.9 แสนล้านบาท มาเลเซียรั้งอันดับ 1 รว 2.37 ล้านคน ตามด้วยจีน-อินเดีย-รัสเซีย-เกาหลีใต้ (การเงินธนาคาร)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| ครม. เห็นชอบโครงการสำรวจคนไทยไร้สมรรถภาพ                         | น.ส.ศศิธร วัฒนจินห์ รองโฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) มีมติอนุมัติโครงการลงทะเบียนเพื่อสำรวจประชาชนที่ไม่มีสมรรถภาพ ตามที่กระทรวงการคลังเสนอ โดยและมอบหมายหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ไปดำเนินโครงการลงทะเบียนเพื่อสำรวจประชาชนที่ไม่มีสมรรถภาพ ตลอดจนมอบหมายให้กระทรวงการคลัง กระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม (ดีอี) และสำนักงานพัฒนารัฐบาลดิจิทัล (องค์การมหาชน) (สพร.)หารือเพื่อกำหนดระยะเวลาการดำเนินโครงการ ที่เหมาะสมต่อไป (อินโฟเควสท์) |

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country         | Index  | PE (x) |       | EPS Growth (%) |       | Performance (%) |       |       |        |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|--------|
|                          |        | 2025F  | 2026F | 2025F          | 2026F | -1D             | WTD   | MTD   | YTD    |
| TIPS                     |        |        |       |                |       |                 |       |       |        |
| Thailand                 | 1,116  | 12.3   | 11.5  | -4%            | 8%    | -0.7%           | -0.4% | 2.4%  | -20.3% |
| - Energy                 | 14,710 | 10.1   | 9.5   | 8%             | 6%    | -0.1%           | -0.7% | 1.2%  | -17.5% |
| - Banking                | 393    | 7.5    | 7.2   | 16%            | 3%    | -0.8%           | -0.2% | 1.6%  | -1.8%  |
| - Commerce               | 20,405 | 14.1   | 12.9  | 16%            | 10%   | -1.0%           | -0.3% | 3.3%  | -28.1% |
| - Food                   | 8,439  | 9.1    | 9.3   | -76%           | -1%   | -0.4%           | -1.0% | -0.3% | -19.2% |
| - Healthcare             | 4,296  | 18.1   | 17.0  | 4%             | 6%    | -0.1%           | -1.0% | -1.4% | -23.5% |
| Indonesia                | 6,904  | 11.5   | 10.0  | 42%            | 15%   | 0.1%            | 0.6%  | -0.3% | -2.5%  |
| Phillipine               | 6,434  | 10.4   | 9.5   | 13%            | 9%    | 0.1%            | 0.6%  | 1.1%  | -1.5%  |
| Asia                     |        |        |       |                |       |                 |       |       |        |
| China                    | 3,497  | 13.6   | 12.3  | 22%            | 11%   | 0.7%            | 0.7%  | 1.5%  | 4.3%   |
| Hong Kong                | 24,148 | 10.8   | 10.0  | 3%             | 8%    | 1.1%            | 1.0%  | 0.3%  | 20.4%  |
| India                    | 83,713 | 23.3   | 20.9  | 6%             | 12%   | 0.3%            | 0.3%  | 0.1%  | 7.1%   |
| Japan                    | 39,689 | 19.5   | 18.9  | 3%             | 4%    | 0.3%            | -0.1% | -1.7% | -0.3%  |
| Korea                    | 3,115  | 11.2   | 9.7   | 33%            | 16%   | 1.8%            | 2.3%  | 1.7%  | 30.2%  |
| Malaysia                 | 1,530  | 14.1   | 13.2  | -2%            | 6%    | -0.5%           | -1.3% | -0.2% | -6.8%  |
| Singapore                | 4,048  | 13.0   | 12.3  | -5%            | 6%    | 0.4%            | 0.9%  | 2.1%  | 6.9%   |
| Taiwan                   | 22,362 | 17.0   | 14.8  | 22%            | 14%   | -0.3%           | -0.8% | 0.5%  | -2.9%  |
| Vietnam                  | 1,415  | 11.7   | 9.7   | 35%            | 20%   | 1.0%            | 2.1%  | 2.9%  | 11.7%  |
| MSCI Asia Ex Japan       | 802    | 14.4   | 12.8  | 14%            | 13%   | 0.6%            | 0.2%  | 0.7%  | 13.9%  |
| Bloomberg Index          |        |        |       |                |       |                 |       |       |        |
| Oil and Gas Index        | 472    | 10.3   | 10.6  | -8%            | -3%   | 0.3%            | -0.1% | 1.5%  | 2.3%   |
| Coal Index               | 441    | 9.5    | 8.9   | -5%            | 7%    | 0.8%            | 0.5%  | 1.0%  | -7.7%  |
| Chemicals Index          | 247    | 20.3   | 16.5  | 53%            | 23%   | 0.7%            | 0.4%  | 1.2%  | 5.9%   |
| Banks Index              | 234    | 10.0   | 9.3   | 7%             | 7%    | 0.4%            | -0.2% | 0.9%  | 12.5%  |
| Commercial Services Inde | 127    | 21.8   | 19.0  | 9%             | 15%   | 0.3%            | 0.0%  | -1.0% | -3.2%  |
| Telecommunications Inde  | 85     | 16.8   | 16.7  | 10%            | 1%    | 0.5%            | -0.1% | -1.2% | 20.4%  |
| Transportation Index     | 134    | 11.1   | 12.0  | -11%           | -8%   | -0.3%           | -0.6% | -0.4% | 6.4%   |

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐ)

|             | 8-Jul  | 7-Jul   | MTD   | YTD     | 2024     | 2023    |
|-------------|--------|---------|-------|---------|----------|---------|
| Thailand    | 5.0    | 17.6    | (96)  | (2,433) | (4,132)  | (5,507) |
| Indonesia   | (60.3) | (36.4)  | (246) | (3,483) | 1,154    | (353)   |
| Philippines | (3.0)  | 1.9     | 46    | (549)   | (408)    | (863)   |
| India       | -      | 322.9   | 141   | (8,014) | (755)    | 21,427  |
| S. Korea    | 205.6  | 28.6    | 390   | (8,977) | 2,426    | 10,705  |
| Taiwan      | 34.8   | (210.1) | 2,739 | (3,190) | (19,548) | 6,933   |
| Vietnam     | 55.0   | 46.9    | 271   | (1,272) | (3,178)  | (807)   |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities                             | Units    | 8-Jul | 7-Jul | % Chg |   | -1 W | -1 M   | -3 M  | -6M  | Stock Impact (+/-)                        |
|-----------------------------------------|----------|-------|-------|-------|---|------|--------|-------|------|-------------------------------------------|
| <b>GRM</b>                              |          |       |       |       |   |      |        |       |      |                                           |
| GRM- Singapore                          | US\$/bbl | 5.44  | 5.08  | 7%    | ↑ | 2%   | -24%   | 55%   | 16%  | BSRC(+),IRPC(+),BCP(+)<br>TOP(+),PTTGC(+) |
| <b>Crude Oil</b>                        |          |       |       |       |   |      |        |       |      |                                           |
| Dubai Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 69.7  | 68.9  | 1%    | ↑ | 4%   | 7%     | 13%   | -9%  | PTT(+),PTTEP(+)                           |
| Brent Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 71.9  | 71.4  | 1%    | ↑ | 5%   | 6%     | 15%   | -8%  |                                           |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price   | US\$/bbl | 68.3  | 67.9  | 1%    | ↑ | 4%   | 6%     | 10%   | -8%  |                                           |
| <b>LPG</b>                              |          |       |       |       |   |      |        |       |      |                                           |
| Butane FOB ARA Barge                    | US\$/MT  | 570   | 570   | 0%    | → | 0%   | -3%    | -6%   | -10% | SGP(+)                                    |
| Propane FOB ARA Barge                   | US\$/MT  | 600   | 600   | 0%    | → | 0%   | -2%    | -2%   | -6%  |                                           |
| <b>Gas Price - Henry Hub</b>            |          |       |       |       |   |      |        |       |      |                                           |
| Gas Price - Henry Hub                   | US\$/MT  | 3.20  | 3.24  | -1%   | ↓ | 2%   | 19%    | -7%   | -19% | BANPU(+)                                  |
| <b>Future</b>                           |          |       |       |       |   |      |        |       |      |                                           |
| Nymex 1st month                         | US\$/bbl | 68.3  | 67.9  | 1%    | ↑ | 4%   | 7%     | 12%   | -4%  |                                           |
| <b>Oil Product Price</b>                |          |       |       |       |   |      |        |       |      |                                           |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price       | US\$/bbl | 78.4  | 78.5  | 0%    | ↓ | 1%   | 3%     | 14%   | -5%  |                                           |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | 8.7   | 9.6   | -10%  | ↓ | -19% | -20%   | 16%   | 48%  | TOP(+),SPRC(+),BSRC(+)<br>PTTGC(+)        |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price    | US\$/bbl | 89.3  | 89.2  | 0%    | ↑ | 4%   | 11%    | 19%   | -3%  |                                           |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread         | US\$/bbl | 19.6  | 20.3  | -4%   | ↓ | 6%   | 26%    | 46%   | 27%  | TOP(+),IRPC(+),BCP(+)                     |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 65.0  | 63.6  | 2%    | ↑ | 3%   | 0%     | 8%    | -7%  |                                           |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | (4.7) | (5.2) | 10%   | ↑ | -20% | -1563% | -228% | 34%  | TOP(+),PTTGC(+)                           |
| Jet Kerosene fob Spot Price             | US\$/bbl | 86.3  | 86.9  | -1%   | ↓ | 2%   | 9%     | 15%   | -5%  |                                           |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread   | US\$/bbl | 16.6  | 18.0  | -8%   | ↓ | -5%  | 16%    | 20%   | 21%  | THAI(-),AAV(-),NOK(-)                     |

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

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