

ติดตามมาตรการปรับลดค่าครองชีพจากการประชุมครม.วันแรก

คืนนี้ติดตามการรายงานเงินเพื่อสหรัฐฯ ซึ่ง Bloomberg consensus คาดเงินเพื่อ ส.ค. ที่ +0.6% MoM และ +3.6% YoY จากตัวเลข ก.ค. ที่ +0.2% และ +3.2% ทั้งนี้ตลาดคาดโอกาสตรึงดอกเบี้ยในการประชุม 20 ก.ย. อยู่สูงถึง 93% แต่โอกาสขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมรอบ พ.ย.-ธ.ค. ยังอยู่ในระดับ 40-50% ซึ่งหากตัวเลขเงินเพื่อและตัวเลขเศรษฐกิจอื่นไม่ร้อนแรงเกินไป จะเป็นปัจจัยบวกกับบรรยากาศลงทุน โดยภาพใหญ่ตลาดรอคอนเฟิร์มมุมมองดอกเบี้ยจาก Dot Plot หลังการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ 20 ก.ย. นี้

ติดตามการประชุมครม.นัดแรก คาดประกาศชุดมาตรการลดค่าครองชีพที่สำคัญ ได้แก่ 1) มาตรการพักหนี้เกษตรกร 3 ปี และพักหนี้ SME ที่ได้รับผลกระทบจากโควิด 1 ปี ซึ่งน่าจะเป็นปัจจัยบวกกับธนาคารและสถาบันการเงินที่มีลูกหนี้ SME ได้แก่ KBANK ส่วนกลุ่มไฟแนนซ์ต้องดูว่าหนี้เกษตรกรเฉพาะลูกหนี้สถาบันการเงินรัฐอย่าง ธกส.หรือไม่ 2) ฟรีวีซ่า 5 เดือน เป็นปัจจัยบวกกับกลุ่มท่องเที่ยว เราชอบ AOT, SKY, SPA, ERW 3) ลดค่าไฟฟ้า 0.20-0.38 บาท/หน่วย บวกกับกำลังซื้อ แต่จะสร้างแรงกระเพื่อมเชิงลบต่อกลุ่มโรงไฟฟ้าที่มีการขายไฟเอกชนตามสัญญา SPP โดยเฉพาะหากลด Ft แรงถึง 0.38 บาท อาจเป็นลบต่อ BGRIM, GPSC, EA, SPCG, BCPG 4) ลดราคาน้ำมันขายปลีก 4-5 บาท/ลิตร เพิ่มกำลังซื้อ แต่ในระยะสั้นจะทำให้กลุ่มสถานีบริการน้ำมันมีอัตรากำไรหดลงและซ้ำเติมผลประโยชน์การไตรมาส 3/66 ที่เป็น low season อย่างไรก็ตามการปรับลงจะเป็นโอกาสทยอยสะสมรับการฟื้นของผลประกอบการไตรมาส 4/66

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

หุ้นแนะนำ: KBANK*, TRUE*, MENA*, SORKON*

แนวรับ: 1,540 / แนวต้าน : 1,560 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐฯเผยดัชนีความเชื่อมั่นธุรกิจขนาดย่อมปรับตัวลง - ทุกระดับ 91.3 ในเดือนส.ค. โดยเป็นการปรับตัวลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนเม.ย. จากระดับ 91.9 ในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 8 เดือน โดยได้รับผลกระทบจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ และการขาดแคลนแรงงาน

รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสายทุกเส้นทางใน 2 ปี - นายสุริยะ จึงรุ่งเรืองกิจ รมว.คมนาคม ให้เหตุผลว่า โครงการรถไฟฟ้าในแต่ละเส้นทางมีระบบการให้บริการแตกต่างกันทำให้ต้องใช้เวลานานเท่าไรก็ตาม ในส่วนเส้นทางที่รัฐดำเนินการเอง ได้แก่ สายสีแดง ตลิ่งชัน-รังสิต ทุกเส้นทางรัฐบาลจะเร่งดำเนินการได้ทันที โดยกระทรวงคมนาคมสามารถบริหารจัดการได้เองให้เกิด 20 บาทตลอดสายได้ภายใน 3 เดือนนี้

ADVANC ไอโฟนต้น ARPU - เปิดตัวไอโฟนใหม่ จับตาแพ็คเกจโปรโมชันขายไอโฟน 15 ต้นราคาเฉลี่ยต่อเลขหมาย (ARPU) เพิ่มขึ้นอีก หลังพบสถานการณ์แข่งขันลดลงชัดเจน เดินหน้าเพิ่มราคาแพ็คเกจ 5G ได้รับคลื่น 700 Mhz มาในราคาต่ำ เพิ่มประสิทธิภาพ 5G มีปันผลยลดีสูง

SAPPE ชีรายได้ปีนี้พุ่ง - ส่งสัญญาณผลงาน 3Q23 โตรับยอดขายในประเทศ-ต่างประเทศเพิ่มขึ้น พร้อมประเมิน 4Q23 โตตัวเลขสองหลักส่วนโลว์ซีซีหุ้นธุรกิจ หนุนรายได้ปีนี้เข้าเป้าพุ่ง 30-35% เดินหน้าขยายลงทุนตามแผน

GFC ลงสนามเทรดใน mai เป็นวันแรก - วันนี้ GFC เข้าเทรดในตลาด พื้นฐานธุรกิจแนวโน้มเติบโต ตามหุ้นแม่กะเทรนต์

ประเด็นติดตาม: 13 ก.ย.- US CPI/ 14 ก.ย.- ECB Interest Rate Decision, US PPI, Retail Sales/ 15 ก.ย. - CH Industrial Production / 18-24 ก.ย. BOI ไรต์โซว์พนักลงทุนสหรัฐฯ /27 ก.ย. ประชุม กนง. ซึ่งธปท.จะมีการปรับลดคาดการณ์ GDP ลง

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดตลาดหุ้น 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,545.50	4.56	0.30%
SET50	945.63	3.73	0.40%
SET100	2,108.05	8.85	0.42%
FTSE SET LARGE CAP	1,602.56	2.64	0.17%
FTSE SET MID CAP	2,094.63	(0.37)	(0.02%)
FTSE SET SMALL CAP	2,571.47	(6.86)	(0.27%)
SET-VAL (Btm)	40,984		
Mkt Cap (Btm)	18,928,500		
PER (x)	21.36		
P/BV (x)	1.54		

DJIA	34,646	(17.73)	(0.05%)
NASDAQ	13,774	(144.28)	(1.04%)
STOXX Europe 600	455	(0.81)	(0.18%)
SSEC	3,137	(5.72)	(0.18%)
FTSE	7,528	30.66	0.41%
HANG SENG	18,026	(70.56)	(0.39%)
NIKKEI	32,776	308.61	0.95%
MSCI ASIA EX JAPAN	619	(1.23)	(0.20%)

NYMEX (US \$/bbl)	88.84	1.55	1.78%
Brent (US \$/bbl)	92.06	1.42	1.57%
Dubai (US \$/bbl)	93.20	0.75	0.81%
Newcastle coal (US \$/metric t)	162.50	2.50	1.56%
Natural gas (US \$/MMBtu)	10.64	(0.89)	(7.72%)
Baltic dry Index	1,235	26.00	2.15%
Gold (spot)	1,914	(8.63)	(0.45%)
Copper (spot)	8,368	(8.00)	(0.10%)
Sugar (spot)	26.83	0.43	1.63%
Rubber (spot)	230.5	0.40	0.17%
CRB Index	550.19	0.00	0.00%

THB/Dollar	35.6	0.09	0.24%
Yen/Dollar	147.1	0.49	0.33%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.04%
Dollar Index	104.7	0.14	0.14%
3M US T-Bill (%)	5.33	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.28	(0.01)	(0.18%)
10 Y TH Yield (%)	2.93	0.01	0.34%
VIX Index	14.23	0.43	3.12%

Equity	12-Sep	MTD	YTD
Local Institutions	477	(837)	54,651
Proprietary Trading	167	1,552	960
Foreign Investors	(772)	(10,143)	(145,341)
Local Individuals	128	9,429	89,730

Bond	12-Sep	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(26.14)	(301.31)	33.77

Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
BH	258.00	(0.52)	(3.01%)
MINT	32.00	(0.34)	(2.29%)
BDMS	27.00	(0.32)	(0.92%)
KBANK	128.00	(0.29)	(1.16%)
CPN	66.00	(0.28)	(1.12%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	108.00	3.57	3.35%
TLI	13.00	0.75	6.56%
PTTEP	165.50	0.32	0.61%
TRUE	7.10	0.28	1.43%
CPF	21.40	0.28	1.90%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพาศลกิจ
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	1,546	17.2	14.9	-11%	15%	0.3%	-0.1%	-1.3%	-7.4%	
- Energy	21,761	12.4	11.9	-21%	4%	0.2%	-0.8%	-1.2%	-13.3%	
- Banking	403	7.9	7.3	13%	8%	-0.1%	-0.4%	-1.8%	3.8%	
- Commerce	35,747	31.6	24.9	-14%	27%	-0.1%	-0.2%	-1.3%	-8.7%	
- Food	11,655	29.8	19.0	-48%	57%	1.2%	0.1%	-1.3%	-8.4%	
- Healthcare	7,043	31.9	29.3	-23%	9%	-1.0%	-0.1%	-1.3%	-2.2%	
Indonesia	6,934	14.4	12.9	-7%	12%	-0.4%	0.1%	-0.3%	1.2%	
Philippine	6,230	11.5	10.3	26%	11%	-0.1%	0.1%	0.9%	-5.1%	
Asia										
China	3,137	11.3	9.9	23%	15%	-0.2%	0.7%	0.6%	1.5%	
Hong Kong	18,026	9.1	8.2	-28%	10%	-0.4%	-1.0%	-1.9%	-8.9%	
India	67,221	21.5	18.2	18%	18%	0.1%	0.9%	3.7%	10.5%	
Japan	32,776	21.5	18.3	3%	17%	1.0%	0.5%	0.4%	25.6%	
Korea	2,537	14.7	9.6	-18%	54%	-0.8%	-0.3%	-0.6%	13.6%	
Malaysia	1,453	14.5	13.1	-15%	11%	-0.1%	-0.1%	0.1%	-2.8%	
Singapore	3,214	10.3	10.2	11%	1%	-0.1%	0.2%	-0.6%	-1.1%	
Taiwan	16,573	18.1	14.8	-24%	22%	0.9%	0.0%	-0.4%	17.2%	
Vietnam	1,245	12.5	9.6	3%	30%	1.8%	0.3%	1.7%	23.7%	
MSCI Asia Ex Japan	619	14.5	11.9	-17%	22%	-0.2%	-0.1%	-0.5%	0.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	409	8.8	8.6	9%	3%	-1.1%	-0.2%	1.2%	19.3%	
Coal Index	1,697	6.6	6.9	180%	-5%	-1.3%	-1.3%	5.1%	-4.1%	
Chemicals Index	274	17.4	13.3	-28%	31%	0.0%	0.2%	-0.9%	-4.8%	
Banks Index	171	8.9	8.4	-13%	6%	0.0%	1.7%	1.7%	2.6%	
Commercial Services Inde	102	20.2	18.0	2%	12%	0.2%	1.1%	0.2%	-2.7%	
Telecommunications Inde	56	15.1	13.8	61%	9%	0.6%	1.3%	-0.5%	8.7%	
Transportation Index	123	12.2	13.4	-70%	-8%	-0.2%	0.8%	1.2%	-9.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	12-Sep	11-Sep	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(21.7)	(73.3)	(286)	(4,197)	5,960	(1,632)
Indonesia	(36.7)	58.1	(50)	(97)	4,267	2,688
Philippines	(17.0)	(8.9)	(189)	(454)	(1,245)	(5)
India	-	177.0	(492)	16,540	(17,016)	3,761
S. Korea	(330.9)	(28.7)	(225)	7,777	(9,665)	(23,010)
Taiwan	232.8	(456.9)	(1,809)	1,896	(44,007)	(15,604)
Vietnam	5.3	(38.1)	(66)	(187)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 13 ก.ย. – US CPI
- 14 ก.ย. – ECB Interest Rate Decision, US PPI, Retail Sales, CH Industrial Production
- 15 ก.ย. – CH Industrial Production

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **KBANK*** (145) : มาตรการพักหนี้ SME ที่ได้รับผลกระทบโควิด และการกระตุ้นเศรษฐกิจจากหญ้า คาดเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญของทิศทางผลการดำเนินงาน ตัดขาดทุน 125 บาท
- **TRUE (8)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มได้ประโยชน์จากการควบรวมกับ DTAC ขณะที่หุ้นถูกนำเข้าคำนวณใน FTSE Large Cap มีผล 15 ก.ย. ตัดขาดทุน 6.70 บาท
- **MENA*** (2.50) : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มเติบโตตามการขยายธุรกิจค้าปลีกและเบียร์ของกลุ่มคาราบาว ตัดขาดทุน 1.80 บาท
- **SORKON*** (6) : ผลการดำเนินงานครึ่งหลังปี 2566 คาดจะสะท้อนการฟื้นตัวของราคาวัตถุดิบที่ปรับลดลง ตัดขาดทุน 4.60 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (12 ก.ย.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ร่วงลงกว่า 1% หลังจากบริษัทออราเคิล ซึ่งเป็นผู้ให้บริการคลาวด์รายใหญ่ของสหรัฐเปิดเผยผลประกอบการที่ต่ำกว่าคาด นอกจากนี้ การพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันยังทำให้ตลาดวิตกกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ก่อนที่สหรัฐจะเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อประจำเดือน ส.ค. ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (12 ก.ย.) ขณะที่นักลงทุนระมัดระวังในการซื้อขายก่อนสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อและธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประชุมกำหนดอัตราดอกเบี้ยในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิปิดตลาดที่ระดับ 32,776.37 จุด เพิ่มขึ้น 308.61 จุด หรือ +0.95% (12 ก.ย.) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบเกือบ 10 เดือน (12 ก.ย.) หลังจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) คาดการณ์ว่า อุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกจะยังคงแข็งแกร่งในปีนี้และปีหน้า (อินโฟเควสท์)</p>
<p>คันทรี การ์เดน ได้ผ่อนผันชำระหนี้หุ้นกู้</p>	<p>เจ้าหน้าที่ได้อนุมัติให้คันทรี การ์เดน (Country Garden) บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เอกชนรายใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งของจีน ขยายระยะเวลาวันครบกำหนดชำระหนี้หุ้นกู้ในประเทศจำนวน 6 ชุดออกไป 3 ปี หนนให้ราคาหุ้นบริษัทดังกล่าวพุ่งขึ้นสูงถึง 10% ทั้งนี้ นักลงทุนจับตาสถานการณ์อย่างใกล้ชิดว่า การออกมาตรการกระตุ้นตลาดล่าสุดของรัฐบาลจีน เช่น การลดอัตราดอกเบี้ยการจำนองและการเสนอสินเชื่อพิเศษสำหรับผู้ซื้อบ้านครั้งแรกตามเมืองใหญ่ จะเพียงพอในการกอบกู้ความเชื่อมั่นผู้บริโภคและหนุนให้ตลาดอสังหาริมทรัพย์ฟื้นตัวหรือไม่ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ZEW เผยดัชนีความเชื่อมั่นเยอรมนีสูงกว่าคาด</p>	<p>ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจยุโรป (ZEW) เผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของเยอรมนีปรับตัวขึ้นสู่ระดับ -11.4 ในเดือนก.ย. สวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าจะลดลงสู่ระดับ -15.0 จากระดับ -12.3 ในเดือนส.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นได้รับแรงหนุนจากคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) ใกล้ยุติวัฏจักรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ADVANC ไอโฟนดัน ARPU</p>	<p>บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC) รับเต็มๆ เปิดตัวไอโฟนใหม่ จับตาแพ็คเกจโปรโมชันขายไอโฟน 15 ดันราคาเฉลี่ยต่อเลขหมาย (ARPU) เพิ่มขึ้นอีก หลังพบสถานการณ์แข่งขันลดลงชัดเจน เดินหน้าเพิ่มราคาแพ็คเกจซู่ได้รับคลื่น 700 Mhz มาในราคาต่ำ เพิ่มประสิทธิภาพ 5G มีปันผลยลดีสูง (ทันหุ้น)</p>
<p>SYNEX ดีดรับไอโฟน 15</p>	<p>บมจ. ซินเน็ค (ประเทศไทย) (SYNEX) รับอานิสงส์ค่ายมือถือเปิดตัวโทรศัพท์มือถือรุ่นใหม่ต่อเนื่อง ส่งผลให้ยอดขายสินค้าแกดเจ็ตกลุ่มธุรกิจสมาร์ตโฟน และเกมเร่งตัวขึ้น ขณะเดียวกันยังสามารถบริหารจัดการต้นทุนการดำเนินงาน และสินค้าคงคลังได้อย่างมีประสิทธิภาพ หนุนผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังโตแกร่ง หนุนรายได้ทั้งปีโตตามเป้าที่ 4 หมื่นล้านบาท</p>
<p>NER เอลนีโอกระทบต้นทุน</p>	<p>บมจ. นอร์เทิส รีบอร์ (NER) มองเอลนีโอกระทบการผลิตน้ำยางลดลง ราคาขายปรับตัวเพิ่มขึ้น หนุนมาร์จิ้นเพิ่มขึ้น ด้าน 3Q23 ปรับขึ้นราคาขายใหม่ คาดเริ่มรับรู้ตามการส่งมอบในปลาย 4Q23 และ 1Q24 รับอานิสงส์กระแส EV หนุนความต้องการยางผลัดต่อเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง คงเป้าปริมาณการจำหน่ายปี 2023 ไว้ที่ 5 แสนตัน (ทันหุ้น)</p>
<p>TMI ดีลขายคาร์บอน</p>	<p>บมจ. อีระมงคล อุตสาหกรรม (TMI) ดีลขายคาร์บอนเครดิต 92,000 ตันต่อปี คาดเซ็นสัญญา 4Q23 นี้ หวังดันรายได้และกำไรเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ เล็งขยายธุรกิจขายคาร์บอนเครดิตจากโรงไฟฟ้าชีวภาพทั้ง 3 แห่ง พร้อมวางแผนลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าชีวภาพแห่งใหม่ ขนาดกำลังการผลิต 3-5 เมกะวัตต์ ดันมาร์จิ้นสูงและการเติบโตต่อเนื่อง (ทันหุ้น)</p>
<p>SJWD โลจิสติกส์หนุนกำไร</p>	<p>บมจ. เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ (SJWD) มั่นใจผลการดำเนินงานช่วง 2H23 เติบโตได้ดีกว่าช่วง 1H23 ที่ผ่าน มา หนุนจากทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจคลังสินค้า, ลานพักสินค้ายานยนต์, และศูนย์บริการส่งออก พร้อมเร่งขั้นตอนการควรวมจัดจำหน่าย One time ให้จบในปี นี้ มั่นใจดีล M&A ธุรกิจโลจิสติกส์หนุนรายได้-กำไรปีหน้าโตกว่า 12% YoY (ทันหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อันเป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

BCP Upgraded BUY TP: 52.00 บาท	เรามีสมุมมองเชิงบวกต่อการที่ BCP เข้าซื้อกิจการ ESSO ภายหลังจากการควบรวม BCP จะกลายเป็นหนึ่งในโรงกลั่นที่ใหญ่ที่สุด ด้วยกำลังการกลั่นที่ 294 kbd เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรหลัก 46% 45% และ 42% เป็น 11.74 พันลบ 12.07 พันลบ. และ 12.70 พันลบ. ในปี 2023-2025 ตามลำดับ เพื่อสะท้อนผลจาก ESSO เรามองเห็นถึงโอกาสในการเข้าซื้อ BCP หลังจากราคาปรับตัวลงมา เราปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น ซื้อ ด้วยราคาเป้าหมายที่ 52.00 บาท
LHHOTEL	กองทรัสต์ LHHOTEL เพิ่มทุนใน 2 ทรัพย์สินใหม่ศักยภาพสูง มูลค่ารวม 9.8 พันล้านบาท หนุนเอเย่เอ็ม (AUM) หลังเพิ่มทุนแตะ 2 หมื่นล้านบาท ย้ำได้รับอัตราผลตอบแทนเงินปันผล 1.15 บาทต่อหน่วยลงทุน คิดเป็นยี่สิบ 10% พร้อมวางแผนเข้าเอเย่เอ็ม เพิ่มเป็น 4 หมื่นล้านบาท ใน 5-8 ปีข้างหน้า (ข่าวหุ้น)
KCC	ผู้ถือหุ้น บมจ. บริหารสินทรัพย์ ไท คลับ แคปปิตอล (KCC) อนุมัติแผนปรับโครงสร้าง ตั้งใหม่ ไท คลับ แคปปิตอล โฮลดิ้ง แลกหุ้น 1 หุ้น KCC ต่อ 1 หุ้น โฮลดิ้ง คาดกระบวนการทั้งหมดเสร็จสิ้นหุ้นโฮลดิ้งกลับเข้าเทรด mai ประมาณ 2Q24 (หุ้นหุ้น)
SABUY	บมจ. สบาย เทคโนโลยี (SABUY) กลับมาทะยานแรง กองทุนดั่งอเมริกาเข้าซื้อต้องการหุ้น 100 ล้านหุ้น ต้นขบวนพุ่ง จับตาไล่เก็บต่อเนื่อง ถึงบางอ้อเป็นที่มา IMF ดอดถือหุ้นก่อนหน้า ด้านผู้บริหารซื้อไอซิสเต็มดี รับเดิหน้าธุรกิจต่อเนื่อง ทุกอย่างเป็นไปตามเป้า ชาซอร์ตกว่า 124 ล้านหุ้น อ่วมมีโอกาส Cover Short (หุ้นหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	12-Sep	11-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	11.33	11.02	3%	↑	13%	-2%	123%	52%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	93.2	92.5	1%	↑	3%	6%	25%	27%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	93.6	92.1	2%	↑	2%	6%	27%	28%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	88.8	87.3	2%	↑	2%	7%	30%	30%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	460	460	0%	→	0%	23%	-17%	-42%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	470	470	0%	→	0%	18%	-15%	-41%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.72	2.50	9%	↑	5%	4%	33%	11%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	88.8	87.3	2%	↑	2%	8%	30%	31%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	102.1	100.5	2%	↑	4%	2%	20%	16%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8.9	8.1	10%	↑	21%	-30%	-17%	-40%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	121.9	121.4	0%	↑	5%	6%	36%	29%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	28.7	28.9	-1%	↓	12%	3%	88%	37%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	80.5	79.6	1%	↑	4%	3%	24%	33%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(12.7)	(12.9)	1%	↑	3%	-36%	-31%	-1%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	118.9	118.5	0%	↑	5%	3%	31%	28%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	25.7	26.0	-1%	↓	11%	-7%	62%	31%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้ นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน