

## ECB ส่งสัญญาณหยุดขึ้นดอกเบี้ย ลดโอกาสเฟดขึ้นดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปี

**ปัจจัยภายนอกหนุนบรรยากาศลงทุน** 1) ECB ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย +0.25% (เป็น 4%) เป็นครั้งที่ 10 ในรอบ 14 เดือน แต่ส่งสัญญาณอาจหยุดขึ้นดอกเบี้ย ซึ่งเป็นปัจจัยบวกเพิ่มคาดการณ์ที่ตลาดจะมองเฟดคงดอกเบี้ยในการประชุม 20 ก.ย. นี้ และเข้านี้ มุมมองตลาดผ่าน FedWatch Tool ความน่าจะเป็นที่เฟดจะคงดอกเบี้ยในการประชุม 3 ครั้งหน้า (พ.ย./ธ.ค./ม.ค.) ชัยขึ้นในระดับ +/-60% ซึ่งบวกต่อบรรยากาศลงทุนสินทรัพย์เสี่ยง 2) ธนาคารกลางเงินประกาศลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) ลงอีก 0.25% โดยมีผลบังคับใช้ในวันนี้ (15 ก.ย.) และเป็นการปรับลด RRR ครั้งที่ 2 ในปีนี้ จะช่วยเพิ่มความสามารถในการปล่อยเงินกู้ให้กับธนาคารพาณิชย์ และเอื้ออำนวยต่อการกระตุ้นด้านการคลัง โดยเฉพาะอย่างยิ่งการออกพันธบัตรของรัฐบาลท้องถิ่น ซึ่งจะมีส่วนช่วยต่อการแก้ปัญหาในจีน

**FTSE ประกาศทบทวนดัชนีรายไตรมาส มีผลบังคับใช้ สิ้นวันนี้ (15 ก.ย.)** โดยมีการปรับหุ้นเข้าออกดังนี้ 1) ดัชนีหุ้นใหญ่ (Large Cap) หุ้นเข้า - TRUE / หุ้นออก - GPSC, AWC 2) หุ้นขนาดกลาง หุ้นเข้า - AWC, GPSC / หุ้นออก - STGT, TRUE 3) หุ้นเล็ก หุ้นเข้า - STGT / หุ้นออก - VIBHA // ทั้งนี้ส่วนใหญ่เป็นการตกชั้นของหุ้นที่หล่นลงมายังดัชนีที่เล็กลง มีเพียง TRUE ที่ถูกปรับขึ้นไปยังดัชนีที่ใหญ่ขึ้น ซึ่งเรามองเป็นบวกกับแรงซื้อและการเพิ่มน้ำหนักหุ้นที่จะเกิดขึ้นจากการเข้าคำนวณในดัชนี สำหรับหุ้นที่มีการเพิ่มน้ำหนักขึ้นมาก ได้แก่ KBANK, MINT, PTT, AOT, BDMS และ SCB

**ภาพรวมกลยุทธ์: การฟื้นตัวจาก 1,532 จุด ทำให้ SET ยังอยู่ใน Channel ของการขึ้นที่ยังมีเป้าหมายหลายทาง 1,580-1,600 จุด กลุ่มที่น่าสนใจช่วงนี้คือ 1) หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กที่มีการถือครองต่ำ 2) กลุ่มที่ผลประกอบการครึ่งปีหลังจะออกมาดีหรือดีต่อเนื่อง ได้แก่ พลังงาน ท่องเที่ยว อสังหาริมทรัพย์ และธนาคารใหญ่ (ทางกลยุทธ์มอง KBANK และ BBL ที่มี SME เยอะ อาจบวกมากกว่ากลุ่ม) 3) หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว // หุ้นเด่นที่เราชอบในช่วง ก.ย.-ธ.ค. ได้แก่ PTEP, TOP, PTG, OR / CPAXT, TIDLOR / AOT, AWC, SPA / CPN, AP**

**หุ้นแนะนำ:** KBANK\*, MEGA\*, MENA\*, VRANDA\*

**แนวรับ:** 1,535 / **แนวต้าน:** 1,560 จุด

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

## ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

**สหรัฐเผยยอดค้าปลีกสูงกว่าคาด** - ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือนส.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.2% จากระดับ 0.5% ในเดือนก.ค. ยอดค้าปลีกได้รับแรงหนุนจากยอดขายน้ำมันตามสถานีบริการน้ำมัน ขณะที่ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นตามตลาดโลก หากไม่รวมยอดขายรถยนต์ น้ำมัน วัสดุก่อสร้าง และอาหาร ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้นเพียง 0.1% ในเดือนส.ค. จากระดับ 0.7% ในเดือนก.ค.

**ดีล AIS ควบ 3BB ฉลุย** - กสทช. ดีเดย์ 20 ก.ย. รายงานดีลควบรวม AIS-3BB เข้าบอร์ด ก่อนนัดประชุมในกลางเดือน ต.ค. ด้านหมอลี่ระบุชุด ไตรรัตน์ฟ้อง 4 บอร์ดกสทช.จะไม่กระทบดีลนี้แน่นอน พร้อมรับกำไรจากเช่าโครงข่ายเพิ่ม หลังซื้อคลื่น 700 MHz จาก NT

**CRC รุกธุรกิจค้าส่ง** - CRC เปิดตัวธุรกิจค้าส่งค้าส่ง แปรนต์ "GO Wholesale" สาขาแรกตลาดค้าส่งค้าปลีกภายในสิ้นปี 2566 เปิดให้บริการเพิ่มเป็น 4 สาขา ตั้งเป้าหมายจำนวนสมาชิกไม่น้อยกว่า 1-2 หมื่นรายต่อสาขา วางเป้า 5 ปี สร้างรายได้แตะ 6-7 หมื่นล้านบาท พร้อมวางงบ 2 หมื่นล้านบาท รองรับบริการขยายสาขามากกว่า 40-50 สาขาทั่วประเทศ

**ชุดต่างชาติเที่ยวเพิ่ม 30%** - รมว.ท่องเที่ยว ชี้มาตรการฟรีวีซ่า หนุนนักท่องเที่ยวเงินเดินทางเข้าไทยช่วง 3 เดือนสุดท้ายของปี تراว 4.1-4.4 ล้านคน เพิ่มขึ้น 30% ดันปริมาณนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยทั้งปี 2566แตะ 28 ล้านคน สร้างรายได้ทั้งปีราว 2.38 ล้านล้านบาท ด้าน MINT ขานรับนโยบายฟรีวีซ่า หนุนยอดจองห้องพักพุ่ง เผยมีโรงแรมรองรับกว่า 33 แห่ง และห้องพักเกือบ 6,000 ห้อง ในประเทศไทย

**ประเด็นติดตาม:** 15 ก.ย. - CH Industrial Production / 18-24 ก.ย. BOI โรดโชว์พบนักลงทุนสหรัฐฯ / 27 ก.ย. ประชุม กนง. ซึ่งธปท.จะมีการปรับลดคาดการณ์ GDP ลง

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการันตีหรือการรับประกันใดๆ หรือการสาธยายถึงจุดที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,545.14	9.83	0.64%
SET50	947.35	6.11	0.65%
SET100	2,110.18	14.36	0.69%
FTSE SET LARGE CAP	1,608.51	9.39	0.59%
FTSE SET MID CAP	2,086.64	10.22	0.49%
FTSE SET SMALL CAP	2,563.20	27.99	1.10%
SET-VAL (Btm)	40,568		
Mkt Cap (Btm)	18,934,900		
PER (x)	21.36		
P/BV (x)	1.54		

DJIA	34,907	331.58	0.96%
NASDAQ	13,926	112.47	0.81%
STOXX Europe 600	461	6.92	1.52%
SSEC	3,127	3.48	0.11%
FTSE	7,673	147.09	1.95%
HANG SENG	18,048	38.70	0.21%
NIKKEI	33,168	461.58	1.41%
MSCI ASIA EX JAPAN	623	4.48	0.72%

NYMEX (US \$/bbl)	90.16	1.64	1.85%
Brent (US \$/bbl)	93.70	1.82	1.98%
Dubai (US \$/bbl)	94.53	(0.05)	(0.05%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	164.95	(3.05)	(1.82%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	11.09	(0.77)	(6.49%)
Baltic dry Index	1,340	50.00	3.88%
Gold (spot)	1,911	2.67	0.14%
Copper (spot)	8,372	(25.25)	(0.30%)
Sugar (spot)	26.98	0.44	1.66%
Rubber (spot)	229.7	1.50	0.66%
CRB Index	551.98	0.00	0.00%

THB/Dollar	35.8	0.06	0.16%
Yen/Dollar	147.5	0.01	0.01%
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.81%)
Dollar Index	105.4	0.64	0.61%

3M US T-Bill (%)	5.33	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.29	0.04	0.89%
10 Y TH Yield (%)	2.98	(0.03)	(1.03%)
VIX Index	12.82	(0.66)	(4.90%)

Equity	14-Sep	MTD	YTD
Local Institutions	(415)	(1,253)	54,236
Proprietary Trading	428	2,270	1,678
Foreign Investors	1,246	(10,407)	(145,605)
Local Individuals	(1,259)	9,390	89,691

Bond	14-Sep	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	5.41	(285.25)	49.83

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
CRC	41.00	(0.25)	(1.20%)
EGCO	130.50	(0.11)	(1.88%)
HMPRO	13.40	(0.11)	(0.74%)
SPI	65.50	(0.08)	(2.60%)
GLOBAL	17.70	(0.08)	(1.12%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	108.00	2.04	1.89%
TRUE	7.25	0.56	2.84%
ADVANC	221.00	0.49	0.91%
KBANK	131.00	0.48	1.95%
TLI	13.30	0.37	3.10%

นักกลยุทธ์: กิจพณ 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	1,545	17.2	15.0	-11%	15%	0.6%	-0.1%	-1.3%	-7.4%	
- Energy	21,714	12.4	11.9	-21%	4%	0.3%	-1.0%	-1.4%	-13.5%	
- Banking	405	7.9	7.4	13%	8%	0.8%	0.0%	-1.4%	4.2%	
- Commerce	35,524	31.4	24.7	-14%	27%	-0.1%	-0.9%	-1.9%	-9.2%	
- Food	11,714	29.3	19.1	-47%	53%	0.9%	0.6%	-0.8%	-7.9%	
- Healthcare	7,087	32.1	29.5	-23%	9%	-0.1%	0.5%	-0.7%	-1.6%	
Indonesia	6,959	4.7	4.0	186%	18%	0.3%	0.5%	0.1%	1.6%	
Phillipine	6,208	11.4	10.3	26%	11%	1.0%	-0.2%	0.5%	-5.5%	
<b>Asia</b>										
China	3,127	11.3	9.9	23%	15%	0.1%	0.3%	0.2%	1.2%	
Hong Kong	18,048	9.1	8.3	-28%	10%	0.2%	-0.8%	-1.8%	-8.8%	
India	67,519	21.6	18.2	18%	18%	0.1%	1.4%	4.1%	11.0%	
Japan	33,168	21.7	18.5	3%	17%	1.4%	2.5%	2.4%	28.1%	
Korea	2,573	15.0	9.7	-18%	54%	1.5%	1.6%	1.3%	15.8%	
Malaysia	1,450	14.5	13.1	-15%	11%	-0.3%	-0.4%	-0.2%	-3.1%	
Singapore	3,250	10.4	10.3	11%	1%	1.0%	1.3%	0.5%	-0.1%	
Taiwan	16,808	18.4	15.0	-24%	22%	1.4%	1.4%	1.0%	18.9%	
Vietnam	1,224	12.3	9.4	4%	30%	-1.2%	-1.4%	0.0%	21.5%	
MSCI Asia Ex Japan	623	14.5	11.9	-16%	22%	0.7%	0.5%	0.1%	0.6%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	419	9.1	8.8	9%	3%	1.5%	2.0%	3.4%	21.9%	
Coal Index	1,697	6.9	7.2	169%	-5%	3.0%	3.4%	10.1%	0.4%	
Chemicals Index	273	17.4	13.3	-28%	31%	0.5%	0.5%	-0.6%	-4.5%	
Banks Index	172	9.0	8.5	-14%	6%	0.5%	3.0%	3.0%	3.8%	
Commercial Services Inde	102	20.2	18.0	2%	12%	0.7%	1.8%	0.8%	-2.0%	
Telecommunications Inde	57	15.3	14.0	61%	9%	1.3%	2.9%	1.1%	10.5%	
Transportation Index	125	12.4	13.5	-70%	-8%	0.8%	1.8%	2.1%	-8.2%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	14-Sep	13-Sep	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	34.9	(42.2)	(293)	(4,204)	5,960	(1,632)
Indonesia	62.8	(114.5)	(102)	(149)	4,267	2,688
Philippines	(0.2)	(7.7)	(197)	(462)	(1,245)	(5)
India	-	(276.4)	(809)	16,223	(17,016)	3,761
S. Korea	(278.7)	(9.1)	(589)	7,413	(9,665)	(23,010)
Taiwan	667.8	(89.3)	(1,231)	2,474	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(6.7)	(48.5)	(121)	(243)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 15 ก.ย. – CH Industrial Production
- 19 ก.ย. – EU CPI, US Building Permits, Housing Starts
- 21 ก.ย. – Fed Interest Rate Decision, US Existing Home Sales
- 22 ก.ย. – EU HCOB PMI, US S&P Global PMI

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **KBANK\*** (145) : มาตรการพักหนี้ SME ที่ได้รับผลกระทบโควิด และการกระตุ้นเศรษฐกิจจากหญ้า าคาดเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญของทิศทางผลการดำเนินงาน ตัดขาดทุน 125 บาท
- **MEGA (50)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องจากการส่งออกและขยายตลาดใหม่ ตัดขาดทุน 41 บาท
- **MENA\* (2.50)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มเติบโตตามการขยายธุรกิจค้าปลีกและเบียร์ของกลุ่มคาราบาว ตัดขาดทุน 1.80 บาท
- **VRANDA\* (9.60)** : ผลการดำเนินงานครึ่งหลังปี 2566 คาดจะเร่งตัวขึ้นตามปริมาณนักท่องเที่ยวต่างชาติและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ตัดขาดทุน 6.40 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 300 จุด (14 ก.ย.) หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งเกินคาด ซึ่งทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย และยังคงคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า ขณะที่หุ้นอาร์ม โฮลดิ้งส์ (Arm Holdings) ซึ่งเป็นบริษัทออกแบบชิปในเครือของซอฟต์แวร์ยักษ์ กู๊ป พุ่งขึ้นในการซื้อขายวันแรกในตลาด Nasdaq (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (14 ก.ย.) โดยปรับตัวขึ้นเป็นเปอร์เซ็นต์มากที่สุดในรอบ 6 เดือน หลังธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณว่า การคุมเข้มนโยบายการเงินใกล้สิ้นสุดแล้ว ขณะที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่แข็งแกร่งช่วยหนุนหุ้นกลุ่มเหมืองแร่และกลุ่มพลังงาน (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิเกอิเกิตตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (14 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนมีความหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะยุติการขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค.ของสหรัฐที่เป็นไปตามความคาดหมายของตลาด (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้น (14 ก.ย.) ทำสถิติทะยานขึ้นเหนือระดับ 90 ดอลลาร์เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนพ.ย. 2565 ขานรับแนวโน้มอุปทานน้ำมันดิ่งตัวในตลาดโลก (อินโฟเควสท์)
<b>สหรัฐเผยยอดค้าปลีกสูงกว่าคาด</b>	ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือนส.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.2% จากระดับ 0.5% ในเดือนก.ค. ยอดค้าปลีกได้รับแรงหนุนจากยอดขายน้ำมันตามสถานีบริการน้ำมัน ขณะที่ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นตามตลาดโลก หากไม่รวมยอดขายรถยนต์ น้ำมัน วัสดุก่อสร้าง และอาหาร ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้นเพียง 0.1% ในเดือนส.ค. จากระดับ 0.7% ในเดือนก.ค. (อินโฟเควสท์)
<b>สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด</b>	กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 3,000 ราย สู่ระดับ 220,000 ราย ในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ที่ระดับ 225,000 ราย ขณะเดียวกันว่า ตัวเลขผู้ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง เพิ่มขึ้น 4,000 ราย สู่ระดับ 1.69 ล้านราย (อินโฟเควสท์)
<b>ECB ประกาศขึ้นดอกเบี้ยตามคาด</b>	ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามการคาดการณ์ของตลาด โดยเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 10 ติดต่อกัน ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากดีดตัวสู่ระดับ 4.00% ขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยู่ที่ระดับ 4.75% ส่วนอัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์อยู่ที่ระดับ 4.50% (อินโฟเควสท์)
<b>แบงก์ชาติจีนประกาศขึ้น RRR</b>	ธนาคารกลางจีนประกาศลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในระบบ ในอัตรา 0.25% โดยจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 ก.ย. ยกเว้นสถาบันการเงินที่มีการกันสำรองอยู่ที่ระดับ 5% อยู่แล้ว มาตรการดังกล่าวถือเป็นการปรับลด RRR เป็นครั้งที่ 2 ในปีนี้ หลังจากที่ธนาคารกลางจีนประกาศปรับลด RRR ในอัตรา 0.25% ในเดือนมี.ค. (อินโฟเควสท์)
<b>สุริยะเร่งรัดไฟฟ้า 20 บ.</b>	รมว.คมนาคม เดินหน้าเร่งรัดไฟฟ้า 20 บาท ตลอดสาย เร่งดำเนินการสายสีแดง-สีม่วง เริ่มใช้ราคาใหม่ตลอดสายได้ภายใน 3 เดือน ตั้งที่มงานเจรจาผู้ที่ได้รับสัมปทานทุกราย หวังเห็นความชัดเจน 6 เดือน กลุ่มขนส่งทางรางรับผลบวกถ่วงน้ำหนัก หนุนยอดผู้โดยสารพุ่ง (ทันหุ้น)
<b>TOP น้ำมันแดงครึ่งหลัง ค่าการกลั่นพื้นลงทุนต่อ</b>	บมจ. ไทยออยล์ (TOP) แนวครึ่งปีหลังตั้งรับราคาน้ำมันแตะ 90 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล แถมค่าการกลั่นพุ่งหนุนดีมานด์น้ำมันแข็งแกร่ง เศรษฐกิจในประเทศดี การท่องเที่ยวหนุน เดินหน้าลงทุน 1,077 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ตามแผน ส่วนสถานการณ์น้ำมันรั่วคลี่คลายแล้ว ไม่มีน้ำมันรั่วไหลเพิ่ม ล่าสุดไม่พบคราบน้ำมันทั้งในทะเล และชายฝั่ง (ทันหุ้น)
<b>cococo ปักธงปีนี้พุ่ง 30%</b>	บมจ. ไทย โคโคเนท (COCOCO) ผู้บริหารลุยขยายธุรกิจตามแผน พร้อมตั้งเป้ารายได้ปีนี้โต 30% จากธุรกิจน้ำมันมะพร้าว แยม 3Q23 โตต่อตามออเดอร์ที่เพิ่มขึ้น ย้ำพื้นฐานแกร่ง ชูส่งออกไปมากกว่า 90 ประเทศทั่วโลก (ทันหุ้น)
<b>KTC ยันยอดรถบรรทุกโต 10%</b>	บมจ. บัตรกรุงไทย (KTC) มั่นใจยอดบัตรเครดิตปี 2023 จะเติบโตได้ถึง 10% ส่วนหนี้เอ็นพีแอลของบัตรฯ มั่นใจคุมให้อยู่ระดับต่ำ 1.2% ส่วนแนวโน้มกำไรครึ่งปีหลังจะสูงกว่าครึ่งแรก คาดทั้งปีปรับ 7.4 พันล้านบาท เพิ่ม 4.4% ทำนิวไฮได้ต่อเนื่องอีกปี (ข่าวหุ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้น \* โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในภาพลักษณ์และความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>TISCO</b> Maintained <b>HOLD</b> TP: 106.00 บาท	เราคาดว่า TISCO จะรายงานกำไรสุทธิใน 3Q23 ที่ 1,752 พันลบ. (ทรงตัว yoy, -6% qoq) อัตราการค้างชำระหนี้ของกลุ่มธนาคารจะยังต่ำลงต่อเนื่อง จากสภาวะเศรษฐกิจ ด้วยการตั้งสำรองหนี้ของ TISCO น่าจะสามารถทำให้ Credit cost อยู่ในระดับที่ต่ำได้ เราเชื่อว่า ราคาหุ้นมี Upside ที่จำกัด เราคงแนะนำ ถือ ด้วยราคาเป้าหมายที่ 106.00 บาท
<b>DITTO</b>	"Token" ซีกระแสตอบรับโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน "RealX" คึกคักระดมทุนครบ 2.4 พันล้านบาท เตรียมเปิดตัวโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนในคาร์บอนเครดิตของ บมจ. ดิทีโต้ (ประเทศไทย) (DITTO) ต้นปี 2024 รับเทรดการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลเติบโต (ทันสมัย)
<b>RS</b>	บมจ. อาร์เอส (RS) มั่นใจธุรกิจ 2H23 สดใส หลังปิดดีลใหญ่กับพาร์ตเนอร์ค้าเพลงชั้นนำอันดับ 1 ของโลก ยูนิเวอร์แซล มิวสิค กรุ๊ป ร่วมจัดตั้งกิจการร่วมค้า (JV) รับรู้กำไรพิเศษกว่า 1,300 ล้านบาท ต้นการเติบโตแบบก้าวกระโดด เตรียมจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.60 บาทต่อหุ้น พร้อมอนุมัติแจกวอร์เรนธ์ RS-W5 อัตรา 10 : 1 ย้ำสภาพคล่องแกร่ง พร้อมเดินหน้าจับมือพันธมิตรตามกลยุทธ์ที่วางไว้ (ทันสมัย)
<b>VRANDA</b>	บมจ. วีรันดา รีสอร์ท (VRANDA) ซื้ตลาดท่องเที่ยวภูเก็ต 2H23 คึกคักรับไฮซีซั่น มีนักท่องเที่ยวรายย่อยชาวไทยและชาวต่างชาติ ต้องการบ้านพักตากอากาศในภูเก็ตเพิ่มขึ้น เตรียมเปิดตัวโครงการใหม่ "Veranda Villas & Suites - Phuket" มูลค่าโครงการรวม 850 ล้านบาท เปิดฟรีเซลปลาย ก.ย.นี้ (ทันสมัย)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	14-Sep	13-Sep	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	11.08	11.52	-4%	↓	12%	-13%	88%	36%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	94.5	94.6	0%	↓	3%	7%	26%	28%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	95.0	93.4	2%	↑	3%	8%	26%	32%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	90.2	88.5	2%	↑	4%	9%	26%	35%	
<b>LPG</b>										
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%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.81	2.76	2%	↑	15%	3%	32%	16%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	90.2	88.5	2%	↑	4%	10%	26%	35%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	103.6	102.4	1%	↑	5%	3%	19%	13%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9.1	7.8	16%	↑	33%	-29%	-24%	-49%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	123.7	123.0	1%	↑	6%	5%	34%	27%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	29.2	28.4	3%	↑	16%	-1%	68%	23%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	81.6	81.7	0%	↓	3%	4%	25%	35%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(12.9)	(12.9)	0%	↑	-5%	-36%	-36%	3%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	120.5	119.9	0%	↑	5%	5%	30%	25%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	25.9	25.3	2%	↑	15%	-1%	46%	16%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน