

รอดิตตามมุมมองดอกเบี้ยของกรรมการเฟดรายบุคคล (Dot plot)

คาดเฟดเริ่มหยุดขึ้นดอกเบี้ย แต่ต้องระวังถ้อยแถลงหรือความเห็นในเชิง **Hawkish** การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC) วันนี้ คาดกรรมการเฟดจะมีมติคงดอกเบี้ยนโยบายที่ 5.25% อย่างไรก็ตามสิ่งที่ตลาดให้ความสำคัญ คือ ความเห็นหรือถ้อยแถลงที่บ่งชี้ถึงเส้นทางดอกเบี้ยในอนาคต โดยเฉพาะโอกาสปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในช่วงครึ่งหลังปี 2567 ซึ่งจากมุมมองดอกเบี้ยของกรรมการรายบุคคล (Dot plot) ซึ่งในรอบการประชุมมี.ย.66 อยู่ที่ 4-5 ครั้ง หาก Dot plot ใหม่มีระดับดอกเบี้ยสูงขึ้น หรือการปรับลดดอกเบี้ยที่ลดลง ตลาดอาจตอบรับระยะสั้นเป็นลบ

อาจต้องระวังผลตอบแทนพันธบัตรที่อยู่ในระดับสูงจะลดทอนความน่าสนใจของการลงทุนในระยะสั้น คำถามสำคัญของนักลงทุนตอนนี้ คือ ดอกเบี้ยสหรัฐฯจะเริ่มลดเมื่อไหร่ และด้วยอัตราเร็วแค่ไหน? ซึ่งจะเป็ตัวแปรสำคัญที่ทำให้บรรยากาศการลงทุนโดยรวมผ่อนคลาย ทั้งนี้ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯที่อยู่ในระดับสูง ทำให้ผลตอบแทนทั่วโลกขยับสูงตามและทำให้ความน่าสนใจของการลงทุนในหุ้น (Earning yield gap = Earnings yield - Bond yield) ลดลง และอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 10 ปี ซึ่งการที่ตลาดจะปรับขึ้นต้องเกิดกลไกกลไกข้อใดข้อหนึ่งหรือหลายข้อรวมกัน ได้แก่ 1) มุมมองดอกเบี้ยที่ผ่อนคลายลง 2) กาปรับเพิ่มประมาณการกำไรจ. กรณีเฝ้าระวัง คือ หากผลตอบแทนพันธบัตรยังขยับขึ้นและกำไรถูกปรับลดลง ตลาดอาจผันผวนหรือปรับฐานได้

ภาพรวมกลยุทธ์: ภาพรวมยังไม่เสียหายไม่หลุด 1,520 จุด ยังเน้นเลือกลงทุนรายตัวกลุ่มที่น่าสนใจช่วงนี้คือ 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 PTTEP, TOP, PTG, OR / CPAXT, TIDLOR / AOT, AWC, SPA / CPN, AP

หุ้นแนะนำ: TRUE*, COM7*, SPRC*, MENA*

แนวรับ: 1,520 / **แนวต้าน:** 1,535 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

ยูโรโซนเผชิญเงินเฟ้อต่ำกว่าคาดเล็กน้อย - ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค.ของยูโรโซนอยู่ที่ 5.2% yoy ต่ำกว่าตัวเลขประมาณการเบื้องต้นที่ 5.3% yoy โดยตัวเลขที่ปรับขึ้นเป็นผลจากราคาสินค้าภาคบริการ อีกทั้งเพิ่มขึ้น 0.5% mom ต่ำกว่าระดับคาดการณ์เล็กน้อยที่ 0.6% mom ขณะเดียวกัน อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ 5.3% yoy และ 0.3% mom เป็นไปตามประมาณการต่างชาติเข้าไทยต้นปี-กลางก.ย.ทะลุ 19 ล้านคน - สร้างรายได้จากการท่องเที่ยวของชาวไทยและต่างชาติแล้วกว่า 1.3 ล้านล้านบาท โดยนักท่องเที่ยวสูงสุด 5 อันดับแรก มาเลเซีย จีน เกาหลีใต้ อินเดีย และรัสเซีย โดยสถานการณ์การท่องเที่ยวของไทยจะเริ่มมีสัญญาณการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างชัดเจน จากการประกาศยกเลิกการตรวจลงตราให้แก่นักท่องเที่ยวจีนและคาซัคสถาน **SJWD มารีจิ้นเขียบ** - เมษายนมีเม็ดเงินไหลเข้ากว่า 30 บาท ส่งผลดีโลจิสติกส์ ด้านผู้บริหารชมมีสัดส่วนลูกค้ารายย่อย 20% ได้รับผลดีจากดีเซลที่ลดลง ขณะที่ธุรกิจท่องเที่ยวเพิ่มเติ่มค่าไฟฟ้าหล่นเหลือหน่วยละ 3.99 บาท ท่ามกลางไฮซีซั่น 4Q23

ASW-TITLE รับท่องเที่ยวภูเก็ต - ขานรับรัฐบาลใหม่มีนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยภาคการท่องเที่ยว ฟรีวีซ่าให้นักท่องเที่ยวจีน-คาซัคสถาน เชื้อตลาดท่องเที่ยวปลายปีคึกคัก หนุนตลาดท่องเที่ยวภูเก็ตโดดเด่น เตรียมเปิดคอนโดมิเนียม 2 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 5,150 ล้านบาท ได้แก่ THE TITLE LEGENDARY BANGTAO มูลค่า 3,750 ล้านบาท และ THE TITLE LEGENDARY NAIYANG มูลค่า 1,400 ล้านบาท รับกำลังซื้อไฮซีซั่น

ประเด็นติดตาม: 18-24 ก.ย. BOI ไรด์โชว์พบนักลงทุนสหรัฐฯ/ 21 ก.ย. - Fed Interest Rate Decision, US Existing Home Sales, Initial jobless claims/ 27 ก.ย. ประชุม กนง. ซึ่งธปท.จะมีการปรับลดคาดการณ์ GDP ลง

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาถึงจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,522.96	(4.61)	(0.30%)
SET50	933.53	(3.64)	(0.39%)
SET100	2,080.51	(6.81)	(0.33%)
FTSE SET LARGE CAP	1,579.40	(8.56)	(0.54%)
FTSE SET MID CAP	2,063.62	(4.63)	(0.22%)
FTSE SET SMALL CAP	2,520.25	(3.06)	(0.12%)
SET-VAL (Btm)	43,233		
Mkt Cap (Btm)	18,717,800		
PER (x)	21.05		
P/BV (x)	1.52		

DJIA	34,518	(106.57)	(0.31%)
NASDAQ	13,678	(32.05)	(0.23%)
STOXX Europe 600	457	(0.20)	(0.04%)
SSEC	3,125	(0.97)	(0.03%)
FTSE	7,660	7.26	0.09%
HANG SENG	17,997	66.62	0.37%
NIKKEI	33,243	(290.50)	(0.87%)
MSCI ASIA EX JAPAN	618	(1.47)	(0.24%)

NYMEX (US \$/bbl)	91.20	(0.28)	(0.31%)
Brent (US \$/bbl)	94.34	(0.09)	(0.10%)
Dubai (US \$/bbl)	95.37	(0.65)	(0.68%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	168.25	0.50	0.30%
Natural gas (US \$/MMBtu)	10.91	0.30	2.83%
Baltic dry Index	1,526	87.00	6.05%
Gold (spot)	1,931	(2.48)	(0.13%)
Copper (spot)	8,234	(66.30)	(0.80%)
Sugar (spot)	27.44	0.33	1.22%
Rubber (spot)	234.0	1.00	0.43%
CRB Index	552.35	0.00	0.00%

THB/Dollar	36.0	0.37	1.02%
Yen/Dollar	147.9	0.25	0.17%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.12%)
Dollar Index	105.1	(0.07)	(0.07%)
3M US T-Bill (%)	5.34	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.36	0.06	1.30%
10 Y TH Yield (%)	3.00	(0.01)	(0.27%)
VIX Index	14.11	0.11	0.79%

Equity	19-Sep	MTD	YTD
Local Institutions	(439)	(2,373)	53,116
Proprietary Trading	240	4,214	3,622
Foreign Investors	(1,117)	(16,027)	(151,225)
Local Individuals	1,315	14,186	94,487

Bond	19-Sep	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(56.91)	(353.48)	(18.40)

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	62.25	(0.73)	(1.58%)
BDMS	26.25	(0.65)	(1.87%)
AOT	70.25	(0.58)	(0.71%)
DELTA	106.00	(0.51)	(0.47%)
CPAXT	33.50	(0.43)	(1.47%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	225.00	0.73	1.35%
INTUCH	74.00	0.33	1.72%
PTTEP	169.00	0.32	0.60%
TRUE	7.65	0.28	1.32%
KTC	47.00	0.21	2.17%

นักกลยุทธ์: กิจพจน ไพโรไพศาลกิจ
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	1,523	16.9	14.8	-11%	15%	-0.3%	-1.2%	-2.7%	-8.7%	
- Energy	21,418	12.1	11.7	-21%	4%	-0.2%	-1.8%	-2.7%	-14.7%	
- Banking	394	7.7	7.2	13%	8%	-0.8%	-2.1%	-3.9%	1.5%	
- Commerce	34,544	30.6	24.1	-14%	27%	-0.8%	-1.4%	-4.6%	-11.7%	
- Food	11,516	28.9	18.6	-47%	56%	-0.2%	-1.7%	-2.5%	-9.5%	
- Healthcare	6,945	31.4	29.0	-23%	8%	-0.9%	-0.7%	-2.7%	-3.6%	
Indonesia	6,980	14.5	13.0	-7%	12%	0.6%	0.0%	0.4%	1.9%	
Phillipine	6,048	11.3	10.1	24%	12%	-1.3%	-1.3%	-2.1%	-7.9%	
Asia										
China	3,125	11.3	9.9	23%	15%	0.0%	0.2%	0.2%	1.2%	
Hong Kong	17,997	9.1	8.2	-28%	10%	0.4%	-1.0%	-2.1%	-9.0%	
India	67,597	22.2	18.6	14%	19%	0.0%	-0.4%	4.3%	11.1%	
Japan	33,243	21.8	18.6	3%	18%	-0.9%	-1.1%	1.7%	27.1%	
Korea	2,559	14.9	9.7	-18%	54%	-0.6%	-1.4%	0.4%	14.7%	
Malaysia	1,458	14.6	13.2	-15%	11%	0.0%	-0.1%	0.4%	-2.5%	
Singapore	3,241	10.4	10.3	12%	1%	-0.7%	-1.2%	0.2%	-0.3%	
Taiwan	16,636	18.3	14.9	-25%	23%	-0.4%	-1.7%	0.0%	17.7%	
Vietnam	1,212	12.0	9.2	5%	30%	0.0%	-1.3%	-1.0%	20.3%	
MSCI Asia Ex Japan	618	14.5	11.9	-17%	22%	-0.2%	-1.2%	-0.7%	-0.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	416	9.0	8.7	9%	3%	0.6%	-1.0%	2.0%	20.2%	
Coal Index	1,697	7.0	7.3	165%	-4%	0.7%	0.9%	10.8%	1.1%	
Chemicals Index	272	17.4	13.3	-28%	30%	-0.4%	-0.5%	-1.1%	-5.0%	
Banks Index	173	9.0	8.5	-13%	6%	0.3%	-0.2%	2.7%	3.5%	
Commercial Services Inde	102	20.1	17.9	2%	12%	-0.6%	-1.1%	0.0%	-2.8%	
Telecommunications Inde	58	15.3	14.0	62%	9%	0.5%	-0.2%	1.4%	10.9%	
Transportation Index	125	12.6	13.7	-71%	-8%	0.0%	-0.5%	2.1%	-8.3%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	19-Sep	18-Sep	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(31.0)	(71.9)	(450)	(4,361)	5,960	(1,632)
Indonesia	25.3	22.3	(142)	(189)	4,267	2,688
Philippines	(10.0)	(7.4)	(258)	(523)	(1,245)	(5)
India	-	-	(689)	16,342	(17,016)	3,761
S. Korea	(59.5)	(295.9)	(950)	7,053	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(494.8)	(868.9)	(2,317)	1,388	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(15.4)	(18.7)	(150)	(271)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 21 ก.ย. – Fed Interest Rate Decision, US Existing Home Sales
- 22 ก.ย. – EU HCOB PMI, US S&P Global PMI
- 26 ก.ย. – US New Home Sales
- 27 ก.ย. – TH MPC Meeting, US Core Durable Goods Orders

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **TRUE (8)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มเติบโต และน่าจะเริ่มเห็น synergy การทำตลาดร่วมกับ DTAC ตัดขาดทุน 7 บาท
- **COM7* (40)** : แนวโน้มกำไรครึ่งปีหลังเร่งตัวขึ้นจากครึ่งปีแรก ทั้งจากยอดขาย iPhone และจากร้านค้าในธุรกิจใหม่ ๆ ตัดขาดทุน 30 บาท
- **SPRC* (10)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/66 มีแนวโน้มฟื้นตัวตามค่าการกลั่นที่ตีขึ้น และราคาน้ำมันที่ลดลงเล็กน้อยส่งผลกระทบต่อต้นทุนดำเนินงาน ตัดขาดทุน 8.80 บาท
- **MENA* (2.50)** : ผลการดำเนินงานคาดเติบโตตามกลุ่มคาร์บาว และได้รับประโยชน์จากมาตรการลดราคาขายปลีกน้ำมัน ตัดขาดทุน 1.92 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในรายชื่อของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (19 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นเพื่อลดความเสี่ยง ก่อนที่จะรู้ผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันพุธ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (19 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นเพื่อลดความเสี่ยง ก่อนที่จะรู้ผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกเกอิปิดตลาดที่ระดับ 33,242.59 จุด ลดลง 290.50 จุด หรือ -0.87% (19 ก.ย.) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (19 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหลังจากราคาน้ำมันพุ่งขึ้นติดต่อกัน 3 วันทำการก่อนหน้านี้ ภายหลังจากซาอุดีอาระเบียและรัสเซียขยายเวลาการปรับลดอุปทานน้ำมันจนถึงสิ้นปี (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ยูโรโซนเผยเงินเฟ้อต่ำกว่าคาดเล็กน้อย</p>	<p>ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค.ของยูโรโซนอยู่ที่ 5.2% yoy ต่ำกว่าตัวเลขประมาณการเบื้องต้นที่ 5.3% yoy โดยตัวเลขที่ปรับขึ้นเป็นผลจากราคาสินค้าภาคบริการ อีกทั้งเพิ่มขึ้น 0.5% mom ต่ำกว่าระดับคาดการณ์เล็กน้อยที่ 0.6% mom ขณะเดียวกัน อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ 5.3% yoy และ 0.3% mom เป็นไปตามประมาณการเบื้องต้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ผลผลิตน้ำมันจากภูมิภาคที่ผลิตหินดินดานของสหรัฐจ่อลดอีกในต.ค.</p>	<p>EIA เผยว่า ผลผลิตน้ำมันของสหรัฐจากภูมิภาคที่ผลิตหินดินดานชั้นนำนั้น มีแนวโน้มลดลงเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกันในเดือนต.ค.สู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค. 2023 โดยคาดว่าจะลดลงเหลือ 9.393 ล้านบาร์เรลต่อวัน (bpd) ในเดือนต.ค. จาก 9.433 ล้านบาร์เรลต่อวันในเดือนก.ย. หลังผลผลิตแตะระดับสูงเป็นประวัติการณ์ที่ 9.476 ล้านบาร์เรลต่อวันในเดือนก.ค. ส่วนผลผลิตน้ำมันดิบในลุ่มน้ำเพอร์เมียนในเท็กซัสและนิวเม็กซิโกซึ่งเป็นแหล่งหินน้ำมันใหญ่ที่สุดของสหรัฐนั้นคาดว่าจะลดลงเกือบ 26,000 บาร์เรลต่อวันสู่ระดับ 5.773 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ต่างชาติเข้าไทยต้นปี-กลาง ก.ย.ทะลุ 19 ล้านคน</p>	<p>ยอดนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-17 ก.ย. 66 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศแล้วมากกว่า 19 ล้านคน สร้างรายได้จากการท่องเที่ยวของชาวไทยและต่างชาติแล้วกว่า 1.3 ล้านล้านบาท โดยนักท่องเที่ยวสูงสุด 5 อันดับแรก มาเลเซีย จีน เกาหลีใต้ อินเดีย และรัสเซีย โดยสถานการณ์การท่องเที่ยวของไทยจะเริ่มมีสัญญาณการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างชัดเจน จากการประกาศยกเว้นการตรวจลงตราให้แก่นักท่องเที่ยวจีนและคาซัคสถาน อย่างไรก็ตาม ยังพบข้อจำกัดในการเดินทางเข้าประเทศจากหลายตลาด เช่น จำนวนเที่ยวบินไม่เพียงพอ ทำให้บัตรโดยสารเข้ามาประเทศไทยยังมีราคาที่สูงเมื่อเทียบกับประเทศคู่แข่ง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>SJWD มาร์จิ้นเชียบ</p>	<p>บมจ. เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ (SJWD) เผยราคาน้ำมันดีเซลลดต่ำกว่า 30 บาท ส่งผลดีโลจิสติกส์ ด้านผู้บริหารมีสัดส่วนลูกค้ารายย่อย 20% ได้รับผลดีจากดีเซลที่ลดลง ขณะที่ธุรกิจห้องเย็นไฟร์เบ็ดเตล็ดค่าไฟฟ้าหล่นเหลือหน่วยละ 3.99 บาท ท่ามกลางไฮซีซั่น 4Q23 (ทันหุ้น)</p>
<p>BCP ค่าการกลั่นปรับตัวดี</p>	<p>บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น (BCP) รับอานิสงส์ค่าการกลั่น-ราคาน้ำมันดิบขาขึ้น ชูบริษัทลูก BCPG-BBG รายได้ฟื้น แคมเริ่มรับรู้การเข้าซื้อเอสซี หนุนรายได้-กำไรช่วงครึ่งหลังของปี 2566 ฟื้นตัวโดดเด่น ย้ำเดินทางผ่าน Synergy มั่นใจสร้างรายได้ไม่ต่ำกว่า 3 พันล้านบาทต่อปี ตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป (ทันหุ้น)</p>
<p>PPS แดกไลน์อีวี</p>	<p>บมจ. โปรเจค แพลนนิ่ง เซอร์วิส (PPS) ส่งซิกผลงานปีนี้โต 440.82 ล้านบาท ล่าสุดควางานใหม่ รพ.รามธิบดีมูลค่ารวม 346 ล้านบาท พร้อมแดกไลน์ธุรกิจ EV Charger ส่วนแอป KANNA กระแสตอบรับดี ขณะที่โครงการหลักซ์ชีวีวีลล่า คาดปิดการขาย 1 หลังปีนี้ (ทันหุ้น)</p>
<p>PRM เล็งรับเรือขนส่งปีโตรย ต.ค.นี้</p>	<p>บมจ. พรามา มารีน (PRM) เดินทางขายยกเรือ เตรียมรับมอบเรือขนส่งปีโตรเคมีเพิ่ม 1 ลำ ต.ค.นี้ รองรับอุตสาหกรรมปีโตรเคมีที่อยู่ในช่วงขยายตัว เน้นธุรกิจเรือขนส่งปีโตรเคมี และเรือกลุ่ม Offshore Support หลังความต้องการเรือกลุ่มนี้อยู่ในช่วงขยายตัว ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ พร้อมมองโอกาสซื้อเรือเพิ่ม มั่นใจหนุนรายได้ปีนี้โตไม่ต่ำกว่า 10% (ข่าวหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลแหล่งที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน). ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Food Maintained MARKET WEIGHT	เราเชื่อว่า ราคาหมูได้ผ่านพินจุดต่ำสุดไปแล้ว และน่าจะเห็นนโยบายที่จัดการกับราคาหมูที่ต่ำและช่วยลดต้นทุนวัตถุดิบจากกรมปศุสัตว์ เราประเมินว่าการนำเข้าหมูผิดกฎหมายได้คลี่คลายลง แม้ว่า 3Q23 กำไรของกลุ่มอาหารอาจจะฟื้นตัวได้ช้า แต่คาดว่าจะเห็นการฟื้นตัว qoq ที่แข็งแกร่งใน 4Q23 โดย Top pick ได้แก่ CPF เราคงแนะนำ MARKET WEIGHT
IVL	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส (IVL) เข้าซื้อหุ้น Avgo! ในอิสราเอลส่วนที่เหลือ 34.03% เตรียมทำเทคนิควิเคราะห์ 1.3 พันล้านบาท (ทันที)
PLUS	บมจ. โรแยล พลัส (PLUS) รับเงินบาทอ่อนค่าเด่น หนุนรายรับกระฉูด พร้อมสิ้น 3Q23 ผลงานพีค อานิสงส์เข้าช่วงไฮซีซั่น แคมเปญหมดปี 2023 รายได้ทะยาน 20-30% จากปีก่อน โชว์พอร์ตลูกค้าขยายตัวแรง แคมเปญเปิด 2 โปรดักตีใหม่ในไลน์ผลิตขวดพลาสติก PET วางหมากปี 2024 โภจยอดขาย 500 ล้านบาท (ทันที)
SC	บมจ. เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น (SC) วางแผน 2H23 เตรียมเปิดตัวโครงการใหม่ 15 โครงการ มูลค่ารวม 2.32 หมื่นล้านบาท หนุนยอดขายทั้งปีแตะ 2.9 หมื่นล้านบาท อดแบ็กถือ 1.3 หมื่นล้านบาท คาดรับรู้เป็นรายได้ช่วงครึ่งปีหลังนี้ราว 70% พร้อมเดินหน้ากระจายความเสี่ยงลงทุนธุรกิจใหม่อัปพอร์ตรายได้ประจำ (ทันที)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	19-Sep	18-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	9.97	11.61	-14%	↓	-13%	-29%	197%	28%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	95.4	96.0	-1%	↓	2%	12%	25%	27%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	96.8	96.2	1%	↑	3%	13%	27%	28%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	91.2	91.5	0%	↓	3%	12%	26%	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	2.47	2.54	-3%	↓	-9%	1%	11%	19%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	91.2	91.5	0%	↓	3%	13%	26%	32%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	104.6	105.4	-1%	↓	2%	8%	22%	14%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9.3	9.4	-1%	↓	4%	-21%	-3%	-45%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	121.1	122.5	-1%	↓	-1%	4%	33%	24%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	25.8	26.5	-3%	↓	-10%	-18%	71%	15%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	79.3	80.7	-2%	↓	-2%	-1%	19%	30%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(16.1)	(15.3)	-5%	↓	-27%	-180%	-66%	-17%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	117.5	119.0	-1%	↓	-1%	4%	28%	24%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	22.2	23.0	-4%	↓	-14%	-21%	43%	9%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความถี่หรือปริมาณการส่งข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน