

## เลือกหุ้นได้ประโยชน์จากบาทอ่อนค่าทั้งทางตรงและทางอ้อม (ภาคบริการ)

กนง.ปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบาย +0.25% สู่ 2.5% เป็นไปตามคาด คณะกรรมการกนง.มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอีก +0.25% สู่ 2.5% โดยแม้เศรษฐกิจจะชะลอตัวแต่กนง.ให้น้ำหนักกับการส่งออกที่ดีขึ้น และการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง รวมถึงการที่อาจจะมีแรงส่งจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ โดยคาด GDP ปี 2566-67 ที่ 2.8% และ 4.4% ตามลำดับ แม้กนง.ปรับลดคาดการณ์นักท่องเที่ยวต่างชาติปี 2566-67 ลงเล็กน้อย 28.5 ล้านคน และ 35 ล้านคน (จาก 29 และ 35.5 ล้านคน) ทำให้มีแรงขายทำกำไรหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว แต่เรามองไม่มีผลอย่างมีนัยสำคัญ อีกทั้งการอ่อนค่าของเงินบาทจะเป็นปัจจัยบวกทางอ้อมที่ทำให้สินค้าและบริการของไทยราคาถูกลง เป็นปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัวของภาคบริการ ไม่ว่าจะเป็นหุ้นกลุ่มท่องเที่ยวหรือการแพทย์ นอกเหนือไปจากกลุ่มส่งออกที่ได้ประโยชน์ทางตรง

**เลือกหุ้นได้ประโยชน์จากบาทอ่อนค่าทั้งทางตรงและอ้อม** อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในระดัสูง ยังเป็นความเสี่ยงสำคัญต่อหุ้น โดยเฉพาะกลุ่มที่ผลประกอบการไม่แน่นอน ความน่าสนใจของการลงทุนในหุ้น (Earnings yield gap: EYG) ที่ลดลงอย่างรวดเร็วจากการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรในช่วงนี้ สร้างแรงกดดันต่อภาพการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก และทำให้เกิดความเสี่ยงการปรับฐานแรงในหุ้นที่แนวโน้มกำไรอ่อนแอหรืออาจจะปรับลดลงในอนาคต ซึ่งเรามองภาพการปรับประมาณการจะนิ่งมากขึ้นหลังการประกาศผลประกอบการไตรมาส 3/66 ในช่วง ต.ค.-ต้นพ.ย. อย่างไรก็ตามในระยะสั้น ตลาดอาจถูกถ่วงจากแรงทำกำไร ทำให้ในเชิงกลยุทธ์ต้องเน้นหุ้นที่มีความเสี่ยงปรับประมาณการกำไรต่ำหรือมีแนวโน้มกำไรช่วงครึ่งปีหลัง หรือในระยะยาวที่แข็งแกร่ง อาทิ การแพทย์ สื่อสารรวมถึงอาจมองหุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทที่มีโอกาสอ่อนค่าในระยะกลาง-ยาว ทั้งกลุ่มได้ประโยชน์ทางตรง อาทิ อิเล็กทรอนิกส์ และอาหาร/เกษตร และกลุ่มได้ประโยชน์ทางอ้อม เช่น การแพทย์และท่องเที่ยว

**ภาพรวมกลยุทธ์: ยังเน้นเก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุน ส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายไทย-สหรัฐฯ ที่กว้าง จะยังเป็นปัจจัยกดดันเงินลงทุนไหลออกที่กระทบหุ้นใหญ่ ทำให้การลงทุนจะอยู่ในรูปของการเก็งกำไรจนกว่าจะเห็นประมาณการกำไรจ.ปรับขึ้นอย่างชัดเจน // หุ้นเด่นที่เราชอบในช่วง ก.ย.-ธ.ค. ได้แก่ PTTEP, TOP, PTC, OR / CPAXT, TIDLOR / AOT, AWC, SPA / CPN, AP**

**หุ้นแนะนำ:** BDMS\*, BCH\*, COCOCO\*, SMART\*

**แนวรับ:** 1,485-1,490 / **แนวต้าน:** 1,520 จุด

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

**ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ**

**กนง. เชื่อดีจิทัลวอลเล็ต ช่วยดันศก.ปีหน้าโตเกิน 4%** - กนง.มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% เป็น 2.50% เชื่อว่าอัตราดอกเบี้ยที่ระดับปัจจุบันมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจระดับศักยภาพในระยะยาว ทั้งนี้ ในการประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 67 ที่ 4.4% ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นจากคาดการณ์เดิมที่ 3.8% นั้น เป็นการรวมมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐครั้งใหม่ โดยเฉพาะผลจากมาตรการดิจิทัลวอลเล็ต วงเงิน 5.6 แสนล้านบาท คาดว่าจะช่วยส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจให้ขยายตัวเพิ่มขึ้นได้ 0.3-0.6 เท้า หรือขยายตัวได้ไม่ต่ำกว่า 4%

**EASTW เซ็นสัญญาซื้อขายน้ำให้นิคมฯ** - ให้กับ อมตะ วอเตอร์ เพื่อให้บริการน้ำอุตสาหกรรมแก่นิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ระยอง 2 เสริมความมั่นคงเสถียรภาพด้านแหล่งน้ำ ตอบสนองความต้องการใช้น้ำสูงสุดของโครงการ 6,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน สร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ใช้น้ำในระยะยาว พื้นที่นิคมอุตสาหกรรมในภาคตะวันออก

**JPARK ปลืมนักลงทุนจองซื้อ IPO เกลี้ยง** - นักลงทุนตอบรับดี จองซื้อ IPO ครบจำนวนเสนอขาย 110 ล้านหุ้น สะท้อนความเชื่อมั่นในธุรกิจที่มีพื้นฐานแข็งแกร่ง ความสามารถในการทำกำไรโตเด่น พร้อมโอกาสในการเติบโตในอนาคต มั่นใจเทรนด์ 3 ต.ค.นี้

**JKN** - ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด พร้อมอนุมัติชำระเงินต้นหุ้นกู้บางส่วน และอนุมัติเพิ่มดอกเบี้ยหุ้นกู้เป็น 7%

**ประเด็นติดตาม:** 27 ก.ย. - ประชุม กนง. ซึ่งรพท.จะมีการปรับลดคาดการณ์ GDP ลง, US Core Durable Goods Orders/ 28 ก.ย. - US GDP, Pending Home Sales, Fed Chair Powell Speaks

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,497.15	3.13	0.21%
SET50	919.75	2.36	0.26%
SET100	2,048.26	4.99	0.24%
FTSE SET LARGE CAP	1,555.12	5.73	0.37%
FTSE SET MID CAP	2,030.39	(1.16)	(0.06%)
FTSE SET SMALL CAP	2,456.15	6.70	0.27%
SET-VAL (Btm)	46,636		
Mkt Cap (Btm)	18,315,850		
PER (x)	20.70		
P/BV (x)	1.49		

DJIA	33,550	(68.61)	(0.20%)
NASDAQ	13,093	29.24	0.22%
STOXX Europe 600	447	(0.79)	(0.18%)
SSEC	3,107	5.04	0.16%
FTSE	7,593	(32.50)	(0.43%)
HANG SENG	17,612	144.97	0.83%
NIKKEI	32,372	56.85	0.18%
MSCI ASIA EX JAPAN	602	1.94	0.32%

NYMEX (US \$/bbl)	93.68	3.29	3.64%
Brent (US \$/bbl)	96.55	2.59	2.76%
Dubai (US \$/bbl)	94.12	2.75	3.01%
Newcastle coal (US \$/metric t)	161.50	(1.50)	(0.92%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	12.09	(0.19)	(1.55%)
Baltic dry Index	1,752	58.00	3.42%
Gold (spot)	1,875	(25.53)	(1.34%)
Copper (spot)	8,057	22.35	0.28%
Sugar (spot)	26.13	0.11	0.42%
Rubber (spot)	227.0	(1.40)	(0.61%)
CRB Index	553.68	0.00	0.00%

THB/Dollar	36.7	0.28	0.78%
Yen/Dollar	149.6	0.56	0.38%
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.65%)
Dollar Index	106.7	0.44	0.41%

3M US T-Bill (%)	5.36	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.61	0.07	1.59%
10 Y TH Yield (%)	3.14	0.00	0.00%
VIX Index	18.22	(0.72)	(3.80%)

Equity	27-Sep	MTD	YTD
Local Institutions	(1,262)	(3,784)	51,705
Proprietary Trading	(702)	2,306	1,714
Foreign Investors	2,056	(20,342)	(155,540)
Local Individuals	(92)	21,820	102,122

Bond	27-Sep	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	22.87	(506.61)	(171.54)

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	103.00	(1.02)	(0.96%)
CRC	38.50	(0.37)	(1.91%)
BDMS	27.00	(0.32)	(0.92%)
CPF	20.30	(0.21)	(1.46%)
AWC	3.84	(0.21)	(2.04%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	45.00	0.96	2.27%
PTTEP	170.50	0.65	1.19%
AOT	69.50	0.58	0.72%
PTT	34.00	0.58	0.74%
TTB	1.72	0.47	3.61%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพาศาลกิจ  
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	1,497	16.8	14.6	-11%	15%	0.2%	-1.7%	-4.4%	-10.3%
- Energy	21,091	12.0	11.5	-21%	4%	0.8%	-1.0%	-4.2%	-16.0%
- Banking	387	7.6	7.0	13%	8%	1.0%	-0.8%	-5.7%	-0.3%
- Commerce	33,603	29.8	23.5	-15%	27%	-0.5%	-2.4%	-7.2%	-14.1%
- Food	11,329	29.2	18.4	-49%	58%	-0.3%	-1.6%	-4.1%	-11.0%
- Healthcare	7,047	32.0	29.5	-23%	8%	-0.5%	1.1%	-1.3%	-2.2%
Indonesia	6,938	14.5	12.9	-7%	12%	0.2%	-1.1%	-0.2%	1.3%
Philippine	6,375	12.0	10.8	23%	11%	1.8%	3.8%	3.2%	-2.9%
<b>Asia</b>									
China	3,107	11.3	9.8	22%	15%	0.2%	-0.8%	-0.4%	0.6%
Hong Kong	17,612	8.9	8.1	-29%	10%	0.8%	-2.5%	-4.2%	-11.0%
India	66,119	21.7	18.1	14%	20%	0.3%	0.2%	2.0%	8.7%
Japan	32,372	21.3	18.1	3%	18%	0.2%	-1.1%	-1.8%	22.8%
Korea	2,465	14.5	9.4	-19%	55%	0.1%	-1.7%	-3.6%	10.2%
Malaysia	1,440	14.4	13.1	-15%	11%	-0.4%	-0.7%	-0.8%	-3.7%
Singapore	3,200	10.3	10.2	11%	1%	-0.5%	-0.1%	-1.0%	-1.6%
Taiwan	16,310	17.9	14.5	-25%	23%	0.2%	-0.2%	-1.9%	15.4%
Vietnam	1,154	11.5	8.8	5%	30%	1.4%	-3.3%	-5.7%	14.6%
MSCI Asia Ex Japan	602	14.2	11.6	-17%	22%	0.3%	-1.5%	-3.2%	-2.8%
<b>Bloomberg Index</b>									
Oil and Gas Index	405	8.8	8.5	9%	4%	0.7%	-0.7%	0.3%	18.2%
Coal Index	1,697	6.9	7.2	168%	-5%	-0.3%	-0.7%	9.0%	-0.6%
Chemicals Index	264	17.1	13.1	-29%	30%	0.0%	-2.3%	-4.4%	-8.2%
Banks Index	169	8.8	8.3	-13%	7%	-0.1%	-1.4%	0.4%	1.2%
Commercial Services Inde	98	19.7	17.5	1%	12%	0.0%	-1.5%	-4.4%	-7.1%
Telecommunications Inde	57	15.0	13.8	61%	9%	0.3%	-1.6%	-1.0%	8.3%
Transportation Index	122	12.3	13.3	-71%	-8%	-0.4%	-1.8%	-0.9%	-11.0%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	27-Sep	26-Sep	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	56.0	(21.6)	(571)	(4,482)	5,960	(1,632)
Indonesia	(14.7)	(42.5)	(213)	(260)	4,267	2,688
Philippines	(5.3)	(266.0)	(565)	(830)	(1,245)	(5)
India	-	16.6	(1,665)	15,367	(17,016)	3,761
S. Korea	(26.1)	(97.1)	(1,694)	6,308	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(93.2)	(811.9)	(5,576)	(1,871)	(44,007)	(15,604)
Vietnam	13.6	30.9	(106)	(227)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 28 ก.ย. – US GDP, Pending Home Sales, Fed Chair Powell Speaks
- 29 ก.ย. – EU CPI (YoY) (Sep), US Core PCE Price Index (YoY) (Aug), CH Caixin PMI (Sep)
- 30 ก.ย. – CH PMI (Sep)

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BDMS (30)** : ผลการดำเนินงานเข้า high season ในช่วงปลายปี และได้ประโยชน์จากจำนวนผู้ป่วยต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ตัดขาดทุน 26 บาท
- **BCH\* (22)** : ราคาหุ้นเริ่มสะท้อนผลการดำเนินงานที่กลับมา normalized หลังสถานการณ์โควิด ตัดขาดทุน 19 บาท
- **COCOCO\* (10.50)** : หุ่นส่งออกที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทที่อ่อนค่า ตัดขาดทุน 9.15 บาท
- **SAMART\* (8)** : ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว คาดบันทึกกำไรพิเศษจากการขาย IPO SAV และ NAV คาดปรับขึ้นสู่ 10-11 บาท ตัดขาดทุน 5.00 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (27 ก.ย.) ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน โดยตลาดถูกกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐที่ปรับตัวขึ้นและระดับสูงสุดในรอบกว่า 15 ปี รวมทั้งความกังวลว่าการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันอาจทำให้เกิดเงินเฟ้อและส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) คงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานาน (อินโฟเคสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (27 ก.ย.) เป็นวันที่ 5 ติดต่อกัน โดยหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ของยุโรปร่วงลงหลังจากโบรกเกอร์มีความเห็นเชิงลบเกี่ยวกับบริษัทอสังหาริมทรัพย์ของอังกฤษ ขณะที่หุ้นกลุ่มประกันของเนเธอร์แลนด์ร่วงลงหลังการคาดการณ์แนวโน้มธุรกิจเชิงลบ และหุ้นธนาคารยุโรปเอสปรับตัวลงด้วย (อินโฟเคสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิเกเกียปิดตลาดที่ระดับ 32,315.05 จุด ลดลง 363.57 จุด หรือ -1.11% (27 ก.ย.) (อินโฟเคสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 3% (27 ก.ย.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งจะทำให้อุปทานน้ำมันในตลาดโลกเผชิญภาวะตึงตัว (อินโฟเคสท์)
<b>ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเยอรมนี ยังไร้สัญญาณฟื้นตัวในปีนี้</b>	จีเอฟเค (GfK) รายงาน ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับตัวลงสู่ระดับ -26.5 ในช่วงเข้าสู่เดือนต.ค. จากระดับ -25.6 ในเดือนก.ย. และต่ำกว่าการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ -26.0 เนื่องจากเงินเฟ้อที่เคลื่อนไหวในระดับสูงแบบต่อเนื่อง ทำให้ประชาชนพร้อมใจกันเก็บออมเงินและทำลายโอกาสการฟื้นตัวก่อนสิ้นปีนี้ (อินโฟเคสท์)
<b>กนง. เชื่อดิจิทัลวอลเล็ตช่วยดันศก.ปีหน้าโตเกิน 4%</b>	กนง.มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% เป็น 2.50% ในระยะสั้นหากภาพรวมเศรษฐกิจไม่เปลี่ยนแปลงก็เชื่อว่าอัตราดอกเบี้ยที่ระดับปัจจุบันมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจระดับศักยภาพในระยะยาว ในการประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 67 ที่ 4.4% ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นจากคาดการณ์เดิมที่ 3.8% นั้น เป็นการรวมมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาคการคลัง โดยเฉพาะผลจากมาตรการดิจิทัลวอลเล็ต วงเงิน 5.6 แสนล้านบาท คาดว่าจะช่วยส่งผลต่อเศรษฐกิจให้ขยายตัวเพิ่มขึ้นได้ 0.3-0.6 เท่า หรือขยายตัวได้ไม่ต่ำกว่า 4% (อินโฟเคสท์)
<b>ก.เกษตรฯ เดินหน้าดัน GDP ภาคเกษตรให้สูงขึ้น</b>	กระทรวงฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาภาคเกษตร ซึ่งมีความสำคัญต่อการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ โดยเฉพาะเศรษฐกิจฐานราก ซึ่งหากสามารถพัฒนาภาคเกษตรให้เข้มแข็ง จะส่งผลให้ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ภาคเกษตรขยายตัวสูงขึ้น และสร้างรายได้ที่มั่นคงให้กับเกษตรกร (อินโฟเคสท์)
<b>EASTW เชินสัญญาซื้อขายน้ำให้นิคมฯ</b>	บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก (EASTW) ลงนามสัญญาซื้อขายน้ำอุตสาหกรรมกับ อมตะ วอเตอร์ เพื่อให้บริการน้ำอุตสาหกรรมแก่นิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ระยอง 2 เสริมความมั่นคงเสถียรภาพด้านแหล่งน้ำ ตอบสนองความต้องการใช้น้ำสูงสุดของโครงการ 6,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน สร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ใช้น้ำในระยะยาว พื้นที่นิคมอุตสาหกรรมในภาคตะวันออก (อินโฟเคสท์)
<b>MINT โรงแรมเฟื่องฟู 2 ปี</b>	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (MINT) ส่งสัญญาณชัด โรงแรม-ร้านอาหารกำลังเฟื่องฟู รับ 3Q23 ไฮซีซั่นท่องเที่ยวยุโรปต่อเนื่องถึง 4Q23 ธุรกิจไทยคึกคักปรับฟื้นตัวช่วงไฮซีซั่นท่องเที่ยว ชี้โรงแรม 33 แห่ง รวม 6,000 ห้อง ได้ประโยชน์ เชื่อดันผลงานทั้งปี 2023 เติบโตสูงกว่าปี 2022 มั่นใจ 1-2 ปี กำไรทะลุ 10,700 ล้านบาทเกินจากช่วงปี 62 (ข่าวหุ้น)
<b>NEX ส่งมอบรถบรรทุกไฟฟ้า</b>	บมจ. เน็กซ์ พอยท์ (NEX) เดินหน้าส่งมอบรถบรรทุกไฟฟ้า 6 ล้อ 15 คัน ให้ CEVA Logistics เพื่อใช้บริการด้านการขนส่งและจัดเก็บสินค้าให้กับลูกค้า ผู้บริหารคาดปีนี้ส่งมอบรถ EV ตามแผน ดันรายได้รวมเติบโตและระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ พร้อมพิจารณาขยายกำลังการผลิตสต็อกแบตเตอรี่ จากปัจจุบัน 9,000 คันต่อปี (ข่าวหุ้น)
<b>ไม่หวังบำบัดน้ำเสีย CENTEL จ่ายแค่ 2 แสน</b>	บมจ. โรงงานเซ็นทรัลพลาซา (CENTEL) ไม่หวัง กทม. เล็งเก็บค่าบริการบำบัดน้ำเสีย ชี้ 3 โรงงานจ่ายเพิ่มแค่ 2.6 แสนบาทต่อเดือน ไม่สะท้อนกำไร ชูสถานการณ์โรงบำบัดโตดี ธุรกิจอาหาร ต้นทุนวัตถุดิบลดลง (ทันหุ้น)
<b>SAV ลุ้นวิทยุการบินลาว</b>	บมจ. สามารถ เอวิเอชัน โซลูชันส์ (SAV) ขยายวิทยุการบิน สปป.ลาว จับตาเดินทางดีล ขณะนี้ กัมพูชาท่องเที่ยวกลับมาโดดเด่น จุดมุ่งหมายชาวจีน ชูขาขึ้นการบินไตรมาส 3 ดีดี ไตรมาส 4 ทะยานดอกเบี้ยยุบ ปีหน้าไต่ รับนายกฯเยือนกัมพูชากระชับความสัมพันธ์ ดันการบินเพิ่ม ยืนยันไม่มีใครดันทุนต่ำกว่า 19 บาท แยมกองทุนติดต่อกัน (ทันหุ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลส่วนใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อันเป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>CPN Maintained BUY TP: 80.00 บาท</b>	เรามีส้มมองเชิงบวกต่อผลประกอบการของ CPN และคาดว่า กำไรสุทธิจะอยู่ที่ 3.6 พันลบ. ใน 3Q23 เพิ่มขึ้น 26% แต่ทรงตัว qoq โดยการเติบโต yoy มาจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งในกลุ่มธุรกิจ ขณะที่การเติบโตยังคงเป็นในเชิงบวก โดยเราคาดว่า กำไรหลักจะแตะระดับสูงสุดในปี 2023 นำโดยการเปิดตัวศูนย์การค้า การขยายโรงแรม และยอดโอนที่อยู่อาศัยที่สูงขึ้น เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 80.00 บาท
<b>GFC</b>	บมจ. เจเนซิส เพอร์ทีลิตี้ เซ็นเตอร์ (GFC) คาดการณ์อัตราการเติบโตของธุรกิจในปีนี้มีแนวโน้มขยายตัวโดยเฉลี่ย 30% จากปีก่อนที่มีรายได้ 275.91 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลมาจากดีมานด์ที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มลูกค้าที่ใช้บริการรักษาการมีบุตรยาก ที่สาขาพระราม 3 และคาดว่าสัดส่วนรายได้จะทยอยปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด หลังจากที่เปิดให้บริการสาขาสุวรรณภูมิ-พระราม 9 และคลินิกสาขาอบลราชธานี ที่คาดว่าจะแล้วเสร็จพร้อมเปิดให้บริการได้ ไตรมาสแรกของ 2567 ซึ่งจะเป็นผลเชิงบวกใหม่ๆ ในการสร้าง New S-Curve ใหม่บริษัทฯ ในอนาคต (อินโฟเควสท์)
<b>JKN</b>	บมจ.เจเคเอ็น โกลบอล มีเดีย (JKN) หุ้นกู้รุ่น JKN239A ที่ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 1 ก.ย. 66 เปิดเผยว่าที่ประชุมวันนี้มีมติอนุมัติให้บริษัทขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ โดยไม่ถือเป็นเหตุผิดนัด ทำให้หุ้นกู้รุ่น JKN239A ขยายวันครบกำหนดไถ่ถอนออกไปเป็นวันที่ 23 ก.พ. 67 โดยมีวงเงินการออกหุ้นกู้ทั้งหมด 600 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)
<b>TRC</b>	บมจ. ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น (TRC) ผู้บริหารอนุมัติเพิ่มทุน อาเซียนไปแตะซัยภูมิ กว่า 4,409 ล้านบาทปลายปีนี้ พร้อมขายหุ้นเพิ่มทุน TRC วงเงิน 479 ล้านบาท ให้ผู้ถือหุ้นเดิม 4 หุ้นต่อ 1 หุ้นใหม่ รวมทั้งออกหุ้นกู้ 2,000 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับขยายกิจการ เดินหน้าโครงการเหมืองแร่โพแทช ส่วน EA รอใส่เงินใน 4Q23 กว่า 5,000 ล้านบาท ก่อนเข้าถือหุ้นใหญ่ APOT เล็งผลิตแบตเตอรี่เกลือป้อนโซลาร์ฟาร์ม ขณะที่ TRC รับสองเคส ส่วนแบ่งเงินลงทุนอาเซียนไปแตะซัย และรับงาน EPC กว่า 32,000 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	27-Sep	26-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.70	9.25	-28%	↓	-29%	-53%	73%	14%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	94.1	91.4	3%	↑	-1%	9%	25%	22%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	97.8	94.1	4%	↑	2%	15%	34%	24%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	93.7	90.4	4%	↑	4%	16%	34%	24%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	460	460	0%	→	0%	23%	-17%	-38%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	470	470	0%	→	0%	18%	-15%	-35%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.71	2.55	6%	↑	-3%	10%	8%	29%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	93.7	90.4	4%	↑	4%	18%	34%	27%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	100.0	97.9	2%	↑	-2%	-2%	16%	6%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5.9	6.5	-10%	↓	-19%	-63%	-44%	-67%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	126.8	119.7	6%	↑	5%	6%	41%	31%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	32.7	28.4	15%	↑	23%	-2%	128%	61%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	83.9	79.0	6%	↑	7%	6%	26%	29%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10.3)	(12.3)	17%	↑	36%	-36%	-14%	13%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	122.3	115.6	6%	↑	4%	5%	36%	29%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	28.2	24.2	16%	↑	22%	-8%	99%	57%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้น หักล้างหุ้นที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน