

## ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจของไทยและสหรัฐฯ

**หุ้นสหรัฐฯ** พ้นเล็กน้อยหลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรเริ่มปรับลดลง อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ชัยลงเล็กน้อยจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ผสมผสาน ขณะที่ตลาดรอติดตามตัวเลขที่บ่งบอกถึงภาวะเงินเฟ้อ ทั้ง CPI ของยูโรโซน (ตลาดคาด +0.5% MoM และ +4.5% YoY) และ PCE Deflator ของสหรัฐฯ (ตลาดคาด +0.5% MoM และ +3.5% YoY) ซึ่งหากตัวเลขออกมาตามคาดหรืออยู่ในทิศทางชะลอตัว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรมีโอกาสเริ่มทรงตัว ซึ่งจะเป็ปัจจัยบวกต่อคาดการณ์การดำเนินนโยบายการเงินของสหรัฐฯและยุโรป และอาจทำให้ตลาดหุ้น รวมถึงการเคปอินไหวของสกุลเงินในฝั่งเอเชียอาจเริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้น

**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 จะยังเป็นปัจจัยกดดันเงินทุนไหลออกที่กระทบหุ้นใหญ่ ทำให้การลงทุนจะอยู่ในรูปของการเก็งกำไรจนกว่าจะเห็นประมาณการกำไรจ.ปรับขึ้นอย่างชัดเจน // หุ้นเด่นที่เราชอบในช่วง ก.ย.-ธ.ค. ได้แก่ PTTEP, TOP, PTG, OR / CPAXT, TIDLOR / AOT, AWC, SPA / CPN, AP**

**หุ้นแนะนำ:** BCH\*, SPA\*, SVI\*, ASW\*

**แนวรับ:** 1,460-1,475 / **แนวต้าน:** 1,490-1,500 จุด

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

## ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

**สหรัฐฯเผย GDP +2.1%** - สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และไม่เปลี่ยนแปลงจากตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 แต่ต่ำกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่ระดับ 2.4% นอกจากนี้ได้ปรับเพิ่มตัวเลขการขยายตัวในไตรมาส 1 สู่ระดับ 2.2% จากเดิมรายงานที่ระดับ 2.0% ส่วนธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) สาขาแอตแลนตา เปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 4.9% ในไตรมาส 3/2566

**รฟม.ไฟเขียว! สายสีม่วง 20 บ.** - บอร์ดรฟม. ไฟเขียวเก็บค่าโดยสารรถไฟฟ้าสายสีม่วงสูงสุดไม่เกิน 20 บาทตลอดสาย รฟม. เตรียมรายงานกระทรวงคมนาคม ชงครม.เห็นชอบ ก่อนออกประกาศลดค่าโดยสาร คาดเริ่มได้ตั้งแต่ 1 ธันวาคมนี้เป็นต้นไป

**SPA การันตีในทุกไตรมาส** - SPA ส่งชี้ผลการดำเนินงานปีนี้โตทุกไตรมาส ปรับเพิ่มเป้าหมายได้รวมทั้งปีพุ่ง 100% และ 1,400 ล้านบาท จากเป้าหมายเดิมรายได้ 1,100 ล้านบาท ครึ่งปีหลังขยายเพิ่ม 4 สาขา ชุมเจรจาพันธมิตรต่างชาติขยายแฟรนไชส์

**AOT ตีปีกรับเปิด SAT-1** - สุวรรณภูมิเปิด SAT-1 วันแรกไปได้สวย ไทยแอร์เอเชียเอ็กซ์-เวียดเจ็ต บินเข้า 11 เที่ยวบิน ผู้โดยสารกว่า 2,836 คน ประเมิน 1 เดือนแรกทะลุ 1.42 แสนคน ผู้บริหารมั่นใจ 10 สายการบินเห็นใช้บริการอาคารเทียบเครื่องบินหลังที่ 1 กว่า 15 ล้านคนต่อปี

**ประเด็นติดตาม:** 29 ก.ย. - CH Caixin PMI, EU CPI, US Core PCE/ 30 ก.ย. - CH PMI/ 2 ต.ค. - EU HCOB Manufacturing PMI, EU Unemployment Rate, US ISM Manufacturing PMI

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ประกาศและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อิงการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือการบริการของหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,482.14	(15.01)	(1.00%)
SET50	909.88	(9.87)	(1.07%)
SET100	2,027.24	(21.02)	(1.03%)
FTSE SET LARGE CAP	1,537.12	(18.00)	(1.16%)
FTSE SET MID CAP	2,017.67	(12.72)	(0.63%)
FTSE SET SMALL CAP	2,427.18	(28.97)	(1.18%)
SET-VAL (Btm)	59,089		
Mkt Cap (Btm)	18,175,230		
PER (x)	20.49		
P/BV (x)	1.48		

DJIA	33,666	116.07	0.35%
NASDAQ	13,201	108.43	0.83%
STOXX Europe 600	449	1.59	0.36%
SSEC	3,110	3.16	0.10%
FTSE	7,602	8.63	0.11%
HANG SENG	17,373	(238.84)	(1.36%)
NIKKEI	31,873	(499.38)	(1.54%)
MSCI ASIA EX JAPAN	598	(3.84)	(0.64%)

NYMEX (US \$/bbl)	91.71	(1.97)	(2.10%)
Brent (US \$/bbl)	95.38	(1.17)	(1.21%)
Dubai (US \$/bbl)	93.52	(0.60)	(0.64%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	161.25	(0.25)	(0.15%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	12.42	0.26	2.14%
Baltic dry Index	1,716	(36.00)	(2.05%)
Gold (spot)	1,865	(10.25)	(0.55%)
Copper (spot)	8,167	110.55	1.37%
Sugar (spot)	26.73	0.60	2.30%
Rubber (spot)	22.80	1.00	0.44%
CRB Index	552.85	0.00	0.00%

THB/Dollar	36.6	(0.11)	(0.31%)
Yen/Dollar	149.3	(0.32)	(0.21%)
Euro/Dollar	1.1	0.01	0.60%
Dollar Index	106.2	(0.44)	(0.41%)

3M US T-Bill (%)	5.36	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.57	(0.03)	(0.71%)
10 Y TH Yield (%)	3.14	0.00	0.00%
VIX Index	17.34	(0.88)	(4.83%)

Equity	28-Sep	MTD	YTD
Local Institutions	751	(3,033)	52,456
Proprietary Trading	(753)	1,553	960
Foreign Investors	(2,702)	(23,044)	(158,242)
Local Individuals	2,704	24,524	104,826

Bond	28-Sep	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	22.87	(506.61)	(171.54)

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	33.50	(1.17)	(1.47%)
TRUE	7.00	(0.85)	(4.11%)
BDMS	26.50	(0.65)	(1.85%)
CPN	63.25	(0.64)	(2.69%)
SCGP	37.75	(0.61)	(4.43%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	104.00	1.02	0.97%
KCE	55.00	0.24	4.76%
TOP	50.50	0.18	2.02%
BH	267.00	0.13	0.75%
BANPU	7.90	0.10	1.94%

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	1,482	16.6	14.4	-11%	15%	-1.0%	-2.7%	-5.4%	-11.2%	
- Energy	20,855	11.8	11.4	-21%	4%	-1.1%	-2.1%	-5.3%	-17.0%	
- Banking	385	7.6	7.0	13%	8%	-0.5%	-1.3%	-6.2%	-0.8%	
- Commerce	33,098	29.3	23.1	-15%	27%	-1.5%	-3.9%	-8.6%	-15.4%	
- Food	11,191	28.7	18.1	-48%	58%	-1.2%	-2.8%	-5.3%	-12.0%	
- Healthcare	6,989	31.7	29.2	-23%	8%	-0.8%	0.3%	-2.1%	-3.0%	
Indonesia	6,938	14.5	12.9	-7%	12%	0.0%	-1.1%	-0.2%	1.3%	
Philippine	6,386	12.0	10.8	24%	11%	0.2%	4.0%	3.4%	-2.8%	
<b>Asia</b>										
China	3,110	11.3	9.8	22%	15%	0.1%	-0.7%	-0.3%	0.7%	
Hong Kong	17,373	8.8	8.0	-29%	10%	-1.4%	-3.8%	-5.5%	-12.2%	
India	65,508	21.5	18.0	14%	20%	-0.9%	-0.8%	1.0%	7.7%	
Japan	31,873	20.9	17.8	3%	18%	-1.5%	-1.5%	-2.2%	22.3%	
Korea	2,465	14.5	9.4	-19%	55%	0.0%	-1.7%	-3.6%	10.2%	
Malaysia	1,440	14.4	13.1	-15%	11%	0.0%	-0.7%	-0.8%	-3.7%	
Singapore	3,207	10.3	10.2	11%	1%	0.2%	0.1%	-0.8%	-1.4%	
Taiwan	16,354	18.0	14.6	-25%	23%	0.3%	0.1%	-1.7%	15.7%	
Vietnam	1,152	11.4	8.8	5%	30%	-0.1%	-3.4%	-5.9%	14.4%	
MSCI Asia Ex Japan	598	14.2	11.6	-18%	22%	-0.6%	-2.2%	-3.9%	-3.4%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	406	8.8	8.5	9%	4%	0.1%	-0.8%	0.2%	18.1%	
Coal Index	1,697	6.9	7.2	168%	-4%	0.9%	-0.1%	9.7%	0.1%	
Chemicals Index	262	17.0	13.1	-29%	30%	-0.7%	-2.7%	-4.8%	-8.6%	
Banks Index	168	8.8	8.2	-13%	7%	-0.5%	-1.6%	0.2%	1.0%	
Commercial Services Inde	97	19.5	17.3	1%	12%	-1.0%	-1.6%	-4.6%	-7.3%	
Telecommunications Inde	56	14.8	13.6	61%	9%	-1.3%	-2.2%	-1.6%	7.6%	
Transportation Index	121	12.0	13.3	-70%	-10%	-1.3%	-2.4%	-1.5%	-11.5%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	28-Sep	27-Sep	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(73.9)	56.0	(645)	(4,556)	5,960	(1,632)
Indonesia	-	(14.7)	(213)	(260)	4,267	2,688
Philippines	3.4	(5.3)	(561)	(826)	(1,245)	(5)
India	-	(263.1)	(1,928)	15,104	(17,016)	3,761
S. Korea	-	(26.1)	(1,694)	6,308	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(309.5)	(93.2)	(5,885)	(2,180)	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(18.5)	13.6	(124)	(245)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

29 ก.ย. – EU CPI (YoY) (Sep), US Core PCE Price Index (YoY) (Aug), CH Caixin PMI (Sep)  
 30 ก.ย. – CH PMI (Sep)  
 2 ต.ค. – EU HCOB Manufacturing PMI (Sep), Unemployment Rate (Aug), US ISM Manufacturing PMI (Sep)

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BCH\*** (22) : ราคาหุ้นเริ่มสะท้อนผลการดำเนินงานที่กลับมา normalized หลังสถานการณ์โควิด ตัดขาดทุน 19 บาท
- **SPA (14.50)** : ผลการดำเนินงานเริ่มดีขึ้นเป็นขาขึ้นหลังผ่านจุด breakeven ในช่วงไตรมาส 2/66 ตัดขาดทุน 12 บาท
- **SVI\*** (9) : หุ้นส่งออกที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทที่อ่อนค่า ราคายัง laggard กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ตัดขาดทุน 7.70 บาท
- **ASW\*** (10) : ผลประกอบการเข้า high season จากการโอนคอนโดในช่วงครึ่งปีหลัง ขณะที่ราคาซื้อขายด้วย PER เพียง 7.3x ตัดขาดทุน 8 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (28 ก.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการชะลอตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐในวันนี้ รวมทั้งติดตามความคืบหน้าในการผ่านร่างงบประมาณชั่วคราวของสภาองเกรส (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (28 ก.ย.) หลังหุ้นกลุ่มเหมืองแร่พุ่งขึ้น และบรรยากาศการซื้อขายยังได้แรงหนุนจากการที่เงินเฟ้อของเยอรมนีเพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาดในเดือนก.ย. (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วง (28 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะคุมเข้มนโยบายการเงินเป็นระยะเวลานาน นอกจากนี้ นักลงทุนเทขายหุ้นของบริษัทที่ขึ้นเครื่องหมาย XD (ผู้ถือหุ้นไม่ได้สิทธิรับเงินปันผล) ก่อนสิ้นสุดช่วงครึ่งแรกของปีงบการเงิน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 2% (28 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหลังจากราคาน้ำมันพุ่งขึ้นแข็งแกร่ง นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากความกังวลว่า ภาวะอัตราดอกเบี้ยสูงจะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>สหรัฐเผย GDP +2.1%</b></p>	<p>กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 3 สำหรับ GDP ประจำไตรมาส 2/2566 โดยขยายตัว 2.1% สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และไม่เปลี่ยนแปลงจากตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 แต่ต่ำกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่ระดับ 2.4% นอกจากนี้ ได้ปรับเพิ่มตัวเลขการขยายตัวในไตรมาส 1 สู่ระดับ 2.2% จากเดิมรายงานที่ระดับ 2.0% ส่วนธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 4.9% ในไตรมาส 3/2566 (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>สหรัฐเผยดัชนีการทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขายปรับตัวลง</b></p>	<p>สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติของสหรัฐ (NAR) เปิดเผยว่าการทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (pending home sales) ร่วงลง 7.1% mom สู่ระดับ 71.8 ในเดือนส.ค. ซึ่งเป็นการทรุดตัวลงหนักที่สุดนับตั้งแต่เดือนก.ย.2565 เมื่อเทียบรายเดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าดัชนีปรับตัวลงเพียง 0.8% mom ทั้งนี้ ดัชนีร่วงลง 18.7% yoy ในเดือนส.ค. โดยได้รับผลกระทบจากการพุ่งขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนอง (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด</b></p>	<p>ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 2,000 ราย สู่ระดับ 204,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 214,000 ราย ส่วนตัวเลขผู้ที่ยังคงขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่องเพิ่มขึ้น 12,000 ราย สู่ระดับ 1.67 ล้านราย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ดัชนีความเชื่อมั่นยูโรโซนปรับตัวลง</b></p>	<p>ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของยูโรโซนปรับตัวลงสู่ระดับ 93.3 ในเดือนก.ย. จากระดับ 93.6 ในเดือนส.ค. แต่สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 92.5 โดยปรับตัวลงเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน ซึ่งได้รับผลกระทบจากความกังวลเกี่ยวกับการตีตัวขึ้นของเงินเฟ้อ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>EEC ผนึกภาคีภาครัฐ-เอกชน นำร่องใช้รถไฟฟ้า</b></p>	<p>EEC ผนึกภาคีภาครัฐ-เอกชน หนุนใช้รถยนต์ไฟฟ้าขนส่งสาธารณะและรับส่งพนักงานในพื้นที่ นำร่องปีนี้อย่างน้อย 100 คัน คาดใน 5 ปี เพิ่มเป็น 6,000 คัน จุดใจดึงลงทุนคลัสเตอร์ EV และ BCG กลุ่มพลังงานสะอาด (ข่าวหุ้น)</p>
<p><b>IVL ชะลอโครงการ Corpus christi</b></p>	<p>บมจ.อินโตรามา เวนเจอร์ส (IVL) ชะลอการก่อสร้างโครงการ Corpus christi ใน Texas สหรัฐอเมริกา กำลังการผลิต 2.4 ล้านตัน (IVL ถือ 33% หรือประมาณ 0.8 ล้านตัน) เป็นผลจากภาวะดอกเบี้ยที่สูงและการขาดแคลนแรงงาน โดยกำหนดการ COD เดิมอยู่ในปี 2025 ทั้งนี้ IVL จะไม่ได้มีการบันทึก impairment ของโครงการนี้ เนื่องจากข้อจากเจ้าของเดิม (M&amp;G) ในราคาต่ำซึ่ง M&amp;G ในเวลานั้นประสบปัญหาล้มละลายจำเป็นต้องขายสินทรัพย์ออกมา (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>SINO ขยายตลาดรับไฮซีซีเอ็น</b></p>	<p>บมจ. ซิโน โลจิสติกส์ (SINO) เข้าช่วงไฮซีซีเอ็น ส่งออกช่วงเทศกาลปลายปีคึกคัก ผู้บริหารมั่นใจปีนี้ 4.2 หมื่นตู้คอนเทนเนอร์ ปีหน้าเพิ่มเป็น 5.5 หมื่นตู้ เดินหน้าเช่าเรือ Barge ขนาดบรรทุก 120 ตู้คอนเทนเนอร์ บั้มยอดส่งออกไปต่างประเทศ พร้อมขยายเส้นทางส่งสินค้าไปมาเลยใน Q4/66 ส่วนอเมริกาคิวต่อไป (ข่าวหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>Banking Maintained MARKET WEIGHT</b>	เราคาดว่า ผลประกอบการของกลุ่มจะเติบโต 4% yoy แต่ลดลง 11% qoq ใน 3Q23 กำไรที่ลดลง qoq เป็นผลจากรายได้จากการลงทุนที่ชะลอลงจากสภาวะตลาดที่ไม่น่าพึงพอใจ และการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลไทย นอกจากนี้ ต้นทุนทางการเงินน่าจะเป็นปัจจัยกดดันคุณภาพทรัพย์สินใน 3Q23 เราคงแนะนำ MARKET WEIGHT และแนะนำ ชื่อ หุ้นกลุ่มที่ laggard โดย Top picks ได้แก่ SCB และ KKP
<b>AMA</b>	บมจ.อามา มารีน (AMA) เปิดเผยว่า บริษัทเข้าลงทุนซื้อเรือบรรทุกน้ำมันและสารเคมี 1 ลำ มูลค่ารวม 9,400,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือคิดเป็น 339.81 ล้านบาท โดยมีน้ำหนักบรรทุก 12,999 เดทเวตตัน สร้างในปี 52 มีอายุการใช้งานคงเหลือประมาณ 16 ปี คาดว่าจะได้รับมอบในช่วงวันที่ 13 พ.ย.-21 ธ.ค.66 และจะพร้อมให้บริการในปี 67 เป็นไปตามแผนธุรกิจของบริษัทที่จะนำเรือบรรทุกน้ำมันและสารเคมีลำใหม่ไปให้บริการขนส่งสินค้าเหลวในภูมิภาคเอเชียตะวันออก ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีรายได้จากการให้บริการขนส่งสินค้าทางเรือเพิ่มขึ้น (อินโฟเควสท์)
<b>CHAYO</b>	บมจ. ซีโย กรุ๊ป (CHAYO) มีมติจ่ายปันผลเป็นหุ้นปันผล 22.3 ล้านหุ้น อัตรา 50 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล และจ่ายปันผลเป็นเงินสดอัตราหุ้นละ 0.00111112 บาท รวมทั้งแจกวอร์แรนต์ฟรี 113.71 ล้านหน่วยในอัตรา 10 หุ้นเดิมต่อ 1 วอร์แรนต์ ซึ่งกำหนดวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) วันที่ 9 ตุลาคม 2566 และมีการกำหนดจ่ายปันผลภายในวันที่ 27 ตุลาคม 2566 ส่วนใบสำคัญแสดงสิทธิหรือ CHAYO-W3 กำหนดวันที่ไม่ได้รับสิทธิเป็น วันที่ 9 พฤศจิกายน 2566 และกำหนดดอกเบี้ยสำคัญแสดงสิทธิหรือ CHAYO-W3 ให้แก่ผู้ถือหุ้นภายในวันที่ 8 ธันวาคม 2566 (อินโฟเควสท์)
<b>AIT, TKC</b>	ที่ปรึกษาการเงินอิสระ รับรองดีลซื้อหุ้นบมจ. แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี (AIT) กว่า 24.95% จากผู้ถือหุ้นใหญ่ ที่ราคา 6.80 บาท รวมทั้งราคาหุ้นเพิ่มทุนของบมจ. เทิร์นคีย์ คอมมูนีเคชั่น เซอร์วิส (TKC) ที่ 25 บาท เหมาะสมดีแล้ว พร้อมแนะนำที่ประชุมผู้ถือหุ้น TKC ในวันที่ 9 ต.ค. ไฟเขียวการเข้าทำรายการในครั้งนี้ (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-Sep	27-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	5.92	6.70	-12%	↓	-41%	-62%	72%	1%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	93.5	94.1	-1%	↓	0%	8%	23%	22%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	97.8	97.8	0%	↑	3%	15%	30%	24%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	91.7	93.7	-2%	↓	1%	14%	30%	21%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	460	460	0%	→	0%	23%	5%	-38%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	470	470	0%	→	0%	18%	4%	-35%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.74	2.71	1%	↑	1%	6%	10%	30%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	91.7	93.7	-2%	↓	2%	15%	30%	24%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	99.0	100.0	-1%	↓	-2%	-3%	14%	5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5.5	5.9	-7%	↓	-23%	-65%	-48%	-69%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	123.9	126.8	-2%	↓	1%	2%	37%	28%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	30.4	32.7	-7%	↓	6%	-12%	107%	50%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	83.3	83.9	-1%	↓	6%	7%	25%	28%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10.2)	(10.3)	0%	↑	33%	-22%	-9%	13%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	123.0	122.3	1%	↑	4%	4%	36%	30%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	29.5	28.2	5%	↑	18%	-8%	101%	64%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน