

**ภาพรวมตลาดยังถูกกดดันจนกว่าจะเห็น yield ลง หรือประมาณการกำไรปรับขึ้น**  
**ผลตอบแทนพันธบัตรในระดับสูงยังเป็นปัจจัยกดดันความน่าสนใจการลงทุนในหุ้น** 1) ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ยังทรงตัวใกล้เคียงระดับสูงสุด ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันต่อความน่าสนใจของการลงทุนในหุ้นเทียบพันธบัตร (Earnings yield gap) และทำให้ตลาดยังมีความเสี่ยงต่อแรงขายทำกำไร 2) ตลาดจะติดตามตัวเลขเศรษฐกิจ ซึ่งหากมีสัญญาณชะลอตัวจะมีโอกาสทำให้คาดการณ์ของตลาดเกี่ยวกับดอกเบี้ยและผลตอบแทนพันธบัตร ปรับตัวลดลงได้ ซึ่งมีโอกาสหนุนตลาดฟื้นระยะสั้นได้ แต่การฟื้นตัวอย่างแท้จริงจากวัฏจักรดอกเบี้ยของสหรัฐฯ เริ่มปรับลดลงได้จริงๆ น่าจะยังต้องใช้เวลานาน 3) การรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/66 ในช่วง ต.ค.-ต้นพ.ย. ในหลายกลุ่ม (โดยเฉพาะหุ้นบริโภคในประเทศที่อาจได้รับผลกระทบภัยแล้งและการใช้จ่ายภาครัฐที่ชะลอตัว) จะยังเป็นปัจจัยกดดันประมาณการกำไรบจ. ขณะที่กลุ่มพลังงาน และกลุ่มได้ประโยชน์จากบาทอ่อน จะช่วยให้ประมาณการกำไรบจ.เริ่มปรับดีขึ้น

**ยังให้น้ำหนักกับเงินบาทอ่อนค่าในระยะกลาง หุ้นที่น่าสนใจได้แก่** 1) กลุ่มได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่าทางตรงอย่างส่งออก ได้แก่ อิเล็กทรอนิกส์ อาหาร เช่น HANA, KCE, SVI, TU, CPF (แต่ไม่ควรไล่หุ้นที่ขึ้นมาเยอะ) และ 2) กลุ่มได้ประโยชน์ทางอ้อม จากกำลังซื้อของต่างชาติที่มากขึ้น ได้แก่ BDMS, BH, BCH, AOT, SPA, AWC, ERW เป็นต้น // สำหรับต้น ต.ค. เรามองกลุ่มธนาคาร มีโอกาสฟื้นก่อนการประกาศผลประกอบการ และกลุ่มโรงไฟฟ้าที่ลดลงทดสอบแนวรับ มีโอกาสฟื้นตัว อย่างไรก็ตามภาพรวมยังเป็นการเลือกเก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุน

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

**หุ้นแนะนำ:** AOT\*, BDMS\*, TU\*, SMT\*

**แนวรับ:** 1,450-1,460 / **แนวต้าน:** 1,490-1,500 จุด

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

**ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ**

**ISM เผยดัชนีภาคการผลิตสหรัฐหดตัวเดือนที่ 11** - ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 49.0 ในเดือนก.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย.2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 47.7 จากระดับ 47.6 ในเดือนส.ค. โดยได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงาน

**เวสต์แบงก์หันจีดีพีไทยปีนี้** - เวสต์แบงก์ หัน GDP ไทยปี 66 เหลือโต 3.4% จากมุมมองเดิมที่ 3.9% คาดว่าการส่งออกไทยปีนี้จะหดตัว -2.1% กัดกิน อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยโดยรวมยังได้ท่องเที่ยว-บริโภคเอกชนหนุน

**กสทช. ประกาศดีล AIS-3BB วันนี้** - ศาล นัดฟังคำสั่งหรือคำพิพากษา 4 บอร์ดกสทช.วันนี้ หวันกระทบแผนแต่งตั้งเลขาธิการคนใหม่ 4 ต.ค. ส่วนดีลเอไอเอสควบ 3BB ย่อกันไม่เลิก ขณะที่บอร์ดหลายรายเห็นต่าง ขอประชุมนัดพิเศษ เกรงถูกครหาหากเกณฑ์ต่ำกว่าทศกบตีแตก

**GULF COD โรงใหม่** - GULF เดินเครื่องเชิงพาณิชย์โรงไฟฟ้า กัลฟ์ พีดี้ หน่วยที่ 2 กว่า 662.5 เมกะวัตต์ เรียบร้อยแล้ว หลังส.ค. COD โรงไฟฟ้า GPD 1

**CPN ไซไซขึ้นต้น Q4 พิค** - CPN เข้าไซไซขึ้น หนุนผลงาน Q4/2566 สุดพิค ปีนี้รายได้พุ่ง 30% รับยอดเช่าทะยาน-อสังหาฯ แคมเตรียมเคาน์ตาวาน์ เปิดเซ็นทรัล เวสต์วิลล์เดือนพฤศจิกายนนี้ สยายปีกรับทรัพย์เพิ่ม ส่วนพีวีวีชานักท่องเที่ยวจีน-บังกลาเทศ ดันนักท่องเที่ยวใช้บริการหลัก

**JPARK เทรต mal 3 ต.ค.นี้** - มั่นใจพื้นฐานแกร่ง แผนขยายธุรกิจชัดเจนหนุนการเติบโตในอนาคต ราคาเสนอขายที่ 3.80 บาทสะท้อนพื้นฐาน และการเติบโตในอนาคต

**ประเด็นติดตาม:** 3 ต.ค. - US JOLTs Job Openings/ 4 ต.ค. - EU HCOB Services PMI, US ADP Employment Change, ISM Non-Manufacturing PMI/ 5 ต.ค. - US Initial Jobless Claims

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการันนาค้ำประกันให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,469.46	(1.97)	(0.13%)
SET50	901.06	1.78	0.20%
SET100	2,008.05	1.99	0.10%
FTSE SET LARGE CAP	1,535.40	1.65	0.11%
FTSE SET MID CAP	2,013.80	(10.35)	(0.51%)
FTSE SET SMALL CAP	2,411.16	(22.72)	(0.93%)
SET-VAL (Btm)	45,356		
Mkt Cap (Btm)	18,044,020		
PER (x)	20.31		
P/BV (x)	1.46		
DJIA	33,433	(74.15)	(0.22%)
NASDAQ	13,308	88.45	0.67%
STOXX Europe 600	446	(4.63)	(1.03%)
SSEC	3,110	0.00	0.00%
FTSE	7,511	(97.36)	(1.28%)
HANG SENG	17,810	0.00	0.00%
NIKKEI	31,760	(97.74)	(0.31%)
MSCI ASIA EX JAPAN	606	0.99	0.16%
NYMEX (US \$/bbl)	88.82	(1.97)	(2.17%)
Brent (US \$/bbl)	90.71	(4.60)	(4.83%)
Dubai (US \$/bbl)	92.68	(0.25)	(0.27%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	154.50	(1.85)	(1.18%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	12.07	(0.02)	(0.17%)
Baltic dry Index	1,737	36.00	2.12%
Gold (spot)	1,828	(20.60)	(1.11%)
Copper (spot)	7,978	(234.50)	(2.86%)
Sugar (spot)	26.35	0.08	0.30%
Rubber (spot)	228.8	0.00	0.00%
CRB Index	548.56	0.00	0.00%
THB/Dollar	37.0	0.38	1.04%
Yen/Dollar	149.9	0.49	0.33%
Euro/Dollar	1.0	(0.01)	(0.91%)
Dollar Index	106.9	0.73	0.69%
3M US T-Bill (%)	5.36	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.68	0.11	2.35%
10 Y TH Yield (%)	3.14	0.00	0.00%
VIX Index	17.61	0.09	0.51%
<b>Equity</b>	<b>2-Oct</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	492	492	51,381
Proprietary Trading	(110)	(110)	1,613
Foreign Investors	(670)	(670)	(157,840)
Local Individuals	288	288	104,846
<b>Bond</b>	<b>2-Oct</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$m.)	58.84	(447.77)	(112.70)
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
BAY	30.25	(0.60)	(3.20%)
PTT	33.25	(0.58)	(0.75%)
TLI	12.60	(0.37)	(3.08%)
PTTGC	33.50	(0.37)	(2.90%)
PTTEP	170.00	(0.32)	(0.58%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	87.00	4.33	5.14%
AOT	70.50	0.87	1.08%
BDMS	27.00	0.32	0.93%
HMPRO	12.70	0.21	1.60%
CPALL	60.75	0.18	0.41%

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	
<b>TIPs</b>										
Thailand	1,469	16.4	14.3	-11%	15%	-0.1%	-0.1%	-0.1%	-11.9%	
- Energy	20,888	11.8	11.4	-21%	4%	-0.7%	-0.7%	-0.7%	-16.8%	
- Banking	386	7.6	7.0	13%	8%	-0.8%	-0.8%	-0.8%	-0.5%	
- Commerce	33,421	29.7	23.4	-15%	27%	0.0%	0.0%	0.0%	-14.6%	
- Food	11,202	28.8	18.2	-49%	58%	-0.6%	-0.6%	-0.6%	-12.0%	
- Healthcare	7,024	31.9	29.4	-23%	8%	0.2%	0.2%	0.2%	-2.5%	
Indonesia	6,961	14.8	13.1	-9%	13%	0.3%	0.3%	0.3%	1.6%	
Philippine	6,305	11.8	10.7	24%	10%	-0.3%	-0.3%	-0.3%	-4.0%	
<b>Asia</b>										
China	3,110	11.3	9.9	22%	15%	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	
Hong Kong	17,810	9.0	8.2	-29%	10%	0.0%	0.0%	0.0%	-10.0%	
India	65,828	21.6	18.1	14%	20%	0.0%	0.0%	0.0%	8.2%	
Japan	31,760	21.0	17.9	3%	17%	-0.3%	-1.4%	-1.4%	20.4%	
Korea	2,465	14.5	9.4	-19%	55%	0.0%	0.0%	0.0%	10.2%	
Malaysia	1,419	14.2	12.9	-15%	11%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-5.1%	
Singapore	3,209	10.3	10.2	11%	1%	-0.3%	-0.3%	-0.3%	-1.3%	
Taiwan	16,557	18.2	14.7	-25%	23%	1.2%	1.2%	1.2%	17.1%	
Vietnam	1,155	11.5	8.7	5%	31%	0.1%	0.1%	0.1%	14.7%	
MSCI Asia Ex Japan	606	14.4	11.7	-18%	23%	0.2%	0.2%	0.2%	-2.2%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	406	8.8	8.5	9%	4%	-0.4%	-0.7%	-0.7%	17.8%	
Coal Index	1,697	6.9	7.2	169%	-4%	-0.5%	-0.8%	-0.8%	-0.4%	
Chemicals Index	261	16.9	13.0	-29%	30%	-0.4%	-0.7%	-0.7%	-9.2%	
Banks Index	169	8.8	8.3	-13%	7%	-0.3%	-0.8%	-0.8%	0.9%	
Commercial Services Inde	97	19.5	17.4	1%	12%	-0.6%	-0.6%	-0.6%	-7.5%	
Telecommunications Inde	56	14.8	13.6	61%	9%	-0.5%	-0.8%	-0.8%	7.2%	
Transportation Index	120	11.9	13.2	-70%	-10%	-0.8%	-1.6%	-1.6%	-13.0%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	2-Oct	29-Sep	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(18.1)	29.3	(18)	(4,545)	5,960	(1,632)
Indonesia	20.2	(49.3)	20	(289)	4,267	2,688
Philippines	(7.1)	97.0	(7)	(736)	(1,245)	(5)
India	-	-	(1,928)	15,104	(17,016)	3,761
S. Korea	-	-	(1,694)	6,308	(9,665)	(23,010)
Taiwan	167.3	-	167	(2,013)	(44,007)	(15,604)
Vietnam	8.4	(20.1)	8	(257)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 3 ต.ค. – US JOLTs Job Openings
- 4 ต.ค. – EU HCOB Services PMI, US ADP Employment Change, ISM Non-Manufacturing PMI
- 5 ต.ค. – US Initial Jobless Claims
- 6 ต.ค. – US Average Hourly Earnings, US Nonfarm Payrolls, US Unemployment

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **AOT\* (74)** : ผลประกอบการอยู่ในทิศทางฟื้นตัว หลังหยุดให้ส่วนลดจากโควิดกับลูกค้า และฟื้นตัวตามจำนวนนักท่องเที่ยว ตัดขาดทุน 68 บาท
- **BDMS (29)** : ราคา lagged หุ้น BH รวบรวม 30% ขณะที่ผลประกอบการเข้า high season และได้ประโยชน์ทางอ้อมจากบาทอ่อนค่า ตัดขาดทุน 26 บาท
- **TU\* (16)** : ผลประกอบการอยู่ในทิศทางฟื้นตัวแม้ว่าจะลดลงจากปีก่อนเนื่องจากธุรกิจอาหารสัตว์ที่ชะลอลง ตัดขาดทุน 13.50 บาท
- **SMT\* (6)** : ผลประกอบการอยู่ในทิศทางฟื้นตัวและคาดได้ประโยชน์จากเงินบาทที่อ่อนค่า ตัดขาดทุน 5 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการแนะนำ ชักชวนให้ทำธุรกรรมทางการเงินหรือซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (2 ต.ค.) โดยตลาดยังคงถูกกดดันจากแนวโน้มที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ขณะที่นักลงทุนจับตาข้อมูลแรงงานของสหรัฐในสัปดาห์นี้ ซึ่งรวมถึงตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนก.ย. (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (2 ต.ค.) โดยถูกกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวขึ้น และข้อมูลที่บ่งชี้ว่ากิจกรรมการผลิตของยูโรโซนยังคงอยู่ในช่วงขาลง (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวพลิกปิดลบ (2 ต.ค.) โดยมีแรงเทขายจากความวิตกเรื่องอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐระยะยาวที่ปรับตัวสูงขึ้น กลบปัจจัยบวกในช่วงเช้าที่ดัชนีทั้งกันของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ปรับตัวขึ้นดีเกินคาด (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 2% (2 ต.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และแรงขายทำกำไร นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับปัจจัยลบจากความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันดิบที่สูงขึ้น และภาวะอัตราดอกเบี้ยสูงที่อาจส่งผลกระทบต่ออุปสงค์น้ำมัน (อินโฟเควสท์)
<b>ISM เผยดัชนีภาคการผลิตสหรัฐหดตัวเดือนที่ 11</b>	สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 49.0 ในเดือนก.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย.2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 47.7 จากระดับ 47.6 ในเดือนส.ค. โดยได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงาน (อินโฟเควสท์)
<b>โกลด์แมนแซกส์เผยทองแดงและน้ำมันในจีนฟื้นตัว</b>	โกลด์แมนแซกส์เผย อุปสงค์ทองแดงในประเทศจีนปรับตัวขึ้นราว 8% yoy นับตั้งแต่ต้นปี 2023 ขณะที่อุปสงค์แร่เหล็กและน้ำมันปรับตัวขึ้น 7% yoy และ 6% yoy ตามลำดับ เป็นผลมาจากมาจากการเติบโตของเศรษฐกิจสีเขียว (Green Economy), โครงการสายไฟฟ้า และโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่สร้างเสร็จสมบูรณ์ (อินโฟเควสท์)
<b>BOJ ประกาศซื้อพันธบัตรญี่ปุ่นเพิ่ม</b>	ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ประกาศเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นเพิ่มอีก โดยมีเป้าหมายที่จะชะลอการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร หลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 พงขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 10 ปี ทั้งนี้ BOJ จะเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นตั้งแต่อายุ 5 ปีไปจนถึง 10 ปีในวันพุธ (4 ต.ค.) (อินโฟเควสท์)
<b>ดัชนีเชื่อมั่นธุรกิจไทยก.ย. ขึ้นแตะระดับ 50 อีกครั้ง</b>	ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ เดือนก.ย.66 อยู่ที่ 50.4 ปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนส.ค. ซึ่งอยู่ที่ระดับ 48.9 จากด้านการผลิต, คำสั่งซื้อ และผลประกอบการเป็นสำคัญ โดยดัชนีความเชื่อมั่นในภาคการผลิตปรับเพิ่มขึ้นมาใกล้เคียระดับ 50 อีกครั้ง จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม ยาง และพลาสติก รวมถึงกลุ่มผลิตภัณฑ์เหล็ก ที่ความเชื่อมั่นปรับดีขึ้นในเกือบทุกด้าน (อินโฟเควสท์)
<b>MASTER ครึ่งหลังส่งซิกผลงานเด่น</b>	บมจ. มาสเตอร์ สตีล (MASTER) มั่นใจผลงานครึ่งปีหลังสดใส รับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมเพิ่มขึ้น ดันงบปีนี้เติบโต ขณะที่ช่วงที่เหลือของปีเน้นปิดดีลร่วมทุนกับพันธมิตรใหม่อีก 3 ราย ย้ำเน้นเติบโตทั้ง Organic และ Inorganic ด้วยกลยุทธ์ M&P (ข่าวหุ้น)
<b>COCOCO ขยายการผลิตน้ำมะพร้าวขวด</b>	บมจ.ไทย โคโคเนท (COCOCO) เปิดเผยว่า มีการลงทุนโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำมะพร้าวบรรจุเครื่อง UHT PRISMA มูลค่าลงทุนประมาณ 384.70 ล้านบาท เพื่อรองรับปริมาณความต้องการผลิตภัณฑ์น้ำมะพร้าวของกลุ่มลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้น โดยภายหลังการลงทุนขยายกำลังการผลิตจะทำให้กำลังการผลิตสูงสุดน้ำมะพร้าวของบริษัทเพิ่มขึ้นจากเดิม 218,000 ตันต่อปี เป็น 310,000 ตันต่อปี (ทันหุ้น)
<b>RATCH ขายพลังงานลมให้เวียดนาม</b>	บมจ. ราช กรุ๊ป (RATCH) เผยโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมอีโควิน ขนาดกำลังผลิตติดตั้ง 29.7 เมกะวัตต์ ดำเนินงานโดยบริษัท อีโควิน เอ็นเนอร์จี้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งบริษัทร่วมถือหุ้น ร้อยละ 51 ได้เริ่มเดินเครื่องผลิตกระแสไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แล้ว เพื่อจำหน่ายให้กับกริดไฟฟ้าเวียดนาม (Vietnam Electricity : EVN) ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ระยะเวลา 20 ปี (ทันหุ้น)
<b>CH รุกช่องทางขายขนมไทย</b>	บมจ. เจริญอุตสาหกรรม (CH) ส่งขนมไทยอบกรอบ แบรินด์ Bangkok Tasty (by CH) วางขายใน Hypermarket รายใหญ่ BigC และ Lotus เร่งเพิ่มช่องทางจำหน่ายในร้านสะดวกซื้อ 7-Eleven เน้นทำเลหัวเมืองท่องเที่ยวหลัก เจาะกลุ่มเป้าหมายนักท่องเที่ยว ด้านผู้บริหารเล็งแนวโน้มผลงานครึ่งปีหลัง 2566 สดใส เหตุเป็นช่วงไฮซีซั่นธุรกิจ คาดผลพร้อมเดินหน้าบุกตลาดส่งออก หนุนผลงานเติบโตอย่างยั่งยืน (ทันหุ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในภาวะเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>TOP Maintained BUY TP: 68.00 บาท</b>	เราคาดว่า TOP จะรายงานกำไรสุทธิใน 3Q23 เนื่องจากราคาน้ำมันดิบ และ GRM ที่ปรับตัวสูงขึ้น เป็นผลจากความต้องการที่สูงขึ้น และสินค้าคงคลังผลิตภัณฑ์ที่ผลิตจากปิโตรเลียมลดลง ซึ่งจะช่วยบรรเทาผลกระทบที่เกิดจากส่วนต่างราคาปิโตรเคมีที่อ่อนแอ และขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงและอัตราแลกเปลี่ยน เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 68.00 บาท
<b>SENA</b>	บมจ.เสนาดีเวลลอปเม้นท์ (SENA) เปิดเผยว่า แนวโน้มตลาดที่อยู่อาศัยในช่วงไตรมาส 4/66 แม้แนวโน้มจะไม่ได้มีขยายตัวอย่างก้าวกระโดด แต่ยังคงมีความต้องการซื้อบ้านอย่างต่อเนื่องจากกลุ่มที่ซื้อเพื่ออยู่อาศัย (Real Demand) ซึ่งปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจซื้อบ้านมาจากทำเลที่ตั้ง และต้นทุนค่าก่อสร้างที่ปรับสูงขึ้น (อินโฟเควสท์)
<b>STEC</b>	บมจ.ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น (STEC) แจ้งว่า บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ STEC ถือหุ้น 100% ได้ทำสัญญาเข้าร่วมทุนกับ บริษัท ไซเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (SITEM) และ MYTELEHAUS SDN.BHD. เพื่อจัดตั้งบริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น 1 จำกัด เพื่อประกอบธุรกิจ Data Center ทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 165 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 16.5 ล้านหุ้น โดย สเตคอนฯ ถือหุ้น 60% คิดเป็น 99 ล้านบาท, ไซเท็มฯ ถือหุ้น 20% คิดเป็น 33 ล้านบาท และ MYTELEHAUS ถือหุ้น 20% คิดเป็น 33 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)
<b>TPCH</b>	บมจ. ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (TPCH) มุ่งพัฒนาธุรกิจพลังงานทดแทนทั้งในและต่างประเทศ โดยตั้งเป้าหมายมีกำลังการผลิตรวม 500 เมกะวัตต์ ภายในปี 2569 แบ่งเป็น โรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงชีวมวล 90 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงขยะ 70 เมกะวัตต์ และโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมในต่างประเทศ 340 เมกะวัตต์ (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	2-Oct	29-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM - Singapore	US\$/bbl	4.84	5.76	-16%	↓	-48%	-61%	7%	-17%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	92.7	92.9	0%	↓	-1%	7%	23%	9%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	94.6	96.3	-2%	↓	1%	10%	25%	11%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	88.8	90.8	-2%	↓	-2%	9%	26%	10%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	560	460	22%	↑	22%	49%	27%	-24%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	550	470	17%	↑	17%	38%	22%	-24%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.70	2.68	1%	↑	3%	9%	9%	24%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	88.8	90.8	-2%	↓	-1%	9%	28%	14%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	94.5	97.3	-3%	↓	-4%	-6%	13%	-3%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	1.8	4.4	-59%	↓	-66%	-87%	-78%	-86%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	123.9	127.3	-3%	↓	1%	4%	38%	25%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	31.2	34.4	-9%	↓	6%	-3%	116%	112%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	76.6	81.2	-6%	↓	-4%	-3%	13%	9%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(16.1)	(11.7)	-38%	↓	-16%	-109%	-112%	-10%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	120.2	121.9	-1%	↓	1%	4%	33%	22%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	27.5	29.0	-5%	↓	11%	-5%	87%	93%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประการอื่นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน