

ผลตอบแทนพันธบัตรที่ขยับลงสนับสนุนมุมมองตลาดมีโอกาสฟื้นตัวของเรา

รายงานการประชุมเฟดเพิ่มโอกาสคงดอกเบี้ยและมีผลเหนือเงินเพื่อผู้ผลิต (PPI) ที่สูงกว่าคาด ช่วยกดดันผลตอบแทนพันธบัตรลงต่อเนื่อง ตลาดหุ้นโลกปรับตัวขึ้นจากผลตอบแทนพันธบัตรที่ลดลงต่อเนื่อง ซึ่งนอกจากความเห็นกรรมการเฟดในช่วงต้นสัปดาห์แล้ว เรายังประเมินว่ามาจาก 1) การเปิดเผยรายงานการประชุมเฟดรอบ 19-20 ก.ย. ที่เสี่ยงแตกในเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือ ขณะที่กรรมการส่วนใหญ่เห็นตรงกันว่าด้วยความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจต่างๆ เฟดควรระมัดระวังในการตัดสินใจเกี่ยวกับดอกเบี้ย แปลว่าหากไม่มีสัญญาณเงินเฟ้อรุนแรง เฟดน่าจะเลือกคงดอกเบี้ยมากกว่าขยับดอกเบี้ยขึ้น 2) การเปิดเผยตัวเลขเงินเพื่อผู้ผลิต (PPI) ก.ย. ของสหรัฐฯ ที่ +0.5% MoM และ +2.2% YoY ที่สูงกว่าคาดการณ์ที่ +0.3% MoM และ +1.6% YoY อย่างไรก็ตามมองค่าประกอบสำคัญอย่างราคาพลังงานทยอยลดลงต่อเนื่อง ทำให้แม้ตัวเลขอาจสูงกว่าคาดบ้าง แต่ย่นางจะอยู่ในทิศทางที่ชะลอตัวลง 3) ติดตามตัวเลขเงินเฟ้อที่มาจากดัชนีผู้บริโภค (CPI) สหรัฐฯ วนนี้ (ตลาดคาด +0.3% MoM และ +3.6% YoY) ซึ่งหากชะลอตัวลง จะมีโอกาสช่วยให้ผลตอบแทนพันธบัตรลดความรุนแรงลง

ติดตามการกลับมาซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องเป็นวันที่ 3 ล่าสุดอยู่ที่ 36.35 บาท/เหรียญสหรัฐฯ จากอ่อนค่าสุดที่ 37.24 บาท/เหรียญฯ ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิทั้งในฝั่งตลาดตราสารหนี้ 17,122 ล้านบาท และตราสารทุน 2,916 ล้านบาท เรายังคงมุมมองส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ-ไทย ที่อยู่ในระดับสูง จะเป็นปัจจัยกดดันการอ่อนค่าของเงินบาทในระยะกลาง-ยาว อย่างไรก็ตามการอ่อนค่าอย่างรวดเร็วจนถึง 37 บาท/เหรียญฯ ทำให้เงินบาทมีโอกาสกลับมาแข็งค่าแถว 35.80-36.00 บาท และเคลื่อนไหวในกรอบ 36-37 บาท แม้เรายังมองบวกกับหุ้นส่งออก แต่ช่วงสั้นอาจต้องระวังแรงไ้ราคาและขายทำกำไรที่อาจจะเกิดขึ้น ขณะที่นักลงทุนอาจเลือกซื้อหุ้นใหญ่ที่อยู่ในโซนล่าง ที่น่าจะเป็นเป้าหมายของเงินทุน รวมถึงเป้าหมายของการ short recovery ได้แก่ 1) หุ้นใหญ่ที่เป็นเป้าหมายเงินทุน PTT, BDMS, KBANK, SCB, GULF, BH, CPF, OR, CPALL, MINT 2) หุ้นที่อาจเป็นเป้าซื้อคืนจากขายชอร์ต (short recovery) หุ้นที่ลงมากที่สุดนับจาก peak แถว 1,580 จุด ได้แก่ BGRIM, DELTA, EA, GPSC, OSP, TIDLOR, AWC, MTC, SAWAD, IVL

ภาพรวมกลยุทธ์: ฟื้นตัวในกรอบ 1,430-1,500 จุด ช่วงสั้นมองหุ้นใหญ่ที่เป็นเป้าหมายของเงินทุนต่างชาติ และหุ้นที่ลงเยอะจากการขายชอร์ต อาจเป็นเป้าหมายของการซื้อคืน ขณะที่ระวังการไ้ราคาของหุ้นส่งออก ที่อาจตามมาด้วยแรงขายทำกำไรหลังเงินบาทเริ่มกลับมาแข็งค่าเป็นวันที่ 3 ต่อเนื่อง

หุ้นแนะนำ: BDMS*, ESSO*, EA*, CPF*

แนวรับ: 1,440-1,450 / **แนวต้าน:** 1,477 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

ธปท. มั่นใจ GDP ปี 67 โตทะล 4% - โดยธปท.ได้รวมปัจจัยจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐเข้าไว้ด้วยแล้ว ไม่ว่าจะเป็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในรูปแบบใด ซึ่งทิศทางเศรษฐกิจไทยปีหน้า มีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นจากปีนี้

ADVANC โยกแซร์ 5G - ADVANC วางกลยุทธ์ดึงลูกค้าเปลี่ยนแพ็คเกจ 5G สมาร์ทโฟนรุ่นใหม่หนุนเป้าผู้ใช้ 15 ล้านราย เด่นหน้า ผิงท ททท. ดึงต่างชาติเที่ยวไทยไ้สุดท้าย มอบชิมรุกตลาดท่องเที่ยว ชีมีชื่อทำเงินเพิ่ม มั่นใจรายได้รวมโต 3-5% ตามเป้า ย้ำการแข่งขันลดต้นทุนศักยภาพปีถัดไป

WHA รายใหญ่เงินจ่อตอนยอดรอโอนแน่น - WHA เผยลูกค้าเงินเรียงคิวซื้อที่รวมเกือบ 800 ไร่ คาดได้เห็นความชัดเจนปลายปี 2566 อย่างน้อย 1 ตีล อดดับก็ถือโอกาสในมือหนากว่า 1 พันไร่ คาดกว่าครึ่งจะส่งมอบในช่วงที่เหลือปีนี้ พร้อมขยับเป้าหมายยอดขายที่ดินสิ้นปีนี้พุ่ง 2.75 พันไร่ มั่นใจผลงานทำ All Time High

SCGD ก.ล.ต.นับหนึ่งไฟลิ่งขาย IPO - เพื่อชุกศักยภาพผู้นำธุรกิจตกแต่งพื้นผิวและสุขภัณฑ์ครบวงจรในภูมิภาคอาเซียนด้วยฐานการผลิตและช่องทางจัดจำหน่ายครอบคลุม 4 ประเทศหลัก วางกลยุทธ์รุกขยายธุรกิจเติบโตพร้อมตลาดอาเซียนมูลค่า 1.8 แสนล้านบาท

ประเด็นติดตาม: 12 ต.ค. - US CPI, US Initial Jobless Claims/ 13 ต.ค. - CH PPI, US Michigan

Consumer Sentiment/ 17 ต.ค. - US Retail Sales

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,455.99	21.54	1.50%
SET50	893.57	15.55	1.77%
SET100	1,991.07	33.87	1.73%
FTSE SET LARGE CAP	1,530.81	24.37	1.62%
FTSE SET MID CAP	1,995.64	31.32	1.59%
FTSE SET SMALL CAP	2,383.91	41.37	1.77%
SET-VAL (Btm)	53,305		
Mkt Cap (Btm)	17,601,740		
PER (x)	20.15		
P/BV (x)	1.45		

DJIA	33,805	65.57	0.19%
NASDAQ	13,660	96.84	0.71%
STOXX Europe 600	453	0.68	0.15%
SSEC	3,079	3.72	0.12%
FTSE	7,620	(8.18)	(0.11%)
HANG SENG	17,893	228.37	1.29%
NIKKEI	31,937	189.98	0.60%
MSCI ASIA EX JAPAN	610	8.27	1.37%

NYMEX (US \$/bbl)	83.49	(2.48)	(2.88%)
Brent (US \$/bbl)	85.82	(1.83)	(2.09%)
Dubai (US \$/bbl)	89.25	(0.94)	(1.04%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	140.50	(1.40)	(0.99%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	14.56	(0.72)	(4.71%)
Baltic dry Index	1,948	(35.00)	(1.77%)
Gold (spot)	1,874	13.96	0.75%
Copper (spot)	7,947	1.50	0.02%
Sugar (spot)	26.40	(0.65)	(2.40%)
Rubber (spot)	245.2	5.40	2.25%
CRB Index	548.06	0.00	0.00%

THB/Dollar	36.4	(0.19)	(0.51%)
Yen/Dollar	149.2	0.46	0.31%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.14%
Dollar Index	105.8	(0.01)	(0.00%)

3M US T-Bill (%)	5.38	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.56	(0.09)	(2.04%)
10 Y TH Yield (%)	3.28	(0.04)	(1.17%)
VIX Index	16.09	(0.94)	(5.52%)

Equity	11-Oct	MTD	YTD
Local Institutions	1,377	4,065	54,954
Proprietary Trading	12	(1,931)	(207)
Foreign Investors	2,916	(4,241)	(161,411)
Local Individuals	(4,305)	2,106	106,664

Bond	11-Oct	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	469.91	343.80	61.31

Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPAXT	30.50	(0.65)	(2.40%)
BAY	31.00	(0.15)	(0.80%)
CHG	3.10	(0.09)	(3.13%)
BIC	30.00	(0.08)	(0.83%)
SKY	35.50	(0.06)	(2.74%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	86.00	2.80	3.30%
PTT	33.50	2.33	3.08%
GULF	44.50	1.20	2.89%
BDMS	27.50	0.97	2.80%
TRUE	7.10	0.70	3.65%

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	
TIPs										
Thailand	1,456	16.4	14.2	-12%	15%	1.5%	1.2%	-1.0%	-12.7%	
- Energy	20,755	11.7	11.3	-20%	4%	2.0%	3.7%	-1.3%	-17.4%	
- Banking	392	7.7	7.1	13%	8%	1.0%	0.8%	0.8%	1.1%	
- Commerce	32,812	29.5	23.2	-16%	27%	0.1%	-1.9%	-1.9%	-16.2%	
- Food	10,917	32.8	17.8	-56%	84%	1.5%	-0.9%	-3.1%	-14.2%	
- Healthcare	7,026	31.8	29.3	-23%	9%	2.2%	0.6%	0.2%	-2.5%	
Indonesia	6,932	14.5	12.9	-8%	13%	0.1%	0.6%	-0.1%	1.2%	
Philippine	6,254	11.9	10.6	22%	12%	-0.2%	-0.1%	-1.1%	-4.8%	
Asia										
China	3,079	11.3	9.8	22%	15%	0.1%	-1.0%	-1.0%	-0.3%	
Hong Kong	17,893	9.1	8.2	-29%	11%	1.3%	2.3%	0.5%	-9.5%	
India	66,473	22.3	19.9	12%	12%	0.6%	0.7%	1.0%	9.3%	
Japan	31,937	21.2	18.0	2%	17%	0.6%	4.3%	1.5%	23.9%	
Korea	2,450	14.5	9.4	-20%	55%	2.0%	2.6%	0.3%	10.5%	
Malaysia	1,436	14.4	13.0	-15%	11%	0.1%	1.4%	0.9%	-3.9%	
Singapore	3,193	10.2	10.2	12%	1%	-0.2%	0.6%	-0.8%	-1.8%	
Taiwan	16,672	18.3	14.9	-25%	23%	0.9%	0.9%	1.9%	17.9%	
Vietnam	1,151	11.6	8.8	3%	32%	0.6%	2.0%	-0.3%	14.3%	
MSCI Asia Ex Japan	610	14.3	11.7	-17%	23%	1.4%	1.8%	0.9%	-1.5%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	397	8.6	8.2	9%	4%	-0.1%	0.2%	-2.4%	15.8%	
Coal Index	1,697	6.7	7.0	173%	-4%	-0.6%	0.2%	-2.4%	-2.1%	
Chemicals Index	260	16.9	13.0	-29%	30%	0.5%	0.4%	-0.6%	-9.0%	
Banks Index	168	8.8	8.4	-14%	5%	0.0%	0.5%	-0.4%	1.2%	
Commercial Services Inde	96	19.4	17.4	0%	11%	0.1%	0.1%	-0.7%	-7.6%	
Telecommunications Inde	56	15.0	13.7	61%	9%	0.4%	1.5%	-0.2%	7.9%	
Transportation Index	118	11.6	13.0	-70%	-10%	-0.7%	-0.8%	-2.6%	-13.9%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	11-Oct	10-Oct	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	80.0	(34.6)	(114)	(4,640)	5,960	(1,632)
Indonesia	(23.4)	(0.7)	(19)	(329)	4,267	2,688
Philippines	(2.8)	(4.9)	(105)	(835)	(1,245)	(5)
India	-	(108.6)	(600)	14,159	(17,016)	3,761
S. Korea	47.1	(115.4)	(819)	5,489	(9,665)	(23,010)
Taiwan	728.2	-	(792)	(2,973)	(44,007)	(15,604)
Vietnam	2.4	(10.5)	(41)	(306)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 12 ต.ค. – US CPI, US Initial Jobless Claims
- 13 ต.ค. – CH PPI, US Michigan Consumer Sentiment
- 17 ต.ค. – US Retail Sales
- 18 ต.ค. – CH GDP, EU CPI, US Building Permits, US Housing Starts

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BDMS*** (30) : ผลการดำเนินงานอยู่เข้า high season และมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ตัดขาดทุน 26 บาท
- **ESSO*** (14) : ราคา Laggard กลุ่มโรงกลั่นอื่น และ valuation มีโอกาสเกิด re-rating ขึ้น หลังจบ tender offer วันที่ 12 ต.ค. ตัดขาดทุน 9.40 บาท
- **EA*** (52) : ราคาหุ้นปรับลดลงมากเกินไป มีโอกาสเป็นเป้าหมายการซื้อคืน ตัดขาดทุน 47 บาท
- **CPF** (21) : ผลประกอบการคาดออกมาแย่สุดในไตรมาส 3/66 และจะเริ่มฟื้นตัวตามทิศทางราคาเนื้อสัตว์ที่เริ่มปรับดีขึ้น ตัดขาดทุน 18.50 บาท

(* หมายถึง หุ้นในกลุ่มยูทิลิตี้ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในรายชื่อของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 4 (11 ต.ค.) โดยตลาดได้แรงหนุนจากการชะลอตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (11 ต.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นโนโว นอร์ติสคที่พุ่งขึ้นชานรับข่าวเชิงบวกเกี่ยวกับยาโอเซมปิก (Ozempic) ซึ่งเป็นยา (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (11 ต.ค.) เนื่องจากนักลงทุนคาดหวังว่าผลประกอบการของบรรดาบริษัทจดทะเบียนของญี่ปุ่นจะออกมาดี อย่างไรก็ตาม นิเกอิปรับตัวขึ้นไม่มากนัก เนื่องจากมีแรงเทขายทำกำไรหลังดัชนีพุ่งขึ้นแรงเมื่อวานนี้ (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลง (11 ต.ค.) หลังจากซาอุดีอาระเบียซึ่งเป็นผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่ให้คำมั่นว่าจะพยายามป้องกันการกลลอบของสถานการณ์การสู้รบในตะวันออกกลาง รวมทั้งจะสร้างเสถียรภาพในตลาดน้ำมัน ซึ่งข่าวดังกล่าวทำให้ความวิตกกังวลเกี่ยวกับผลกระทบด้านอุปทานน้ำมันลดน้อยลง (อินโฟเคสต์)</p>
<p>สหรัฐเผยดัชนี PPI สูงกว่าคาดการณ์</p>	<p>กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) โดยดัชนี PPI ทั่วไป (Headline PPI) ปรับตัวขึ้น 2.2% yoy ในเดือนก.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 5 เดือน และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.6% yoy จากระดับ 2.0% yoy ในเดือนส.ค. ส่วนดัชนี PPI พื้นฐาน (Core PPI) ปรับตัวขึ้น 2.7% yoy ในเดือนก.ย. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.3% yoy จากระดับ 2.5% yoy ในเดือนส.ค. (อินโฟเคสต์)</p>
<p>เยอรมนีเผยเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นแต่ชะลอลงจากเดือนส.ค.</p>	<p>สำนักงานสถิติแห่งชาติเยอรมนี (Destatis) เปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ปรับตัวขึ้น 4.5% yoy ในเดือนก.ย. แต่ลดลงจากเดือนส.ค. ซึ่งอยู่ที่ 6.1% yoy โดยราคาอาหารเป็นปัจจัยหนุนสำคัญที่สุด ซึ่ง พุ่งขึ้น 7.5% yoy ในเดือนก.ย. ขณะที่ราคาพลังงานพุ่งขึ้น 1% yoy ในเดือนก.ย. ลดลงจากการปรับตัวขึ้นรายปีที่ 8.3% yoy ในเดือนส.ค. (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ธพท. มั่นใจ GDP ปี 67 โตทะลุ 4%</p>	<p>ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธพท.) มั่นใจว่า เศรษฐกิจไทยปี 2567 จะขยายตัวได้ดีเกินกว่าระดับ 4% อย่างแน่นอน โดยธพท.ได้รวมปัจจัยจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐเข้าไว้ด้วยแล้ว ไม่ว่าจะเป็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในรูปแบบใด ซึ่งทิศทางเศรษฐกิจไทยปีหน้า มีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นจากปีนี้ สำหรับมาตรการดิจิทัลวอลเล็ต 1 หมื่นบาทนั้น ธพท.ได้คำนึงถึงความไม่แน่นอนของมาตรการไว้ โดยมองว่ามาตรการนี้จะเข้ามาเป็นปัจจัยที่สร้างความเสี่ยงด้านสูงมากขึ้น แต่ไม่ใช่ปัจจัยหลักในการพิจารณากอง. ในรอบที่ผ่านมา (อินโฟเคสต์)</p>
<p>BDMS ไฮซีซั่นต่างชาติแน่น</p>	<p>BDMS มั่นใจรายได้ปีนี้โตเกิน 3% ไชว์ครึ่งปีหลังขยายตัวตามไฮซีซั่น หลังผู้ป่วยไทย-ต่างประเทศแน่น สัดส่วนรายได้ชาวต่างชาติกลับสู่ภาวะปกติเฉียด 30% (ข่าวหุ้น)</p>
<p>SUSCO รับยอดขาย BYD สนั่น</p>	<p>บมจ. ซัสโก้ (SUSCO) รับยอดขายรถยนต์ไฟฟ้า BYD มาแรง ปลายปีเติบโตมาก ตั้งเป้าเดือนละ 300-400 คัน เดือนหน้าเปิดคอมมูนิตีมอลล์ SUSCO SQUARE อีก 2 แห่ง ดันรายได้หนุนออยล์ ด้านกฎระเบียบ SUSCO ได้เปรียบ ต้นทุนจากการเป็นเจ้าของที่ดินบิมน้ำมันนำมาสร้างเป็นโชว์รูม ซีตอียอดอีวีได้อีกมาก คำหนดกำไรเฉพาะขายอีวีจะแรง เป้า 5 บาท (พันหุ้น)</p>
<p>WHA รายใหญ่เงินจ่อทุนยอโตรอ โอนแน่น</p>	<p>บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น (WHA) เผยลูกค้าจีนเรียกร้องซื้อที่รวมเกือบ 800 ไร่ คาดได้เห็นความชัดเจนปลายปี 2566 อย่างน้อย 1 ตีล อวดแบ็กล็อกในมือหนากว่า 1 พันไร่ คาดกว่าครึ่งจะส่งมอบในช่วงที่เหลือปีนี้ พร้อมขยับเป้าหมายที่ดินสิ้นปีนี้พุ่ง 2.75 พันไร่ มั่นใจผลงานทำ All Time High (พันหุ้น)</p>
<p>SMD เชื้อสัญญาณตัวแทนขายเครื่องออกซิเจน</p>	<p>บมจ. เซนต์เมต (SMD) รุกหนักขายเครื่องมือแพทย์เฉพาะทาง ล่าสุดเชื้อสัญญาณตัวแทนขายเครื่องออกซิเจน ความดันสูงจากประเทศเกาหลีใต้เพียงรายเดียวในประเทศไทย สร้างรายได้ประจำ พร้อมปรับโหมดธุรกิจเข้าซื้อขยายฐานลูกค้า (พันหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Retail Market Monitor

Thursday, 12 October 2023

Report & Corporate News

<p>CPALL Maintained BUY TP: 78.00 บาท</p>	<p>เรามีสถมมองเชิงบวกต่อกลยุทธ์ของ CPALL ในระยะกลางถึงยาว ซึ่งครอบคลุมการเติบโตของสาขาเปิดใหม่ และการเพิ่มกำไรของร้านค้าที่มีอยู่ CPALL ยังได้รับผลประโยชน์จากการเป็นผู้เข้าไปในตลาดกัมพูชาและลาวเป็นรายแรก ในระยะสั้น เราคาดว่า กำไรของ CPALL ใน 3Q23 จะน่าประทับใจ เราคงแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย 76.00 บาท</p>
<p>DELTA Maintained SELL TP: 70.00 บาท</p>	<p>เรามองว่า DELTA มีแนวโน้มที่น่าพึงพอใจในปี 2023 และคาดว่าจะคงอยู่ไปจนถึงปี 2024 โดยการเติบโตของรายได้โดยหลัก ๆ มาจาก อุปสงค์ที่แข็งแกร่งของ EV power และ Data centre ส่วน Gross margin คาดว่า จะฟื้นตัวจากต้นทุนการผลิตที่ลดลง และส่วนผสมผลิตภัณฑ์ที่เป็น EV power ในสัดส่วนที่สูง แม้จะมีแนวโน้มเชิงบวก แต่เราประเมินว่าระดับราคาไม่เหมาะสมนัก เราคงแนะนำ ขาย ด้วยราคาเป้าหมายที่ 70.00 บาท</p>
<p>BANPU-BPP</p>	<p>บมจ. บ้านปู (BANPU) และบมจ. บ้านปู เพาเวอร์ (BPP) ทุ่มงบ บ้านปูเน็กซ์ 750 ล้านบาท ซื้อหุ้น 40% ใน เอส โวลต์ เอเนอร์จี้ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) uly โรงงานผลิตแบตเตอรี่ กำลังการผลิต 60,000 ชุดต่อปี เริ่มทยอยส่งมอบลูกค้าอย่างรวดเร็วภายในไตรมาสแรกปี 67 (ข่าวหุ้น)</p>
<p>TTA</p>	<p>บมจ. ไทรีเซนไทย เอเยนต์ซีเอส (TTA) แจ้งบริษัทร่วมทุน PMTP เดินหน้าโครงการ 125 สาทร ซื้อ EIA ถูกต้อง คาดไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจ แต่โครงการอาจล่าช้า 67 (ข่าวหุ้น)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	11-Oct	10-Oct	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	4.58	5.86	-22%	↓	-10%	-58%	-17%	32%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	89.3	90.2	-1%	↓	-3%	-3%	11%	3%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	88.2	90.7	-3%	↓	-4%	-5%	10%	1%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.5	86.0	-3%	↓	-1%	-5%	9%	1%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	560	560	0%	→	0%	22%	27%	-24%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	550	550	0%	→	0%	17%	22%	-24%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	3.19	3.34	-4%	↓	10%	23%	28%	71%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	83.5	86.0	-3%	↓	-1%	-4%	10%	5%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	90.0	90.0	0%	→	0%	-10%	-1%	-8%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	0.7	(0.2)	427%	↑	140%	-91%	-93%	-93%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	114.5	114.0	0%	→	-2%	-4%	16%	16%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	25.3	23.8	6%	↑	0%	-8%	42%	111%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	73.0	73.8	-1%	↓	1%	-8%	4%	1%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(16.2)	(16.4)	1%	↑	17%	-33%	-57%	-9%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	111.3	110.3	1%	↑	-2%	-4%	13%	12%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	22.0	20.2	9%	↑	4%	-11%	25%	78%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน