

เข้าสู่ช่วงผลประกอบการหักล้างกับความผันผวนของมุมมองดอกเบี้ย

ภาพรวมการลงทุนเคลื่อนไหวไปตามปัจจัยที่เข้ามากระทบ หุ้นสหรัฐฯผันผวนในแดนลบ ก่อนกลับมาปิดบวก โดยตลาดตอบรับหลายปัจจัย ได้แก่ 1) ยอดค้าปลีกก.ย. +0.7% MoM (สูงกว่าคาดการณ์ที่ +0.3% MoM และเร่งขึ้นจาก ส.ค.ที่ +0.6% MoM) ทำให้ตลาดกังวลเศรษฐกิจจะชะงักหรือฟื้นเป็นความเสี่ยงบีบเฟดขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมรอบ ธ.ค. 2) สหรัฐฯ ประกาศมาตรการใหม่เกี่ยวกับการห้ามส่งออกชิปด้าน AI ไปยังจีน ส่งผลให้หุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ หลายตัวปรับลดลง หุ้น NVIDIA ปรับลดลง -4.68% 3) การรายงานผลประกอบการของบริษัทขนาดใหญ่หลายแห่งของสหรัฐฯ ออกมาดี ได้แก่ Bank of America และ Hohnson & Johnson ประกอบกับยอดค้าปลีกที่ดี ทำให้ตลาดประเมินบวกต่อภาพรวม ผลประกอบการบริษัทอื่นๆที่จะทยอยออกมา

ตัวเลข GDP จีนที่ดีกว่าคาดและการเข้าสู่ช่วงประกาศผลประกอบการ ยังสนับสนุนมุมมอง SET Index มีโอกาสฟื้นตัว จีนรายงาน GDP ไตรมาส 3/66 ที่ +1.3% QoQ และ +4.9% YoY ดีกว่าที่ตลาดคาด +1.0% QoQ และ +4.4% YoY และภาพรวม 3 ไตรมาส +5.2% ซึ่งเพิ่มความน่าจะเป็นที่ GDP จีนทั้งปีอาจจะดีกว่าที่ IMF หรือ OECD คาดการณ์ นอกจากนี้เข้าสู่ช่วงประกาศผลประกอบการ ซึ่งการเคลื่อนไหวของหุ้นมักจะเป็นไปตามภาพผลประกอบการรายตัวมากกว่าเคลื่อนไหวตามปัจจัยภายนอก ประกอบกับ Valuation range อิง Earnings Yield Gap อยู่ที่ 1,403-1,647 จุด ทำให้เราคงมุมมองสั้นดัชนีฟื้นตัวจากระดับ 1,400-1,430 จุด โดยเน้นหุ้นที่มีกำไรแข็งแกร่ง, ได้ประโยชน์จากบาทอ่อนค่า และกลุ่มที่มีโอกาสถูกเพิ่มน้ำหนักในดัชนี Free Float Adjusted ช่วงสั้นกลุ่มที่แข็งแกร่งกว่าตลาด ได้แก่ การแพทย์, อาหาร, สื่อสาร, ประกัน

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัวในกรอบ 1,420-1,460 จุด หันที่ลงเยาะจากการขายชอร์ต อาจเป็นเป้าหมายของการซื้อคืน ขณะที่ภาพการเก็งกำไรยังเน้นกลุ่มได้ประโยชน์จากบาทอ่อนค่าทั้งทางตรง (อิเล็กทรอนิกส์และอาหาร) และทางอ้อม (การแพทย์และท่องเที่ยว)

หุ้นแนะนำ: BDMS*, BTG*, TLI*, GFC*

แนวรับ: 1,420 / **แนวต้าน:** 1,460 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

คณะทำงาน 'ไบเดน' สั่งห้ามส่งออกชิปอินเวียไปจีน - คณะทำงานของประธานาธิบดีโจ ไบเดน แห่งสหรัฐฯ ระบุในวันอังคารถึงแผนการระงับการส่งออกชิปปัญญาประดิษฐ์ขั้นสูงให้แก่จีน ที่ผลิตโดยบริษัท Nvidia และบริษัทอื่น ๆ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของมาตรการสกัดกั้นรัฐบาลปักกิ่งในการเข้าถึงเทคโนโลยีขั้นสูงที่สหรัฐฯ มองว่าจีนอาจนำไปใช้เสริมศักยภาพด้านการทหารได้ตามรายงานของรอยเตอร์ (วอชิงตัน)

นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักคาดเฟดขึ้นดอกเบี้ยเดือนธ.ค. หลังยอดค้าปลีกแกร่ง - นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักในการคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นการประชุมนโยบายการเงินครั้งสุดท้ายในปี หลังจากสหรัฐฯเปิดเผยยอดค้าปลีกที่สูงเกินคาด นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.3% ยอดค้าปลีกได้รับแรงหนุนจากยอดขายรถยนต์ และยอดขายของสถานบริการน้ำมันหากไม่รวมยอดขายรถยนต์และน้ำมัน ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือนก.ย. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.1% (อินโฟเควสท์)

'เศรษฐา' หรือ 10 'บิกคอร์ป' จีน ดึงลงทุนอุตสาหกรรมไฮเทคขยายธุรกิจไทย - นายกเยื่อนจันร่วมประชุม BRF พบ 10 บิกคอร์ปจีน ดึงลงทุนอุตสาหกรรมเป้าหมาย โช่ว "แลนด์บริดจ์" แม่เหล็กใหม่ของไทย หรือ CRRC ลงทุนระบบราง "ผิงอัน" สนับสนุนบริการประกันภัยนอกประเทศ ดึง "อาลีบาบา" ขยายลงทุน Cloud Service ในไทย "เสี่ยวมี" เล็งขยายผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (กรุงเทพฯธุรกิจ)

ประเด็นติดตาม: 18 ต.ค. - CH GDP, EU CPI, US Building Permits, US Housing Starts/Sentiment / 19 ต.ค. - Initial Jobless Claim, Existing Homesales, Fed Chair Powell Speaks, Philadelphia Fed Manufacturing Index / 24 ต.ค. S&P Global Services PMI

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,433.40	6.29	0.44%
SET50	880.99	4.34	0.50%
SET100	1,959.46	9.46	0.49%
FTSE SET LARGE CAP	1,510.88	5.36	0.36%
FTSE SET MID CAP	1,959.40	8.72	0.45%
FTSE SET SMALL CAP	2,340.77	11.55	0.50%
SET-VAL (Btm)	38,504		
Mkt Cap (Btm)	17,588,840		
PER (x)	19.83		
P/BV (x)	1.44		
DJIA	33,998	13.11	0.04%
NASDAQ	13,534	(34.23)	(0.25%)
STOXX Europe 600	450	(0.44)	(0.10%)
SSEC	3,083	9.68	0.32%
FTSE	7,675	44.58	0.58%
HANG SENG	17,773	132.98	0.75%
NIKKEI	32,040	381.26	1.20%
MSCI ASIA EX JAPAN	605	3.00	0.50%
NYMEX (US \$/bbl)	86.66	0.00	0.00%
Brent (US \$/bbl)	89.90	0.25	0.28%
Dubai (US \$/bbl)	91.73	(0.02)	(0.02%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	142.25	(1.50)	(1.04%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	14.94	(0.09)	(0.60%)
Baltic dry Index	2,058	86.00	4.36%
Gold (spot)	1,923	2.98	0.16%
Copper (spot)	7,903	(12.75)	(0.16%)
Sugar (spot)	27.49	0.44	1.63%
Rubber (spot)	351.0	31.30	9.79%
CRB Index	544.44	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.3	0.08	0.23%
Yen/Dollar	149.8	0.30	0.20%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.16%
Dollar Index	106.3	0.01	0.01%
3M US T-Bill (%)	5.38	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.83	0.13	2.72%
10 Y TH Yield (%)	3.29	0.01	0.21%
VIX Index	17.88	0.67	3.89%
Equity	17-Oct	MTD	YTD
Local Institutions	380	7,002	57,890
Proprietary Trading	86	(2,634)	(910)
Foreign Investors	(841)	(9,742)	(166,912)
Local Individuals	376	5,374	109,932
Bond	17-Oct	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(40.58)	274.92	(7.56)
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTEP	170.00	(0.65)	(1.16%)
PTT	33.00	(0.58)	(0.75%)
SCC	293.00	(0.39)	(1.35%)
KTB	19.20	(0.34)	(1.54%)
HANA	57.50	(0.30)	(7.26%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	68.25	1.75	2.25%
DELTA	83.75	1.53	1.82%
AWC	3.66	0.52	5.78%
CRC	39.25	0.37	1.95%
CPALL	57.75	0.37	0.87%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพศาลกิจ
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	1,433	16.3	14.2	-13%	15%	0.4%	-1.2%	-2.6%	-14.1%	
- Energy	20,433	11.5	11.1	-20%	3%	-0.2%	-1.1%	-2.9%	-18.6%	
- Banking	390	7.6	7.1	13%	8%	0.0%	-0.9%	0.1%	0.4%	
- Commerce	32,066	28.9	22.7	-16%	28%	0.7%	-1.7%	-4.1%	-18.1%	
- Food	10,746	30.9	17.7	-54%	74%	0.6%	-1.3%	-4.6%	-15.5%	
- Healthcare	6,946	32.7	30.2	-26%	8%	0.2%	-1.2%	-0.9%	-3.6%	
Indonesia	6,940	14.4	12.8	-7%	12%	0.6%	0.2%	0.0%	1.3%	
Philippine	6,281	11.9	10.6	23%	12%	1.3%	0.2%	-0.6%	-4.3%	
Asia										
China	3,083	11.3	9.8	22%	15%	0.3%	-0.1%	-0.9%	-0.2%	
Hong Kong	17,773	9.0	8.1	-29%	11%	0.8%	-0.2%	-0.2%	-10.2%	
India	66,428	23.5	19.8	6%	18%	0.4%	0.2%	0.9%	9.2%	
Japan	32,040	21.1	18.1	3%	17%	1.2%	-1.1%	0.4%	22.5%	
Korea	2,460	14.8	9.6	-21%	54%	1.0%	0.0%	-0.3%	9.9%	
Malaysia	1,444	14.5	13.1	-15%	11%	0.4%	0.0%	1.4%	-3.4%	
Singapore	3,172	10.2	10.1	12%	0%	0.3%	-0.4%	-1.4%	-2.4%	
Taiwan	16,643	18.2	14.8	-25%	23%	-0.1%	-0.8%	1.8%	17.7%	
Vietnam	1,122	11.5	8.7	2%	32%	-1.7%	-2.9%	-2.8%	11.4%	
MSCI Asia Ex Japan	605	14.3	11.7	-18%	22%	0.5%	-0.4%	0.1%	-2.3%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	401	8.6	8.2	10%	5%	0.6%	1.2%	-1.4%	16.9%	
Coal Index	1,697	6.9	7.2	167%	-4%	1.5%	2.4%	0.1%	0.4%	
Chemicals Index	259	17.0	13.1	-30%	30%	0.5%	-0.6%	-1.0%	-9.5%	
Banks Index	168	8.8	8.4	-14%	5%	0.3%	0.3%	-0.7%	1.0%	
Commercial Services Inde	95	19.2	17.3	0%	11%	0.9%	-0.6%	-2.3%	-9.1%	
Telecommunications Inde	56	15.0	13.8	61%	9%	1.1%	0.4%	0.2%	8.3%	
Transportation Index	116	11.3	12.7	-70%	-10%	0.1%	-0.9%	-4.2%	-15.3%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	17-Oct	16-Oct	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(23.2)	(80.0)	(265)	(4,792)	5,960	(1,632)
Indonesia	(20.6)	(3.5)	(7)	(317)	4,267	2,688
Philippines	4.9	(6.5)	(105)	(834)	(1,245)	(5)
India	-	(47.2)	(832)	13,926	(17,016)	3,761
S. Korea	321.6	(244.5)	(1,175)	5,134	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(188.4)	(541.0)	(917)	(3,097)	(44,007)	(15,604)
Vietnam	-	-	(72)	(337)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 18 ต.ค. – CH GDP, EU CPI, US Building Permits, US Housing Starts
- 19 ต.ค. – Initial Jobless Claim, Existing Homesales, Fed Chair Powell Speaks, Philadelphia Fed Manufacturing Index
- 24 ต.ค. S&P Global Services PMI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BDMS*** (30) : ผลการดำเนินงานอยู่เข้า high season และมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ตัดขาดทุน 26 บาท
- **BTG*** (26.50) : ได้ประโยชน์จากแนวโน้มค่า ค่าตผลประกอบการจะเริ่มกลับมีกำไรในช่วงไตรมาส 4/66 ตัดขาดทุน 22.90 บาท
- **TU*** (12) : ได้ประโยชน์จากผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับเพิ่มขึ้น ตัดขาดทุน 9.60 บาท
- **GFC*** (13) : ธุรกิจรักษาผู้มีบุตรยากมีโมเมนตัมการเติบโตที่ดี และได้ประโยชน์จากแนวโน้มต่างชาติที่เข้ามาขอรับคำแนะนำ ตัดขาดทุน 10.50 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ 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>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเพียงเล็กน้อยในวันอังคาร (17 ต.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดในแดนลบ โดยตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และราคาหุ้นบริษัทผลิตชิปร่วงลงหลังจากรัฐบาลสหรัฐประกาศแผนระงับการส่งออกชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่ทันสมัยให้กับจีน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันอังคาร (17 ต.ค.) เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังกับการเปิดเผยผลประกอบการที่อ่อนแอของบริษัทจดทะเบียน และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่ปรับตัวขึ้น ซึ่งบดบังแรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน แม้ตลาดคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกิดจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางก็ตาม โดยประธานาธิบดีโจ ไบเดนแห่งสหรัฐจะเดินทางไปเยือนอิสราเอลในวันพุธนี้เพื่อแสดงการสนับสนุนต่อการทำสงครามของอิสราเอลกับกลุ่มฮามาส (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (17 ต.ค.) จากแรงซื้อหุ้นราคาถูก โดยนักลงทุนคลายวิตกกังวลเรื่องภาวะไร้เสถียรภาพในเศรษฐกิจโลก หลังมีความพยายามทางการทูตเพื่อคลี่คลายความตึงเครียดในตะวันออกกลาง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลงใกล้ระดับ 86 ดอลลาร์ (17 ต.ค.) ก่อนที่ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ จะเดินทางเยือนอิสราเอลและจอร์แดนเพื่อคลี่คลายวิกฤตการณ์จากการสู้รบระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส</p>
<p>คณะทำงาน 'ไบเดน' สั่งห้ามส่งออกชิปอินวิเดียไปจีน</p>	<p>คณะทำงานของประธานาธิบดีโจ ไบเดน แห่งสหรัฐ ระบุในวันอังคารถึงแผนการระงับการส่งออกชิปปัญญาประดิษฐ์ขั้นสูงให้แก่จีน ที่ผลิตโดยบริษัท Nvidia และบริษัทอื่น ๆ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของมาตรการสกัดกั้นรัฐบาลปักกิ่งในการเข้าถึงเทคโนโลยีขั้นสูง ที่สหรัฐ มองว่าจีนอาจนำไปใช้เสริมศักยภาพด้านการทหารได้ ตามรายงานของรอยเตอร์ (วีโอเอไทย)</p>
<p>นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักคาดการณ์ขึ้นดอกเบี้ยเดือนธ.ค. หลังยอดค่าปาล์มแกร่ง</p>	<p>นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักในการคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นการประชุมนโยบายการเงินครั้งสุดท้ายในปีนี้ หลังสหรัฐเปิดเผยยอดค้าปลีกที่สูงเกินคาด นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.3% ยอดค้าปลีกได้รับแรงหนุนจากยอดขายรถยนต์ และยอดขายของสถานีบริการน้ำมันหากไม่รวมยอดขายรถยนต์และน้ำมัน ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือนก.ย. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.1% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>'เศรษฐกิจ' หรือ 10 'บิกคอร์ป' จีน ดึงลงทุนอุตสาหกรรมไฮเทคขยายธุรกิจของไทย</p>	<p>นายกเขียนจีนร่วมประชุม BRF พบ 10 บิ๊กคอร์ปจีน ดึงลงทุนอุตสาหกรรมเป้าหมาย ไซเบอร์ "แลนด์บริดจ์" แม่เหล็กใหม่ของไทย หรือ CRRC ลงทุนระบบราง "ผิงอัน" สนับสนุนบริการประกันภัยนอกประเทศ ดึง "อาลีบาบา" ขยายลงทุน Cloud Service ในไทย "เสี่ยวมี" เล็งขยายผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (กรุงเทพฯธุรกิจ)</p>
<p>นายยีนยัน แสนศิริ-เอ็กซ์สปริง ไม่ทำแอปฯ ดิจิทัลวอลเล็ต ยัน ไม่ใช่หมิ่นล้าน</p>	<p>ที่สาธารณรัฐประชาชนจีน นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี และรมว.คลัง ให้สัมภาษณ์ถึงกรณีกระแสข่าวว่ารัฐบาลจะจ้างบริษัทในเครือชายที่นายฯ เคยมีบทบาทเป็นผู้จัดทำแอปพลิเคชัน หรือซูเปอร์แอปฯ รองรับโครงการดิจิทัลวอลเล็ต 1.2 หมื่นล้านบาท ว่า ยืนยันไม่มีเรื่องค่าคอมมิชชั่น ไม่มีการหักเบียบายรายทาง หรือถูกหักเงิน 3% และไม่มีการจ้างเป็นหมื่นล้านบาทอย่างที่กล่าวหา แต่ตัวเลขน้อยมาก และไม่ใช้ประเด็นหมิ่น (กรุงเทพฯธุรกิจ)</p>
<p>ORI</p>	<p>บริษัท ออริจิ้น เฮลท์แคร์ จำกัด ผู้ดำเนินธุรกิจให้บริการด้านสุขภาพ ในเครือ บมจ.ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ (ORI) กล่าวว่า บริษัทได้จัดทำโครงสร้างธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับด้านการดูแลสุขภาพ (Healthcare) และพัฒนาแบรนด์ใหม่ในเบื้องต้นจำนวน 6 แบรนด์ในกลุ่มเมดิเพลิกส์เพื่อให้ครอบคลุมหลากหลายบริการสำคัญ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>SC</p>	<p>ประธานเจ้าหน้าที่ด้านสนับสนุนองค์กร บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น (SC) กล่าวว่า ไตรมาส 3/66 บริษัทสามารถสร้างยอดขายประจำไตรมาสสูงสุด (New Record High) ที่เกือบ 8.5 พันล้านบาท เติบโต 63% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และ 15% จากไตรมาสก่อนหน้า จากยอดขายที่ทำได้ในไตรมาส 3 ส่งผลให้ภาพรวม 9 เดือนที่ผ่านมา ณ 30 ก.ย. 66 ทำยอดขายรวมได้สูงถึงราว 2.07 หมื่นล้านบาท เติบโต 20% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>AP Maintained BUY TP: 14.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่ากำไรของ AP จะเพิ่มขึ้น 14% yoy และ 4% qoq ใน 3Q23 โดยได้แรงหนุนจาก Backlog ที่แข็งแกร่งในกลุ่มแนวราบ และโครงการคอนโดมิเนียมสร้างเสร็จใหม่อีก 2 โครงการที่กำลังจะโอน แม้ว่ามีการรายงานยอดขาย AP ใน 3Q23 และยอดขายล่วงหน้า 9M23 ที่น่าผิดหวัง เรายังคาดว่า AP จะมีกำไรสุทธิที่ตามที่เราคาดไว้ในปี 2566 ซึ่งจะเป็สถิติสูงสุดใหม่ คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย: 14.00 บาท</p>
<p>SNNP Maintained BUY TP: 26.50 บาท</p>	<p>คาดกำไร 3Q23 อยู่ที่ 159 ลบ. เพิ่มขึ้น 12% yoy และ 2.4% qoq โดยจะได้แรงหนุนจากยอดขายในต่างประเทศที่เติบโตได้ดี ทั้งในประเทศเวียดนาม และประเทศอื่นๆ ประกอบกับ Gross margin ที่ปรับตัวดีขึ้น ขณะที่งวด 4Q23 คาดยังฟื้นตัวได้จากการเข้าสู่ High season ภาพรวมจึงยังคงประมาณการ ปี 2023-24 เติบโต 24.7% และ 23.8% ตามลำดับ จากยอดขายที่เติบโต บวกกับ อัตราทำกำไรที่ดีขึ้น คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย: 26.50 บาท</p>
<p>LH</p>	<p>บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ (LH) กล่าวว่า ในช่วงไตรมาส 4/66 บริษัทจะเปิดโครงการแนวราบใหม่รวม 8 โครงการ มูลค่ารวมเกือบ 3 หมื่นล้านบาท และมีคอนโดมิเนียม "วันเวลา ณ เจ้าพระยา" มูลค่า 1.5 หมื่นล้านบาท ซึ่งจะเปิดขายในช่วงปลายเดือนต.ค.นี้ คาดว่าจะได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้าที่มองหาซื้อที่อยู่อาศัยในช่วงโค้งสุดท้ายของปี และทำให้อยอดขายในช่วงไตรมาส 4/66 คาดว่าจะเติบโตได้สูงที่สุด เพราะมีการเปิดโครงการใหม่มากที่สุด และเป็นไปตามเป้าหมายยอดขายที่บริษัทตั้งไว้ 3.5 หมื่นล้านบาท และการที่เปิดโครงการแนวราบเป็นจำนวนมากในช่วงโค้งสุดท้ายของปีจะช่วยหนุนต่อยอดโอนในปี 66 ให้เป็นไปตามเป้าหมาย 3.3 หมื่นล้านบาทด้วยเช่นกัน (อินโฟเควสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	17-Oct	16-Oct	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	4.07	4.54	-10%	↓	-11%	-65%	-38%	73%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	91.7	91.8	0%	↓	2%	-4%	13%	12%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	91.8	93.1	-1%	↓	1%	-3%	15%	10%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.7	86.7	0%	⇒	1%	-5%	15%	12%	
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	2.94	2.99	-2%	↓	-12%	7%	17%	34%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	86.7	86.7	0%	⇒	1%	-4%	16%	16%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	92.1	92.5	0%	↓	2%	-13%	-3%	3%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	0.3	0.7	-55%	↓	250%	-97%	-98%	-95%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	118.6	119.2	0%	↓	4%	-5%	19%	26%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	26.9	27.5	-2%	↓	13%	-8%	48%	129%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	74.8	75.2	0%	↓	1%	-9%	6%	9%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(16.9)	(16.5)	-2%	↓	-3%	-21%	-57%	-23%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	114.8	115.1	0%	↓	4%	-6%	16%	22%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	23.0	23.4	-2%	↓	14%	-10%	28%	89%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูอบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน