

ตลาดหุ้นไทยหลุด 1,400 จุด รับแรงกดดันจากบอนด์ยีลด์สหรัฐฯ

จับตาตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ สัปดาห์นี้คาดตลาดหุ้นโลกผันผวน โดยหลัก ๆ ยังถูกกดดันจาก 1) อัตราผลตอบแทนสหรัฐ ที่ทรงตัวในระดับสูง แม้จะชะลอลงเล็กน้อยหลังจากปรับตัวขึ้นแตะระดับ 5% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2007 ที่เคยเกิดวิกฤตสินเชื่อ เป็นผลจากการดำเนินนโยบายทางการเงินของเฟดที่เข้มงวด และสถานะทางการคลังของสหรัฐฯ ที่ขาดดุลงบประมาณอย่างต่อเนื่อง โดยขาดดุลมากขึ้น +23% จากปี 2022, 2) การรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ เช่น GDP และ Core PCE รวมถึง ถ้อยแถลงจากประธานเฟด โดยหากตัวเลขเศรษฐกิจออกมาแข็งแกร่ง และเงินเพื่อกดดันตัวขึ้น อาจทำให้เฟดเลือกใช้นโยบายทางการเงินที่ตึงตัวต่อไป, 3) การแถลงนโยบายทางการเงินของ ECB และ 4) การยึดถือของสงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส

สิ้นผลประกอบการบจ.ไทยและตัวเลขส่งออก แม้ตลาดหุ้นไทยจะหลุดระดับ 1,400 จุดต่ำสุดในรอบ 3 ปี คาดว่า ระยะเวลาสั้นจะได้รับปัจจัยบวกบ้างจาก 1) ผลประกอบการใน 3Q23 ที่เริ่มทยอยประกาศโดยเฉพาะในกลุ่มธนาคาร รวมถึงกลุ่มที่ทำไร่น่าจะออกมาดี ได้แก่ นิคมอุตสาหกรรม การแพทย์ และท่องเที่ยว และ 2) ตัวเลขส่งออก โดยคาดว่า จะหดตัวเล็กน้อย -1.75% YoY จาก +2.57% YoY ในเดือน ส.ค. ซึ่งเป็นตัวเลขบวกครั้งแรกในรอบปี และคาดว่า อาจเห็นสัญญาณแนวโน้มการฟื้นตัวของบางกลุ่มธุรกิจ อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าตลาดหุ้นไทยที่ระดับปัจจุบันได้สะท้อนข่าวร้ายเข้าไปค่อนข้างมากแล้ว หากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยเริ่มชะลอลง และมีการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบจ.ไทย จะช่วยให้ความน่าสนใจของการลงทุนในหุ้นกลับมา โดย Earnings yield gap (EYG) ปัจจุบันอยู่ที่ -1 S.D. ซึ่งมีโอกาสที่จะดีดตัวกลับและช่วยให้หุ้นไทยเข้าสู่ช่วง Rally ได้

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัวในรอบ 1,380 - 1,430 จุด หุ้นที่ลงเยอะจากการขายชอร์ต อาจเป็นเป้าหมายของการซื้อคืน ขณะที่ภาพการเก็งกำไรยังเน้นกลุ่มได้ประโยชน์จากบาทอ่อนค่าทั้งทางตรง (อิเล็กทรอนิกส์และอาหาร) และทางอ้อม (การแพทย์และท่องเที่ยว)

หุ้นแนะนำ: BCP*, BDMS*, TLI*, GFC*

แนวรับ: 1,380 / **แนวต้าน:** 1,430 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

นักลงทุนเท่านักคาดการณ์คงดอกเบี้ยในการประชุม 2 ครั้งสุดท้ายปีนี้ - FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 98.4% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 31 ต.ค.-1 พ.ย. และให้น้ำหนัก 74.6% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 12-13 ธ.ค. หลังจากให้น้ำหนักเพียง 57.7% เมื่อเดือนที่แล้ว โดยตลาดแรงงานและการขยายตัวทางเศรษฐกิจจำเป็นต้องชะลอตัวลงเพื่อให้เฟดบรรลุเป้าหมาย

ราคาน้ำมัน WTI ร่วงเกือบ 1% จับตาแนวทางการทูตดับไฟสงคราม - ผู้นำของสหรัฐฯ แคนาดา อังกฤษ ฝรั่งเศส เยอรมนี และอิตาลี ร่วมคลี่คลายความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ขณะที่อิสราเอลชะลอการใช้ปฏิบัติการภาคพื้นดินในการโจมตีฉนวนกาซาเพื่อเปิดช่องทางการเจรจาทางการทูตสำหรับการปล่อยตัวประกัน นอกจากนี้ จับตาการเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบของ API และรายงานจาก EIA ซึ่งจะบ่งบอกถึงแนวโน้มของราคาน้ำมันดิบ

PTT ปรับเปลี่ยนตำแหน่งบอร์ด - โดยในคณะกรรมการสรรหา มีการแต่งตั้งนายผยง ศรีวณิช กรรมการอิสระ เป็นประธานกรรมการ (เปลี่ยนแปลงตำแหน่ง) และนายชาญศิลป์ ตรีนุชกร กรรมการอิสระ เป็นกรรมการ (แต่งตั้งใหม่)

ITEL เล็งโอกาสเฮลท์เทค - ITEL ประกาศเข้าซื้อกิจการ "Global Lithotripsy Services" หลังเล็งเห็นศักยภาพเติบโตใน Health Tech ระเบียบวันที่กรายนได้ 4Q23 แทนที่

TFG ราคาหมื่นปีต้นยอดโต - TFG มองแนวโน้ม 4Q23 ราคาหมกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ยอดขายเติบโตต่อเนื่อง ย้ำประมาณการรายได้ปีนี้ 10-15% ตามเป้า เดินหน้าขยายร้านค้าปลีก "ไทยฟิตเนส เฟรช มาร์เก็ต" ต่อเนื่องในปี 2024 เพิ่มเป็น 500-550 สาขา มองเป็นธุรกิจที่มีอัตรากำไรสูง สนับสนุนการเติบโตได้ในระยะยาว

TRP - เข้าซื้อขายใน mai ในวันนี้ (24 ต.ค.) ซึ่งประกอบกิจการสถานพยาบาลด้านคลินิกเวชกรรม (อีพรคลินิก) เสนอขายหุ้น IPO จำนวน 90 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 14 บาท

ประเด็นติดตาม: 24 ต.ค. - S&P Global US Services PMI/ 25 ต.ค. - New Home Sales (Sep) /26 ต.ค. - ECB Interest Rate Decision (Oct), US Core Durable Goods Orders (MoM) (Sep), US GDP (QoQ) (Q3), US Initial Jobless Claims, Pending Home Sales (MoM) (Sep)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,399.35	(23.69)	(1.66%)
SET50	863.93	(14.05)	(1.60%)
SET100	1,917.61	(32.51)	(1.67%)
FTSE SET LARGE CAP	1,487.45	(18.50)	(1.23%)
FTSE SET MID CAP	1,902.50	(35.26)	(1.82%)
FTSE SET SMALL CAP	2,231.63	(57.60)	(2.52%)
SET-VAL (Btm)	52,983		
Mkt Cap (Btm)	17,467,810		
PER (x)	19.36		
P/BV (x)	1.39		
DJIA	32,936	(190.87)	(0.58%)
NASDAQ	13,018	34.52	0.27%
STOXX Europe 600	433	(0.55)	(0.13%)
SSEC	2,939	(43.77)	(1.47%)
FTSE	7,375	(27.31)	(0.37%)
HANG SENG	17,172	0.00	0.00%
NIKKEI	31,000	(259.81)	(0.83%)
MSCI ASIA EX JAPAN	584	(4.87)	(0.83%)
NYMEX (US \$/bbl)	85.49	(3.26)	(3.67%)
Brent (US \$/bbl)	89.83	(2.33)	(2.53%)
Dubai (US \$/bbl)	95.96	2.21	2.36%
Newcastle coal (US \$/metric t)	138.35	0.35	0.25%
Natural gas (US \$/MMBtu)	15.85	0.23	1.47%
Baltic dry Index	2,017	(29.00)	(1.42%)
Gold (spot)	1,973	(8.55)	(0.43%)
Copper (spot)	7,901	21.00	0.27%
Sugar (spot)	27.48	0.63	2.35%
Rubber (spot)	378.4	0.00	0.00%
CRB Index	543.39	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.3	(0.19)	(0.52%)
Yen/Dollar	149.7	(0.15)	(0.10%)
Euro/Dollar	1.1	0.01	0.72%
Dollar Index	105.5	(0.63)	(0.59%)
3M US T-Bill (%)	5.36	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.85	(0.06)	(1.29%)
10 Y TH Yield (%)	3.34	0.00	0.00%
VIX Index	20.37	(1.34)	(6.17%)
Equity	23-Oct	MTD	YTD
Local Institutions	(178)	5,586	56,475
Proprietary Trading	(890)	(3,689)	(1,966)
Foreign Investors	(1,215)	(10,054)	(167,224)
Local Individuals	2,283	8,158	112,716
Bond	23-Oct	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(88.65)	127.07	(155.41)
Lagggers	Price	Impact	Indx
DELTA	81.25	(2.80)	(3.27%)
AOT	66.75	(1.46)	(1.84%)
ADVANC	220.00	(1.46)	(2.65%)
SCB	99.75	(1.03)	(3.62%)
GULF	42.00	(0.96)	(2.33%)
Leaders	Price	Impact	Indx
PTTEP	173.50	0.65	1.17%
KBANK	129.00	0.48	1.98%
TTB	1.73	0.08	0.58%
CHG	3.20	0.07	2.56%
TASCO	17.00	0.05	2.41%

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	
TIPs										
Thailand	1,399	15.8	13.8	-12%	15%	0.0%	0.0%	-4.9%	-16.1%	
- Energy	20,221	11.4	11.0	-20%	4%	0.0%	0.0%	-3.9%	-19.5%	
- Banking	386	7.5	7.0	13%	8%	0.0%	0.0%	-0.9%	-0.6%	
- Commerce	30,780	27.8	21.7	-16%	28%	0.0%	0.0%	-7.9%	-21.4%	
- Food	10,348	30.6	16.9	-55%	81%	0.0%	0.0%	-8.1%	-18.7%	
- Healthcare	6,891	31.4	28.9	-23%	9%	0.0%	0.0%	-1.7%	-4.4%	
Indonesia	6,742	13.8	12.3	-5%	12%	-1.6%	-1.6%	-2.9%	-1.6%	
Philippine	6,088	11.6	10.3	22%	12%	-0.9%	-0.9%	-3.7%	-7.3%	
Asia										
China	2,939	10.7	9.3	22%	15%	-1.5%	-1.5%	-5.5%	-4.9%	
Hong Kong	17,172	8.7	7.9	-29%	11%	0.0%	0.0%	-3.6%	-13.2%	
India	64,572	21.9	18.3	11%	20%	-1.3%	-1.3%	-1.9%	6.1%	
Japan	31,000	20.4	17.5	3%	17%	-0.8%	-0.4%	-2.2%	19.4%	
Korea	2,357	14.1	9.2	-20%	54%	-0.8%	-0.5%	-4.1%	5.7%	
Malaysia	1,438	14.4	13.1	-15%	11%	-0.2%	-0.2%	1.0%	-3.8%	
Singapore	3,053	9.9	9.7	10%	2%	-0.8%	-0.8%	-5.1%	-6.1%	
Taiwan	16,251	17.6	14.4	-24%	22%	-1.2%	-1.2%	-0.6%	15.0%	
Vietnam	1,094	11.4	8.6	0%	33%	-1.3%	-1.3%	-5.3%	8.6%	
MSCI Asia Ex Japan	584	14.0	11.4	-18%	22%	-0.8%	-0.8%	-3.3%	-5.6%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	389	8.3	7.9	10%	5%	-1.0%	-1.2%	-4.7%	13.0%	
Coal Index	1,697	6.6	7.0	177%	-4%	-2.0%	-2.1%	-3.7%	-3.4%	
Chemicals Index	248	16.4	12.7	-31%	30%	-1.8%	-1.9%	-5.6%	-13.7%	
Banks Index	163	8.6	8.2	-14%	5%	-0.7%	-1.0%	-4.0%	-2.5%	
Commercial Services Inde	92	18.5	16.6	0%	11%	-1.2%	-1.3%	-6.1%	-12.6%	
Telecommunications Inde	55	14.6	13.4	61%	9%	-0.3%	-0.2%	-1.9%	6.1%	
Transportation Index	114	11.2	12.5	-70%	-10%	-0.8%	-0.9%	-5.9%	-16.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	23-Oct	20-Oct	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	-	(33.3)	(274)	(4,800)	5,960	(1,632)
Indonesia	(37.4)	(18.2)	(229)	(539)	4,267	2,688
Philippines	(13.7)	(12.4)	(141)	(870)	(1,245)	(5)
India	-	216.5	(898)	13,861	(17,016)	3,761
S. Korea	(134.8)	115.5	(1,173)	5,135	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(422.7)	(311.5)	(2,379)	(4,559)	(44,007)	(15,604)
Vietnam	2.4	38.0	(24)	(289)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 24 ต.ค. - S&P Global Services PMI
- 25 ต.ค. - New Home Sales (Sep)
- 26 ต.ค. - EU - Deposit Facility Rate (Oct), ECB Press Conference, ECB Interest Rate Decision (Oct), US - Core Durable Goods Orders (MoM) (Sep), GDP (QoQ) (Q3), Initial Jobless Claims, Pending Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- BCP* (52)** : ได้ประโยชน์จากการควบรวม ESSO ซึ่งจะเพิ่มกำลังการกลั่น และคาดการณ์กำไร ตัดขาดทุน 38 บาท
- TU* (12)** : ได้ประโยชน์จากผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับเพิ่มขึ้น ตัดขาดทุน 9.60 บาท
- BDMS* (30)** : ผลการดำเนินงานอยู่เข้า high season และมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ตัดขาดทุน 26 บาท
- GFC* (11.5)** : เป็นผู้ให้บริการสำหรับผู้มีปัญหามีบุตรยาก ซึ่งได้รับความนิยมค่อนข้างมาก ตัดขาดทุน 10.0 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (23 ต.ค.) ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน โดยดาวโจนส์ปิดในแดนลบติดต่อกัน 4 วันทำการ ในขณะที่ดัชนี Nasdaq ติดตัวขึ้นปิดในแดนบวกหลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐชะลอตัวลง ขณะที่นักลงทุนจับตามผลการประกอบการของบริษัทจดทะเบียนและข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลง (23 ต.ค.) โดยถูกกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวขึ้น และความวิตกเกี่ยวกับการทำสงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส(อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วงลง (23 ต.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นหลังจากมีกระแสคาดการณ์ว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) อาจจะทบทวนนโยบายผ่อนคลายการเงินแบบพิเศษ (Ultra-loose Monetary Policy) นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากความกังวลที่ว่าสงครามระหว่างอิสราเอลและฮามาสจะส่งผลให้เศรษฐกิจโลกเผชิญกับความไม่แน่นอน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงเกือบ 3% (23 ต.ค.) หลังจากหลายฝ่ายได้ใช้ความพยายามทางการทูตเพื่อคลี่คลายวิกฤตการณ์ในตะวันออกกลาง ซึ่งทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบที่จะมีต่ออุปทานน้ำมัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เฟดเริ่มเข้าสู่ช่วง Blackout ก่อนประชุม FOMC สัปดาห์หน้า</p>	<p>เข้าสู่ช่วงงดเว้นการแสดงความเห็นเกี่ยวกับนโยบายการเงิน (Blackout Period) ก่อนที่เฟดจะจัดการประชุมกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ในวันที่ 31 ต.ค.-1 พ.ย. (อินโฟเควสท์) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>นักลงทุนเทน้ำหนักขาดเปิดคงดอกเบี้ยในการประชุม 2 ครั้งสุดท้ายปีนี้</p>	<p>FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 98.4% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 31 ต.ค.-1 พ.ย. นอกจากนี้ นักลงทุนให้น้ำหนัก 74.6% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 12-13 ธ.ค. หลังจากให้น้ำหนักเพียง 57.7% เมื่อเดือนที่แล้ว แม้ว่านายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด ส่งสัญญาณเห็นหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เศรษฐกิจ ปลุกท่องเที่ยวจ่อฟรีวีซ่าจีนถาวร</p>	<p>นายกรัฐมนตรียุติ เปิดเผย ณ กรุงปักกิ่ง ว่า ที่ผ่านมารัฐบาลไทยได้มีมาตรการยกเว้นการตรวจลงตราเพื่อการท่องเที่ยว (visa exemption) ให้นักท่องเที่ยวจีนตั้งแต่วันที่ 25 กันยายน 2566 ไปจนถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 เชื่อว่ามาตรการนี้จะช่วยส่งเสริมให้การเดินทางไปมาระหว่าง 2 ประเทศดีขึ้น “ระยะต่อไปที่กำลังพิจารณาอยู่คือ มีแผนจะยกเว้นวีซ่าให้ชาวจีนเป็นการถาวรต่อไป” (ประชาชาติ)</p>
<p>ดิจิทัลวอลเล็ตยังไร้ข้อสรุปอนุกรรมการเลื่อนถกเป็น 24 ต.ค.</p>	<p>รมช.คลัง กล่าว ว่า ได้สั่งให้เลื่อนการประชุมคณะอนุกรรมการขับเคลื่อนโครงการเติมเงิน 1 หมื่นบาทผ่านดิจิทัลวอลเล็ต ออกไปก่อน เนื่องจากยังมีหลายประเด็นไม่ได้ข้อสรุป ฝ่ายเลขฯ จึงเสนอขอเลื่อนประชุมออกไปก่อน และคาดว่าจะมีการประชุมคณะอนุกรรมการฯ อีกครั้งสัปดาห์หน้า ในวันที่ 24 ต.ค. (อินโฟเควสท์)</p>
<p>รัฐบาลเดินหน้าหนุนอุตสาหกรรม EV เต็มสูบ มุ่งเป็น Hub ในภูมิภาค</p>	<p>รัฐบาลมุ่งมั่นสนับสนุนการผลิตและการใช้รถยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle: EV) ที่ปล่อยมลพิษเป็นศูนย์ เดินหน้าสานต่อนโยบาย Carbon Neutrality ให้ประเทศไทยเป็นผู้นำอาเซียนด้านการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์สู่ชั้นบรรยากาศ ใช้การพัฒนาที่ยั่งยืนเป็นพลังสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจประเทศ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>กนอ.-BGRIM-GPSC ร่วมศึกษาปั้นระบบสาธารณสุขภาคอัจฉริยะ ในนิคมฯ</p>	<p>การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.) ร่วมกับ บมจ. บี.กริม เพาเวอร์ (BGRIM) และ บมจ. โกลบอลเพาเวอร์ ซินเนอร์ยี (GPSC) ลงนามบันทึกความร่วมมือ การศึกษาความเป็นไปได้ในการดำเนินการและร่วมลงทุนโครงการสาธารณสุขภาคอัจฉริยะในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมสมาร์ท ปาร์ค (Smart Park) ตอบโจทย์ความเป็นนิคมอุตสาหกรรมอัจฉริยะ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ศึกชิง CEO ปตท. จับตา 2 แคนดิเดต ชิงตำแหน่ง อรรถพล บอร์ดตั้ง ผยง คุมสรรหา</p>	<p>บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ได้รายงานวาระคณะกรรมการบริษัท ในการประชุมครั้งที่ 10/2566 ได้มีมติแต่งตั้ง นายผยง ศรีวณิช ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ คณะกรรมการสรรหา บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) แทน นายอรรถพล ฤกษ์พิบูลย์ ซึ่งปัจจุบัน นายผยง ศรีวณิช ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารกรุงไทย (KTB) และมีมติแต่งตั้งนายชาญศิลป์ ปรีณชกร เป็นกรรมการ จากเดิมดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ อีกทั้งยังได้เปลี่ยนแปลงการดำรงตำแหน่งกรรมการของนายพงศธร ทวีสิน จากกรรมการให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 19 ตุลาคม 2566 เป็นต้นไป (ประชาชาติ)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>KBANK Maintained HOLD TP: 145.00 บาท</p>	<p>KBANK รายงานกำไรสุทธิ 3Q23 เพิ่มขึ้น 7% yoy เกินกว่าคาด NII ที่แข็งแกร่งเป็นตัวผลักดันการเติบโต แม้ Non-II จะอ่อนแอ อย่างไรก็ตามการเติบโตของสินเชื่อลดลงและต้นทุนสินเชื่อยังคงอยู่ในระดับสูง คุณภาพสินทรัพย์ดีขึ้นเป็นผลมาจากการจัดการที่ดีขึ้น แต่ต้นทุนด้านเครดิตยังคงสูงอยู่ นอกจากนี้ ยังมี ความกังวลที่เกิดขึ้นจากอัตราการจ่ายเงินปันผลต่ำ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการประเมินมูลค่าของธนาคาร คงแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 145.00 บาท</p>
<p>KKP Maintained BUY TP: 69.00 บาท</p>	<p>KKP รายงานกำไรสุทธิ 3Q23 ที่ 1.3 พันล้านบาท (-39% yoy, -9% qoq) เป็นไปตามที่เราคาด แต่ต่ำกว่าตลาด 11% รายได้ที่ต่ำลงมาจาก ค่าใช้จ่ายในการสำรวจเพิ่มขึ้นและ Non-II ที่อ่อนแอ อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นก็ลดลงกว่า 32% จากราคาระดับสูงสุดในรอบ 52 สัปดาห์ บ่งชี้ว่าปัจจัยลบส่วนใหญ่ถูกสะท้อนเข้าไปในราคาแล้ว คงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 69.00 บาท</p>
<p>SCB Maintained BUY TP: 124.00 บาท</p>	<p>SCB รายงานกำไรสุทธิ 3Q23 ที่ 9.7 พันล้านบาท (-6% yoy, -19% qoq) สอดคล้องกับที่เราคาดแต่ต่ำกว่าตลาด 9% ปัจจัยหลักนั้นมาจาก non-II ที่ลดลง qoq ด้วยต้นทุนเครดิตที่สูง ผู้บริหารชี้ว่า NIM น่าจะถึงจุดสูงสุดใน 4Q23 แม้วางยังมีความกังวลเรื่องต้นทุนเครดิตที่สูง เราได้รวมไว้ในประมาณการกำไรไว้แล้ว แม้ราคาหุ้นสะท้อนความกังวลดังกล่าว โดยลดลง 12% ในช่วงสองเดือนที่ผ่านมา เราคงคำแนะนำซื้อ โดยให้ราคาเป้าหมายลดลงที่ 124.00 บาท</p>
<p>SPALI Maintained BUY TP: 26.00 บาท</p>	<p>เราคาดกำไรสุทธิ 1.5 พันล้านบาทใน 3Q23 (-45% yoy, -12% qoq) เราคาดว่า SPALI จะรายงานผลประกอบการที่น่าผิดหวัง สาเหตุหลักมาจากยอดขายที่ลดลงตามสภาวะตลาด โดยเฉพาะในกลุ่มแนวราบ อย่างไรก็ตาม เรายังคงแนะนำซื้อ SPALI เนื่องจากคาดว่าจะมีผลการดำเนินงานดีขึ้นใน 4Q23 และ 2024 และราคาได้ปรับตัวลงมาเยอะ คงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 26.00 บาท</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	23-Oct	20-Oct	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.75	2.56	7%	↑	-32%	-71%	-64%	-9%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	96.0	93.8	2%	↑	5%	1%	15%	19%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	93.1	95.0	-2%	↓	0%	-3%	12%	13%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.4	88.8	-3%	↓	0%	-4%	8%	16%	
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	2.65	2.61	2%	↑	-11%	-5%	0%	21%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	85.5	88.1	-3%	↓	0%	-3%	9%	19%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	95.5	96.3	-1%	↓	3%	-6%	-3%	6%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(0.5)	2.5	-118%	↓	-162%	-106%	-103%	-105%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	119.8	120.5	-1%	↓	1%	-1%	15%	30%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	23.9	26.8	-11%	↓	-13%	-10%	15%	103%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	74.3	77.4	-4%	↓	-1%	-5%	0%	8%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(21.6)	(16.3)	-33%	↓	-31%	-35%	-132%	-89%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	115.4	116.3	-1%	↓	0%	-2%	11%	25%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	19.5	22.5	-13%	↓	-17%	-15%	-3%	60%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูอียู เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน