

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|--------|--|
| | | 2023F | 2024F | 2023F | 2024F | -1D | WTD | MTD | YTD | |
| TIPs | | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,424 | 16.8 | 14.3 | -16% | 17% | 0.3% | 0.6% | 3.0% | -14.7% | |
| - Energy | 21,093 | 12.0 | 11.6 | -21% | 4% | 0.4% | 1.1% | 5.4% | -16.0% | |
| - Banking | 372 | 7.3 | 6.8 | 13% | 8% | 0.1% | -0.4% | -1.4% | -4.2% | |
| - Commerce | 31,526 | 29.6 | 23.1 | -19% | 28% | 0.7% | -0.3% | 2.9% | -19.4% | |
| - Food | 10,920 | 37.9 | 18.9 | -62% | 100% | 0.4% | 0.7% | 4.9% | -14.2% | |
| - Healthcare | 6,625 | 30.0 | 27.7 | -23% | 8% | 0.3% | 0.9% | -2.7% | -8.0% | |
| Indonesia | 6,962 | 14.1 | 12.5 | -4% | 13% | -0.5% | -0.2% | 3.1% | 1.6% | |
| Philippine | 6,209 | 11.8 | 10.7 | 22% | 11% | 0.4% | 0.0% | 3.9% | -5.4% | |
| Asia | | | | | | | | | | |
| China | 3,068 | 11.5 | 10.0 | 19% | 15% | 0.0% | 0.4% | 1.6% | -0.7% | |
| Hong Kong | 17,734 | 9.0 | 8.1 | -29% | 11% | -0.2% | 1.6% | 3.6% | -10.4% | |
| India | 65,931 | 22.2 | 19.0 | 11% | 17% | 0.4% | 0.2% | 3.2% | 8.4% | |
| Japan | 33,354 | 24.5 | 19.0 | -8% | 28% | -0.1% | -0.8% | 8.0% | 27.7% | |
| Korea | 2,510 | 15.2 | 10.0 | -21% | 52% | 0.8% | 1.2% | 9.7% | 11.7% | |
| Malaysia | 1,463 | 14.5 | 13.1 | -14% | 10% | 0.4% | 0.2% | 1.5% | -2.1% | |
| Singapore | 3,096 | 10.0 | 9.9 | 10% | 1% | -0.5% | -0.9% | 0.9% | -4.8% | |
| Taiwan | 17,417 | 18.7 | 15.6 | -23% | 20% | 1.2% | 1.2% | 8.8% | 23.2% | |
| Vietnam | 1,110 | 11.8 | 9.0 | -2% | 31% | 0.6% | 0.8% | 8.0% | 10.3% | |
| MSCI Asia Ex Japan | 624 | 14.6 | 12.0 | -16% | 22% | 0.4% | 1.4% | 7.4% | 0.8% | |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 385 | 8.0 | 7.6 | 14% | 6% | 0.7% | 1.9% | 2.5% | 12.1% | |
| Coal Index | 1,697 | 7.0 | 7.4 | 164% | -5% | -0.1% | 0.9% | 6.0% | 1.7% | |
| Chemicals Index | 267 | 19.2 | 14.7 | -36% | 31% | 0.3% | 0.7% | 5.2% | -6.8% | |
| Banks Index | 168 | 8.9 | 8.4 | -14% | 5% | 0.1% | 0.8% | 3.3% | 0.5% | |
| Commercial Services Inde | 100 | 20.1 | 18.2 | 1% | 11% | 0.9% | 2.3% | 7.8% | -4.3% | |
| Telecommunications Inde | 56 | 16.4 | 13.6 | 45% | 21% | -0.1% | 0.5% | 2.7% | 7.0% | |
| Transportation Index | 120 | 11.8 | 13.5 | -70% | -13% | 1.0% | 1.4% | 4.0% | -12.1% | |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 21-Nov | 20-Nov | MTD | YTD | 2022 | 2021 |
|-------------|---------|--------|-------|---------|----------|----------|
| Thailand | (17.2) | (39.9) | (266) | (5,223) | 5,960 | (1,632) |
| Indonesia | (21.8) | (17.3) | (174) | (980) | 4,267 | 2,688 |
| Philippines | 2.2 | (1.9) | (9) | (909) | (1,245) | (5) |
| India | - | (71.9) | 107 | 12,209 | (17,016) | 3,761 |
| S. Korea | 284.0 | 217.4 | 2,873 | 6,684 | (9,665) | (23,010) |
| Taiwan | 1,270.0 | 290.4 | 7,129 | (8) | (44,007) | (15,604) |
| Vietnam | (20.6) | 13.3 | (82) | (413) | 966 | (2,724) |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 22 พ.ย. - US Core durable good orders
- 24 พ.ย. - US Services PMI
- 27 พ.ย. - US New Home Sales
- 28 พ.ย. - US CB Consumer Confidence

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SCGP* (42)**: ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นจากต้นทุนการผลิตที่ลดลง ตัดขาดทุน 35.50 บาท
- **BSRC* (11)**: ผลการดำเนินงานไตรมาส 4 อาจชะลอตามฤดูกาล แต่ปี 2567 คาดเติบโตโดดเด่นจากการใช้กำลังการผลิตที่สูงขึ้นและการไม่ต้องจ่าย royalty fee ให้ ESSO ตปท. ตัดขาดทุน 8.60 บาท
- **ADVANC* (240)**: ผลประกอบการสู่แนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่ดีลเข้าซื้อ 3BB น่าจะใกล้ได้รับการอนุมัติ ตัดขาดทุน 212 บาท
- **SAMART* (5.70)**: เงินสดที่ได้จากการ IPO SAV เป็นบวกต่อการลดต้นทุนการเงินและดอกเบี้ยจ่าย รวมถึงช่วยปรับโครงสร้างทางการเงินให้ SDC ตัดขาดทุน 4.20 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

| | |
|-----------------------------|---|
| <p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (21 พ.ย.) โดยตลาดถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มค่าปลีก หลังจากบริษัทค้าปลีกหลายแห่งเปิดเผยผลประกอบการที่น่าผิดหวัง นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับปัจจัยลบจากรายงานการประชุมของเฟด ซึ่งระบุว่า เฟดอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกหากภารกิจการควบคุมเงินเฟ้อไม่เป็นไปตามเป้าหมาย (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นยุโรป</p> | |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวัตการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

| | |
|---|---|
| <p>ONEE Maintained BUY TP: 6.20 บาท</p> | <p>การประชุมนักวิเคราะห์ที่โชนเป็นบวก แม้การรายงานรายได้จะเติบโตลดลง ในไตรมาส 4Q23 จากการขยายเวลาของทีวีที่ถูกระงับ เราคาดหวังผลประกอบการที่ดีขึ้นในปีหน้า บริษัทมีรายได้หลายทาง นอกเหนือจากนั้น รายได้จากการจัดอีเวนต์ และคอนเสิร์ตจะเป็นตัวสนับสนุนการเติบโตของรายได้ เรายังคงคำแนะนำซื้อที่ราคาเป้าหมาย 6.20 บาท</p> |
| <p>JKN</p> | <p>บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขี้แจงกรณีกรรมการไม่ได้รับเชิญให้เข้าประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อลงมติขอยื่นฟ้องพนักงานนั้น บริษัทขอเรียนว่าในวันที่ 7 พฤศจิกายน 2566 บริษัทไม่ได้ส่งหนังสือเชิญประชุมให้กรรมการเนื่องจากเป็นความจำเป็นเร่งด่วนดังมีเหตุจำเป็น (SET)</p> |
| <p>MINT</p> | <p>หุ้นเพิ่มทุนของ MINT เริ่มซื้อขายวันที่ 23 พฤศจิกายน 2566 (SET)</p> |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 21-Nov | 20-Nov | % Chg | | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) |
|---|----------|--------|--------|-------|---|------|------|-------|------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 5.58 | 6.42 | -13% | ↓ | -6% | 103% | -63% | 32% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 83.5 | 82.5 | 1% | ↑ | -1% | -12% | -2% | 10% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 82.1 | 83.2 | -1% | ↓ | -4% | -14% | -2% | 9% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 77.4 | 77.6 | 0% | ↓ | -1% | -13% | -3% | 8% | |
| LPG | | | | | | | | | | |
| Butane FOB ARA Barge | US\$/MT | 615 | 615 | 0% | → | 0% | 10% | 64% | 13% | SGP(+) |
| Propane FOB ARA Barge | US\$/MT | 600 | 600 | 0% | → | 0% | 9% | 50% | 8% | |
| Gas Price - Henry Hub | | | | | | | | | | |
| Gas Price - Henry Hub | US\$/MT | 2.62 | 2.49 | 5% | ↑ | -3% | 0% | 1% | 17% | BANPU(+) |
| Future | | | | | | | | | | |
| Nymex 1st month | US\$/bbl | 77.8 | 77.8 | 0% | ↓ | -1% | -10% | 0% | 11% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 92.0 | 90.3 | 2% | ↑ | -4% | -5% | -12% | 2% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 8.5 | 7.9 | 8% | ↑ | -25% | 371% | -56% | -40% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 102.2 | 101.4 | 1% | ↑ | 0% | -12% | -11% | 15% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 18.7 | 18.9 | -1% | ↓ | 4% | -13% | -38% | 52% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 70.7 | 70.9 | 0% | ↓ | 3% | -9% | -13% | 6% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (12.8) | (11.6) | -11% | ↓ | 17% | 26% | -283% | -31% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 106.0 | 104.8 | 1% | ↑ | -1% | -10% | -10% | 17% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 22.5 | 22.3 | 1% | ↑ | -1% | -4% | -30% | 58% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

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