

แกว่งตัวตามปัจจัยที่เข้ามา หุ้นกลาง-เล็ก มีโอกาสเคลื่อนไหวได้ดี

ปัจจัยต่างประเทศโดยรวมเป็นกลางถึงบวก บรรยากาศการลงทุนโดยภาพรวมเริ่มทรงตัวหลังผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ทรงตัวในระดับ 4.4-4.5% ระหว่างนักลงทุนรอดูทิศทางดัชนีและตัวเลขทางเศรษฐกิจ บรรยากาศการลงทุนในเอเชียมีปัจจัยบวกจากข่าวทางการจีนจะสนับสนุนสภาพคล่องให้กับ 50 บริษัท อสังหาริมทรัพย์ หนุนการฟื้นตัวของหุ้นจีนและฮ่องกง ขณะควรจับตาปฏิกิริยาของตลาดต่อตัวเลขเงินเฟ้อญี่ปุ่น ต.ค. +3.30% แม้ต่ำกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ 3.4% แต่แรงตัวขึ้นจาก ก.ย. ที่ +3.0% ทำให้ตลาดอาจกลับมามีแรงต่อกรณีที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จะเปลี่ยนทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินให้ตั้งตัวขึ้น

ปัจจัยในประเทศส่วนใหญ่ยังสร้างแรงกดดันต่อการลงทุน 1) รายงานข่าวว่ารวมพลังงาน กำลังหาทางปรับลดค่าไฟฟ้าไม่ให้เกิน 3.99 บาท หลังมาตรการตรึงค่าไฟเดิมจะสิ้นสุด ต.ค.66 สร้างแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า จากความเสี่ยงต่อการปรับลด Ft 2) การฟื้นตัวที่ช้ากว่าคาดของนักท่องเที่ยวจีน และการออกมาตรการช่วยเหลือค่าของ AOT ทำให้ตลาดกังวลต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของผลประกอบการ และสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้น 3) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เข้มงวดการตรวจสอบธุรกรรมขายชอร์ต ในช่วงนี้ ติดตามหากมีประกาศใช้มาตรการที่ทำให้การขายชอร์ตดำเนินการได้ยากขึ้น เช่น การนำกฎการขายในราคาสูงกว่าราคาสุดท้ายมาใช้ (Uptick rule) จะเป็นบวกกับการฟื้นตัว

ปัจจัยติดตามสัปดาห์หน้า 1) 27 พ.ย. ตัวเลขส่งออก ต.ค. ของไทย คาด +9.00% จาก ก.ย. +2.1% 2) 29 พ.ย. ประชุม กนง. คาดคงดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.5% 3) 30 พ.ย. การประชุมโอเปก (เลื่อนจากกำหนดการ 25-26 พ.ย.) ตลาดประเมินมีความเป็นไปได้ที่จะมีมาตรการปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติม หรือถ้าข้อเรื่องการปฏิบัติตามการควบคุมกำลังการผลิต ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกกับการฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบ

ภาพรวมกลยุทธ์ แกว่งตัว 1,400-1,430 คาดบรรยากาศเก็งกำไรรายตัวโดยเฉพาะหุ้นกลาง-เล็ก ยังเป็นบวก และคงประเมินภาพใหญ่ของตลาดช่วงปลายปีต่อต้นปีปีหน้า จากเงินเพื่อชะลอ ก่ออัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ลดลง บวกต่อการฟื้นตัวของหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยง

หุ้นแนะนำ: ADVANC, MENA*, AAI*, MAJOR*

แนวรับ: 1,400 / **แนวต้าน:** 1,425-1,435 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

‘สี่ จัณฉิง’ สิ่งเบงก้อัดสินเชื่อภาคอสังหาฯ – สี่ จัณฉิง สิ่งธนาคารพาณิชย์เพิ่มสินเชื่อให้ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประมาณ 4.46 แสนล้านดอลลาร์ (ประมาณ 16 ล้านล้านบาท) ที่จำเป็นต่อการรักษาเสถียรภาพของอุตสาหกรรม หวังประคองเศรษฐกิจที่ตกต่ำ (อินโฟเคสท์)

DELTA เผชิญอยู่ระหว่างเจรจากทางกม. จึงไม่สามารถระบุอัตราจ่ายโบนัสปีนี้ – บริษัทเดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ DELTA แจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ (ตลท.) เรื่องแถลงการณ์เกี่ยวกับการเจรจาที่กำลังเกิดขึ้นระหว่างบริษัท และสหภาพแรงงาน เผชิญอยู่ระหว่างเจรจากทางกฎหมาย จึงยังไม่สามารถระบุ อัตราจ่ายโบนัสในปีนี้ได้ ยืนยันถึงประโยชน์สูงสุด เป็นประโยชน์สูงสุดต่อทุกฝ่าย (ฐานเศรษฐกิจ)

โรบอตทอป AOT หนัก – แห่ขายหุ้น AOT หนักสุดในรอบ 20 เดือน กดดันดัชนีขึ้นกว่า 4.39 จุด วันเดียวมาร์เก็ตแคปหาย 53,571 ล้านบาท หรือ 40% ของวอลุ่มทั้งหมด (ข่าวหุ้น)

BCP รัฐบาลลดค่าการตลาด – บางจากหวังสถานีบริการน้ำมันขนาดเล็กรอดยาก หากรัฐบาลปรับค่าการตลาดต่ำเกินไป แนะนำปรับโครงสร้างภาษีดีกว่า โดยเฉพาะเบนซิน “ชัยวัฒน์” ยืนยันค่าการตลาดบางจากไม่เกิน 2 บาทต่อลิตร ขณะที่ผู้บริการ PTG คงค่าการตลาดปีที่ 1.70-1.80 บาทต่อลิตร (ข่าวหุ้น)

TESG – เรามองหุ้นยังขึ้นที่ได้รับการจัดอันดับ AAA และ AA ที่น่าสนใจ จะเป็นเป้าหมายการเข้าซื้อของกองทุนที่จะถูกจัดตั้ง โดยหุ้นที่น่าสนใจ ได้แก่ AAA – ADVANC, AMATA, BCP, BGRIM, CPALL, CPAXT, CPF, CRC, KBANK, OR, PTT, SCGP, WHA / AA – BAM, BBL, BCH, BDMS, BJC, CPN, EA, GULF, MAJOR, MINT, OSP, SCB เป็นต้น

ประเด็นติดตาม: 24 พ.ย. – US Services PMI / 27 พ.ย. – US New Home Sales/ 29 พ.ย. – US GDP (QoQ) / 30 พ.ย. – US Core PCE, US Pending Home Sales, EU CPI

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,406.61	(7.54)	(0.53%)
SET50	867.64	(6.95)	(0.79%)
SET100	1,922.67	(13.53)	(0.70%)
FTSE SET LARGE CAP	1,486.00	(10.88)	(0.73%)
FTSE SET MID CAP	1,912.24	0.60	0.03%
FTSE SET SMALL CAP	2,265.52	1.87	0.08%
SET-VAL (Btm)	40,408		
Mkt Cap (Btm)	17,392,150		
PER (x)	18.31		
P/BV (x)	1.39		
<hr/>			
DJIA	35,273	0.00	0.00%
NASDAQ	14,266	0.00	0.00%
STOXX Europe 600	458	1.23	0.27%
SSEC	3,062	18.25	0.60%
FTSE	7,484	14.07	0.19%
HANG SENG	17,911	176.24	0.99%
NIKKEI	33,452	0.00	0.00%
MSCI ASIA EX JAPAN	624	2.91	0.47%
<hr/>			
NYMEX (US \$/bbl)	77.10	0.00	0.00%
Brent (US \$/bbl)	81.42	(0.54)	(0.66%)
Dubai (US \$/bbl)	81.69	(1.99)	(2.38%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	128.00	1.00	0.79%
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.90	0.00	0.00%
Baltic dry Index	1,855	100.00	5.70%
Gold (spot)	1,992	2.08	0.10%
Copper (spot)	8,307	53.51	0.65%
Sugar (spot)	27.22	0.00	0.00%
Rubber (spot)	252.1	0.00	0.00%
CRB Index	530.15	0.00	0.00%
<hr/>			
THB/Dollar	35.3	0.03	0.09%
Yen/Dollar	149.6	0.02	0.01%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.16%
Dollar Index	103.9	0.00	0.00%
<hr/>			
3M US T-Bill (%)	5.31	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.40	0.00	0.00%
10 Y TH Yield (%)	3.00	0.01	0.40%
VIX Index	12.80	(0.05)	(0.39%)
<hr/>			
Equity	23-Nov	MTD	YTD
Local Institutions	(548)	7,761	69,965
Proprietary Trading	519	1,174	(2,014)
Foreign Investors	(1,715)	(12,580)	(185,487)
Local Individuals	1,744	3,645	117,537
<hr/>			
Bond	23-Nov	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(48.07)	460.34	636.33
<hr/>			
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	62.25	(4.36)	(5.68%)
PTT	34.25	(1.16)	(1.44%)
DELTA	80.25	(0.76)	(0.93%)
CPALL	55.50	(0.37)	(0.89%)
GULF	45.50	(0.24)	(0.55%)
<hr/>			
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
EA	47.50	0.23	1.60%
CPAXT	28.50	0.22	0.88%
JTS	63.00	0.19	5.44%
BAY	28.50	0.15	0.88%
CRC	39.00	0.12	0.65%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาบริการโดยไม่รับความเสี่ยงหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการรับชดเชยให้นักลงทุนหากหรือชดเชยหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,407	16.5	14.2	-16%	17%	-0.5%	-0.6%	1.8%	-15.7%	
- Energy	20,839	11.8	11.4	-21%	3%	-0.5%	-0.1%	4.2%	-17.0%	
- Banking	371	7.3	6.8	13%	8%	0.0%	-0.5%	-1.5%	-4.3%	
- Commerce	31,131	29.2	22.8	-19%	28%	-0.3%	-1.6%	1.6%	-20.5%	
- Food	10,877	37.6	18.7	-62%	100%	-0.2%	0.2%	4.4%	-14.5%	
- Healthcare	6,567	29.7	27.5	-23%	8%	-0.4%	0.0%	-3.5%	-8.8%	
Indonesia	7,004	14.1	12.5	-4%	13%	1.4%	0.4%	3.7%	2.2%	
Philippine	6,246	11.8	10.7	22%	11%	-0.1%	0.6%	4.6%	-4.9%	
Asia										
China	3,062	11.4	10.0	19%	15%	0.6%	0.2%	1.4%	-0.9%	
Hong Kong	17,911	9.1	8.2	-28%	10%	1.0%	2.6%	4.7%	-9.5%	
India	66,018	22.3	19.0	11%	17%	0.0%	0.3%	3.4%	8.5%	
Japan	33,452	24.6	19.1	-8%	29%	0.0%	0.3%	9.2%	29.1%	
Korea	2,515	15.2	10.0	-21%	52%	0.1%	1.9%	10.5%	12.6%	
Malaysia	1,453	14.5	13.1	-15%	11%	-0.2%	-0.5%	0.8%	-2.8%	
Singapore	3,112	10.1	10.0	10%	1%	-0.1%	-0.4%	1.4%	-4.3%	
Taiwan	17,295	18.5	15.5	-23%	20%	-0.1%	0.5%	8.1%	22.3%	
Vietnam	1,088	11.5	8.8	-2%	31%	-2.3%	-1.2%	5.9%	8.1%	
MSCI Asia Ex Japan	624	14.5	12.0	-16%	21%	0.5%	1.4%	7.5%	0.8%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	385	8.0	7.6	14%	5%	0.1%	2.0%	2.6%	12.2%	
Coal Index	1,697	7.0	7.4	163%	-5%	1.0%	1.5%	6.6%	2.2%	
Chemicals Index	266	19.1	14.6	-36%	31%	0.7%	0.5%	5.0%	-7.0%	
Banks Index	167	8.8	8.4	-14%	6%	0.1%	0.6%	3.1%	0.3%	
Commercial Services Inde	100	20.1	18.2	1%	11%	0.3%	2.7%	8.2%	-4.0%	
Telecommunications Inde	56	16.4	13.6	46%	21%	0.7%	1.0%	3.2%	7.5%	
Transportation Index	119	11.7	13.5	-70%	-13%	0.4%	0.9%	3.5%	-12.5%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐ)

	23-Nov	22-Nov	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(48.6)	(40.0)	(355)	(5,312)	5,960	(1,632)
Indonesia	60.7	(2.2)	(116)	(922)	4,267	2,688
Philippines	1.5	18.4	11	(889)	(1,245)	(5)
India	-	(163.8)	(75)	12,027	(17,016)	3,761
S. Korea	104.6	70.3	3,016	6,826	(9,665)	(23,010)
Taiwan	42.8	(116.4)	7,056	266	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(14.7)	(29.5)	(127)	(458)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 24 พ.ย. - US Services PMI
- 27 พ.ย. - US New Home Sales
- 28 พ.ย. - US CB Consumer Confidence
- 29 พ.ย. - US GDP (QoQ)
- 30 พ.ย. - US Core PCE, US Pending Home Sales, EU CPI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **ADVANC* (240)** : ผลประกอบการสูงแนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่ดีลเข้าซื้อ 3BB น่าจะใกล้ได้รับการอนุมัติ ตัดขาดทุน 212 บาท
- **MENA* (2.60)** : เติบโตตามการขยายธุรกิจของกลุ่มคาราบาวแดง ขณะที่ดินทุนการขนส่งลดลงตามราคาน้ำมัน ตัดขาดทุน 2.20 บาท
- **AAI* (5)** : ผลประกอบการคาดผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และอัตรากำไรมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นจากต้นทุนการผลิตที่ลดลง ตัดขาดทุน 3.80 บาท
- **MAJOR* (18)** : ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดแล้ว ไตรมาส 4/66 ได้แรงหนุนจากหนังไทย และการเข้า high season ของหนัง Hollywood ในช่วงไตรมาส 2/67 คาดการณ์ผลตอบแทนปรับที่ระดับ 6.3% ตัดขาดทุน 15 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ตลาดหุ้นวอลล์สตรีทปิดทำการวันนี้เนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า (23 พ.ย.) และจะเปิดการซื้อขายเพียงครึ่งวันในวันศุกร์ (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (23 พ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน ขณะที่นักลงทุนขารับการเปิดเผยรายงานการประชุมของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่บ่งชี้ว่า ผู้กำหนดนโยบายมีความเชื่อมั่นเกี่ยวกับการลดลงของอัตราเงินเฟ้อในยูโรโซน (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นโตเกียวปิดทำการวันนี้เนื่องในวันขอบคุณแรงงาน (23 พ.ย.) และจะเปิดทำการวันนี้ (อินโฟเคสท์)
ตลาดน้ำมัน	ตลาดน้ำมัน ปิดทำการวันพฤหัสบดี (23 พ.ย.) เนื่องในวันขอบคุณพระเจ้า (อินโฟเคสท์)
โอเปกพลัสขอเปลี่ยนรูปแบบการประชุม 30 พ.ย. นี้เป็นแบบออนไลน์	- กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตรหรือโอเปกพลัสประกาศว่า การประชุมกำหนดนโยบายการผลิตน้ำมันซึ่งถูกเลื่อนไปเป็นวันที่ 30 พ.ย. จากเดิมวันที่ 25-26 พ.ย. นั้น จะเป็นการประชุมแบบออนไลน์แทนการจัดประชุมแบบพบปะกัน โดยประเทศสมาชิกในกลุ่มโอเปกพลัสกำลังถกเถียงกันเกี่ยวกับปริมาณการผลิตน้ำมัน ท่ามกลางราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงอย่างมากในขณะนี้ (อินโฟเคสท์)
'ลี จิ้นผิง' สั่งแบงก์อัดสินเชื่อกาออสองหา	ลี จิ้นผิง สั่งธนาคารพาณิชย์เพิ่มสินเชื่อให้ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประมาณ 4.46 แสนล้านดอลลาร์ (ประมาณ 16 ล้านล้านบาท) ที่จำเป็นต่อการรักษาเสถียรภาพของอุตสาหกรรม หวังประคองเศรษฐกิจที่ตกต่ำ (อินโฟเคสท์)
ยักษ์ธนาคารเงา จีนส่อล้ม หลังหนี้มากกว่าสินทรัพย์ 2 เท่า เหตุปล่อยกู้สองหา	จงจื่อ เอนเตอร์ไพรส์ (Zhongzhi Enterprise Group Co.) เบอร์หนึ่งธนาคารเงาของจีนส่อล้มละลายหลังพบหนี้สินมากกว่าสินทรัพย์มากกว่าสองเท่า และที่ผ่านมามีผิดนัดชำระหนี้ผลิตภัณฑ์ทางการเงินดอกเบี้ยสูงแล้ว เหตุปล่อยกู้กาออสองหา จำนวนมาก (อินโฟเคสท์)
บอร์ดกสทช.ผ่านรวดเดียว 39 วาระ แข่งชิงเลือกเลขธิการใหม่-งบประมาณ	การประชุมคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) ครั้งที่ 25/2566 ในวันนี้เป็นไปด้วยความราบรื่น โดยประชุมต่อเนื่องตั้งแต่เวลา 09.30 - 14.00 น. พิจารณาวาระที่ค้างไว้ได้ถึง 39 วาระ (อินโฟเคสท์)
โรบอตทุบ AOT หนัก	แห่ขายหุ้น AOT หนักสุดในรอบ 20 เดือน กดดันดัชนีกว่า 4.39 จุด วันเดี่ยวมาร์เก็ตแคปหาย 53,571 ล้านบาท หรือ 40% ของวอลุ่มทั้งหมด (ข่าวหุ้น)
BCP รัฐบาลลดค่าการตลาด	บางจากห่วงสถานะบริการน้ำมันขนาดเล็กรอดยาก หากรัฐบาลปรับค่าการตลาดต่ำมากเกินไป แนะนำปรับโครงสร้างภาษีดีกว่า โดยเฉพาะเบนซิน “ชัยวัฒน์” ยันค่าการตลาดบางจากไม่เกิน 2 บาทต่อลิตร ขณะที่ผู้บริการ PTG \คงค่าการตลาดปีที่ 1.70-1.80 บาทต่อลิตร (ข่าวหุ้น)
DELTA เผยอยู่ระหว่างเจรจาทางกม. จึงไม่สามารถระบุอัตราจ่ายโบนัสปีนี้	บริษัทเดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ DELTA แจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์ (ตลท.) เรื่องแถลงการณ์เกี่ยวกับการเจรจาที่กำลังเกิดขึ้นระหว่างบริษัท และสหภาพแรงงาน เผยอยู่ระหว่างเจรจาทันทีทางกฎหมาย จึงยังไม่สามารถระบุ อัตราจ่ายโบนัสปีนี้ได้ ยันค่าหนึ่งถึงประโยชน์สูงสุด เป็นประโยชน์สูงสุดต่อทุกฝ่าย (ฐานเศรษฐกิจ)

Retail Market Monitor

Friday, 24 November 2023

Report & Corporate News

Food Maintained MARKET WEIGHT	ไตรมาส 3/66 รายได้ออกมาต่ำกว่าคาด แต่เรายังคาดว่าในไตรมาส 4/66 กำไรจะออกดี qoq เนื่องจากก่อนหน้านี้ถูกกดดันจากอัตราค่าใที่ต่ำ เราคาดว่าไตรมาส 4/66 กำไรของกลุ่มอาหารจะปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากปัจจัยกดดันลดลง ช่วงนี้ถือเป็นโอกาสที่ดีในการสะสม Top pick ของเราคือ CPF และ TU เรายังคงน้ำหนัก MARKET WEIGHT
PRINC	บริษัท พรินซิเพิล แคปิตอล จำกัด (มหาชน) หรือ PRINC ครั้งที่ 6/2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2566 ได้มีมติให้บริษัท พรินซิเพิล เน็กซ์ จำกัด บริษัทย่อยของบริษัท เข้าลงทุนในธุรกิจเกี่ยวกับสุขภาพและการดูแลสุขภาพ ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นได้ดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนและได้เข้าลงนามสัญญาการเข้าร่วมลงทุน (กรุงเทพธุรกิจ)
OR	บริษัท ปตท.น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) หรือ OR กล่าวว่า แนวโน้มธุรกิจในปี 2567 โออาร์เป็นธุรกิจค้าปลีก ยังมองว่ามีการเติบโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะธุรกิจไลฟ์สไตล์ เมื่อเศรษฐกิจกลับมาเติบโต โดยเฉพาะในต่างจังหวัด ทั้งการขยายสาขาเพื่อเมซอน และการบริหารจัดการต้นทุนที่ดี ให้มีต้นทุนต่ำ แม้เศรษฐกิจโดยรวมทั้งในและต่างประเทศจะโตไม่ได้อย่างที่คาด ส่วนราคาน้ำมันดิบปีหน้า คาดทรงตัวระดับสูงที่ 80 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ซึ่งเป็นระดับที่ยังสามารถมีกำไรที่น่าพอใจ (กรุงเทพธุรกิจ)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	23-Nov	22-Nov	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	5.70	5.97	-5%	↓	-20%	91%	-60%	36%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.7	83.7	-2%	↓	0%	-10%	-5%	9%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.0	79.6	2%	↑	3%	-13%	-5%	6%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.8	76.8	0%	→	5%	-11%	-5%	6%	
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	2.71	2.71	0%	→	-7%	2%	10%	44%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	77.1	77.1	0%	→	5%	-9%	-2%	9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	91.8	92.0	0%	↓	2%	-5%	-13%	4%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10.1	8.3	22%	↑	24%	75%	-46%	-23%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	101.9	104.3	-2%	↓	0%	-12%	-12%	17%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	20.2	20.6	-2%	↓	-1%	-18%	-32%	72%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	70.4	71.8	-2%	↓	1%	-6%	-13%	9%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11.3)	(11.8)	5%	↑	7%	30%	-95%	-5%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	106.4	108.4	-2%	↓	-1%	-9%	-13%	20%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	24.7	24.7	0%	↑	-3%	-7%	-31%	80%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้ นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน