

เงินเพื่อที่ติดลบความมองเป็นปัจจัยบวกต่อกำลังซื้อในระยะถัดไป

ภาพรวมยังกว้างตัวตามข้อมูลเศรษฐกิจระหว่างรวมมุมมองดอกเบี้ยสหรัฐฯ จากการประชุมเฟด 13 ธ.ค. บรรยายภาพเศรษฐกิจโดยรวมไม่คึกคักเคลื่อนไหวรอบปัจจัยบวกใหม่และความชัดเจนมุมมองดอกเบี้ยสหรัฐฯ ในการประชุมเฟด 13 ธ.ค. ซึ่งจะส่งผลต่อความเคลื่อนไหวของผลตอบแทนพันธบัตร ขณะที่ตลาดหุ้นโลกยังกว้างตัวตามปัจจัยข่าวเศรษฐกิจที่เข้ามากระทบ ได้แก่ 1) ข่าวธนาคารกลางญี่ปุ่นอาจใกล้เริ่มปรับนโยบายการเงินตึงตัวมากขึ้น 2) การจ้างงานนอกภาคเกษตร (Non-farm payroll) พ.ย. วันศุกร์นี้ ที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 180,000 ตำแหน่ง (เพิ่มจาก ต.ค. ที่ 150,000 ตำแหน่ง) เราประเมินตัวเลขระดับดังกล่าวหรือดีกว่า จะทำให้ตลาดลดความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงเศรษฐกิจชะลอ และยังหนุนจิตวิทยาเชิงบวกของการเก็งกำไรหุ้นรายตัว

เงินเพื่อ พ.ย. ที่ลดลงมีโอกาสเป็นบวกต่อกำลังซื้อ กระทรวงพาณิชย์รายงานเงินเพื่อ พ.ย. -0.25% MoM และ -0.44% YoY ติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 และต่ำสุดรอบ 33 เดือน และมีแนวโน้มจะติดลบต่อเนื่องในเดือนธ.ค. โดยปกติแล้วเงินเพื่อที่ติดลบมักจะเป็นสัญญาณลบของกำลังซื้อ แต่ในกรณีของไทย เงินเพื่อที่ปรับลดลงมาจากมาตรการภาครัฐที่ช่วยลดค่าใช้จ่าย อาทิ การปรับลดราคาดีเซล 2 บาท/ลิตร, การปรับลดค่าไฟฟ้าในช่วง พ.ย.-ธ.ค. ดังนั้นเงินเพื่อที่ลดลงรอบนี้ควรมองเป็นบวก เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่ลดลง ทำให้คนมีกำลังซื้อในมือมากขึ้น ซึ่งคาดว่าจะส่งผลบวกต่อกลุ่มค้าปลีกและการบริโภคในระยะถัดไป

หุ้นขนาดกลาง-เล็ก และหุ้นที่เป็นเป้าหมาย TESC มีโอกาสเคลื่อนไหวได้ดี เราประเมินสถานการณ์ปัจจุบันที่เป็นจุดสมดุลระหว่างนโยบายการเงินที่มีโอกาสผ่อนคลายนมากขึ้น ขณะที่ความเสี่ยงการเติบโตทางเศรษฐกิจไม่สูงเกินไปจะเป็นสถานการณ์ที่สนับสนุนบรรยากาศในการเก็งกำไร โดยเฉพาะหุ้นขนาดกลาง-เล็ก ที่มีความเสี่ยงแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติต่ำ ขณะที่การเริ่มเสนอขายกองทุน TESC จะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้เม็ดเงินใหม่ไหลเข้าลงทุนหุ้นใหญ่-กลาง ซึ่งจะเพิ่มโอกาสในการปรับขึ้นในช่วงปลายปี (Santa Clause Rally) โดยหุ้นที่มีโอกาสเป็นเป้าหมายของการเข้าซื้อในกลุ่มที่มี ESG rating ที่ AAA และ AA ได้แก่ AAA - ADVANC, AMATA, BCP, BPP, CPALL, CPAXT, CPF, CRC, PTT, PTTGC, SCGP, TOP, WHA / AA - BAM, BBL, BCPG, BDMS, BJC, CPN, EA, EGO, GLOBAL, IVL, MAJOR, MINT, RATCH, SCB, SJWD เป็นต้น

ภาพรวมกลยุทธ์ คาดบรรยากาศเก็งกำไรรายตัวโดยเฉพาะหุ้นกลาง-เล็ก ยังเป็นบวก และคงประเมินภาพใหญ่ของตลาดช่วงปลายปีต่อต้นปีขึ้น จากเงินเพื่อชะลอ กดอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ลดลง บวกต่อการฟื้นตัวของหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยง การลงทุนเน้นหุ้นพื้นฐานดีให้ปันผลสูง ขณะที่การเก็งกำไรเน้นกลุ่มที่ยัง Laggard และผ่านจุดที่แย่ที่สุดของผลประกอบการมาแล้ว

หุ้นแนะนำ: ADVANC*, SCGP*, PTG*, ETL*

แนวรับ: 1,366-1,380 / **แนวต้าน:** 1,400 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

ฮ่องกง มาเก๊า และ 8 แบงก์จีน โดน Moody's ลดแนวโน้มเครดิตเป็น ลบ ตามจีนติด ๆ - ฮ่องกง มาเก๊า และ 8 ธนาคารจีน โดนบริษัทจัดอันดับเครดิต “มูดี้ส์” (Moody's) ลดแนวโน้มเครดิต (outlook) เป็น “ลบ” (negative outlook) ตามจีนติด ๆ พร้อมกันนี้ มูดี้ส์นำ 26 รัฐบาลท้องถิ่นกับ 4 รัฐวิสาหกิจจีนเข้าสู่อุปสรรคการพิจารณาที่จะปรับลดเครดิตในเร็ว ๆ นี้ (ประชาชาติ)

ราคาน้ำมันร่วงหนักในรอบ 5 เดือน นักลงทุนกังวล กลุ่มโอเปก ลดกำลังผลิตเพิ่มไม่ได้ - ราคาน้ำมันร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน เหตุให้นักลงทุนกังวล กลุ่ม OPEC+ ควบคุมเสถียรภาพราคา น้ำมันไม่ได้ แม้ประกาศขยายการผลิตกำลังการผลิตน้ำมันเพิ่มเป็น 2.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน (ไทยรัฐ)

เงินเพื่อส่งสัญญาณขี้นยาว พณิชย์ฯ ตั้งเป้าปีหน้าบวก 0.7% - สกค.เผยเงินเพื่อเดือนพ.ย. ลดลง 0.44% ติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ต่ำสุดในรอบ 33 เดือน ประเมินอัตราเงินเพื่อทั่วไปปี 2567 อยู่ที่ติดลบ 0.3% ถึง 1.7% และมีค่ากลาง 0.7% (กรุงเทพธุรกิจ)

5 แบงก์ลงทุนอ้อม ITD จับตา ‘หุ้นกู้’ ล็อตใหญ่ครบชำระต้นปีหน้า 2 พันล้าน - ITD เชียดเบี้ยวจ่ายดอกเบี้ยหุ้นกู้ วงการตลาดหุ้นเผยได้ 5 แบงก์พาณิชย์ลงขันปล่อยสินเชื่อเติมทุน เน้นจับตาต้นปีหน้ามีหุ้นกู้ล็อตใหญ่ครบชำระอีก 2 พันล้าน แลมีหุ้นแบงก์ที่ครบกำหนดอีกกว่า 1.6 หมื่นล้านบาท (กรุงเทพธุรกิจ)

ประเด็นติดตาม: 8 ธ.ค. - US Average Hourly Earnings, Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate, TH Foreign Reserve/ 10 ธ.ค. - TH Constitution Day / 12 ธ.ค. - US Core CPI / 13 ธ.ค. - US PPI, Fed Interest Rate Decision

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพิมพ์ที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการนำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,378.73	(10.82)	(0.78%)
SET50	850.00	(7.44)	(0.87%)
SET100	1,885.06	(16.50)	(0.87%)
FTSE SET LARGE CAP	1,458.63	(10.01)	(0.68%)
FTSE SET MID CAP	1,882.60	(14.27)	(0.75%)
FTSE SET SMALL CAP	2,234.18	(13.12)	(0.58%)
SET-VAL (Btm)	41,650		
Mkt Cap (Btm)	16,949,560		
PER (x)	17.92		
P/BV (x)	1.36		
DJIA	36,117	62.95	0.17%
NASDAQ	14,340	193.28	1.37%
STOXX Europe 600	469	(1.28)	(0.27%)
SSEC	2,966	(2.73)	(0.09%)
FTSE	7,514	(1.66)	(0.02%)
HANG SENG	16,346	(117.37)	(0.71%)
NIKKEI	32,858	(587.59)	(1.76%)
MSCI ASIA EX JAPAN	608	(3.65)	(0.60%)
NYMEX (US \$/bbl)	69.34	(0.04)	(0.06%)
Brent (US \$/bbl)	74.05	(0.25)	(0.34%)
Dubai (US \$/bbl)	75.02	(1.89)	(2.46%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	148.75	8.30	5.91%
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.59	0.02	0.62%
Baltic dry Index	2,495	(353.00)	(12.39%)
Gold (spot)	2,028	2.92	0.14%
Copper (spot)	8,258	56.75	0.69%
Sugar (spot)	23.03	0.03	0.13%
Rubber (spot)	236.7	1.00	0.42%
CRB Index	523.78	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.1	(0.04)	(0.11%)
Yen/Dollar	144.1	(3.18)	(2.16%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.28%
Dollar Index	103.5	(0.61)	(0.59%)
3M US T-Bill (%)	5.28	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.15	0.05	1.11%
10 Y TH Yield (%)	2.84	(0.03)	(1.05%)
VIX Index	13.06	0.09	0.69%
Equity	7-Dec	MTD	YTD
Local Institutions	1,097	2,697	73,369
Proprietary Trading	258	(378)	(3,201)
Foreign Investors	(3,984)	(3,725)	(196,012)
Local Individuals	2,629	1,406	125,843
Bond	7-Dec	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	80.74	(334.10)	315.85
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	76.00	(2.29)	(2.88%)
PTTEP	140.50	(0.81)	(1.75%)
TRUE	5.30	(0.70)	(4.50%)
CPAXT	26.25	(0.65)	(2.78%)
PTT	35.50	(0.58)	(0.70%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCC	295.00	0.29	1.03%
BAY	28.00	0.15	0.90%
MINT	27.50	0.11	0.92%
TFMAMA	220.00	0.11	1.85%
HMPRO	12.10	0.11	0.83%

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

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,379	16.2	13.9	-15%	16%	-0.8%	-0.1%	-0.1%	-17.4%
- Energy	20,424	11.5	11.2	-20%	3%	-1.1%	-0.9%	-0.9%	-18.7%
- Banking	368	7.2	6.7	13%	8%	-0.2%	-0.1%	0.2%	-5.2%
- Commerce	30,048	28.2	22.0	-19%	28%	-0.7%	0.2%	0.8%	-23.2%
- Food	10,891	41.3	19.1	-65%	116%	-0.8%	0.5%	-0.3%	-14.4%
- Healthcare	6,401	28.9	26.7	-22%	8%	-0.1%	-0.3%	-1.1%	-11.2%
Indonesia	7,135	15.2	13.6	-9%	12%	0.7%	1.1%	0.8%	4.1%
Phillipine	6,235	11.7	10.6	24%	10%	-1.1%	-0.2%	0.2%	-5.1%
Asia									
China	2,966	11.1	9.7	19%	14%	-0.1%	-2.2%	-2.1%	-4.0%
Hong Kong	16,346	8.4	7.6	-30%	10%	-0.7%	-2.9%	-4.1%	-17.4%
India	69,522	23.4	20.0	12%	17%	-0.2%	3.0%	3.8%	14.3%
Japan	32,858	24.0	18.7	-7%	29%	-1.8%	-2.9%	-3.0%	24.5%
Korea	2,492	15.0	10.0	-21%	50%	-0.1%	0.3%	-0.9%	12.3%
Malaysia	1,443	14.7	13.2	-17%	12%	-0.2%	-0.9%	-0.7%	-3.5%
Singapore	3,074	10.0	9.8	10%	2%	-0.4%	-0.5%	0.0%	-5.4%
Taiwan	17,279	18.4	15.5	-22%	19%	-0.5%	-0.9%	-0.9%	22.2%
Vietnam	1,121	11.9	9.1	-2%	30%	-0.4%	1.8%	2.5%	11.4%
MSCI Asia Ex Japan	608	14.4	11.9	-17%	21%	-0.6%	-1.3%	-2.1%	-1.8%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	377	7.8	7.4	14%	5%	-0.9%	-2.1%	-2.4%	9.7%
Coal Index	1,697	7.1	7.5	160%	-5%	-0.5%	-1.3%	-0.9%	3.7%
Chemicals Index	265	19.2	14.5	-36%	32%	0.4%	1.1%	0.4%	-7.2%
Banks Index	169	9.0	8.5	-14%	6%	0.1%	1.3%	1.7%	2.3%
Commercial Services Inde	103	20.1	18.3	3%	10%	-0.5%	1.4%	1.5%	-1.1%
Telecommunications Inde	55	16.2	13.3	47%	22%	-0.3%	0.0%	-0.7%	7.1%
Transportation Index	120	11.5	13.4	-69%	-14%	0.0%	1.5%	1.2%	-11.4%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	7-Dec	6-Dec	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	-	(12.9)	7	(5,498)	5,960	(1,632)
Indonesia	(16.4)	(40.2)	(24)	(860)	4,267	2,688
Philippines	(7.4)	6.8	34	(848)	(1,245)	(5)
India	-	24.0	2,041	16,444	(17,016)	3,761
S. Korea	(87.8)	(95.9)	(96)	6,972	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(251.2)	5.6	(827)	744	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(29.8)	(19.5)	(137)	(583)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 8 ธ.ค. - US Average Hourly Earnings, Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate, TH Foreign Reserve
- 11 ธ.ค. - TH Constitution Day
- 12 ธ.ค. - US Core CPI
- 13 ธ.ค. - US PPI, Fed Interest Rate Decision

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **ADVANC* (240)** : ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดและคาดฟื้นตัวจากทั้งต้นทุนค่าไฟที่ลดลงและกำลังซื้อที่ดีขึ้น ขณะที่เรามองเป็นหุ้นที่น่าจะเป็นเป้าหมายการลงทุนของกองทุน TESS ตัดขาดทุน 210 บาท
- **SCGP* (44)** : ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และมีโอกาสฟื้นตัวจากต้นทุนการผลิตที่ลดลง และการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน ตัดขาดทุน 36.75 บาท
- **PTG* (10)** : ผลประกอบการคาดทยอยฟื้นตัวจากปริมาณการใช้และค่าการตลาดที่ดีขึ้นในไตรมาส 4/66 ตัดขาดทุน 8.60 บาท
- **ETL* (1.50)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มเติบโตจากธุรกิจขนส่งในภูมิภาคอาเซียน และได้ประโยชน์จากต้นทุนน้ำมันที่ลดลง ตัดขาดทุน 1.20 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีความเสี่ยงต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (7 ธ.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq พุ่งขึ้นกว่า 1% เนื่องจากกระแสตอบรับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) เป็นปัจจัยหนุนแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งรวมถึงหุ้นอัลฟาเบต และหุ้นแอตวันซ์ ไมโคร ดีไวส์ (AMD) (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (7 ธ.ค.) หลังพุ่งขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงที่ผ่านมา ขณะที่นักลงทุนวิตกว่าภาคอุตสาหกรรมที่อ่อนแอจะถ่วงเศรษฐกิจของเยอรมนีซึ่งมีขนาดใหญ่ที่สุดของยูโรโซน (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วงลง (7 ธ.ค.) เนื่องจากการแข็งค่าของเงินเยนส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติหันกลุ่มส่งออก ขณะเดียวกัน หักกลุ่มพลังงานยังถูกเทขายอีกด้วย หลังจากสัญญาน้ำมันดิบของสหรัฐดึงลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (7 ธ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์พลังงานที่ชะลอตัวลงในสหรัฐและจีน รวมทั้งการผลิตน้ำมันในสหรัฐที่พุ่งขึ้นใกล้แตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (อินโฟเควสท์)
ฮ่องกง มาเก๊า และ 8 แบงก์จีน โดน Moody's ลดแนวโน้มเครดิตเป็นลบ	ฮ่องกง มาเก๊า และ 8 ธนาคารจีน โดนบริษัทจัดอันดับเครดิต “มูดี้ส์” (Moody's) ลดแนวโน้มเครดิต (outlook) เป็น “ลบ” (negative outlook) ตามจีนไปติด ๆ พร้อมกันนี้ มูดี้ส์นำ 26 รัฐบาลท้องถิ่นกับ 4 รัฐวิสาหกิจเงินเข้าสู่การพิจารณาที่จะปรับลดเครดิตในเร็ว ๆ นี้ (ประชาชาติ)
ราคาน้ำมันร่วงหนักในรอบ 5 เดือน	ราคาน้ำมันร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน เหตุให้นักลงทุนกังวล กลุ่ม OPEC+ ควบคุมเสถียรภาพราคาไม่เต็มที่ได้ แม้ประกาศขยายการผลิตกำลังการผลิตน้ำมันเพิ่มเป็น 2.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน (ไทยรัฐ)
เงินเพื่อส่งสัญญาณซิมยาว	สนค.เผยเงินเฟ้อเดือนพ.ย. ลดลง 0.44% ลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ต่ำสุดในรอบ 33 เดือน ประเมินอัตราเงินเฟ้อทั่วไปปี 2567 อยู่ที่ติดลบ 0.3% ถึง 1.7% และมีค่ากลาง 0.7% (กรุงเทพธุรกิจ)
5 แบงก์ลงขันอุ้ม ITD จับตา 'หุ้นกู้' ล็อตใหญ่ครบชำระต้นปีหน้า 2 พันล้าน	ITD เนียดเบี้ยวจ่ายดอกเบี้ยหุ้นกู้ วงการตลาดทุนเผยได้ 5 แบงก์พาณิชย์ลงขันปล่อยสินเชื่อเติมทุน แนะนำจับตาต้นปีหน้ามีหุ้นกู้ล็อตใหญ่ครบชำระอีก 2 พันล้าน แถมมีหนี้แบงก์ที่ครบกำหนดอีกราว 1.6 หมื่นล้านบาท (กรุงเทพธุรกิจ)
วันนี้สรุปค่าแรงขั้นต่ำปี'67 ก่อนนำเข้า ครม.	ค่าแรงขั้นต่ำ 2566 ปรับเพิ่มไม่ถึง 400 บาทต่อวันเพื่อเป็นของขวัญปีใหม่ “นายพิพัฒน์ รัชกิจประการ” รัฐมนตรีว่าการกระทรวงแรงงาน เตรียมเสนอ ครม.พิจารณาในวันที่ 12 ธันวาคม 2566 (ฐานเศรษฐกิจ)
นายกฯ รับตรึงค่าไฟงวดใหม่ล่าช้า	นายกรัฐมนตรีและรมว.คลัง กล่าวถึงการปรับขึ้นค่าไฟงวดเดือน ม.ค. - เม.ย.ว่า รับไม่ได้ที่จะปรับขึ้นไป 4.68 บาท/หน่วย และมองว่าที่ 4.20 บาท/หน่วยน่าจะเป็นไปได้ แต่อย่างไรก็ตามจะพยายามปรับให้มาอยู่ที่ 4.10 บาท/หน่วย แต่หากจะให้ลงไปถึง 3.99 บาท/หน่วยคงลำบาก (อินโฟเควสท์)
จับตา 3 แบงก์ชาติยักษ์ใหญ่ พร้อมใจคงดอกเบี้ย สัปดาห์หน้า	สัปดาห์หน้าจะเป็นสัปดาห์ที่ศึกสำหรับตลาดการเงิน เนื่องจากจะมีการจัดการประชุมนโยบายการเงินครั้งสุดท้ายของปี 2566 ของธนาคารกลางชั้นนำของโลกถึง 3 แห่งทั้งนี้ ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะจัดการประชุมในวันที่ 12-13 ธ.ค. ส่วนธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) จะจัดการประชุมตรงกันในวันที่ 14 ธ.ค. (อินโฟเควสท์)

Report & Corporate News

Oil & Gas Maintained Market Weight	เรามีมุมมองเชิงบวกจากการฟื้นตัวของค่าการกลั่น (GRM) และคาดว่าจะมี downside ของราคาน้ำมันที่จำกัด กลุ่มธุรกิจน้ำมันและก๊าซเป็นธุรกิจที่น่าสนใจ โดยเฉพาะธุรกิจโรงกลั่น เราคาดว่าจะเห็นกำไรในไตรมาส 1Q24 แม้เราจะมีมุมมองเชิงลบต่อหุ้นกลุ่มปิโตรเคมี จากอุปทานที่ได้ขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในหมวดธุรกิจนี้ เราชอบ PTTEP, TOP และ BSRC ยังคงคำแนะนำ Market weight
COTTO	ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอให้ผู้ลงทุนใช้ความระมัดระวังในการซื้อขายหลักทรัพย์ COTTO เนื่องจากอยู่ระหว่างการนำหลักทรัพย์ของ บมจ. เอสซีจี เดคคอร์ (SCGD) เข้าจดทะเบียนแทนหลักทรัพย์ COTTO ซึ่งจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)
PTTEP	บมจ. ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) หรือ ปตท.สผ. เปิดเผยว่า บริษัท พีทีทีอีพี เอสเค ออฟฟ شور จำกัด และบริษัท พีทีทีอีพี ชาราวัก ออยล์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ ปตท.สผ. ในมาเลเซีย ได้ค้นพบแหล่งน้ำมันและก๊าซธรรมชาติเพิ่มเติมอีก 3 แหล่ง บริเวณนอกชายฝั่งชาราวัก ประเทศมาเลเซีย (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	7-Dec	6-Dec	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.27	7.41	-2%	🔴	47%	69%	-34%	59%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	75.0	76.9	-2%	🔴	-11%	-14%	-18%	0%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.3	74.7	0%	🔴	-8%	-16%	-20%	-2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	69.3	69.4	0%	🔴	-9%	-14%	-21%	-1%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	🟡	0%	1%	35%	12%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	610	610	0%	🟡	0%	2%	30%	10%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.52	2.76	-9%	🔴	-8%	-7%	-3%	36%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	69.3	69.4	0%	🔴	-9%	-14%	-19%	0%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	84.7	87.0	-3%	🔴	-10%	-12%	-19%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9.7	10.0	-3%	🔴	3%	17%	-24%	-29%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	94.9	96.8	-2%	🔴	-8%	-13%	-20%	6%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	19.9	19.9	0%	🟢	3%	-5%	-28%	38%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	64.0	66.8	-4%	🔴	-13%	-11%	-22%	-1%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11.0)	(10.1)	-9%	🔴	0%	29%	-10%	-3%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	100.8	103.5	-3%	🔴	-6%	-10%	-17%	10%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	25.7	26.6	-3%	🔴	12%	6%	-14%	62%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ซีเอ็น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงแผนหรือประกอบแผนการดังที่ปรากฏในรายงานบางส่วน โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้นำมาใช้ในการซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน