

Strategy

- **Weekly picks:** เรานำเสนอหุ้นเด่นที่น่าสนใจประจำสัปดาห์นี้ ซึ่งมีปัจจัยเชิงบวกทั้งด้านพื้นฐานและธีมการลงทุนระยะสั้นสนับสนุน ได้แก่
 - 1) **DELTA:** ช่วงสั้นประเมินตัวหุ้นมีโอกาสทยอยขยับขึ้นจากโอกาสในการดำรงอยู่ในดัชนี SET50/SET100 ต้นปีหน้าที่มีสูงขึ้น ส่วนปัจจัยอื่น ล่าสุดเงินบาทอ่อนค่าที่สุดในรอบปี ช่วยหนุนแนวโน้มผลกำไรในไตรมาส 3 ที่เป็นช่วง High Season ส่วนไตรมาส 4 เตรียมเดินเครื่องจักรโรงงานใหม่แห่งที่ 8 ที่นิคมอุตสาหกรรมบางปูช่วยหนุนยอดผลิต ทางด้านแนวโน้ม EV ในประเทศและต่างประเทศยังเติบโต ช่วยหนุนกลุ่มผลิตภัณฑ์อุปกรณ์ชาร์จ EV
 - 2) **OSP:** แนวโน้มไตรมาส 3 โตทั้ง YoY และ QoQ จากต้นทุนพลังงานที่ลดลง ทั้งค่าไฟฟ้าและก๊าซธรรมชาติ มองเป็นหนึ่งในบริษัทที่ได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศ ที่จะช่วยหนุนยอดขายของกลุ่มค่าปลีกและเครื่องดื่ม ปัจจุบันซื้อขายที่ PE และ PBV ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย ราคาปัจจุบันมี Upside จากเป้าหมาย Consensus ที่ 33 บาทอยู่ราว 30%
 - 3) **BBL (ราคาเป้าหมายของเรา 181 บาท):** คาดการณ์กำไร 3Q66 ที่ 11,287 ล้านบาท ทรงตัว QoQ แต่โต 47%YoY แนวโน้ม NIM อาจยังเป็นขาขึ้นได้อีกเล็กน้อยจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายครั้งล่าสุดเมื่อเดือน ก.ย. ส่วนในแง่ Valuation ปัจจุบันราคาหุ้นที่ซื้อขายกันที่ PBV 0.6 เท่า เป็นระดับต่ำสุดในกลุ่มธนาคารใหญ่

ณัฐชาติ เมฆมาสิน, CFA, FRM
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031379
nuttachart@trinitythai.com

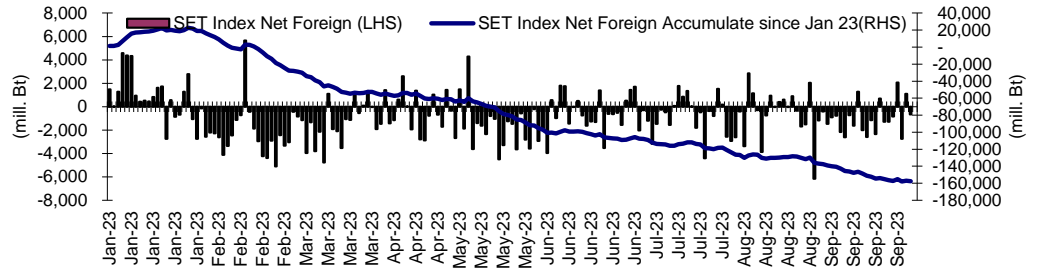
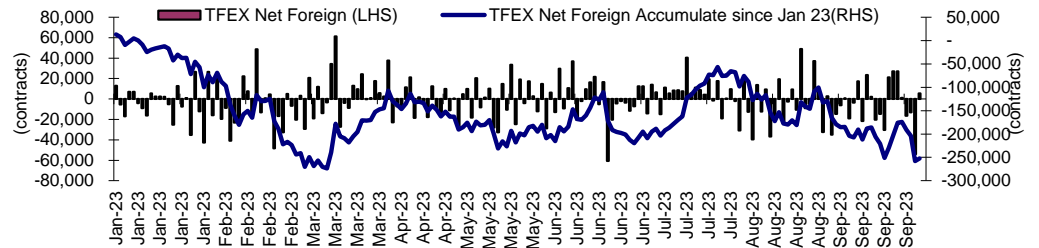
Fund Flow

Foreign Portfolio Investment in Equities (Asia ex. Japan)

	As at	Day	WTD Net	MTD Net	YTD Net
India	27-Sep	-263.1	-413.4	-1,927.8	15,103.9
Indonesia	2-Oct	20.2	20.2	20.2	-289.5
Malaysia	29-Sep	-15.7	-9.6	143.4	-441.5
Philippines	2-Oct	-7.1	-7.1	-7.1	-736.2
South Korea	27-Sep	-26.1	-309.9	-1,693.9	6,308.4
Sri Lanka	2-Oct	-0.2	-0.2	-0.2	9.9
Taiwan	2-Oct	167.3	167.3	167.3	-2,012.8
Thailand	2-Oct	-18.1	-18.1	-18.1	-4,544.7
Vietnam	2-Oct	8.4	8.4	8.4	-257.2

Source: Bloomberg

Net Foreign



Indicators to watch

	Last	Previous	% chg	1W Prior	1M Prior	Remark
VIX Index	17.61	17.52	0.5%	4.2%	27.4%	-
Ted Spread	0.20	0.21	-4.5%	9.0%	-21.0%	+
TTF (Thai Trust Fund)	11.27	11.25	0.2%	0.4%	6.1%	+
U.S.Dollar Index	107.03	106.27	0.7%	1.4%	3.3%	-
U.S.Bond Yield	4.68	4.62	1.4%	5.2%	13.8%	+
US Coal Index	7.5	6.87	9.2%	39.9%	58.2%	+
Emerging Asia Index (MXMS)	510.92	509.80	0.2%	-0.3%	-4.4%	+

Source: Bloomberg, Aspen

บริษัทหลักทรัพย์ ตรีเนิตี้ จำกัด เลขที่ 1 อาคารพาร์ค สยาม ชั้น 22 และห้อง 2301 ชั้น 23 ถนนคอนแวนต์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ตรีเนิตี้ จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้ลงทุน การซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน