

คาดฟื้นตัวขึ้นทดสอบ 1,269 ยังแค่เลือกเก็งกำไรรายตัว

ติดตามการเมืองสหรัฐฯ และไทยช่วง ต.ค. สหรัฐฯ ประเด็นติดตามที่สำคัญ 1) คะแนนนิยมของผู้สมัครทั้ง 2 โดยเฉพาะหลังการโต้วาที (debate) นัดแรก 2) การฟื้นของหุ้นสหรัฐฯ จากความคาดหวังการบรรลุข้อตกลงการออกมาตรการเยียวยาเศรษฐกิจรอบใหม่ซึ่งมีเวลาถึงก่อนปิดสมัยประชุม 9 ต.ค. มีเช่นนั้นคาดว่าจะล่าช้าไปจนหลังการเลือกตั้ง 3) การชุมนุมทางการเมืองของไทยในวันที่ 14 ต.ค. ซึ่งหากจำนวนผู้ชุมนุมลดลง จะทำให้หนักลงทุนประเมินสถานการณ์ทางการเมืองเข้าสู่จุดมีเสถียรภาพ ซึ่งจะเบี่ยงเบนและสนับสนุน SET Index ฟื้นตัวในช่วง พ.ย.-ธ.ค.

ศบค.เสนอต่ออายุการใช้พ.ร.ก.ฉุกเฉิน อีก 1 เดือน ถึงสิ้น ต.ค. ขณะเดียวกันเห็นชอบอนุญาตให้ต่างชาติ 6 กลุ่ม เข้าประเทศ ได้แก่ 1) นักกีฬา 2) นักบินและลูกเรือการบินไทย 3) ผู้ถือวีซ่าประเภทท่องเที่ยวชั่วคราว 4) ผู้ถือวีซ่าท่องเที่ยวกลุ่ม Long stay 5) ผู้ถือบัตร APEC Card ประเทศที่มีความเสี่ยงต่ำ 6) ผู้ประสงค์จะพำนักในประเทศไทยระยะสั้น และยาว (60 วัน ขอต่อได้ 30 วัน) แม้จะเป็นปัจจัยบวกทางจิตวิทยา แต่ประเมินผลบวกต่อผลประกอบการบง.ยังอยู่ในระดับที่จำกัด

การแข่งขันของเงินเหรียญสหรัฐฯ ยังกดดันหุ้นเอเชียฟื้นตัวยากกว่ายุโรปและสหรัฐฯ แม้หุ้นไทยและเอเชียยังมีโอกาสฟื้นต่อเนื่องหลังปรับลดลงต่อเนื่อง 1 เดือนที่ผ่านมา แต่การแข่งขันของเงินเหรียญสหรัฐฯ จากประเด็นความไม่แน่นอนของนโยบายสหรัฐฯ เนื่องมาจากการเลือกตั้งประธานาธิบดี 3 พ.ย.63 คาดจะส่งผลให้การฟื้นตัวด้วย (underperform) หุ้นยุโรปและสหรัฐฯ การเก็งกำไรระยะสั้น เน้นหุ้นกลุ่มปลอดภัย (สื่อสาร ไฟฟ้า สาธารณูปโภค) และหุ้นที่ปรับลดลงมาเยอะโดยหลีกเลี่ยงหุ้นที่ปรับขึ้นมากนับจากต้นปี และระวังความผันผวนระยะสั้น เนื่องจาก 29 ก.ย. เป็นวันซื้อขายสุดท้ายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสัญญาอนุพันธ์หลายตัว

ฟื้นตัวระยะสั้น แนวต้าน 1255-1269 จากปัจจัยการเมืองทั้งในและต่างประเทศ และแรงขายระยะสั้นจากการสำรองเงินเพื่อจองซื้อหุ้น IPO ขนาดใหญ่เริ่มชะลอตัว ส่งผลบวกต่อการซื้อกลับหุ้นขนาดใหญ่ในระยะสั้น

เลือกลงทุนรายตัว หุ้นที่เราชอบ ได้แก่ CPF, TU, TIP, THRE, ADVANC, INTUCH, DIF, JASIF, SUPREIF, BTSGIF, BCH, CHG, WHAUP, EASTW, SUPER / หุ้นที่มีปัจจัยบวก 1) กำไรเติบโตโดดเด่น CKP, ZIGA 3) วีซ่าพิเศษ ERW, CENTEL, MIINT, VRANDA, SPA

ภาพรวมกลยุทธ์ คงมุมมองตลาดอาจมีโอกาสดีตัวจากระดับต่ำ 1250+/- แต่ในระยะ 3-4 สัปดาห์ข้างหน้า ยังอาจเผชิญความเสี่ยงทางลงอีก 50-70 จุด ในช่วงตลาดเปราะบางจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอก การเก็งกำไรเน้นเลือกซื้อรายตัว โดยมีเงินสดบางส่วนรอซื้อในจังหวะที่ตลาดตกใจหรือแกว่งตัวแรง ซึ่งจะเป็นจังหวะดีในการทยอยซื้อหุ้นใหญ่พื้นฐานดี // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร BBL*, PTTGC*, TIP*

แนวรับ 1,244-1,255 จุด / แนวต้าน : 1,269 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

ECB ยืนยันพร้อมผ่อนคลายการเงินเพิ่มเติมหากจำเป็น – ประธาน ECB ยืนยันพร้อมผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมหากจำเป็น พร้อมระบุเศรษฐกิจสามชิกยูโรโซนทั้ง 19 ประเทศขณะนี้ยังคง “uncertain & incomplete”

EU ยืนยันยกเลิกการเจรจาการค้ากับอังกฤษ – รองประธานคณะกรรมการยุโรป (EC) ยืนยันไม่ยกเลิกการเจรจาการค้ากับอังกฤษ แมว่าอังกฤษจะผลักดันร่างกฎหมาย Internal Market Bill ผ่านการอนุมัติจากรัฐสภา

คลังคาด GDP ไตรมาส 3/63 ฟื้น qoq - สศค. คาดเศรษฐกิจไตรมาส 3/63 ปรับดีขึ้น จากไตรมาสก่อนหน้าที่ติดลบมากถึง -12.2% หลังเห็นการฟื้นตัวชัดเจนใน ก.ค.-ส.ค. 63 พร้อมเตรียมทบทวนประมาณการเศรษฐกิจอีกครั้งในเดือน ต.ค.

รพท.เร่งปรับโครงสร้างเศรษฐกิจ – รพท.หนุนเร่งปรับโครงสร้างเศรษฐกิจไทยอย่างจริงจังก่อนเผชิญภาวะเศรษฐกิจถดถอย

DIF - ราคาหุ้น DIF ร่วงแรง 4.17% รับความกังวล TRUE เทขายลดสัดส่วนหุ้นเพิ่ม

ประเด็นติดตาม: 30 ก.ย. - China manufacturing PMI เดือน ก.ย. / รายงานตัวเลขเศรษฐกิจไทย เดือน ส.ค. / EU CPI index เดือน ก.ย. / US GDP 2Q20

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่านักลงทุนที่ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,263.02	18.08	1.45%
SET50	802.03	16.00	2.04%
SET100	1,798.11	33.53	1.90%
FTSE SET LARGE CAP	1,252.32	25.51	2.08%
FTSE SET MID CAP	1,853.00	17.20	0.94%
FTSE SET SMALL CAP	1,660.15	16.09	0.98%
SET-VAL (Btm)	41,293		
Mkt Cap (Btm)	13,493,300		
PER (x)	21.68		
P/BV (x)	1.41		
DJIA	27,584	410.10	1.51%
NASDAQ	11,118	203.97	1.87%
STOXX Europe 600	363	7.88	2.22%
SSEC	3,218	(1.88)	(0.06%)
FSTE	5,928	85.26	1.46%
HANG SENG	23,476	240.63	1.04%
NIKKEI	23,512	307.00	1.32%
MSCI ASIA EX JAPAN	705	7.79	1.12%
NYMEX (US \$/bbl)	40.60	0.35	0.87%
Brent (US \$/bbl)	42.43	0.51	1.22%
Dubai (US \$/bbl)	40.64	(0.93)	(2.24%)
Baltic dry Index	1,654	(13.00)	(0.78%)
Gold (spot)	1,881	19.90	1.07%
Copper (spot)	6,560	15.95	0.24%
Sugar (spot)	12.59	(0.41)	(3.15%)
Rubber (spot)	222.8	5.30	2.44%
CRB Index	403.52	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.7	0.05	0.15%
Yen/Dollar	105.5	(0.08)	(0.08%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.30%
Dollar Index	94.3	(0.36)	(0.38%)
3M US T-Bill (%)	0.09	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	0.65	(0.00)	(0.24%)
10 Y TH Yield (%)	1.32	0.00	0.15%
VIX Index	26.19	(0.19)	(0.72%)
Equity	28-Sep	MTD	YTD
Local Institutions	2,049	(12,409)	68,638
Proprietary Trading	211	2,648	2,633
Foreign Investors	(1,216)	(17,688)	(272,173)
Local Individuals	(1,044)	27,448	200,902
Bond	28-Sep	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(9.22)	742.82	(1,576.97)
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DIF	13.80	(0.59)	(4.17%)
DELTA	148.50	(0.52)	(2.94%)
MAKRO	43.25	(0.44)	(2.26%)
TQM	136.50	(0.15)	(3.87%)
DTAC	33.00	(0.11)	(1.49%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	33.50	2.63	3.08%
AOT	58.75	1.65	2.17%
ADVANC	174.50	1.23	2.65%
PTTEP	81.75	1.10	3.81%
GULF	30.75	1.08	3.36%

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

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2020F	2021F	2020F	2021F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPs									
Thailand	1,263	21.8	16.7	-38%	31%	1.5%	1.5%	-3.6%	-20.1%
- Energy	18,936	20.5	13.7	-36%	49%	2.5%	2.5%	-6.8%	-24.5%
- Banking	258	7.9	7.3	-32%	9%	3.5%	3.5%	-5.5%	-41.6%
- Commerce	34,543	33.9	25.6	-17%	32%	0.6%	0.6%	-3.3%	-10.3%
- Telecom	133	18.8	18.0	-30%	4%	0.7%	0.7%	-4.6%	-17.4%
- Transport	320					1.7%	1.7%	2.1%	-21.5%
Indonesia	4,907	17.8	13.1	22%	36%	-0.8%	-0.8%	-6.3%	-22.1%
Phillipine	5,861	20.5	14.8	-18%	38%	0.4%	0.4%	-0.4%	-25.0%
Asia									
China	3,218	14.4	12.3	22%	17%	-0.1%	-0.1%	-5.2%	5.5%
Hong Kong	23,476	12.4	10.3	5%	21%	1.0%	1.0%	-6.8%	-16.7%
India	37,982	23.8	17.5	20%	36%	1.6%	1.6%	-1.7%	-7.9%
Japan	23,512	23.5	18.4	14%	27%	1.3%	0.8%	1.0%	-1.2%
Korea	2,308	16.9	11.8	-5%	43%	1.3%	2.4%	0.3%	6.1%
Malaysia	1,512	17.6	16.3	-13%	8%	0.2%	0.2%	-0.9%	-4.9%
Singapore	2,483	16.2	12.4	-37%	31%	0.4%	0.4%	-2.0%	-23.0%
Taiwan	12,463	18.3	15.6	11%	17%	1.9%	1.9%	-1.0%	3.9%
Vietnam	913	16.4	12.6	29%	30%	0.5%	0.5%	3.5%	-5.0%
MSCI Asia Ex Japan	705	17.7	14.1	5%	25%	1.1%	1.1%	-2.7%	2.4%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	304	38.6	17.9	-38%	116%	0.9%	1.0%	-1.6%	-9.3%
Coal Index	270	8.3	8.1	74%	2%	1.9%	2.1%	0.5%	-12.6%
Chemicals Index	299	24.3	17.7	-17%	37%	0.3%	0.3%	-1.8%	10.4%
Banks Index	144	7.2	6.6	3%	9%	0.8%	0.9%	-3.7%	-20.4%
Commercial Services Inde	136	27.6	22.3	-5%	23%	0.7%	0.1%	-3.0%	1.7%
Telecommunications Inde	53	14.5	14.8	6%	-2%	1.1%	0.3%	-8.1%	-9.3%
Transportation Index	152	64.5	19.6	-59%	229%	1.0%	0.3%	-2.5%	-9.7%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	28-Sep	25-Sep	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	(38.4)	(27.5)	(564)	(8,574)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	(39.6)	(55.4)	(993)	(2,878)	3,465	(3,656)
Philippines	(37.2)	(13.0)	(283)	(1,994)	(240)	(1,080)
India	-	(437.4)	(658)	4,149	14,234	(4,557)
S. Korea	18.0	(21.2)	(875)	(24,125)	924	(5,676)
Taiwan	364.3	(1.1)	(1,556)	(22,312)	9,377	(12,231)
Vietnam	(17.0)	(7.0)	93	(188)	182	1,802

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม.

30 ก.ย. – China manufacturing PMI เดือน ก.ย.,
 รายงานตัวเลขเศรษฐกิจไทย เดือน ส.ค.,
 EU CPI index เดือน ก.ย.,
 US GDP 2Q20

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BBL* (100)** : เก็งกำไรระยะสั้นหลังราคาปรับลดลงแรง
- **เก็งกำไร PTGC* (43)** : ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์พื้นตัวดี แนวโน้มกำไรไตรมาส 3/63 ปรับดีขึ้น
- **เก็งกำไร TIP* (35)** : กำไรไตรมาส 3/63 คาดเติบโตในระดับ 20% YoY ราคาซื้อขายเพียง 7.5x PER และให้ผลตอบแทนปันผลทั้งปีราว 6%

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีค่าและน้ำหนักพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคียวน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (28 ก.ย.) ขานรับความคืบหน้าเกี่ยวกับการออกมาตรการเยียวยาเศรษฐกิจรอบใหม่ของสหรัฐ นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนเข้าซื้อหุ้นกลุ่มพลังงานและกลุ่มธนาคาร หลังจากหุ้นทั้งสองกลุ่มร่วงลงอย่างหนักในช่วงที่ผ่านมา (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (28 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนขานรับเงินเปิดเผยข้อมูลผลกำไรภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นในเดือนส.ค. และมีความเชื่อมั่นเกี่ยวกับแนวโน้มการออกมาตรการเยียวยาเศรษฐกิจในสหรัฐ ซึ่งช่วยหนุนหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มอื่นๆ ปรับตัวขึ้น แม้ว่าจะยังคงมีความวิตกในตลาดเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้น และความตึงเครียดระหว่างสหรัฐ-จีนก็ตาม (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิคเกิตตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้นในวันนี้ โดยได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนแห่ซื้อหุ้นของบริษัทที่จะจ่ายเงินปันผลสำหรับงวดครึ่งปีแรกของปีงบการเงิน 2563 อย่างไรก็ดี นักลงทุนยังคงกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐและจีน (อินโฟเคสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (28 ก.ย.) ขานรับสัญญาณบวกรายว่าสภาอสังหาริมทรัพย์และทำเนียบขาวมีแนวโน้มที่จะบรรลุข้อตกลงการออกมาตรการเยียวยาเศรษฐกิจรอบใหม่ อย่างไรก็ดี นักลงทุนยังคงกังวลว่าการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ทั่วโลกที่ยังไม่มีแนวโน้มบรรเทาลงนั้น อาจขัดขวางการเติบโตของเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันในตลาดโลก (อินโฟเคสท์)
เพโลซี เฝยมีโอกาสบรรลุข้อตกลงมาตรการเยียวยาชุดใหม่ของสหรัฐ	นางแนนซี เพโลซี ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐเผยยังมีโอกาสที่จะสามารถบรรลุข้อตกลงการออกมาตรการเยียวยาเศรษฐกิจรอบใหม่ เพื่อลดผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19
กำไรภาคอุตสาหกรรมจีนเพิ่ม 19.1%	กำไรของบริษัทอุตสาหกรรมรายใหญ่ของจีนในเดือนส.ค. อยู่ที่ 6.12 แสนล้านหยวน (หรือ 9 หมื่นล้านดอลลาร์) เพิ่มขึ้น 19.1% yoy แต่ลดลง 0.5% เมื่อเทียบกับตัวเลขเดือนก.ค.
โกลด์แมน หนัตัวเลขคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐ	โกลด์แมน แซคส์ประกาศปรับลดตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐในไตรมาส 4 สู่ระดับ 3% จากเดิมที่ระดับ 6% ขณะที่สภาอสังหาริมทรัพย์ยังคงไม่สามารถอนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหม่
หนี้ครัวเรือน	สภาพัฒน์ จับตาปัญหาหนี้ครัวเรือน ปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 80% ของจีดีพี ซึ่งส่วนมากแล้วจะเป็นหนี้ระยะยาวถึง 34% เช่น สินเชื่อบ้าน รองลงมาเป็นสินเชื่ออุปโภคบริโภค 27%

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

BANKING SECTOR Maintained MERKET WEIGHT	คาดว่ากำไรของกลุ่มจะลดลง 43% yoy แต่ฟื้นตัว 5% yoy เราคาดว่า BBL KBANK และ TISCO จะรายงานผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นในไตรมาส 3Q20 จากไตรมาสก่อน อย่างไรก็ตามเราคาดว่า ธนาคารพาณิชย์ทั้ง 8 แห่ง จะรายงานผลประกอบการที่ลดลง yoy ในไตรมาส 3Q20 อีกทั้ง เราคาดว่าผลประกอบการของกลุ่มจะลดลง 34.5% yoy ในปี 2020 โดยมีแนวโน้มที่จะติดตัวขึ้น 5% yoy ในปี คงคำแนะนำ MERKET WEIGHT เนื่องจากกลุ่มซื้อขายที่ 0.5x 2021F P/B
TVO upgraded BUY TP: 40.00 บาท	เราคาดว่าราคาถั่วเหลืองและกากถั่วเหลืองทั่วโลกอยู่ในช่วงขาขึ้น จากประเทศจีนนำเข้าถั่วเหลืองในปริมาณสูงรวมถึงผลกระทบจาก La Nina เราเชื่อว่าผลประกอบการรายไตรมาสปี 2020 จะอยู่สูงสุดใน 4Q20 เนื่องจาก TVO ได้เพิ่มราคาขายกากถั่วเหลืองขึ้น 15% ตั้งแต่ปลายไตรมาส 3Q20 เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรสุทธิปี 2020-21 ขึ้น 18% และ 33% ตามลำดับเนื่องจาก ASP ของกากถั่วเหลืองจะสูงกว่าที่เราคาดไว้ก่อนหน้านี้ ปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น ชื้อ และปรับเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 40.00 บาท
PSL	PSL รับอานิสงส์ค่าระวางเรือปรับตัวเพิ่มขึ้น หนุนผลงาน Q4/2563 มีลุ้นพลิกกำไร 90-100 ล้านบาท คาดฟ้องร้องกรณีสั่งต่อเรือแล้วได้รับเรือผิดประเภท ได้เงินคืนประมาณ 1,000 ล้านบาท มาชำระหนี้กด D/E ลดลงมาอยู่ที่ 1 เท่าส่งผลให้ Net D/E ลดลงมาอยู่ที่ 1 หมื่นล้านบาท จากเดิม 1.2 หมื่นล้านบาท ช่วยเพิ่มสภาพคล่อง (ทันสมัย)
GPSC	PSC ดัน CHPP บริษัทในเครือ ผนึก ม.เทคโนโลยีสุรนารี รุกโครงการติดตั้งโซลาร์บนหลังคา-โซลาร์ลอยน้ำ รวม 6 เมกะวัตต์ สู่มอเตอร์ไซค์ไฟฟ้ารูปแบบ PPPA เพื่อใช้ในมหาวิทยาลัย ด้วยงบลงทุนราว 150 ล้านบาท (ทันสมัย)
AOT	AOT ไขว้ความคืบหน้างานสร้างอาคารเทียบเครื่องบิน SAT-1 สวรรณภูมิ ล่าสุดทำได้ 95.23% คาดทดลองรวมระบบทั้งหมดแล้วเสร็จเม.ย. 65 ยอมรับโควิด-19 กระทบงานเฟส 2 ดีเลย์ ฟากท่าสุวรรณภูมิรายงานตัวเลข 11 เดือนปีงบ 63 มีผู้โดยสาร 30.1 ล้านคน ลดลงเกือบ 50% และมีเที่ยวบินรวมกว่า 2 แสนเที่ยวบิน ลดลง 42.18% (ข่าวหุ้น)
CPF	"ซีพีเอฟ" เปิดโอกาสผู้ประกอบการรายย่อยและเอสเอ็มอีเป็นเจ้าของธุรกิจ ในลักษณะแฟรนไชส์ธุรกิจห้าดาว หรือ FIVE STAR และ Star coffee ร่วมขับเคลื่อนเศรษฐกิจและแก้ปัญหาการว่างงานจากผลกระทบโควิด-19 (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-Sep	25-Sep	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	0.66	0.23	187%	↑	-14%	27%	205%	148%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	40.6	41.6	-2%	↓	-3%	-9%	0%	69%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	41.8	41.1	2%	↑	2%	-8%	2%	105%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	40.6	40.1	1%	↑	3%	-6%	3%	100%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	345	345	0%	→	0%	1%	5%	-28%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	365	365	0%	→	0%	1%	4%	-15%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	40.6	40.3	1%	↑	3%	-7%	3%	29%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	44	43	0%	↑	1%	-3%	5%	33%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	2	54%	↑	83%	1035%	207%	-66%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	45	45	0%	↓	-1%	-10%	-4%	23%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	4	3	29%	↑	24%	-21%	-35%	-67%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	38	38	0%	↓	0%	-6%	6%	51%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(2)	(3)	28%	↑	34%	43%	44%	-309%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	40	40	0%	↓	1%	-9%	-7%	45%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	(0)	(1)	81%	↑	86%	57%	-108%	-106%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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