

หุ้นเล็กยังอยู่ในกระแสเก็งกำไร トラブไตรมาสการกำไร SET ยังไม่ปรับขึ้น

เชื่อว่าเข้าสู่ช่วงรอยต่อระหว่างหุ้นเล็กและอาจไปยังหุ้นใหญ่ ช่วงที่ผ่านมาหุ้นขนาดกลาง-เล็ก (FTSE SET mid-small caps) ปรับตัวขึ้นโดดเด่นกว่า SET Index ขณะที่หุ้นขนาดใหญ่ (FTSE SET Large Caps) ปรับขึ้นด้อยกว่า (Underperform) ซึ่งเกิดจากประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในทิศทางปรับลดต่อเนื่องนับจากต้นปีถึงปัจจุบัน ทำให้นักลงทุนเสี่ยงการลงทุนกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่มากขึ้นเพื่อหลบแรงขายจากนักลงทุนต่างประเทศและสถาบัน และหาโอกาสเข้าลงทุนในหุ้นขนาดกลาง-เล็ก ที่ยังมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าแทน

หุ้นใหญ่มีโอกาสกลับมา หากไตรมาส 3/63 เห็นการปรับลดประมาณการกำไรชะลอลง แม้ประมาณการกำไรของ SET Index จะปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะที่มาจากหุ้นขนาดใหญ่ อาทิ ธนาคาร พลังงาน ปิโตรเคมี เรามองวัฏจักรของการปรับประมาณการลง (earnings downgraded cycle) มีโอกาสเกิดขึ้นจาก 1) การปรับประมาณการที่มากเกินไปในช่วงก่อนหน้า 2) การปรับประมาณการกำไรขึ้นในหุ้นใหญ่บางตัว ที่มีอทิพลต่อดัชนี และ 3) การปรับเพิ่มประมาณการเศรษฐกิจโดย IMF และหน่วยงานอื่นๆ

แกว่งตัว 1255-1280 จุด ภาพรวมของตลาดยังแกว่งตามปัจจัยคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขณะที่ติดตามผลประกอบการไตรมาส 3/63 ซึ่งเป็นปัจจัยเฉพาะตัวของแต่ละประเทศ หุ้นไทยคาดจะเริ่มผันผวนมากขึ้นจาก 1) การรายงานผลประกอบการกลุ่มธนาคาร 15-20 ต.ค. 2) การชุมนุมทางการเมือง 14 ต.ค. การเก็งกำไรช่วงสั้นยังเน้นรายตัวและควรกำหนดจุดตัดขาดทุน

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/ขยายเวลาเที่ยวด้วยกัน ERW, CENTEL, MINT, VRANDA, SPA 4) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้น ดีต่อ TIP, THRE, BLA, THRE 5) ข้อปดีมีคืน COM7, SYNEX, JMART, SVOA, SIS, CPW, SPVI และพวกผู้จำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้า/ไอที ได้แก่ IT, CRC

ภาพรวมกลยุทธ์ แกว่งตัว โดยยังมองระยะ 3-4 สัปดาห์ข้างหน้า SET Index ยังอาจเผชิญความผันผวนซึ่งจังหวะที่ตลาดตกใจหรือแกว่งตัวแรง จะเป็นจังหวะดีในการทยอยซื้อหุ้นใหญ่พื้นฐานดี // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร SUPER*, THRE*, WHAUP*

แนวรับ 1,269 จุด / แนวต้าน : 1,280 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

เพโลซีขวางอ้อมสายการบินหากทรัมป์ไม่ออกมาตรการกระตุ้นฉบับรวม - ประธานสภาผู้แทนสหรัฐฯ นางแนนซี เพโลซี ระบุว่าตนจะไม่สนับสนุนร่างกฎหมายจากทำเนียบขาวเกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือเป็นการเฉพาะสำหรับอุตสาหกรรมการบินหากรัฐบาลไม่ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจฉบับรวมที่มีวงเงินสูง

ภาคโลจิสติกส์จีนฟื้นต่อเนื่อง - CFLP เผย ความต้องการด้านโลจิสติกส์ในประเทศจีนยังคงปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องหลังกิจกรรมเศรษฐกิจกลับเข้าสู่ภาวะปกติเนื่องด้วยการควบคุมการแพร่ระบาดของโควิดที่มีประสิทธิภาพ

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐช่วยหนุน GDP ไตรมาส 4/63 - หอการค้าไทยประเมินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐในภาพรวมจะมีเม็ดเงินกว่า 1 แสนลบ. ออกมาช่วยหนุนเศรษฐกิจในช่วงไตรมาส 4/63 คาดส่งผลให้ GDP ไตรมาส 4/63 หดตัวน้อยลงเหลือ -4 ถึง -5% จากคาดการณ์เดิมที่ -6 ถึง -7% ซึ่งจะทำให้ภาพรวมจีดีพีปีนี้หดตัวราว -7 ถึง -9% ขณะที่ปี 64 คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะกลับมาขยายตัวได้

ความเชื่อมั่นผู้บริโภคไทยลดลงครั้งแรกในรอบ 5 เดือน - หอการค้าไทยเปิดเผยผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน ก.ย. อยู่ที่ 50.2 ลดลงจากตัวเลขเดือน ส.ค. ที่ 51.0 โดยเป็นการลดลงครั้งแรกในรอบ 5 เดือนจากปัญหาทางการเมือง

ชุมนุมการเมือง - แกนนำผู้ชุมนุมแถลงจัดชุมนุมใหญ่ 14 ต.ค. นัดหยุดเรียน-หยุดงาน ขยับเลิกเผด็จการ 14.00 หน่ออนุสาวรีย์ประชาธิปไตย และมีแผนชุมนุมปักหลักค้างคืน

ประเด็นติดตาม: 9 ต.ค. - TH consumer confidence เดือน ส.ค., การไต่สวนของผู้สมัครรองปธน.สหรัฐฯ

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มรดกประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,274.83	11.12	0.88%
SET50	804.96	7.53	0.94%
SET100	1,807.76	15.88	0.89%
FTSE SET LARGE CAP	1,255.04	13.28	1.07%
FTSE SET MID CAP	1,892.15	17.01	0.91%
FTSE SET SMALL CAP	1,709.28	1.45	0.08%
SET-VAL (Btm)	56,013		
Mkt Cap (Btm)	13,505,570		
PER (x)	21.94		
P/BV (x)	1.42		
DJIA	28,426	122.05	0.43%
NASDAQ	11,421	56.38	0.50%
STOXX Europe 600	368	2.86	0.78%
SSEC	3,218	0.00	0.00%
FSTE	5,978	31.78	0.53%
HANG SENG	24,193	(49.51)	(0.20%)
NIKKEI	23,647	224.25	0.96%
MSCI ASIA EX JAPAN	738	4.80	0.65%
NYMEX (US \$/bbl)	41.19	1.24	3.10%
Brent (US \$/bbl)	43.34	1.35	3.22%
Dubai (US \$/bbl)	40.49	0.85	2.14%
Baltic dry Index	1,970	(74.00)	(3.62%)
Gold (spot)	1,894	6.40	0.34%
Copper (spot)	6,678	12.00	0.18%
Sugar (spot)	14.17	0.03	0.21%
Rubber (spot)	221.0	3.80	1.75%
CRB Index	406.40	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.2	(0.05)	(0.17%)
Yen/Dollar	106.0	0.05	0.05%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.03%)
Dollar Index	93.6	(0.02)	(0.03%)
3M US T-Bill (%)	0.08	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	0.79	(0.00)	(0.20%)
10 Y TH Yield (%)	1.33	(0.00)	(0.30%)
VIX Index	26.36	(1.70)	(6.06%)
Equity	8-Oct	MTD	YTD
Local Institutions	247	2,941	71,113
Proprietary Trading	1,160	1,380	3,691
Foreign Investors	(629)	(6,688)	(284,362)
Local Individuals	(778)	2,367	209,558
Bond	8-Oct	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	0.39	17.40	(1,530.27)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
IVL	23.30	(0.31)	(2.51%)
CBG	123.00	(0.28)	(2.38%)
MINT	20.50	(0.14)	(1.44%)
TOA	35.25	(0.14)	(2.08%)
WHA	2.90	(0.11)	(2.68%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	31.75	1.08	3.25%
CPALL	61.25	0.83	1.66%
ADVANC	176.50	0.82	1.73%
EA	41.75	0.77	5.70%
GPSC	59.50	0.52	3.48%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพศาลกิจ
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	1,275	22.4	16.5	-39%	36%	0.9%	3.0%	3.1%	-19.3%
- Energy	19,072	21.7	14.0	-39%	55%	1.5%	3.8%	3.6%	-23.9%
- Banking	250	7.6	7.0	-31%	9%	1.1%	2.1%	0.3%	-43.3%
- Commerce	35,027	34.2	25.9	-16%	32%	1.4%	3.0%	2.2%	-9.0%
- Telecom	134	19.0	18.2	-31%	5%	1.7%	4.0%	2.6%	-16.9%
- Transport	314					0.2%	1.9%	1.5%	-22.8%
Indonesia	5,039	18.7	13.8	19%	36%	0.7%	2.3%	3.5%	-20.0%
Phillipine	5,943	20.9	15.1	-19%	39%	1.3%	-0.9%	1.3%	-24.0%
Asia									
China	3,218	14.5	12.3	21%	17%	0.0%	0.0%	0.0%	5.5%
Hong Kong	24,193	12.8	10.6	5%	20%	-0.2%	3.1%	3.1%	-14.2%
India	40,183	25.5	18.5	19%	38%	0.8%	3.8%	5.6%	-2.6%
Japan	23,647	23.7	18.7	14%	26%	1.0%	2.9%	2.2%	0.2%
Korea	2,392	17.2	12.1	-3%	42%	0.2%	2.8%	2.8%	8.8%
Malaysia	1,519	17.7	16.3	-13%	8%	2.0%	1.3%	1.0%	-4.4%
Singapore	2,543	16.7	12.7	-37%	32%	0.2%	1.9%	3.1%	-21.1%
Taiwan	12,887	19.0	16.2	11%	17%	1.1%	3.0%	3.0%	7.4%
Vietnam	919	16.5	12.7	29%	30%	-0.1%	1.0%	1.5%	-4.4%
MSCI Asia Ex Japan	738	18.4	14.7	5%	25%	0.7%	3.5%	3.6%	7.2%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	308	38.9	18.0	-38%	117%	-1.2%	0.7%	0.4%	-8.2%
Coal Index	264	8.1	8.0	78%	2%	-0.2%	-0.7%	-0.2%	-14.4%
Chemicals Index	304	24.6	18.0	-16%	37%	0.7%	2.7%	2.7%	12.6%
Banks Index	146	7.2	6.6	4%	9%	0.5%	1.7%	2.4%	-19.8%
Commercial Services Inde	137	27.9	22.6	-5%	24%	0.7%	2.3%	1.8%	3.0%
Telecommunications Inde	56	15.4	15.8	7%	-2%	0.2%	1.8%	2.7%	-3.2%
Transportation Index	150	68.5	19.7	-62%	249%	0.1%	1.0%	0.3%	-10.6%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	8-Oct	7-Oct	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	(20.1)	(35.8)	(214)	(8,962)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	3.4	(138.1)	(154)	(3,088)	3,465	(3,656)
Philippines	(25.0)	(26.7)	(109)	(2,126)	(240)	(1,080)
India	-	139.0	584	4,624	14,234	(4,557)
S. Korea	659.1	(47.4)	858	(23,382)	924	(5,676)
Taiwan	573.5	166.6	1,067	(21,114)	9,377	(12,231)
Vietnam	(4.2)	(7.5)	(49)	(274)	182	1,802

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม.

- 13 ต.ค. – OPEC monthly report, US CPI เดือน ก.ย.
- 14 ต.ค. – IEA monthly report, EU industrial production เดือน ส.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร SUPER* (1.30)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/63 มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และ ไตรมาส 4/63 คาดเร่งตัวขึ้นจากการรับรู้รายได้โครงการใหม่
- **เก็งกำไร THRE* (1.30)** : ผลการดำเนินงานยังคง turnaround อย่างต่อเนื่อง ราคาปัจจุบันคิดเป็น PER ปี 63 และ 64 ที่ 16 และ 12 เท่า
- **เก็งกำไร WHAUP* (4)** : แนวโน้มผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังฟื้นตัว หลังพ้นช่วงปิดโรงงานจากโควิดและภัยแล้ง ขณะที่จะมีการ COD โครงการใหม่ปลายปี

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ปิดบวกเมื่อคืนนี้ (8 ต.ค.) ขานรับประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ที่แสดงมุมมองบวกว่า มีแนวโน้มสูงที่ทำให้เย็บขาจะบรรลุข้อตกลงกับพรรคเดโมแครตเพื่อออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ โดยหุ้นกลุ่มพลังงานพุ่งขึ้นนำตลาด ขณะที่หุ้นกลุ่มสายการบินปรับตัวขึ้นขานรับความหวังเกี่ยวกับมาตรการช่วยเหลืออุตสาหกรรมสายการบิน (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปเปิดปรับตัวขึ้นในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนกลับมามีความหวังอีกครั้งว่าสหรัฐจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ได้ในที่สุด หลังจากที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐ กลับลำหันมาหนุนออกมาตรการดังกล่าวเพื่อเยียวยาประชาชนและภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบอย่างหนักจากสถานการณ์โควิด (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวเปิดบวกในวันนี้ โดยปรับตัวขึ้นตามทิศทางดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นสหรัฐเมื่อคืนนี้ ขานรับประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์บ่งชี้ว่า มีแนวโน้มสูงที่ทำให้เย็บขาจะบรรลุข้อตกลงกับพรรคเดโมแครตเพื่อออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบล่วงหน้า WTI พุ่งขึ้นกว่า 2% ทะลุระดับ 40 ดอลลาร์ในวันนี้ ขณะที่พายุเฮอริเคนเดลต้าเคลื่อนตัวใกล้อ่าวเม็กซิโก สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ส่งมอบเดือนพ.ย. ซึ่งมีการซื้อขายที่ตลาด NYMEX เพิ่มขึ้น 83 เซนต์ หรือ 2.08% สู่ระดับ 40.78 ดอลลาร์/บาร์เรล บริษัทเชฟรอนได้เริ่มอพยพพนักงานออกจากแท่นขุดเจาะน้ำมันในอ่าวเม็กซิโก ก่อนการพัดถล่มของพายุเฮอริเคนเดลต้าในวันนี้ ขณะที่พายุเพิ่มความรุนแรงเป็นระดับ 3 นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังได้แรงหนุนจากความคืบหน้าของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>เพโลซีขวางอัมสายการบิน หากทรัมป์ไม่ออก มาตรการกระตุ้นฉบับรวม</p>	<p>ประธานสภาผู้แทนสหรัฐ นางแนนซี เพโลซี ระบุว่าตนจะไม่สนับสนุนร่างกฎหมายจากทำเนียบขาวเกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือเป็นการเฉพาะสำหรับอุตสาหกรรมการบินหากรัฐบาลไม่ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจฉบับรวมที่มีวงเงินสูง</p>
<p>ภาคโลจิสติกส์จีนฟื้น ต่อเนื่อง</p>	<p>CFLP เผย ความต้องการด้านโลจิสติกส์ในประเทศจีนยังคงปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องหลังกิจกรรมเศรษฐกิจกลับเข้าสู่ภาวะปกติเนื่องด้วยการควบคุมการแพร่ระบาดโควิดที่มีประสิทธิภาพ</p>
<p>มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ภาครัฐช่วยหนุน GDP ไตรมาส 4/63</p>	<p>หากค่าไทยประเมินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐในภาพรวมจะมีเม็ดเงินกว่า 1 แสนล. ออกมาช่วยหนุนเศรษฐกิจในช่วงไตรมาส 4/63 คาดส่งผลให้ GDP ไตรมาส 4/63 หดตัวน้อยลงเหลือ -4 ถึง -5% จากคาดการณ์เดิมที่ -6 ถึง -7%</p>
<p>ความเชื่อมั่นผู้บริโภคไทย ลดลงครั้งแรกในรอบ 5 เดือน</p>	<p>หากค่าไทยเปิดเผยผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน ก.ย. อยู่ที่ 50.2 ลดลงจากตัวเลขเดือน ส.ค. ที่ 51.0 โดยเป็นการลดลงครั้งแรกในรอบ 5 เดือนจากปัญหาทางการเมือง</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประจักษ์ผลการดำเนินงานที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

TRUE Maintained BUY TP: 4.40 บาท	เราคาดว่า TRUE จะรายงานกำไรสุทธิที่ลดลง qoq และ yoy ในไตรมาส 3Q20 จากผลกำไรพิเศษที่น้อย และคาดว่าจะยังคงขาดทุนจากการดำเนินงานหลักท่ามกลางเศรษฐกิจที่ซบเซา เช่นเดียวกับต้นทุนเงินลงทุนในโครงข่ายและดอกเบี้ยจ่ายที่สูงขึ้น เราคาดว่าผลประกอบการ 4Q20 จะดีขึ้นจากการแข่งขันในตลาดที่เป็นมิตรมากขึ้น และความเชื่อมั่นที่ดีขึ้นจากการเปิดตัว iPhone 12 รุ่นใหม่ที่รองรับ 5G อีกทั้งราคาหุ้นยังปรับตัวช้ากว่าคู่แข่ง คงคำแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมายที่ 4.40 บาท
EA	ผู้บริหาร EA ปลื้มใจให้ความสำคัญหนุน EV เร่งการใช้เพิ่มขึ้นเป้า 7.5 แสนคัน ชี้ต้องทำทั้ง 2 ทาง ทั้งซัพพลาย และ ดีมานด์ ณะราชการนำร่องใช้ EV ก่อน ย้ำล่าสุดโรงงานเสร็จแล้ว บังคับเริ่มผลิตรถยนต์ EV ไตรมาส 1 ปีหน้า ขณะที่เร่งสร้างมูลค่าเพิ่มธุรกิจ PCM ต่อ โบรมีซีลดภาษีนำเข้าชิ้นส่วนรถ EV เข้าทาง EA ประเมินผลงาน Q3/2563 เข้าไฮซีชันพลังงานลม ต้นกำไรปกติแตะ 1.6 พันล้านบาท (ถ้วนหุ้น)
ASW	ASW ก.ส.ต.นับหนึ่งไฟลิ่ง เตรียมขายไอพีโอ 206 ล้านหุ้นเข้า SET วางเป้าหมายเงินไปพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์แนวสูงและแนวราบ คืนหนี้และทุนหมุนเวียน ไช้วิลผลงานครั้งแรกโดดเด่น และมีกำไรสุทธิ 222 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 160% จากปีก่อน (ถ้วนหุ้น)
NRF	วันที่รอคอย NRF หุ้นเทคโนโลยีอาหารได้ฤกษ์เข้าเทรดวันนี้ ผู้บริหารชี้เป็นจุดเริ่มต้นโตแรง วางเพิ่มกำลังผลิตรองรับอนาคต เฝ้าย แคมลยปั่นสตาร์ท้อฟลิ่งออเดอร์ วงการเทียบ Beyond Meat ชี้โลกให้ค่า มองเติบโตกระหน่ำเท่าตัวปีหน้า เผลี่ย 3 ปีโตไม่ต่ำกว่า 50% โบรมีซีเคาะเป้าเบาๆ 8 บาท พี/อี 66 เท่า ถูกว่า Beyond Meat อื้อ ระบุหุ้นเติบโตมองแค่พี/อีไม่ได้ (ถ้วนหุ้น)
DELTA	ราคาหุ้น "DELTA" วิ่งพิสดาร! 8 เดือนพุ่งขึ้นกว่า 5 เท่า ล่าสุดวานนี้ปิดตลาด 195.50 บาท เติงแรง 9.22% ฟากผู้บริหารยิ้มสนใจแตกพาร์ หลังราคาหุ้นปรับขึ้นต่อเนื่อง คาดผู้ถือหุ้นเชื่อมั่นผลงานปีนี้ดีกว่าปีก่อน เหตุ 5G หนุนกำไรทั้งปีเติบโตโดดเด่น (ถ้วนหุ้น)
SCGP	ผู้"เอสซีจี แพคเกจจิ้ง" หรือ SCGP เคาะราคาเสนอขายไอพีโอหุ้นละ 35 บาท หลังนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันตอบรับท่วมท้น ชูศักยภาพผู้นำด้านบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรในภูมิภาคอาเซียน และแผนงานขยายลงทุนในภูมิภาคอาเซียน เตรียมเข้าเทรดใน SET วันที่ 22 ตุลาคม 2563นี้ (ถ้วนหุ้น)
SCB	แบงก์ไทยพาณิชย์ (SCB) เดินหน้าช่วยเหลือค่าปรับโครงสร้างหนี้ต่อเนื่อง แม้ลูกหนี้บางกลุ่มกลับมาจ่ายหนี้คืนเกือบ 70% แล้ว ล่าสุด SCB 10X เข้าลงทุนใน "MyCloudFulfillment" ผู้นำด้านคลังสินค้าออนไลน์ครบวงจร เพื่อเดินหน้าหนุนสตาร์ตอัพไทย สร้างขีดความสามารถใหม่ขยายธุรกิจสู่ระดับอาเซียน (ถ้วนหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	8-Oct	7-Oct	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.98	2.22	-11%	↓	10%	19900%	4850%	336%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	40.5	39.6	2%	↑	1%	-2%	-6%	58%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	42.3	41.0	3%	↑	7%	3%	-2%	61%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	41.2	40.0	3%	↑	6%	4%	2%	81%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	355	355	0%	→	0%	3%	8%	-26%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	365	365	0%	→	0%	0%	4%	-15%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	41.2	40.0	3%	↑	6%	3%	0%	20%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	43	45	-4%	↓	-1%	0%	-1%	147%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	6	-49%	↓	-20%	44%	397%	137%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	45	45	0%	↑	3%	-2%	-8%	24%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	5	-14%	↓	25%	6%	-21%	-57%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	39	38	2%	↑	5%	0%	0%	39%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(2)	(2)	-2%	↓	48%	37%	63%	-169%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	44	43	2%	↑	6%	5%	-1%	54%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	3	-3%	↓	243%	10500%	232%	13%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน