

รายงานเศรษฐกิจ IMF 13 ต.ค. อาจเป็นบวกกับบรรยากาศเก็งกำไรระยะสั้น

ตลาดยังคงคาดหวังการบรรลุมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ หลังทำเนียบขาวยื่นข้อเสนอฉบับใหม่วงเงิน 1.8 ล้านล้านเหรียญฯ (จากเดิม 1.6 ล้านล้านเหรียญฯ) ซึ่งห่างจากตัวเลขของเดโมแครตที่ 2.2 ล้านล้านเหรียญฯ เพียง 4 แสนล้านเหรียญฯ ซึ่งถือว่ามีความต่างน้อยที่สุดนับแต่มีการเจรจากัน และทำให้มีโอกาสบรรลุข้อตกลงได้ ขณะที่การยกเลิกดีเบตรอบ 2 ที่จะจัดในรูปแบบออนไลน์ ทำให้ยังคงไม่มีจุดเปลี่ยนในเรื่องโหมเม้นต์มคเคแนลเสี่ยงที่ปัจจุบันไบเดนนำปธน.ทรัมป์อยู่ 9.8 จุด ซึ่งเราประเมินตลาดระยะสั้นจะให้น้ำหนักบวกกับการเปลี่ยนตัวปธน. เหนือความเสี่ยงจากกำไรบจ.สหรัฐฯ ที่อาจลดเพราะการปรับขึ้นภาษีนิติบุคคล อย่างไรก็ตามทิศทางข้างต้นเป็นบวกต่อการจัดสรรเงินทุน (asset allocation) เนื่องจากการลดน้ำหนักหุ้นสหรัฐฯ อาจส่งผลบวกเม็ดเงินที่ไหลเข้าเอเชียและตลาดเกิดใหม่

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรบ่งชี้ถึงการกระตุ้นเศรษฐกิจไม่ว่าใครชนะเลือกตั้ง อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี สหรัฐฯ ล่าสุดอยู่ที่ 0.77% ปรับขึ้นตลอดสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยเพิ่มขึ้นจากช่วงก่อนหน้าที่ระดับ 0.69-0.70% ซึ่งแสดงถึงมุมมองของนักลงทุนประเมินไม่ว่าใครชนะการเลือกตั้ง ก็จะมีการกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งสอดคล้องกับมุมมองของเราที่ประเมินผลตอบแทนพันธบัตรจะปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจาก 1) ความต้องการขายพันธบัตรเพื่อชดเชยขาดดุลงบประมาณ 2) การเร่งขายพันธบัตรเพื่อนำเงินไปใช้ในมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ 3) ความเสี่ยงของตลาดตราสารหนี้โดยรวมที่อาจสูงขึ้นจากสถานการณ์โควิดกระทบต่อธุรกิจ

แกว่งตัว 1260-1280 จุด ภาพรวมของตลาดยังแกว่งตามปัจจัยคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขณะที่ติดตามผลประกอบการไตรมาส 3/63 ซึ่งเป็นปัจจัยเฉพาะตัวของแต่ละประเทศ หุ้นไทยคาดจะเริ่มผันผวนมากขึ้นจาก 1) การชุมนุมทางการเมือง 14 ต.ค. การเก็งกำไรช่วงสั้นยังเน้นรายตัวและควรกำหนดจุดตัดขาดทุน 2) การรายงานผลประกอบการกลุ่มธนาคาร 15-20 ต.ค. 3) การออกรายงานของ IMF 13 ต.ค. มีโอกาสปรับ GDP โลกขึ้น

เลือกลงทุนรายตัว หุ้นที่เราชอบ ได้แก่ CPF, TU, TIP, THRE, ADVANC, INTUCH, DIF, JASIF, SUPEREIF, BTSGIF, BCH, CHG, WHAUP, EASTW, SUPER / หุ้นที่มีปัจจัยบวก 1) กำไรเติบโตโดดเด่น CKP, ZIGA 3) วิสาหกิจ/ขยายเวลาเที่ยวด้วยกัน ERW, CENTEL, MINT, VRANDA, SPA 4) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้น ดีต่อ TIP, THRE, BLA, THREL 5) ข้อดีมีคืน COM7, SYNEX, JMART, SVOA, SIS, CPW, SPVI และพวกผู้จำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้า/ไอที ได้แก่ IT, CRC

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

แนวรับ 1,260 จุด / แนวต้าน : 1,280 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

FETCO เสนอรัฐบาลตั้งกองทุนซื้อหุ้นกู้ SME หนุนระดมทุน - ภาครัฐกิจตลาดทุนไทย หรือ FETCO เสนอรัฐบาลตั้งกองทุนช่วยเหลือกลุ่มธุรกิจ SME เพื่อให้สามารถระดมทุนผ่านตลาดทุนไทยได้มากขึ้น และเป็นการช่วยเหลือหลังมาตรการพักชำระหนี้สิ้นเดือนค.ค.นี้

ต่างชาติขายหุ้นไทยสุทธิ 2.76 แสนล้าน - ตลท.เผยนักลงทุนต่างชาติเทขายหุ้นไทยสุทธิ 2.76 แสนลบ. ในช่วง 9M63 ขณะที่ดัชนีหุ้นไทยปรับลดลง -342.80 จุด หรือ -21.69%

คมนาคม สธ. ท่องเที่ยวฯ นัดถกเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติสัปดาห์หน้า - มว.คมนาคม เตรียมหารือร่วมกับกระทรวงคมนาคม สาธารณสุข ท่องเที่ยวและกีฬา เกี่ยวกับการนำนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศไทย โดยจะมีการพิจารณาจังหวัดที่มีความพร้อมในการรับเป็นสถานที่กักตัว (Quarantine)

ถั่วเหลืองและข้าวโพดปรับขึ้น - สัญญาข้าวโพดและถั่วเหลืองปิดบวก หลังจากกระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์ว่า พื้นที่เพาะปลูกข้าวโพดและถั่วเหลืองในสหรัฐฯจะปรับตัวลดลงในปี 2563

ประเด็นติดตาม: 13 ต.ค. - US CPI เดือน ก.ย./ 14 ต.ค. - IEA monthly report/ 16 ต.ค. - EU CPI เดือน

ก.ย. , US industrial production เดือน ก.ย., US retail sales เดือน ก.ย.

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ฯ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการที่ตั้งที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะให้บุคคลอื่นทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,267.14	(7.69)	(0.60%)
SET50	800.79	(4.17)	(0.52%)
SET100	1,796.99	(10.77)	(0.60%)
FTSE SET LARGE CAP	1,251.16	(3.88)	(0.31%)
FTSE SET MID CAP	1,869.63	(22.52)	(1.19%)
FTSE SET SMALL CAP	1,696.20	(13.08)	(0.77%)
SET-VAL (Btm)	51,301		
Mkt Cap (Btm)	13,853,540		
PER (x)	21.81		
P/BV (x)	1.41		
DJIA	28,587	161.39	0.57%
NASDAQ	11,580	158.96	1.39%
STOXX Europe 600	370	2.04	0.55%
SSEC	3,272	54.02	1.68%
FSTE	6,017	38.62	0.65%
HANG SENG	24,119	(74.22)	(0.31%)
NIKKEI	23,620	(27.38)	(0.12%)
MSCI ASIA EX JAPAN	740	1.79	0.24%
NYMEX (US \$/bbl)	40.60	(0.59)	(1.43%)
Brent (US \$/bbl)	42.85	(0.49)	(1.13%)
Dubai (US \$/bbl)	40.75	0.26	0.64%
Baltic dry Index	1,892	(78.00)	(3.96%)
Gold (spot)	1,930	36.58	1.93%
Copper (spot)	6,768	89.25	1.34%
Sugar (spot)	14.23	0.06	0.42%
Rubber (spot)	221.9	0.90	0.41%
CRB Index	406.29	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.0	(0.21)	(0.67%)
Yen/Dollar	105.6	(0.41)	(0.39%)
Euro/Dollar	1.2	0.01	0.57%
Dollar Index	93.1	(0.55)	(0.59%)
3M US T-Bill (%)	0.09	0.01	9.39%
10Y US Yield (%)	0.77	(0.01)	(1.46%)
10 Y TH Yield (%)	1.33	0.00	0.08%
VIX Index	25.00	(1.36)	(5.16%)
Equity	9-Oct	MTD	YTD
Local Institutions	277	3,218	71,391
Proprietary Trading	(760)	620	2,931
Foreign Investors	(1,340)	(8,028)	(285,702)
Local Individuals	1,823	4,190	211,380
Bond	9-Oct	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(5.69)	11.71	(1,535.96)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
MAKRO	42.00	(0.77)	(4.00%)
CPALL	60.50	(0.62)	(1.22%)
GULF	31.25	(0.54)	(1.57%)
CPN	44.50	(0.41)	(2.20%)
CPF	27.50	(0.40)	(1.79%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	33.25	0.66	0.76%
EA	43.50	0.60	4.19%
PTTEP	83.50	0.46	1.52%
AOT	57.50	0.33	0.44%
ADVANC	177.00	0.14	0.28%

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	1,267	22.3	16.4	-39%	36%	-0.6%	0.0%	2.4%	-19.8%
- Energy	19,095	21.8	14.0	-39%	55%	0.1%	0.0%	3.7%	-23.8%
- Banking	249	7.6	7.0	-32%	9%	-0.5%	0.0%	-0.2%	-43.6%
- Commerce	34,606	33.8	25.6	-16%	32%	-1.2%	0.0%	0.9%	-10.1%
- Telecom	133	18.9	18.1	-31%	5%	-0.4%	0.0%	2.2%	-17.2%
- Transport	314			#VALUE!	#VALUE!	0.0%	0.0%	1.5%	-22.8%
Indonesia	5,054	18.8	13.9	19%	36%	0.3%	0.0%	3.8%	-19.8%
Phillipine	5,932	21.1	15.2	-20%	39%	-0.2%	0.0%	1.1%	-24.1%
Asia									
China	3,272	14.7	12.5	21%	17%	1.7%	0.0%	1.7%	7.3%
Hong Kong	24,119	12.7	10.6	5%	20%	-0.3%	0.0%	2.8%	-14.4%
India	40,509	25.7	18.6	19%	38%	0.8%	0.0%	6.4%	-1.8%
Japan	23,620	23.6	18.6	14%	27%	-0.1%	-0.4%	1.5%	-0.5%
Korea	2,392	17.2	12.1	-3%	42%	0.0%	0.2%	3.0%	9.1%
Malaysia	1,530	17.7	16.3	-12%	8%	0.7%	-0.7%	0.9%	-4.4%
Singapore	2,533	16.7	12.6	-37%	32%	-0.4%	0.2%	2.9%	-21.3%
Taiwan	12,887	19.0	16.2	11%	18%	0.0%	0.0%	3.0%	7.4%
Vietnam	924	16.6	12.9	29%	29%	0.6%	0.0%	2.1%	-3.8%
MSCI Asia Ex Japan	740	18.3	14.7	6%	25%	0.2%	0.0%	3.8%	7.5%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	309	39.1	18.1	-38%	117%	0.4%	0.4%	1.2%	-7.5%
Coal Index	272	8.3	8.2	78%	2%	2.9%	0.3%	3.0%	-11.6%
Chemicals Index	309	24.9	18.2	-16%	37%	1.6%	-0.1%	4.2%	14.2%
Banks Index	147	7.3	6.7	4%	9%	0.8%	0.3%	3.6%	-18.8%
Commercial Services Inde	139	28.2	22.8	-5%	24%	0.9%	0.2%	3.1%	4.3%
Telecommunications Inde	56	15.6	15.8	6%	-2%	0.2%	0.4%	3.7%	-2.2%
Transportation Index	152	71.3	20.0	-63%	257%	1.1%	0.2%	2.1%	-9.0%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	9-Oct	8-Oct	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	(42.9)	(20.2)	(257)	(9,005)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	(6.1)	3.4	(160)	(3,094)	3,465	(3,656)
Philippines	(14.0)	(25.0)	(123)	(2,140)	(240)	(1,080)
India	-	167.3	751	4,791	14,234	(4,557)
S. Korea	-	662.8	861	(23,379)	924	(5,676)
Taiwan	-	572.3	1,066	(21,115)	9,377	(12,231)
Vietnam	(1.3)	(4.3)	(50)	(275)	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.
- 16 ต.ค. – EU CPI เดือน ก.ย., US industrial production เดือน ก.ย., US retail sales เดือน ก.ย.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร TVO* (40)** : คาดการณ์ของ USDA ที่ประเมินผลผลิตถั่วเหลืองและข้าวโพดจะลดลง คาดส่งผลกระทบต่อราคาถั่วเหลืองและของ TVO
- **เก็งกำไร THRE* (1.30)** : ผลการดำเนินงานยังคง turnaround อยู่อย่างต่อเนื่อง ราคาปัจจุบันคิดเป็น PER ปี 63 และ 64 ที่ 16 และ 12 เท่า
- **เก็งกำไร WHAUP* (4)** : แนวโน้มผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังฟื้นตัว หลังพ้นช่วงปิดโรงงานจากโควิดและภัยแล้ง ขณะที่จะมีการ COD โครงการใหม่ปลายปี

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคีย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (9 ต.ค.) เนื่องจากนักลงทุนชานรับความคืบหน้าในการเจรจามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐ โดยคาดว่า การเจรจาระหว่างนางแนนซี เพโลซี ประธานสภาผู้แทนราษฎรและนาย สตีเวน มนูชิน รมว.คลัง จะยังคงดำเนินต่อไป แม้จะยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับมาตรการเยียวยา เศรษฐกิจจากผลกระทบของโรคโควิด-19 ก็ตาม (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวขึ้นเมื่อวันศุกร์ (9 ต.ค.) และบวกขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สองติดต่อกัน โดยได้แรงหนุน จากความหวังเกี่ยวกับการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ในสหรัฐ รวมถึงการคาดการณ์แนวโน้ม ผลประกอบการในเชิงบวกจากบริษัทยุโรป (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลดลงในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนขายหุ้นเพื่อทำกำไร หลังดัชนีนิเกอิพุ่งขึ้น เมื่อวานนี้สู่ระดับสูงสุดในรอบ 7 เดือนครึ่งนับตั้งแต่เดือนก.พ.ที่ผ่านมา (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อวันศุกร์ (9 ต.ค.) หลังจากมีรายงานข่าวว่า การผลงงานประท้วงเป็นเวลา 10 วันของแรงงานในอุตสาหกรรมน้ำมันของนอร์เวย์ได้ยุติลงแล้ว ซึ่งข่าว ดังกล่าวได้คลายความวิตกในตลาดเกี่ยวกับผลกระทบด้านการผลิตน้ำมัน และทำให้ราคาน้ำมันปรับตัวลง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ทรัมป์เก็บเพิ่มวงเงิน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ</p>	<p>ทำเนียบขาวยื่นข้อเสนอต่อพรรคเดโมแครต โดยจะเพิ่มวงเงินในมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสู่ระดับ \$1.8 ล้านล้าน จากเดิมที่ \$1.6 ล้านล้าน</p>
<p>FETCO เสนอรัฐบาลตั้ง กองทุนซื้อหุ้นกู้ SME หนุน ระดมทุน</p>	<p>สภาธุรกิจตลาดทุนไทย หรือ FETCO เสนอรัฐบาลตั้งกองทุนช่วยเหลือกลุ่มธุรกิจ SME เพื่อให้สามารถระดม ทุนผ่านตลาดทุนไทยได้มากขึ้น และเป็นการช่วยเหลือ SME หลังหมดมาตรการพักชำระหนี้สิ้นเดือนต.ค.นี้</p>
<p>9 เดือนแรก ต่างชาติขาย หุ้นไทยสุทธิ 2.76 แสน ล้าน</p>	<p>ตลท.เผยนักลงทุนต่างชาติขายหุ้นไทยสุทธิ 2.76 แสนลบ. ในช่วง 9M63 ขณะที่ดัชนีหุ้นไทยปรับลดลง -342.80 จุด หรือ -21.69%</p>
<p>คมนาคม สธ. ท้องเที่ยวช นัดถกเปิดรับนักท่องเที่ยว ต่างชาติสัปดาห์หน้า</p>	<p>มว.คมนาคม เตรียมหารือร่วมกันกับกระทรวงคมนาคม สาธารณสุข ท้องเที่ยวชและกีฬา เกี่ยวกับการนำ นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศไทย โดยจะมีการพิจารณาจังหวัดที่มีความพร้อมในการรับเป็นสถานที่กัก ตัว (Quarantine)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคียวน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

TOP Maintained HOLD TP: 38.00 บาท	เราคาดว่า TOP จะมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานหลักในไตรมาส 3Q20 สาเหตุหลักมาจากค่าการกลั่นที่ติดลบและ Crude premium เพิ่มขึ้นที่สูง เราคาดว่ากำไรหลัก qoq จะดีขึ้นใน 4Q20 จากการปรับปรุงในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์โรงกลั่น ยกเว้นกลุ่มดีเซลเป็นเนื่องจากระดับสินค้าคงคลังที่สูงทั่วโลก ขอแนะนำให้เปลี่ยนเข้าถือหุ้น PTTEP และ PTTGC แทน โดยคงคำแนะนำถือที่ราคาเป้าหมายที่ 38.00 บาท
NER	NER ขึ้นแทนหันเด่น-อนาคตไกล โบรกประเมินธุรกิจยางขาขึ้นยาว เหตุอุปสงค์เข้าเพียงจากยอดรถยนต์ในจีน ขณะอุปทานหดตัวต้นราคาขาย ขณะที่ NER เด่นมาร์จิ้นสูงกว่ากลุ่ม แถมกำลังการผลิตเพิ่ม 56% ปีนี้กำไรนั้น 112% ปีหน้าโตอีก 44% มองอนาคตตามรอย STA หลังรุกแผ่นยางรองนอนเด่นมาร์จิ้น ซีพี/อีสุดต่ำเทียบการโด้ (ทันหุ้น)
AOT	โบรกส่งผลงาน AOT ไตรมาส 4/2563 (ก.ค.-ก.ย.63) คาดจะขาดทุน 2.2 พันล้านบาท ดีขึ้นจากขาดทุนปกติ 2.6 พันล้านบาท ในไตรมาส 3/2563 ที่ผ่านมา หลังประหยัดต้นทุนกว่า 1 พันล้านบาท จากการลดค่าเช่าที่ราชพัสดุจากโควิด-19 ส่งผลทำให้พร้อมปรับประมาณการกำไรปกติปี 2563 เพิ่มขึ้น 8% สู่ 5.6 พันล้านบาท แต่ยังคงลดลง 78% จากปีก่อน เชื่อสถานการณ์เลวร้ายที่สุดผ่านไปแล้ว รอฟื้นตัวกลับมามีกำไรปกติ 1.5 หมื่นล้านบาท ในปี 2565 (ทันหุ้น)
NRF	NRF รับแช่ดีลธุรกิจยักษ์ข้ามชาติฟาสต์ฟู้ดร่วมวงด้วย ต้องการจูงพื้นที่เหนือจากพีช ระบุชัดดีมานด์สูงกว่าซัพพลาย ซึ่งกำลังการผลิต 36,000 ตัน ที่จะเกิดปี 2565 มือเดอรรองรับแล้ว เท่ากับว่าโอกาสของธุรกิจนี้ พุ่งขึ้นถึง 10 เท่า เล็งอัพเป้ากำลังการผลิตให้สูงขึ้นกว่าเดิม ระบุพื้นที่โรงงาน 150 ไร่ รองรับกำลังการผลิตได้เท่าตัว โบรกมองกำไรโตเป็นเท่าตัวต่อเนื่องยาว(ทันหุ้น)
PRAPAT	"PRAPAT" เคาะราคาขายไอพีโอหุ้นละ 1.50 บาท ซึ่งเหมาะสมกับพื้นฐานที่แข็งแกร่ง กำหนดเปิดจองซื้อวันที่ 12 ต.ค. และ 14-15 ต.ค.นี้ คาดเข้าเทรดใน mai ภายในเดือนนี้ หวังระดมทุนขยายธุรกิจ "Cleaning Hygiene Solutions"(ข้าวหุ้น)
BBL / SCB	สภาพัฒน์นัดออปท. ถัดวันสัปดาห์นี้ รับมือสิ้นสุดมาตรการพักหนี้ 22 ต.ค. โบรกฯ ชี้หากไม่ต่อมาตรการ แบงก์เสี่ยงหนี้เสียพุ่ง แต่ประเมิน BBL, SCB, TISCO แกร่งสุด รองรับ NPL เพิ่มได้ 13-20% ที่ร่วมโครงการพักหนี้ การันตีกำไรครึ่งปีหลัง ส่วน KBANK, KTB และ TMB รองรับหนี้ได้เพียง 8% เสี่ยงขาดทุนทันที ระบุทุก 10% ของหนี้ที่เข้าร่วมโครงการกลายเป็น NPL แบงก์ต้องตั้งสำรอง 1.7 แสนล้านบาท (ข้าวหุ้น)
BGRIM	"BGRIM" ลุยก่อสร้างโรงไฟฟ้า SPP 7 โรง กำลังการผลิตรวม 980 เมกะวัตต์ มูลค่า 4 หมื่นล้านบาท หลัง 5 แบงก์หนุนปล่อยสินเชื่อแล้ว ขณะที่จ่อนำเข้า LNG ลีดแรก 2.5 แสนตันในปีนี้ และเพิ่มเป็น 6.5 แสนตันในปี 65 พร้อมจ่อปิดดีลซื้อกิจการโรงไฟฟ้าในไทยและมาเลเซีย 700 เมกะวัตต์ในไตรมาส 1/64 (ข้าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	9-Oct	8-Oct	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.15	1.98	9%	↑	10%	2788%	5275%	356%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	40.8	40.5	1%	↑	9%	0%	-6%	59%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	41.5	42.3	-2%	↓	9%	6%	-3%	58%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	40.6	41.2	-1%	↓	10%	10%	0%	78%	
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	40.6	41.2	-1%	↓	10%	9%	-1%	18%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	44	43	2%	↑	4%	6%	1%	151%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	3	15%	↑	-35%	247%	471%	142%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	46	45	2%	↑	6%	3%	-6%	26%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	5	11%	↑	-14%	34%	-12%	-52%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	39	39	0%	↓	8%	5%	0%	38%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(2)	(2)	-23%	↓	-38%	47%	54%	-185%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	44	44	1%	↑	7%	13%	-1%	55%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	3	-1%	↓	-16%	258%	230%	13%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการที่ตั้งที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน