

ประมาณการกำไรจูงที่เริ่มปรับขึ้น คาดหนุนภาพรวมการลงทุน แม้ระยะสั้นอาจผันผวน

ตลาดอาจผันผวนจากประเด็นการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นสู่ 0.80% จาก 0.69% ในช่วง 4 วันก่อน หลังเข้าสู่ช่วงสุดท้ายของการเจรจามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เราคาดว่าตลาดหุ้นอาจผันผวนไม่ว่ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการอนุมัติหรือไม่ อย่างไรก็ตามประเมินตลาดเอเชียจะผันผวนน้อยกว่า และในระยะถัดไปอาจได้รับผลบวก เนื่องจากความไม่แน่นอนของผลการดำเนินงานของหุ้นสหรัฐฯ จากความเสี่ยงการเปลี่ยนแปลงนโยบาย (มาตรการขึ้นภาษีของไบเดน) จะทำให้นักลงทุนกระจายการลงทุนออกจากสหรัฐฯ ไปยังภูมิภาคอื่นมากขึ้น

สถานการณ์ทางการเมืองในระยะสั้นทรงตัว หลังผู้ชุมนุมหยุดพักการชุมนุม 1 วัน โดยมีเพียงการชุมนุมย่อยประปราย ทั้งนี้จิตวิทยาการลงทุนระยะสั้นมีโอกาสเป็นบวกขึ้น เนื่องจาก 1) การเปิดสภาสมัยวิสามัญ 26-27 ต.ค. 2) นายกรัฐมนตรี ทบทวนคำสั่งของศาลที่ให้ระงับการดำเนินการของ Voice TV และ 3) การชุมนุมมีความเป็นระเบียบ ไม่มีความรุนแรง รวมถึงไม่มุ่งขัดขวางการดำเนินงาน การเดินทางหรือการให้บริการที่สำคัญของรัฐและระบบขนส่งมวลชน

กลุ่มธนาคารน่าสนใจในเชิงเก็งกำไร แม้งบการเงินกลุ่มธนาคารพื้นตัว QoQ แต่ต่ำกว่าการคาดการณ์ โดยเฉพาะ TMB, BBL และ SCB เนื่องมาจากการตั้งสำรองที่สูง อย่างไรก็ตามตัวเลขสำรองลงไปอยู่ในระดับใกล้เคียง ไตรมาส 3/62 ประกอบกับฐานทุนที่แข็งแกร่ง ขณะที่เราคาดว่ารายงาทดสอบภาวะวิกฤติ (stress test) ที่จะออกมาน่าจะอนุมัติให้ธนาคารสามารถกลับมาจ่ายปันผล ทำให้เรามองกลุ่มธนาคารที่อยู่ในสถานะมีการถือครองน้อยเกินไป (under-own) มีโอกาสถูกเก็งกำไรในระยะสั้น โดยเราเน้นหุ้นใหญ่ที่มีฐานทุนแข็งแกร่ง อาทิ BBL, KBANK และธนาคารกลางที่ปันผลดีอย่าง TISCO

เลือกลงทุนรายตัว เน้นหุ้นปลอดภัย ระวังกลุ่มท่องเที่ยว ได้แก่ CPF, TU, TIP, THRE, ADVANC, INTUCH, DIF, JASIF, SUPREIF, BTSGIF, BCH, CHG, WHAUP, EASTW, SUPER, SSP **ขณะที่ ระวังกลุ่มท่องเที่ยว** หลังตัวเลขอัตราเข้าพักทยอยออกมาที่ 34.32% (ส.ค.ที่ 31.65%) แต่รายได้จากการท่องเที่ยว ลดลงเหลือเพียง 7.63 หมื่นลบ. (ส.ค.ที่ 8.65 หมื่นลบ.) ทำให้หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวโดยเฉพาะโรงแรมคาดว่าจะยังมีผลขาดทุนอีกนาน ขณะที่ภาระหนี้จะสร้างแรงกดดันต่อโอกาสเพิ่มทุน โดยตลาดจะประเมินสิ่งนี้จากงบไตรมาส 3/63

ภาพรวมกลยุทธ์ เริ่มเข้าสู่จุดเสี่ยงซื้อ (ต่ำ 1220 จุด) ประเมิน downside ที่ 1180-1200 จุด โดยระวังการขายทำกำไรหุ้นกลางเล็กและกลับเข้าหุ้นใหญ่ ยังมองภาพในเชิง asset allocation หุ้นน่าสนใจกว่าพันธบัตร ทำให้ความผันผวน หรือจังหวะที่ตลาดตกใจ จะเป็นจังหวะดีในการทยอยซื้อหุ้นใหญ่พื้นฐานดี // **หุ้นแนะนำวันนี้** เก็งกำไร KBANK*, SSP*, THRE*

แนวรับ 1,200 จุด / แนวต้าน : 1,220-1,232 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

กรม.อนุมัติก่อนนี้ผูกพันข้ามปีงบประมาณ 64 - กรม.มีมติเห็นชอบก่อนนี้ผูกพันข้ามปีงบประมาณ 64 รวม 2.23 แสนล้านบาท โดยเป็นเงินงบประมาณรายจ่ายที่จัดสรรใน ปีงบประมาณ พ.ศ.2564 จำนวน 4.2 หมื่นล้านบาท

กรม.ผ่านร่างแผนหลักพลังงาน - กรม.มีมติเห็นชอบแผนหลักพลังงาน เร่งสรุปรายละเอียดก่อนเดือนหน้าโรงไฟฟ้าชุมชน

รพท.คาดเศรษฐกิจไทยกลับเป็นบวกในไตรมาส 2/64 - ขณะที่ในส่วนของกิจกรรมเศรษฐกิจคาดว่าจะปฏิกิริยาในไตรมาส 3/65 ยอมรับห่วงชุมนุมการเมืองกระทบการบริโภค-ลงทุน ร้องคลังช่วยฟื้นเศรษฐกิจ

พลังงานทดแทน - กพช.อนุมัติ PDP2018 rev.1 ซึ่งจะเพิ่มจำนวนกำลังการผลิตไฟฟ้าที่มาจากพลังงานทดแทน โดยเน้นชีวมวล และโรงไฟฟ้าชุมชน บวกต่อโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก โดยเฉพาะขยะ อาทิ ACE, ETC, TPIPP

ประเด็นติดตาม: 22 ต.ค. - Beige Book / US initial jobless claims, 23 ต.ค. - US manufacturing PMI

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,210.67	1.92	0.16%
SET50	760.71	(0.23)	(0.03%)
SET100	1,709.89	1.89	0.11%
FTSE SET LARGE CAP	1,188.86	1.14	0.10%
FTSE SET MID CAP	1,796.34	8.54	0.48%
FTSE SET SMALL CAP	1,609.53	12.94	0.81%
SET-VAL (Btm)	59,285		
Mkt Cap (Btm)	13,166,040		
PER (x)	20.86		
P/BV (x)	1.35		
DJIA	28,309	113.37	0.40%
NASDAQ	11,516	37.61	0.33%
STOXX Europe 600	366	(1.30)	(0.35%)
SSEC	3,328	15.44	0.47%
FSTE	5,889	4.57	0.08%
HANG SENG	24,570	27.28	0.11%
NIKKEI	23,567	(104.09)	(0.44%)
MSCI ASIA EX JAPAN	747	3.62	0.49%
NYMEX (US \$/bbl)	41.46	0.63	1.54%
Brent (US \$/bbl)	43.16	0.54	1.27%
Dubai (US \$/bbl)	41.03	0.03	0.07%
Baltic dry Index	1,350	(59.00)	(4.19%)
Gold (spot)	1,907	2.87	0.15%
Copper (spot)	6,879	120.25	1.78%
Sugar (spot)	14.54	(0.18)	(1.22%)
Rubber (spot)	241.1	3.20	1.35%
CRB Index	413.50	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.2	0.03	0.11%
Yen/Dollar	105.5	0.07	0.07%
Euro/Dollar	1.2	0.01	0.45%
Dollar Index	93.1	(0.36)	(0.39%)
3M US T-Bill (%)	0.09	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	0.79	0.02	2.17%
10 Y TH Yield (%)	1.35	0.00	0.30%
VIX Index	29.35	0.17	0.58%
Equity	20-Oct	MTD	YTD
Local Institutions	(1,792)	(7,003)	61,170
Proprietary Trading	156	2,168	4,479
Foreign Investors	(551)	(12,396)	(290,070)
Local Individuals	2,187	17,231	224,421
Bond	20-Oct	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$m.)	(34.82)	83.19	(1,464.47)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	32.25	(0.66)	(0.77%)
GPSC	54.50	(0.52)	(3.54%)
DELTA	181.50	(0.52)	(2.42%)
EA	40.50	(0.43)	(2.99%)
ADVANC	172.00	(0.41)	(0.86%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	54.25	0.99	1.40%
MAKRO	41.25	0.66	3.77%
SCC	339.00	0.55	1.50%
KBANK	73.25	0.55	3.53%
CRC	25.75	0.53	3.83%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการรับซื้อหุ้นคืนจากบริษัทหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2020F	2021F	2020F	2021F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPs									
Thailand	1,211	21.4	15.2	-39%	41%	0.2%	-1.9%	-2.1%	-23.4%
- Energy	18,229	21.2	13.5	-40%	57%	-0.9%	-2.0%	-1.0%	-27.3%
- Banking	239	7.3	6.7	-31%	8%	1.1%	-2.5%	-4.3%	-45.9%
- Commerce	32,736	32.3	24.5	-17%	32%	1.2%	-0.8%	-4.5%	-15.0%
- Telecom	128	18.2	17.5	-31%	4%	-0.8%	-2.2%	-1.5%	-20.2%
- Transport	295		50.4			1.2%	-3.1%	-4.7%	-27.5%
Indonesia	5,100	19.9	14.3	14%	39%	-0.5%	-0.1%	4.7%	-19.0%
Phillipine	6,113	21.9	15.7	-20%	39%	1.6%	3.6%	4.2%	-21.8%
Asia									
China	3,328	15.0	12.8	21%	17%	0.5%	-0.2%	3.4%	9.1%
Hong Kong	24,570	12.9	10.7	6%	20%	0.1%	0.7%	4.7%	-12.8%
India	40,544	25.5	18.4	20%	39%	0.3%	1.4%	6.5%	-1.7%
Japan	23,567	23.5	18.6	14%	26%	-0.4%	1.1%	2.0%	0.0%
Korea	2,358	17.1	12.0	-4%	42%	0.5%	1.1%	1.7%	7.7%
Malaysia	1,511	17.7	16.2	-14%	9%	-0.5%	0.5%	0.4%	-4.9%
Singapore	2,529	17.0	12.8	-39%	33%	-0.6%	-0.2%	2.5%	-21.5%
Taiwan	12,862	18.7	15.9	13%	18%	-0.4%	0.9%	2.8%	7.2%
Vietnam	944	16.8	13.1	30%	29%	0.1%	0.1%	4.3%	-1.7%
MSCI Asia Ex Japan	747	18.4	14.7	6%	25%	0.5%	0.8%	4.9%	8.6%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	301	38.0	17.5	-38%	117%	-0.7%	-0.7%	-1.6%	-10.1%
Coal Index	277	8.4	8.2	81%	2%	-0.1%	-1.4%	4.7%	-10.1%
Chemicals Index	313	25.3	18.3	-16%	38%	0.4%	0.9%	6.0%	16.2%
Banks Index	153	7.6	6.9	4%	9%	-0.7%	0.6%	7.6%	-15.7%
Commercial Services Inde	141	29.1	23.4	-6%	24%	0.1%	1.0%	5.4%	6.7%
Telecommunications Inde	56	15.2	15.7	8%	-3%	-0.4%	0.1%	3.6%	-2.3%
Transportation Index	151	83.8	20.6	-69%	307%	-1.1%	0.1%	2.0%	-9.1%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	20-Oct	19-Oct	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	(17.7)	9.9	(397)	(9,146)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	(11.5)	(26.8)	(239)	(3,172)	3,465	(3,656)
Philippines	(14.8)	(12.7)	(225)	(2,242)	(240)	(1,080)
India	-	271.1	1,463	5,504	14,234	(4,557)
S. Korea	121.6	54.1	1,035	(23,205)	924	(5,676)
Taiwan	(41.8)	426.4	1,214	(20,967)	9,377	(12,231)
Vietnam	(37.9)	(15.3)	(172)	(397)	182	1,802

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม.

- 22 ต.ค. – Beige Book, US initial jobless claims
- 23 ต.ค. – US manufacturing PMI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร KBANK* (76)** : มีโอกาสฟื้นตัวระยะสั้นจากราคาหุ้นที่ต่ำมูลค่าทางบัญชีมีและมีการถือครองต่ำ
- **เก็งกำไร SSP* (8)** : หุ้นกลุ่มพลังงานทดแทนที่ซื้อขายด้วย PER ต่ำ 10 เท่า ขณะที่กำลังการผลิตเติบโตในระดับ 20% ต่อปี
- **เก็งกำไร THRE* (1.30)** : คาดการณ์กำไรไตรมาส 3/63 ออกมาดี ผลการดำเนินงานของธุรกิจประกันชีวิตในปี 2563 โดยรวมออกมาดีจากการประกันสุขภาพ ขณะที่ผลขาดทุนจากโครงการประกันในอดีตเมื่อ 9 ปีก่อน ททยอยหมดอายุ

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในรายการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (20 ต.ค.) โดยได้แรงหนุนจากความหวังที่ว่า พรรคเดโมแครตและทำเนียบขาวใกล้จะบรรลุข้อตกลงในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่เพื่อเยียวยาผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 นอกจากนี้ ตลาดยังได้ปัจจัยบวกหลังจากบริษัทโมเดิร์นนาเปิดเผยว่า รัฐบาลสหรัฐอาจอนุญาตให้มีการใช้วัคซีนต้านไวรัสโควิด-19 ของทางบริษัทเป็นกรณีฉุกเฉินในเดือนธ.ค.นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวลงเมื่อคืนนี้ (20 ต.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับการกำหนดมาตรการรอบใหม่เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ นอกจากนี้ ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการทำข้อตกลงการค้าระหว่างอังกฤษและสหภาพยุโรปหลัง Brexit ส่งผลกดดันตลาดด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดปรับตัวลงในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลกับความไม่แน่นอนที่ว่าสหรัฐจะสามารถบรรลุข้อตกลงกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมได้หรือไม่ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (20 ต.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐจะปรับตัวลดลงติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่สอง โดยสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) มีกำหนดเปิดเผยรายงานสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ในวันนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เพโลซี ส่งสัญญาณบรรลุข้อตกลงกระตุ้นเศรษฐกิจวันนี้</p>	<p>นางแนนซี เพโลซี ประธานสภาผู้แทนราษฎรเผยว่า การหารือกับนายสตีเวน มนูชิน รมว.คลังสหรัฐเกี่ยวกับการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหม่มีความคืบหน้าและมีความเป็นไปได้ที่จะมีการบรรลุข้อตกลงภายในวันนี้</p>
<p>กรม.อนุมัติก่อนนี้ผูกพันข้ามปีงบประมาณ 64</p>	<p>กรม.มีมติเห็นชอบก่อนนี้ผูกพันข้ามปีงบประมาณ 64 รวม 2.23 แสนล้านบาท โดยเป็นเงินงบประมาณรายจ่ายที่จัดสรรในปีงบประมาณ พ.ศ.2564 จำนวน 4.2 หมื่นล้านบาท</p>
<p>กรม.ผ่านร่างแผนหลักพลังงาน</p>	<p>กรม.มีมติเห็นชอบแผนหลักพลังงาน เร่งสรุปรายละเอียดก่อนเดือนหน้าโรงไฟฟ้าชุมชน</p>
<p>ธปท.คาดเศรษฐกิจไทยกลับเป็นบวกในไตรมาส 2/64</p>	<p>ผู้ว่าแบงก์ชาติคาด GDP ไทยจะพลิกบวกในไตรมาส 2/64 ขณะที่ในส่วนของกิจกรรมเศรษฐกิจคาดกลับสู่ภาวะปกติในไตรมาส 3/65 ยอมรับห่วงชุมนุมการเมืองกระทบการบริโภค-ลงทุน ร้องคลังช่วยฟื้นเศรษฐกิจ</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

BBL Maintained BUY TP: 133.00 บาท	แม้ผลประกอบการจะลดลงกว่าคาดในไตรมาส 3Q20 แต่คุณภาพสินทรัพย์ยังคงค่อนข้างคงที่ และคาดว่าจะคลายการตั้งสำรองในอนาคต เรายังคงมองว่าปัจจัยพื้นฐานของ BBL มีความยืดหยุ่นด้วยปริมาณสำรองที่สูงและ CAR ที่แข็งแกร่งเพื่อรองรับความไม่แน่นอน เรายังประเมินมูลค่าหุ้นที่ 0.4x 2021F/P/B, -3SD ถึงค่าเฉลี่ยของปี 2015-19 โดยราคาหุ้นปรับตัวลง 43% ytd ซึ่งเราเชื่อว่าราคาหุ้นได้สะท้อนจากผลประกอบการที่อ่อนแอในปี 2020F ไปแล้ว คงคำแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมายที่ 133.00 บาท
TMB Maintained BUY TP: 1.24 บาท	ราคาหุ้นปรับตัวลง 52% YTD โดยส่วนใหญ่เกิดจากปัจจัยกำไรที่ลดลงใน 2H20 เราประเมินมูลค่าหุ้นที่ 0.4x 2021F/P/B หรือ -3SD ถึงค่าเฉลี่ยปี 2015-19 เราคิดว่ากำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้น 42% yoy ในปี 2020 (กลุ่ม: -34%) และ 14% yoy ในปี 2021 (กลุ่ม: + 5%) เนื่องจากประโยชน์ร่วมกันจากการเข้าซื้อธนาคารธนชาติ คงคำแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมายที่ 1.24 บาท
BEM / BTS	ศาลปกครองมีคำสั่งคุ้มครองชั่วคราวให้รฟม.พิจารณาหลักเกณฑ์ด้านราคา 100% ในการประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันตก คณะกรรมการมาตรา 36 นัดถกวันนี้ชี้ชะตาเลื่อน-ไม่เลื่อนยื่นซอง 9 พ.ย. โบรกชี้อากาศ BEM-BTS เท่ากัน ยังเชื่อไม่ว่าใครได้ BEM ก็ได้อานิสงส์ผู้โดยสารเข้าสายสีน้ำเงินเพิ่ม (ทันหุ้น)
KBANK	KBANK วันนี้อาจประกาศงบไตรมาส 3 เดือน เชื่อสำรองลดลงดีกว่าที่เพิ่ม หลังตั้งไปเยอะแล้วไตรมาส 2 แต่อย่าเพลินเชื่อช่วงไตรมาส 4/2563 ต้องกลับมาตั้งสำรองสูงอีก หลังหมดพักชำระหนี้ เชื่อมมาตรการแบงก์ชาติช่วย NPL ไม่ไผ่ลมมาก แต่แบงก์ต้องกันไว้ก่อน ช่วยพอร์ต SME สูง โดนผลกระทบการเมืองมากที่สุด ด้าน TMB กำไรสูงสำรองสูงตามคาด (ทันหุ้น)
SCC / SCGP	SCC จับตาหุ้นลูก SCGP เข้าเทรด 22 ตุลาคมนี้ โบรกมองหากินราคาเหนือเป้า 38 บาท มีหุ้นปรับดีสคานด์พีริเมียม ชี้อธุรกิจ Packaging ในอุตสาหกรรมมีโอกาสการเติบโตสูง ขณะที่ประเมินไตรมาส 3/2563 คาดกำไรสุทธิเกินหมื่นล้านบาท ธุรกิจปิโตรเคมีฟื้นชัดเจน อุปสงค์จากจีนยังแข็งแกร่ง และสเปดปีโตรเพิ่มขึ้น (ทันหุ้น)
ORI	ORI เปิดตัวกลยุทธ์ใหม่ "Origin Next Normal, The 2nd Wave" สร้าง "Reaching Solution" เพิ่มโอกาสผู้บริโภคเข้าถึงคอนโดเปิดตัวใหม่ในราคาสุดคุ้ม เตรียมหน้า 2 โครงการ "ดี ออร์จิน สุขุมวิท-สายลวด อี 22 สเตชัน และ ดี ออร์จิน ปลัก แอนด์ เพลย์ รัม อินทรา" มูลค่ารวม 3,650 ล้านบาท ขายบนแพลตฟอร์มออนไลน์ในไตรมาส 4/63 (ข่าวหุ้น)
BGRIM	"BGRIM" ลงนามเงินกู้สีเขียวกับ "เอทีบี" วงเงิน 5,677 ล้านบาท เพื่อขยายพัฒนาโซลาร์ฟาร์ม 257 เมกะวัตต์ ในยว้า ฮอย จังหวัดฟูเถียน ประเทศเวียดนาม ต่อยอดการเป็นหุ้นส่วนพันธมิตรระยะยาว (ข่าวหุ้น)
SAWAD	"ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น" ยื่นหนังสือตอบกลับแบงก์ออมสิน พร้อมร่วมลงทุนซื้อจำนำทะเบียนรถ ด้าน "พชร" ประธานบอร์ดออมสินยังอุบข้อมูล ส่วนโบรกฯ คาดไตรมาส 3 รับกำไร 1 พันล้านบาท เพิ่ม 8.9% (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	20-Oct	19-Oct	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.00	1.39	-28%	↓	-37%	56%	322%	322%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	41.0	41.0	0%	↑	2%	-3%	-5%	102%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	42.0	41.7	1%	↑	2%	-1%	-4%	109%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	41.5	40.8	2%	↑	3%	1%	-1%	163%	
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	41.7	41.1	2%	↑	3%	0%	-1%	45%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	44	43	1%	↑	0%	-2%	2%	175%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	2	18%	↑	-24%	16%	4433%	159%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	45	45	-1%	↓	-1%	-1%	-11%	38%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	4	4	-7%	↓	-24%	27%	-48%	-67%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	40	40	0%	↑	3%	4%	6%	73%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(1)	(1)	16%	↑	8%	76%	83%	-129%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	43	43	0%	↓	0%	5%	-4%	76%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	2	2	-8%	↓	-35%	262%	13%	-52%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน