

ติดตามประชุมโอเปค เลือกแก๊งกำไรรายตัวในช่วงตลาดรอปัจจัยใหม่

หุ้นยุโรปและสหรัฐฯ เคลื่อนไหวทรงตัว ยุโรปกังวลเงินเฟ้อส.ค.ของประเทศในกลุ่มยูโรโซนที่เพิ่มขึ้น และ 3% (จากค.ค.ที่ 2.2%) และเหนือระดับเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ 2% ทำให้หุ้นลงทุนเริ่มประเมินถึงความเป็นไปได้ที่ ECB อาจปรับลดการซื้อพันธบัตรลง (ลดการทำ QE) ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ มีแรงทำกำไรในกลุ่มธนาคารและพลังงาน ก่อนการประชุมโอเปคและพันธมิตรในคืนนี้ ซึ่งมีความเป็นไปได้ที่จะเห็นการเดินหน้าปรับเพิ่มกำลังการผลิตตามเป้าหมายซึ่งจะเป็นลบต่อราคา น้ำมันดิบระยะสั้น อย่างไรก็ตาม หากตลาดประเมิน ECB จะปรับลด QE อาจส่งผลให้ค่าเงินยูโรแข็งค่าขึ้นเทียบเงินเหรียญสหรัฐฯ ซึ่งการอ่อนค่าของดอลลาร์อาจช่วยประคองราคาน้ำมันดิบ รวมถึงเป็นบวกต่อบรรยากาศการลงทุนในตลาดเอเชียและเกิดใหม่

MAKRO ได้ประโยชน์ที่สุดจากกลุ่มซีพีปรับโครงสร้างการถือโลดส์ โดยสาระสำคัญคือการปรับให้ธุรกิจของโลดส์ทั้งหมด ภายใต้ CPRH ซึ่งเดิมถือหุ้นผ่าน CPALL, CPF และ CPH ในสัดส่วน 40% 20% และ 40% มาอยู่ภายใต้ MAKRO ผ่านกลไกของการรับโอนธุรกิจ (Entire business transfer; EBT) โดย MAKRO จะทำการเพิ่มทุนจากเดิม 4,800 ล้านบาท เป็น 11,172 ล้านบาท โดยหุ้นที่เพิ่มขึ้นมา 5,010 ล้านบาท ใช้แลกกับธุรกิจของโลดส์ (ถือผ่าน CPRH) ขณะที่ 1,362 ล้านบาท (12.19%) จะเสนอขายประชาชนเป็นการทั่วไป (Public offering) ซึ่งจะช่วยแก้ปัญหาการกระจายหุ้น (Free float) ต่ำเกณฑ์ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย **เรามองดีสินนี้เป็นบวกระยะยาวกับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องโดยเฉพาะ MAKRO อย่างไรก็ดีตามในระยะสั้นอาจเป็นลบต่อ D/E ของ CPALL และ CPF ได้** โดยทางกลยุทธ์ประเมินผลกระทบเบื้องต้นและสิ่งที่จะเกิดขึ้นดังนี้

- 1) ดีต่อความแข็งแกร่งทางการเงินของ MAKRO เนื่องจากหลังการควบรวม (EBT) หนี้สินต่อทุน (D/E) จากระดับ 2 เท่า จะลดลงเหลือประมาณ 1 เท่า
- 2) ผลประกอบการของโลดส์ที่อ่อนแอลงจากสถานการณ์โควิด อาจจะสร้างแรงกดดันระยะสั้นต่องบของ MAKRO และ CPALL (หลังดีลจะถือหุ้น MAKRO เหลือ 65.97% จากเดิม 93.08%) ได้
- 3) แม้จะเผชิญความเสี่ยงระยะสั้นจากผลประกอบการของโลดส์ แต่การที่ MAKRO ได้ธุรกิจของโลดส์มาในราคา 217,949 ล้านบาท ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าตอนกลุ่มซีพีเข้าซื้อที่ราคา 338,445 ล้านบาท ค่อนข้างมาก เราคิดว่ามูลค่าธุรกิจโลดส์ในระยะยาวช่วยหักล้างความเสี่ยงจากความผันผวนระยะสั้นดังกล่าว
- 4) CPALL, CPF อาจมีผลกระทบจากรายการทางบัญชี เนื่องจากการแลกธุรกิจโลดส์เป็นหุ้น MAKRO เกิดขึ้นด้วยมูลค่าที่ต่ำกว่าตอนเข้าซื้อโลดส์มาก มูลค่ายุติธรรมที่ลดลง จะถูกปรับลดในส่วนของกำไรสะสม ซึ่งจะมีผลให้ D/E ของ CPALL และ CPF สูงขึ้นจากปัจจุบันที่ 3.72 และ 1.80 เท่าได้
- 5) การลดภาระหนี้ ในช่วงแรกของการทำ EBT จะยังไม่เกิดขึ้น แต่จะเกิดในช่วงของการทำ PO ซึ่ง CPALL, CPF, CPH อาจร่วมขายหุ้น MAKRO ออกมาส่วนหนึ่ง ซึ่งจะช่วยในการผ่านเกณฑ์กระจายหุ้น และลดหนี้จากดีลโลดส์ของผู้ถือหุ้นทั้ง 3 ราย

อิมการลงทุนระยะสั้น กลุ่มสื่อสารและ REITs ยังเป็นแหล่งพักเงินที่ดี ในช่วงที่ตลาดกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงการปรับประมาณการผลประกอบการที่อาจเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง เรามองทยอยสะสม ADVANC, DTAC, FTREIT, WHART / ทยอยสะสมสาธารณูปโภค GULF, GPSC, EGCO, RATCH, EASTW, WHAUP, TTW / กลุ่มอาหารและเกษตร TVO, TU, CPF, GFPT, TWPC / เก่งกำไร กลุ่มเดินเรือ PSL, TTA, RCL / เก่งกำไรกลุ่มบรรจุมันที่ SCGP, BGC / เก่งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุนและแบ่ง

ทำกำไรทุกครึ่ง//หุ้นแนะนำ: GPSC*, ADVANC*, EASTW*, DMT*

แนวรับ: 1,618/ แนวต้าน: 1,643-1,650 จุด สัดส่วน: เงินสด 50%: พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

แบงก์ชาติจ่อปรับ GDP ใหม่. ธปท. เผยเศรษฐกิจไทยเดือน ส.ค. ยังได้รับผลกระทบต่อเนื่องจากกำลังซื้อที่อ่อนแอ กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ยังไม่กลับมาจากการมีมาตรการล็อกดาวน์ และได้รับผลกระทบจากโควิดต่างประปรายในประเทศที่กลับมาฟื้นตัว โดย ธปท. เตรียมปรับประมาณการเศรษฐกิจอีกครั้งในวันที่ 29 ก.ย. 64 จากเดิมที่คาด GDP โต 0.7%

KEX. ส่งสัญญาณครึ่งปีหลังโตแรงกว่าครึ่งปีแรก รับอานิสงส์เข้า high season ธุรกิจ ขณะที่สภาพคล่องแกร่งกว่า 1 หมื่นล้านบาท DE ratio ต่ำเพียง 0.59 เท่า

ประเด็นติดตาม: - 9 ก.ย. - ประชุม ECB / 15 ก.ย. - ประกาศผู้ผ่านเทคนิคไฟฟ้าชุมชนเพิ่ม (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งหลักทรัพย์ควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงทุนที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือการรับประกันโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำเอกสารสิทธิในกลยุทธ์การลงทุนหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิได้มุ่งประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือข้อมูลใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,638.75	4.98	0.30%
SET50	992.13	4.82	0.49%
SET100	2,254.77	10.11	0.45%
FTSE SET LARGE CAP	1,561.30	3.17	0.20%
FTSE SET MID CAP	2,514.89	0.66	0.03%
FTSE SET SMALL CAP	2,658.20	(11.24)	(0.42%)
SET-VAL (Btm)	117,918		
Mkt Cap (Btm)	18,769,350		
PER (x)	20.90		
P/BV (x)	1.78		
DJIA	35,361	(39.11)	(0.11%)
NASDAQ	15,259	(6.65)	(0.04%)
STOXX Europe 600	471	(1.80)	(0.38%)
SSEC	3,544	15.79	0.45%
FSTE	7,120	(28.31)	(0.40%)
HANG SENG	25,879	339.45	1.33%
NIKKEI	28,090	300.25	1.08%
MSCI ASIA EX JAPAN	838	14.61	1.78%
NYMEX (US \$/bbl)	68.50	(0.71)	(1.03%)
Brent (US \$/bbl)	72.99	(0.42)	(0.57%)
Dubai (US \$/bbl)	69.35	0.21	0.30%
Baltic dry Index	4,132	(103.00)	(2.43%)
Gold (spot)	1,814	3.28	0.18%
Copper (spot)	9,528	104.50	1.11%
Sugar (spot)	19.84	(0.38)	(1.88%)
Rubber (spot)	194.8	(0.20)	(0.10%)
CRB Index	560.35	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.2	(0.26)	(0.79%)
Yen/Dollar	110.0	0.10	0.09%
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.10%
Dollar Index	92.6	(0.03)	(0.03%)
3M US T-Bill (%)	0.03	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.31	0.03	2.37%
10 Y TH Yield (%)	1.58	(0.01)	(0.50%)
VIX Index	16.48	0.29	1.79%
Equity	31-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	(989)	18,730	(25,617)
Proprietary Trading	436	1,888	11,349
Foreign Investors	3,894	5,440	(87,843)
Local Individuals	(3,341)	(26,058)	102,111
Bond	31-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	195.99	1445.56	4,297.47
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	38.25	(1.25)	(1.29%)
PTTEP	111.50	(0.69)	(1.76%)
BBL	114.00	(0.58)	(2.98%)
JTS	53.75	(0.26)	(7.33%)
MINT	32.75	(0.23)	(1.50%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	41.75	1.79	4.38%
DELTA	584.00	1.53	2.46%
ADVANC	188.00	1.04	2.17%
INTUCH	85.50	0.63	2.70%
CPALL	65.00	0.59	1.17%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,639	19.3	17.2	113%	12%	0.3%	1.7%	0.0%	13.1%	
- Energy	24,115	14.7	13.8	161%	7%	0.2%	2.9%	0.0%	5.8%	
- Banking	361	9.3	8.7	18%	7%	-0.7%	0.2%	0.0%	7.1%	
- Commerce	38,655	41.8	30.4	-4%	38%	0.3%	2.7%	0.0%	14.8%	
- Food	14,139	31.7	19.5	9%	62%	0.0%	1.0%	0.0%	18.2%	
- Healthcare	5,633	44.0	39.9	20%	10%	0.0%	0.5%	0.0%	19.9%	
Indonesia	6,150	18.2	15.0	144%	21%	0.1%	1.8%	0.0%	2.9%	
Philippine	6,855	19.7	15.6	58%	26%	1.0%	1.0%	0.0%	-4.0%	
Asia										
China	3,544	12.9	11.5	40%	13%	0.4%	0.6%	0.0%	2.0%	
Hong Kong	25,879	12.3	11.0	7%	12%	1.3%	1.9%	0.0%	-5.0%	
India	57,552	24.9	21.2	62%	17%	1.2%	2.5%	0.0%	20.5%	
Japan	28,090	17.2	16.3	87%	5%	1.1%	1.6%	0.0%	2.4%	
Korea	3,199	11.5	11.4	143%	1%	1.8%	2.0%	-0.1%	11.2%	
Malaysia	1,601	14.4	14.6	57%	-2%	0.0%	0.7%	0.0%	-1.6%	
Singapore	3,055	14.3	12.5	186%	15%	-1.5%	-0.8%	0.0%	7.4%	
Taiwan	17,490	14.1	14.4	64%	-2%	0.5%	1.6%	0.0%	18.7%	
Vietnam	1,331	15.1	12.4	39%	21%	0.3%	1.4%	0.0%	20.6%	
MSCI Asia Ex Japan	838	15.4	14.0	50%	10%	1.8%	2.8%	0.0%	-0.6%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	338	11.0	10.7	139%	3%	0.8%	3.5%	0.0%	14.1%	
Coal Index	1,697	8.2	8.3	564%	-1%	5.7%	10.0%	0.0%	31.6%	
Chemicals Index	433	17.0	15.7	129%	8%	0.5%	2.2%	0.2%	15.3%	
Banks Index	178	7.4	6.8	19%	9%	0.9%	0.8%	0.0%	5.1%	
Commercial Services Inde	145	22.4	19.4	39%	16%	1.3%	2.3%	-0.1%	-3.0%	
Telecommunications Inde	61	11.9	11.7	62%	2%	0.8%	1.5%	0.3%	-5.5%	
Transportation Index	181	11.0	12.2	2322%	-10%	-0.5%	1.0%	0.1%	10.7%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	31-Aug	30-Aug	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	120.0	63.7	174	(2,816)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	38.0	39.6	311	1,570	(3,220)	3,465
Philippines	6.2	-	33	(1,694)	(2,513)	(240)
India	-	233.3	628	7,006	23,373	14,234
S. Korea	921.5	(188.4)	(5,095)	(26,354)	(20,082)	924
Taiwan	916.6	730.9	1,070	(16,244)	(15,997)	9,377
Vietnam	(8.1)	(12.4)	(277)	(1,598)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 2 ก.ย.: US Initial Jobless Claims, US Trade Balance เดือน
- ก.ค.
- 3 ก.ย.: US Employment Report

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร GPSC* (100)** : เก็งกำไรผลประกอบการไตรมาส 3/64 ตัดขาดทุน 80 บาท
- **เก็งกำไร ADVANC* (200)** : ราคา Laggard INTUCH ขณะที่ การเข้าซื้อ ADVANC จะมีส่วนลดที่น่าสนใจกว่า ตัดขาดทุน 185 บาท
- **เก็งกำไร EASTW* (12)** : ผลการดำเนินงานครึ่งปีมีกำไร 85% ของปีที่แล้ว และทั้งปีน่าจะกลับไปเท่าระดับก่อนโควิดตัดขาดทุน 9.80 บาท
- **เก็งกำไร DMT* (14.20)** : หุ้นปลอดภัยที่อยู่ในธีม Re-opening เก็งกำไรทางเทคนิค ตัดขาดทุน 11.80 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (31 ส.ค.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มพลังงาน และกลุ่มเทคโนโลยีซึ่งรวมถึงหุ้น Zoom Video Communications ที่ทรุดตัวลงกว่า 16% ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐในวันศุกร์นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเมื่อคืนนี้ (31 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกว่าภาวะเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น อาจจะทำให้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินตามมา แต่ตลาดหุ้นยุโรปยังบวกขึ้นได้ 2.6% ในเดือนส.ค. โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน และความเชื่อมั่นเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (31 ส.ค.) ปิดพุ่งขึ้นในวันนี้ โดยได้แรงหนุนจากหุ้นบลูชิพบางตัวที่พุ่งขึ้นอย่างแข็งแกร่ง และจากแรงซื้อหุ้นราคาถูกหลังจากตลาดร่วงลงในช่วงที่ผ่านมา (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (31 ส.ค.) โดยได้รับแรงกดดันจากคาดการณ์ที่ว่า กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส จะตัดสินใจเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันในการประชุมวันนี้ นอกจากนี้ การชะลอตัวของภาคการผลิตยังส่งผลให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับความต้องการใช้น้ำมันในประเทศจีน (อินโฟเควสท์)
แบงก์ชาติจ่อปรับ GDP ใหม่	ธปท. เผยเศรษฐกิจไทยเดือน ส.ค. ยังได้รับผลกระทบต่อเนื่องจากกำลังซื้อที่อ่อนแอ กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ยังไม่กลับมาจากการมีมาตรการล็อกดาวน์และได้รับผลกระทบจากโควิดต่างประเทศที่กลับมารุนแรง โดยธปท. เตรียมปรับประมาณการเศรษฐกิจอีกครั้งในวันที่ 29 ก.ย. 64 จากเดิมที่คาด GDP ปี 64 ได้ที่ 0.7%
MAKRO เพิ่มทุนแลกหุ้นโลตัส	MAKRO เพิ่มทุน 6.30 พันล้านบาท แลกกับการเข้าถือหุ้นใหญ่ห้างโลตัส กับกลุ่มซีพีออลล์และบริษัทในเครือซีพีเอฟ หลังจากนั้น CPM-CPH ตงโต๊ะเทนเดอร์ MAKRO ราคาหุ้นละ 43.50 บาท ขณะที่ CPALL จ่อขายหุ้น MAKRO เพื่อแก้ปัญหาฟรีโฟลตต่ำ หลังเหลือแค่ผู้ถือหุ้นใหญ่เพียงสามราย
GULF	เผยแนวโน้มกำไรไตรมาส 3/64 โตเท่าตัว บุกเงินปันผลจาก INTUCH กว่า 1.60 พันล้านบาท และรับรู้เต็มไตรมาสโรงไฟฟ้ากัลป์ ศรีราชา (GSRC) หน่วยที่ 1 ขนาด 662.5 เมกะวัตต์ ขณะที่ครึ่งปีหลังผลงานเด่นมีโรงไฟฟ้าใหม่จ่อคิว COD เพียบ หนุนกำลังผลิตไฟฟ้าปีนี้เติบโตกว่า 1.50 พันเมกะวัตต์ หนุนสิ้นปีกำลังผลิตพุ่ง 8 พันเมกะวัตต์ พร้อมเร่งปิด M&A ต่างประเทศเพิ่ม
KEX	ส่งสัญญาณครึ่งปีหลังโตแรงกว่าครึ่งปีแรก รับอานิสงส์เข้า high season ธุรกิจ ขณะที่สภาพคล่องแข็งแกร่งกว่า 1 หมื่นล้านบาท DE ratio ต่ำเพียง 0.59 เท่า

Report & Corporate News

Telecom Sector Maintained MARKET WEIGHT	หุ้นกลุ่มสื่อสารภายใต้การ coverage ของเรารายงานผลประกอบการที่ขึ้นอย่างน่าประทับใจใน 2Q21 แม้ว่าผลประกอบการ 3Q21 มีแนวโน้มอ่อนตัวลงจากผลกระทบจากการติดเชื้อไวรัสโควิด-19 ระลอกใหม่ แต่เราเชื่อว่าใน 4Q21 จะฟื้นตัวจากสถานการณ์โควิด-19 สถานการณ์น่าจะดีขึ้น top pick ของเราคือ ADVANC เนื่องจากเป็นผู้นำในการให้บริการ 5G มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่แข็งแกร่งพร้อมอัตราการจ่ายเงินปันผลที่สูงขึ้นและการผนึกกำลังกับ GULF ในอนาคต คงคำแนะนำ MARKET WEIGHT
DOD	ดีโอดี ประกาศตั้ง MFUSED Group ผู้นำธุรกิจกัญชง-กัญชารายใหญ่ที่สุดในเมืองซีแอตเทิล รัฐวอชิงตัน สหรัฐฯ เข้าถือหุ้นบริษัทย่อย SHT 18% พร้อมตั้งเป้า 3 ปี ก้าวสู่การเป็นผู้นำด้านการส่งออกกัญชง-กัญชาในตลาดโลก (ข่าวหุ้น)
THANI	ราชธานีลิสซิ่ง พลิกกลับมาฟื้นตัวแรง Q4/64 หลังคลายล็อกดาวน์ 1 ก.ย.นี้ ลีนเชือกกลับมาไตรมาส 5 หมื่นล้านบาท เท่ากับก่อนหน้าเกิดโควิดระบาด ลูกค้าเริ่มกลับมาจองซื้อรถในปริมาณมาก ทั้งรถบรรทุก 6 ล้อ, รถตู้ทึบ, รถตู้เย็น ยอดขายดีต่อเนื่องถึงปีหน้า ดันกำไรพุ่ง ขณะที่พ.ร.ก.ทวงถามหนี้กระทบน้อย ราคาเป้าหมาย 4.90 บาท (ข่าวหุ้น)
LEO	ลีโอ ปรับเพิ่มเป้ารายได้ปีนี้โต 80-85% จากเดิมคาดโต 40-45% รับอานิสงส์ค่าระวางเรือและอากาศพุ่ง แคมมอดเดอร์ทะลัก! จ่อปิดดีลขนส่งทางอากาศในปีนี้ เดินหน้าเจรจา M&A อีก 2-3 ราย ในไทย-อินโดฯ-เวียดนาม คาดได้ข้อสรุปปี 65 (ข่าวหุ้น)
MAKRO / CPALL	MAKRO เพิ่มทุน 6,300 ล้านบาท แลกกับการเข้าถือหุ้นใหญ่ห้างโลตัส กับกลุ่มซีพีออลล์และบริษัทในเครือซีพีเอฟ หลังจากนั้น CPM-CPH ตั้งโต๊ะเสนอต่อ MAKRO ราคาหุ้นละ 43.50 บาท ขณะที่ CPALL จ่อขายหุ้น MAKRO เพื่อแก้ปัญหาพีพีเอสต้า หลังเหลือแค่ผู้ถือหุ้นใหญ่เพียง 3 ราย (ข่าวหุ้น)
JMT / JMART / U / VGI	JMT ลั่นขอขึ้นเบอร์หนึ่งซื้อหุ้นรายใหญ่สุดในตลาดฯ หลังเพิ่มทุนหมื่นล้านสำเร็จ ตั้งเป้าซื้อเพิ่มอีก 1.5-2.0 หมื่นล้านบาท ในปี 65-66 ด้าน JMART-U-VGI แต่งเสริมแกร่งประโยชน์ร่วมกลุ่มบีทีเอส รับความต้องการเหรียญเงินคองกัน นำไปใช้ในกลุ่มบีทีเอสและเจ มาร์ท รวมถึงสื่อโฆษณาทีวีไอและการขนส่งสินค้าของเคอรี่ (ข่าวหุ้น)
BGC	BGC เผยเปิดห้างกินในร้านอาหารช่วยดันยอด เล็งไตรมาส 4 กลับมาเปิดขายแอลกอฮอล์ ยืนยันปีนี้ผลงานโตดี พร้อมแจกปันผลทุกไตรมาส วางแผน 5 ปีรายได้เติบโตเท่าตัว ทั้งกำลังการผลิตขยาย และการร่วมทุนกับพันธมิตรใหม่ที่กำลังอยู่ระหว่างเจรจา ด้านโบรคเกอร์กำไรปกติของ BGC ในช่วงปี 2564-66 จะเร่งตัวต่อเนื่อง เป้า 13.30 บาทต่อหุ้น (หุ้นหุ้น)
MBK	MBK คัมแบ็กวันนี้ ร้านค้าภายในศูนย์พร้อมเปิด 70% คาดทราฟฟิกฟื้นทันที 50% ททยเปิดศูนย์อาหารและสถาบันกวดวิชา ตุลาคมหลังผู้ให้บริการฉีดวัคซีนครบ 2 เข็มและเยาวชน 12-17 ปี รับไฟเซอร์แล้ว ดันทราฟฟิกแตะ 60-70% ตั้งเป้าปี 2565 ฟื้นแกร่งหนุนจากมหกรรมลดล้างสต็อก, เปิดสถาบันกวดวิชา, พัฒนาแอป MBK PLUS และการฟื้นตัวของต่างชาติ (หุ้นหุ้น)
CENDEL / MINT / AOT	โบรคเกอร์กระแสการผ่อนคลายนโยบายล็อกดาวน์ดีเยี่ยม 1 กันยายน 2564 หุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวเตรียมรับอานิสงส์หนุนผลการดำเนินงานฟื้น เล็ง CENDEL-MINT ส่วน AOT เลือกเป็นหุ้นเด่น ได้รับประโยชน์หลักจากการเปิดประเทศ มองกำไรระยะยาวแตะระดับ 2.45 หมื่นล้านบาทในปี 2566 (หุ้นหุ้น)
COM7 / CPW / SYNEX	"กลุ่มไอที" คึกคัก! รับไอโฟน 13 จ่อเปิดตัว CPW รับกระแสดี มองผลกดันยอดขายกระทันหันไตรมาส 4 วันนี้เปิดสาขาครบ ได้ IBIZ Plus เข้ามาหนุนอีกหลังเข้าเทก โบรคเกอร์หนุนยอดขายพุ่งทะยานถัวหน้า ชู COM7-CPW-SYNEX ดาวเด่นน่าสะสม เค้าเป้าเป้าหมาย 96.00 บาท, 4.96 บาท, 36.00 บาท (หุ้นหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	31-Aug	30-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.17	3.66	-13%	↓	21%	-7%	131%	50%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	69.4	69.1	0%	↑	2%	-5%	1%	12%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.2	71.7	-1%	↓	1%	-5%	1%	6%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	68.5	69.2	-1%	↓	1%	-7%	0%	7%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	655	620	6%	↑	6%	6%	38%	12%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	660	620	6%	↑	6%	6%	33%	9%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	68.5	69.2	-1%	↓	1%	-6%	1%	13%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	78	78	0%	↑	0%	-7%	3%	14%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	9	-1%	↓	-13%	-20%	18%	42%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	75	77	-2%	↓	-1%	-4%	1%	11%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	7	-19%	↓	-25%	12%	-5%	-2%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	64	62	4%	↑	6%	2%	8%	16%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(7)	34%	↑	29%	51%	45%	22%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	75	73	4%	↑	4%	-3%	3%	12%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	6	4	67%	↑	29%	44%	31%	11%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน