

## ให้จับตาดูทิศทางของค่าเงินสหรัฐฯ หลังประชุม ECB

การแข็งค่าของเงินเหรียญกีดตันสินทรัพย์เสี่ยง ติดตามการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) นักลงทุนมีที่ระมัดระวังต่อความเสี่ยงก่อนการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันที่ 9 ก.ย. สะท้อนผ่านการเพิ่มขึ้นของดัชนีความผันผวน (VIX Index), การแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐฯ และการเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (ซึ่งนักลงทุนอาจมองเป็นดัชนีวัดเงินเฟ้อ) ในกรณีนี้ที่ทาง ECB ส่งสัญญาณลดการผ่อนคลายน่าสนใจ อาจหนุนให้ค่าเงินยูโรแข็งค่าขึ้นและทำให้เงินเหรียญสหรัฐฯ อ่อนค่าลงในระยะสั้น อย่างไรก็ตามตลาดอาจแสดงความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ ก็อาจต้องเร่งลดการผ่อนคลายน่าสนใจ ซึ่งอาจดึงให้ดัชนีค่าเงินสหรัฐฯ (Dollar Index) ปรับสูงขึ้น กีดตันต่อสินทรัพย์เสี่ยงได้ ดังนั้นปัจจัยจับตาระยะสั้นจะยังคงอยู่ที่ทิศทางของค่าเงินสหรัฐฯ

**กรม.มีมติให้ INTUCH กลับไปถือหุ้น THCOM 51%** ตามสัญญาสัมปทานแรกสุด (11 ก.ย.34) มีการระบุให้ INTUCH (SHIN ในขณะนั้น) ซึ่งเป็นผู้รับสัมปทาน ต้องตั้งบริษัทใหม่ขึ้นมาดำเนินการ และถือหุ้นไม่น้อยกว่า 51% ซึ่งต่อมาคือ THCOM (ชินวัตรแซทเทลไลท์ ซึ่งขณะนั้นยังไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียน) และทาง INTUCH รักษาสัดส่วนดังกล่าวมาตลอดแม้จะมีการเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลท. 18 ม.ค.37 จนกระทั่งมีการพัฒนาโครงการ iPSTAR ที่ต้องใช้เงินลงทุนสูง และบริษัทเล็งเห็นว่าน่าจะต้องการเพิ่มทุน ทำให้ 24 ธ.ค.46 THCOM มีหนังสือถึงกระทรวงไอซีที ขออนุมัติลดสัดส่วนการถือหุ้นของ INTUCH ลงเหลือไม่ต่ำกว่า 40% มีการหารือระหว่างกระทรวงไอซีทีและอัยการสูงสุดหลายครั้ง จนได้รับการอนุมัติในวันที่ 27 ต.ค.47

การกำหนดสัดส่วนการถือหุ้นในเบื้องต้นเป็นไปเพื่อให้แน่ใจว่าธุรกิจจะมีความมั่นคงในการดำเนินการและปฏิบัติตามสัญญากับรัฐได้ ดังนั้นการมีคำสั่งให้ INTUCH กลับไปถือหุ้น 51% (จาก 41.13%) จึงดูไม่มีความจำเป็น อีกทั้งเป็นการสั่งก่อนสัมปทานจะหมดอายุเพียง 3 วัน (10 ก.ย.64) ในกรณีที่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามคำสั่งดังกล่าว เรามองความเป็นไปได้ดังนี้ 1) INTUCH แสดงความจำนงค์ทำข้อเสนอซื้อบางส่วน (Partial tender offer) จากนักลงทุนทั่วไป และขอเว้นการทำข้อเสนอซื้อทั้งหมด 2) INTUCH เข้าซื้อหุ้นในกระดาน 3) THCOM ออกหุ้นเพิ่มทุนแบบ PP ให้ INTUCH // เราคิดว่า INTUCH จะต่อสู้คดีคำสั่งดังกล่าวผ่านศาลปกครอง และในกรณีที่ต้องปฏิบัติตามมติกรม. เราคาดว่าบริษัทจะใช้แนวทางที่ 1 ในการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้น

**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 / เก่งกำไรกลุ่มบรรจุภัณฑ์ SCGP, BGC / เก่งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุนกลุ่มเปิดเมือง BBL, SCB, KBANK, CPN, CRC, MINT (มี.ร.ไนตปท.), SHR (มี.ร.ไนตปท.) / เก่งกำไรทางเทคนิค MDX, TH, VNG, SKN, WIJK, FSMART, MFEC, KTC, ACE, AQUA, GJS, SUPER

**ภาพรวมกลยุทธ์:** ทรงตัวและยังมีโอกาสแกว่งขึ้น 1,660-1,680 จากแรงเก็งกำไรหุ้นรายตัว ขณะที่ภาวะซื้อมากเกินไปของหุ้นขนาดใหญ่ในระยะสั้น หนุนแรงเก็งกำไรหุ้นเล็กขึ้นมาสั้น อย่างไรก็ตามควรกำหนดจุดตัดขาดทุนและแบ่งทำกำไรทุกครั้ง// **หุ้นแนะนำ:**

**ADVANC\*, EASTW\*, TEAMG\*, ALT\***

**แนวโน้ม: 1,615/ แนวต้าน: 1,643-1,660 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**

**ประเด็นการลงทุน**

**BOE อาจขึ้นดอกเบี้ยปีหน้าหากเศรษฐกิจ-เงินเฟ้อโตต่อเนื่อง.** หากเศรษฐกิจยังคงฟื้นตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องและอัตราเงินเฟ้อปรับตัวขึ้น

**สรท.ชี้ค่าระวางเรือยังขึ้น.** สรท.ชี้ค่าระวางเรือยังขึ้น มองการลดลงเป็นเพียงชั่วคราว หลังเงินเปิดท่าเรือมากขึ้น มั่นใจความต้องการใช้เรือขนส่งสินค้าเพิ่มขึ้นทุกเส้นทางจากการเข้าสู่ช่วงเทศกาลขนส่งรับปลายปี

**พม่า -** ฝ่ายต่อต้านรัฐบาลทหาร ประกาศยกระดับการต่อสู้เป็นการลุกฮือทั่วประเทศ

**ท่องเที่ยว -** รัฐบาลเตรียมประกาศลดระดับการผ่อนคลายนพื้นที่ 5 จังหวัด ได้แก่ กรุงเทพฯ ประจวบ เชียงใหม่ เพชรบุรี ชลบุรี ขณะที่เตรียมเปิดตัวโครงการเราเที่ยวด้วยกันเฟส 3

**Cash balance -** ระดับ 1 ได้แก่ CHO, NBC, THCOM ขณะที่ขยายเวลา OTO / ระดับ 2 (ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขายและ Cash balance) SDC, SDC-W1 / ระดับ 3 (ห้าม net settlement, ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขายและ Cash balance) EFORL, T

**ประเด็นติดตาม:** - 9 ก.ย. - ประชุม ECB / 15 ก.ย. - ประกาศผู้ผ่านเทคนิคไฟฟ้าชุมชนเพิ่ม

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงบทที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในบางรายละเอียดบางประการหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,636.45	(11.92)	(0.72%)
SET50	991.33	(6.12)	(0.61%)
SET100	2,250.09	(15.76)	(0.70%)
FTSE SET LARGE CAP	1,549.34	(9.21)	(0.59%)
FTSE SET MID CAP	2,480.21	(20.56)	(0.82%)
FTSE SET SMALL CAP	2,658.90	(8.60)	(0.32%)
SET-VAL (Btm)	101,889		
Mkt Cap (Btm)	18,944,560		
PER (x)	20.90		
P/BV (x)	1.78		
DJIA	35,100	(269.09)	(0.76%)
NASDAQ	15,374	10.81	0.07%
STOXX Europe 600	473	(2.32)	(0.49%)
SSEC	3,677	54.73	1.51%
FSTE	7,149	(37.81)	(0.53%)
HANG SENG	26,354	190.00	0.73%
NIKKEI	29,916	256.25	0.86%
MSCI ASIA EX JAPAN	852	1.84	0.22%
NYMEX (US \$/bbl)	68.35	(0.94)	(1.36%)
Brent (US \$/bbl)	71.69	(0.53)	(0.73%)
Dubai (US \$/bbl)	70.17	0.47	0.67%
Baltic dry Index	3,707	(115.00)	(3.01%)
Gold (spot)	1,794	(28.93)	(1.59%)
Copper (spot)	9,331	(110.35)	(1.17%)
Sugar (spot)	19.48	(0.14)	(0.71%)
Rubber (spot)	193.5	(1.50)	(0.77%)
CRB Index	558.00	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.7	0.19	0.59%
Yen/Dollar	110.3	0.42	0.38%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.25%)
Dollar Index	92.5	0.48	0.52%
3M US T-Bill (%)	0.03	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.37	0.05	3.85%
10 Y TH Yield (%)	1.66	0.03	1.59%
VIX Index	18.14	1.73	10.54%
<b>Equity</b>	<b>7-Sep</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	(1,141)	(4,207)	(29,824)
Proprietary Trading	99	1,311	12,661
Foreign Investors	(868)	2,050	(85,793)
Local Individuals	1,910	846	102,956
<b>Bond</b>	<b>7-Sep</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (U\$m.)	(8.92)	232.21	4,530.88
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
SCCC	164.00	(0.04)	(0.91%)
ASK	36.00	(0.08)	(4.64%)
ALUCON	178.00	(0.01)	(1.11%)
GPSC	81.00	(0.43)	(2.11%)
DOHOME	24.00	(0.26)	(4.95%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
OHTL	340.00	0.01	2.72%
BLA	27.25	0.07	1.87%
KYE	379.00	0.00	0.26%
JTS	58.00	0.19	5.45%
3KBAT	68.75	0.00	0.73%

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

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPs</b>										
Thailand	1,636	19.3	17.2	113%	12%	-0.7%	-0.8%	-0.1%	12.9%	
- Energy	23,829	14.5	13.6	162%	6%	-0.7%	-1.0%	-1.2%	4.5%	
- Banking	352	9.0	8.4	18%	7%	-1.8%	-2.4%	-2.6%	4.4%	
- Commerce	38,784	42.3	30.8	-5%	37%	-0.8%	-1.1%	0.3%	15.2%	
- Food	13,736	30.6	18.8	10%	62%	-0.8%	-1.9%	-2.8%	14.8%	
- Healthcare	5,556	40.7	37.5	28%	9%	-0.9%	-1.4%	-1.4%	18.3%	
Indonesia	6,112	17.9	15.1	147%	18%	-0.2%	-0.2%	-0.6%	2.2%	
Philippine	6,913	19.7	15.7	60%	25%	0.5%	0.2%	0.8%	-3.2%	
<b>Asia</b>										
China	3,677	13.5	11.8	39%	14%	1.5%	2.6%	3.7%	5.9%	
Hong Kong	26,354	13.2	11.8	2%	12%	0.7%	1.7%	1.8%	-3.2%	
India	58,279	25.2	21.5	62%	17%	0.0%	0.3%	1.3%	22.0%	
Japan	29,916	18.0	17.2	90%	5%	0.9%	2.7%	6.5%	9.0%	
Korea	3,187	11.3	11.2	146%	1%	-0.5%	-0.9%	-0.9%	10.3%	
Malaysia	1,583	15.6	14.8	42%	6%	0.1%	-0.4%	-1.1%	-2.7%	
Singapore	3,109	14.6	12.7	186%	15%	0.2%	0.8%	1.8%	9.3%	
Taiwan	17,429	14.1	14.4	64%	-2%	-0.4%	-0.5%	-0.4%	18.3%	
Vietnam	1,342	15.5	12.7	36%	22%	-0.3%	0.5%	0.8%	21.6%	
MSCI Asia Ex Japan	852	15.7	14.3	49%	10%	0.2%	0.9%	1.7%	1.0%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	357	11.5	11.3	141%	2%	1.1%	2.0%	5.4%	20.3%	
Coal Index	1,697	8.7	8.6	532%	1%	3.5%	7.1%	7.0%	40.9%	
Chemicals Index	441	18.8	17.3	111%	9%	2.5%	3.5%	1.9%	17.3%	
Banks Index	183	7.7	7.1	17%	8%	0.4%	0.6%	2.7%	7.8%	
Commercial Services Inde	150	25.7	22.1	26%	16%	0.8%	2.1%	3.4%	0.4%	
Telecommunications Inde	64	12.8	12.4	58%	3%	1.5%	2.9%	4.7%	-1.4%	
Transportation Index	183	10.1	12.1	2571%	-17%	1.6%	2.8%	1.3%	12.0%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

### ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	7-Sep	6-Sep	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(26.7)	(30.5)	63	(2,752)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	13.6	25.8	51	1,621	(3,220)	3,465
Philippines	2.2	5.3	10	(1,684)	(2,513)	(240)
India	-	57.5	241	7,632	23,373	14,234
S. Korea	(233.4)	(46.3)	843	(25,505)	(20,082)	924
Taiwan	267.2	169.0	2,090	(14,151)	(15,997)	9,377
Vietnam	(35.6)	(13.6)	(68)	(1,666)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

9 ก.ย.: ECB Meeting, Thailand Consumer Confidence เดือน ส.ค., US Crude Oil Inventories

### ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร ADVANC\* (205)** : ราคา Laggard INTUCH ขณะที่ การเข้าซื้อ ADVANC จะมีส่วนลดที่น่าสนใจกว่า ตัดขาดทุน 195 บาท
- **ซื้อ EASTW\* (12.00)** : เก็งกำไรผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วและเริ่มฟื้นตัว กำไรครึ่งปี เทียบเท่า 85% ของปี 2563 XD 0.18 บาท 10 ก.ย.64
- **เก็งกำไร TEAMG\* (2.70)** : SCC เข้าซื้อหุ้น 9.9% ในราคา 2.54 บาท เป็นปัจจัยบวกทางจิตวิทยา ตัดขาดทุน 2.38 บาท
- **เก็งกำไร ALT\* (3.20)** : เก็งกำไรหุ้นเล็กที่ยัง Laggard ในกลุ่มสื่อสาร ตัดขาดทุน 2.76 บาท

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

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (7 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์เดลตาจะส่งผลกระทบต่อการบินทั่วทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ดัชนี Nasdaq ปิดทำนิวไฮ โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเมื่อคืนนี้ (7 ก.ย.) ท่ามกลางการซื้อขายที่เป็นไปอย่างระมัดระวัง ก่อนการประชุมของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันพฤหัสบดีนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (7 ก.ย.) ปิดบวกขึ้นในวันนี้ โดยแตะระดับ 30,000 จุดได้เป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน จากความหวังว่าผู้ที่ขึ้นมาเป็นนายกรัฐมนตรีคนใหม่ของญี่ปุ่นจะสนับสนุนเศรษฐกิจด้วยการออกมาตรการกระตุ้นครั้งใหม่เพื่อรับมือกับผลกระทบจากโรคโควิด-19 (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (7 ก.ย.) โดยได้รับปัจจัยลบจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และจากการที่ซาอุดีอาระเบียประกาศลดราคาน้ำมันดิบให้กับลูกค้าในเอเชีย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>BOE อาจขึ้นดอกเบี้ยปีหน้า หากเศรษฐกิจ-เงินเฟ้อโตต่อเนื่อง</b></p>	<p>ไมเคิล ซอนเดอร์ส สมาชิกคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางอังกฤษเปิดเผยว่า BoE อาจจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า หากเศรษฐกิจยังคงฟื้นตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องและอัตราเงินเฟ้อปรับตัวขึ้น</p>
<p><b>กรม.มีมติให้ INTUCH เพิ่มสัดส่วนถือ THCOM เป็น 51%</b></p>	<p>GULF ชูนโยบายใหม่เร่งแผน Synergy หลังนับเป็นกรรมการในบอร์ด INTUCH พร้อมต่อ ยอดธุรกิจ ฟาก กรม. เห็นควนแก้สัญญาสัมปทานดาวเทียมเพิ่มสัดส่วน INTUCH ให้ถือหุ้น THCOM ไม่ต่ำกว่า 51% (จากปัจจุบันที่ถืออยู่ 41.13%)</p>
<p><b>สรท.ชี้ค่าระวางเรือยังขึ้น</b></p>	<p>สรท.ชี้ค่าระวางเรือยังขึ้น มองการลดลงเป็นเพียงชั่วคราวหลังจีนเปิดท่าเรือมากขึ้น มั่นใจความต้องการใช้เรือขนส่งสินค้าเพิ่มขึ้นทุกเส้นทางจากการเข้าสู่ช่วงเทศกาลขนส่งรับปลายปี</p>
<p><b>กรม.เห็นชอบทบทวนปรับเกณฑ์โครงการบ้านล้านหลังตามที่กระทรวงการคลังเสนอ.</b></p>	<p>โดย 1) ปรับชื่อเป็น โครงการบ้านล้านหลัง ระยะที่ 2 พร้อมเพิ่มกรอบวงเงินโครงการ 2 หมื่นลบ., 2) ไม่กำหนดเกณฑ์รายได้ผู้กู้, 3) ปรับอัตราดอกเบี้ยคงที่ 1.99% ต่อปี เป็นระยะเวลา 4 ปี (จากเดิมดอกเบี้ยคงที่ 3% ต่อปี เป็นระยะเวลา 5 ปี สำหรับผู้ที่มีรายได้ต่อเดือนไม่เกิน 25,000 บาท), 4) ขยายระยะเวลาดำเนินโครงการออกไปจนถึงวันที่ 31 ธ.ค.66 หรือจนกว่า ธอส. ให้สินเชื่อจนเต็มวงเงินโครงการ จากเดิมสิ้นสุด 31 ธ.ค.64</p>

Report & Corporate News

<b>BCP</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP 30.00 บาท</b>	นับตั้งแต่การปรับคำแนะนำของเราเผยแพร่เมื่อวันที่ 12 สิงหาคม ราคาหุ้นของ BCP ก็พุ่งสูงขึ้น 17% ซึ่งดีกว่าคู่แข่งในเดือนที่ผ่านมา BCP ยังคงซื้อขายในราคาอยู่ที่ 8.4x ใน 2022F PE และ 0.9x P/B โดยมีอัตราเงินปันผลตอบแทนที่น่าประทับใจ 4.1% สำหรับปี 2022 อย่างไรก็ตาม เรายังเห็นว่าราคาหุ้นของ BCP ยังคงโดดเด่น โดยได้รับแรงหนุนเพิ่มเติมจากการปรับตัวขึ้นของค่าการกลั่น (GRM) โครงการตามฤดูกาล และปฏิบัติการในเชิงบวกของการ spin-off ของ BBGI คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 30.00 บาท
<b>AGE</b>	AGE ตั้งเป้ารายได้รวมแตะ 1.9 หมื่นล้านบาทภายในปี 68 พร้อมขยายเร่งขยายลงทุนธุรกิจโลจิสติกส์เพิ่ม ขณะที่ยอดขายปีนี้ยังรับอานิสงส์จากราคาถ่านหินทรงตัวสูงต่อเนื่องถึงปลายปี ดันรายได้ตามเป้า 1.1 หมื่นล้านบาท (ข่าวหุ้น)
<b>SCC / TEAMG</b>	นายรุ่งโรจน์ รังสีโยภาส กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) หรือ SCC เปิดเผยมว่า บริษัท เน็กซ์เตอร์ เวนเจอร์ส จำกัด (Nexter Ventures) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ SCC ถือหุ้นทั้งหมด ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ทีเอ็ม คอนซัลตติ้ง เอนจิเนียริ่ง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ TEAMG จำนวน 67,328,800 หุ้น คิดเป็น 9.90% ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ที่ราคา 2.54 บาทต่อหุ้น คิดเป็นเงินลงทุนประมาณ 171 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
<b>GULF / INTUCH</b>	GULF ชูนโยบายใหม่ เร่งแผน Synergy หลังหนึ่งเป็นกรรมการในบอร์ด INTUCH พร้อมต่อยอดธุรกิจให้เกิดประโยชน์สูงสุด สนับสนุนทางการเงินต้นทุนที่เติบโต โปรกซ์ ล้นจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้น ฟากมดี ครม. เห็นควรแก้สัญญาสัมปทานดาวเทียมให้เพิ่มสัดส่วน INTUCH ถือหุ้น THCOM เป็นไม่ต่ำกว่า 51% จากปัจจุบันถืออยู่ 41.13% (ข่าวหุ้น)
<b>BBL / KBANK / SCB / TTB</b>	โปรกซ์ เพิ่มน้ำหนักลงทุน 7 หักกลุ่มแบงก์ ราคาจูงใจต่ำกว่า P/BV เฉลี่ย 0.7 เท่า แกมอัพไซด์สูง ปันผลงาม เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงแกร่ง BBL เด่น P/BV แค่ 0.5 เท่า อัพไซด์ 69% ผลตอบแทนเงินปันผล 3% KBANK มี P/BV ต่ำเพียง 0.6 เท่า เป้าหมาย 195 บาท อัพไซด์ 60% ยีลด์ 2.5% SCB มี P/BV ต่ำ 0.8 เท่า เป้า 115 บาท อัพไซด์ 11% ผลตอบแทน 3.8% และ TTB มี P/BV ที่ 0.5 เท่า เป้าหมาย 1.30 บาท อัพไซด์ 23% ยีลด์ 3.8% (ข่าวหุ้น)
<b>AAV</b>	AAV เปิด 11 เส้นทางการบินในประเทศ ประเดิมคลายล็อกดาวน์ มั่นใจปลายปีนี้บรรยากาศการเดินทางในประเทศฟื้นตัว ย้ำยังคงยกระดับมาตรฐานด้านสุขอนามัย และการคัดกรองผู้โดยสารอย่างรัดกุม เผย เชียงใหม่ เชียงราย และหาดใหญ่ ยอดซื้อตั๋ว-จองคึกคัก ตั้งเป้าเดินทางเพิ่มความถี่บิน ตอบรับความต้องการเดินทางที่มากขึ้นของประชาชน (ทันหุ้น)
<b>SPRC / TOP</b>	สแกนหุ้นโรงกลั่น SPRC-TOP เด่นหลังค่าการกลั่นปรับตัวเพิ่มขึ้นมาถึงระดับ 4.96 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ทำนิวไฮเป็นบวกระยะสั้น พร้อมรับประโยชน์หลังบริษัทซาอุดี อารามโก ประกาศลดราคาน้ำมันดิบให้ลูกค้าภูมิภาคเอเชีย ในเดือนตุลาคม หนุนต้นทุนน้ำมันดิบลด พร้อมมีมาตรการฟื้นตัวทั่วโลก หลังเริ่มมีมาตรการผ่อนคลายล็อกดาวน์ (ทันหุ้น)
<b>UNIQ / ITD</b>	ล้น UNIQ-ITD คว้างงานทางด่วนพระราม 3 - ดาวคะนอง สัญญา 1 และสัญญา 3 รวมวงเงิน 14,736 ล้านบาท หลัง กทพ.ปรับลดระยะเวลาการดำเนินงาน-เพิ่มค่าปรับ กัดดันผู้รับเหมาเพื่อให้งานเสร็จใกล้เคียงกับโครงการสัญญาอื่น และเปิดให้บริการได้ภายในปี 2567 ด้านนักวิเคราะห์ชี้โครงการรัฐจะเข้ามาเติม Backlog กลุ่มรับเหมาก่อสร้างทั้งระบบ ชู CK, STEC, SEAFCO เด่น (ทันหุ้น)
<b>MTC / SPALI / NER</b>	จับตา กนง.มีล้นลดดอกเบี้ยนโยบายในช่วงที่เหลือของปีนี้อีกรอบ หลังเศรษฐกิจ-กำลังซื้อประชาชนยังไม่ฟื้นตัวจากผลกระทบโควิด-19 พร้อมเปิดไต่กลุ่มหุ้น ได้-เสียประโยชน์รับดอกเบี้ยขาลง ชูกลุ่มเข้าชื่อ แบงก์เล็ก อสังหาฯ ส่งออก รับโชค MTC, TIDLOR, SAWAD, KKP, TISCO, SPALI, LH, LALIN, NER, TU, SAT, AH เด่น (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	7-Sep	6-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	4.96	4.53	9%	↑	62%	37%	244%	148%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.2	69.7	1%	↑	1%	0%	0%	6%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.6	72.0	-1%	↓	0%	2%	0%	3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	68.4	69.3	-1%	↓	0%	0%	-2%	4%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	655	655	0%	→	0%	6%	38%	12%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	660	660	0%	→	0%	6%	33%	9%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	68.4	69.3	-1%	↓	0%	0%	0%	9%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	78	79	-1%	↓	0%	-1%	2%	9%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	10	-17%	↓	-8%	-9%	21%	50%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	76	77	0%	↓	2%	2%	1%	8%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	7	-12%	↓	6%	30%	14%	35%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	66	65	0%	↑	2%	7%	9%	11%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(4)	-4%	↓	5%	47%	55%	38%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	75	76	-1%	↓	-1%	2%	2%	10%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	5	6	-23%	↓	-22%	41%	30%	149%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน