

## เลือกเก็งกำไรรายตัว โดยไม่ให้น้ำหนักกับการเคลื่อนไหวของดัชนีมากนัก

**ECB เริ่มลดวงเงินซื้อพันธบัตรภาพรวมเป็นบวกเล็กน้อย** ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรฉุกเฉินป้องกันผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 หรือ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) ในช่วงปลายปีนี้ จากที่ช่วง 2 ไตรมาสที่ผ่านมา มีการเข้าซื้อในวงเงินเดือนละ 8 หมื่นล้านยูโร ซึ่งทิศทางดังกล่าวเป็นไปตามที่ตลาดคาด และยืนยันมุมมองการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ ส่งผลให้ค่าเงินยูโรแข็งค่าขึ้น กดให้ค่าเงินเหรียญสหรัฐ อ่อนค่าลง ซึ่งน่าจะช่วยให้บรรยากาศการลงทุนฝั่งเอเชียระยะสั้นทรงตัว

**จีนปล่อยน้ำมันจากคลังยุทธศาสตร์ เป็นบวกต่อกลุ่มโรงกลั่น** ราคาน้ำมันดิบปรับลดลงหลังมีข่าวจีนเตรียมปล่อยน้ำมันจากคลังสำรองทางยุทธศาสตร์ (Strategic petroleum reserve: SPR) โดยจะดำเนินการผ่านการประมูลสาธารณะ โดยมีเป้าหมายช่วยให้โรงกลั่นในประเทศสามารถควบคุมต้นทุนด้านราคา การปล่อยน้ำมันดังกล่าวทำให้จีนน่าจะลดการนำเข้าน้ำมัน และทำให้ราคาน้ำมันดิบโลกชะลอตัวลง ส่งผลบวกต่อทิศทางค่าการกลั่น (GRM) ขณะที่กลุ่มโรงกลั่นจะทยอยได้ประโยชน์จากการเปิดเมืองที่ทำให้ความต้องการใช้น้ำมันทั้งรถยนต์และเครื่องบินเพิ่มสูงขึ้นที่ช่วยหนุนราคาฟื้นตัวของรายได้และผลประกอบการ

**การเมืองในประเทศมีสัญญาณของการขาดเสถียรภาพ** การพ้นจากตำแหน่งของรมช. 2 ท่าน ที่มีสถานะเป็นมือประสานและมือทำงานของหัวหน้าพรรคพลังประชารัฐ มีโอกาสสร้างแรงกระเพื่อมต่อเสถียรภาพของรัฐบาล และเกิดขึ้นก่อนการพิจารณากฎหมายสำคัญได้แก่ 1) ร่างรัฐธรรมนูญฉบับใหม่ 2) ร่าง พ.ร.บ.งบประมาณ ปี 2565 เรามองความเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นปัจจัยลบกับหุ้นในกลุ่มที่พึ่งพิงสัญญาณจากภาครัฐ และมีรายได้จากสัมปทานหรือการประมูล ที่อาจจะเกิดการชะลอเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงสถานการณ์ทางการเมือง // อย่างไรก็ตามปัจจัยสำคัญในระยะสั้น ตลาดติดตามการเพิ่มการผ่อนคลายของศบค. ที่น่าจะมีโอกาสส่งผลบวกต่อหุ้นในกลุ่มท่องเที่ยว

**ธีมการลงทุนระยะสั้น** กลุ่มสื่อสารและ REITs ยังเป็นแหล่งพักเงินที่ดี ในช่วงที่ตลาดกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงการปรับประมาณการผลประกอบการที่อาจเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง เรามองทยอยสะสม ADVANC, DTAC, FTREIT, WHART / ทยอยสะสมสาธารณูปโภค GULF, GPSC, EGCO, RATCH, EASTW, WHAUP, TTW / กลุ่มอาหารและเกษตร TVO, TU, CPF, GFPT, TWPC / เก็งกำไร กลุ่มเดินเรือ PSL, TTA, RCL / เก็งกำไรกลุ่มบรรจุก๊าซ SCGP, BGC / เก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุนกลุ่มเปิดเมือง BBL, SCB, KBANK, CPN, CRC, MINT (มี.ร.ไนตปท.), SHR (มี.ร.ไนตปท.) / เก็งกำไรทางเทคนิค MDX, TH, VNG, SKN, WIJK, FSMART, MFEC, KTC, ACE, AQUA, GJS, SUPER, **ESTAR, NUSA, EVER**

**ภาพรวมกลยุทธ์: คาดฟื้นตัวจากแนวรับ 1,629 จุด ประเมินบรรยากาศเก็งกำไรหุ้นรายตัวจะยังเป็นบวกตราบใดที่ SET ไม่หลุด 1,615 ทั้งนี้ควรกำหนดจุดตัดขาดทุนและแบ่งทำกำไรทุกครั้ง// หุ้นแนะนำ: TOP\*, ERW\*, WHART\*, SABUY\***

**แนวรับ: 1,615/ แนวต้าน : 1,643 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**

### ประเด็นการลงทุน

**เอลเลน เร็งคองเกอร์สชยาย-ยกเลิกเพดานหนี้.** นางเจเน็ต เอลเลน รัฐมนตรีคลังสหรัฐ เปิดเผยว่า มาตรการพิเศษของกระทรวงการคลังซึ่งจัดหาเงินทุนชั่วคราวให้กับรัฐบาลกลางนั้น มีแนวโน้มที่จะหมดลงในเดือนต.ค.นี้ พร้อมกับเรียกร้องให้สภาคองเกรสปรับเพิ่มหรือยกเลิกเพดานหนี้ชั่วคราวโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้

**ดัชนีความเชื่อมั่นล่าสุดในรอบ 23 ปี.** หอการค้าไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน ส.ค. ปรับลดลงสู่ระดับ 39.6 จากตัวเลขเดือน ก.ค. ที่ 40.9 โดยเป็นการลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 และทำจุดต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ในรอบ 22 ปี 11 เดือน เหตุความกังวลไวรัสเดลตาจุดเศรษฐกิจ

**ค่าระวาง -** ดัชนี Baltic dry index (BDI) เพิ่มขึ้นแตะ 3,643 จุด +0.69% โดย ดัชนีค่าระวางเรือใหญ่ (Capesize) +1.56%, ดัชนีค่าระวางเรือใหญ่ (Panamax) +1.1%, ขณะที่ค่าระวางเรือกลาง (Supramax) -1.02%

**Opportunity day -** 10 ก.ย. TIGER, PJW, APCO, UPOIC, LAST, PDJ, SMPC / 13 ก.ย. BM, MOONG, TRC, SAWAD, TKS, GVREIT

**XPG -** หุ้นเพิ่มทุน จากการใช้สิทธิ XR 1:2 ที่ราคา 0.50 บาท จะเข้าซื้อขายวันนี้ (10 ก.ย.)

**ประเด็นติดตาม: -** 15 ก.ย. - ประภาศผู้ผ่านเทคนิคไฟฟ้าชุมชนเพิ่ม

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

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,629.12	(11.33)	(0.69%)
SET50	981.86	(10.49)	(1.06%)
SET100	2,231.62	(20.07)	(0.89%)
FTSE SET LARGE CAP	1,534.77	(11.58)	(0.75%)
FTSE SET MID CAP	2,479.33	(7.53)	(0.30%)
FTSE SET SMALL CAP	2,690.55	9.30	0.35%
SET-VAL (Btm)	91,099		
Mkt Cap (Btm)	18,859,910		
PER (x)	20.81		
P/BV (x)	1.77		
DJIA	34,879	(151.69)	(0.43%)
NASDAQ	15,248	(38.39)	(0.25%)
STOXX Europe 600	468	(0.30)	(0.06%)
SSEC	3,693	17.94	0.49%
FSTE	7,024	(71.32)	(1.01%)
HANG SENG	25,716	(604.93)	(2.30%)
NIKKEI	30,008	(173.02)	(0.57%)
MSCI ASIA EX JAPAN	835	(10.80)	(1.28%)
NYMEX (US \$/bbl)	68.14	(1.16)	(1.67%)
Brent (US \$/bbl)	71.45	(1.15)	(1.58%)
Dubai (US \$/bbl)	70.40	0.69	0.99%
Baltic dry Index	4,235	617.00	17.05%
Gold (spot)	1,795	5.32	0.30%
Copper (spot)	9,369	142.75	1.55%
Sugar (spot)	19.24	(0.25)	(1.28%)
Rubber (spot)	185.1	(3.60)	(1.91%)
CRB Index	554.43	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.7	(0.04)	(0.13%)
Yen/Dollar	109.7	(0.53)	(0.48%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.08%
Dollar Index	92.5	(0.17)	(0.19%)
3M US T-Bill (%)	0.04	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.30	(0.04)	(3.03%)
10 Y TH Yield (%)	1.70	(0.01)	(0.47%)
VIX Index	18.80	0.84	4.68%
<b>Equity</b>	<b>9-Sep</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	1,830	(4,966)	(30,583)
Proprietary Trading	(549)	142	11,491
Foreign Investors	(2,370)	7,193	(80,650)
Local Individuals	1,089	(2,368)	99,742
<b>Bond</b>	<b>9-Sep</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	(25.06)	158.65	4,457.33
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	744.00	(2.61)	(3.13%)
AOT	61.75	(1.87)	(2.37%)
INTUCH	84.75	(1.40)	(5.57%)
MAKRO	53.50	(1.15)	(4.89%)
ADVANC	191.00	(0.78)	(1.55%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
BAY	32.25	1.12	5.74%
KBANK	122.00	0.52	2.09%
LHFG	1.49	0.48	21.14%
SCB	104.50	0.44	1.46%
IVL	42.50	0.37	1.80%

นักกลยุทธ์: กิจพจน ไพโรไพศาลกิจ  
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	1,629	19.2	17.1	113%	12%	-0.7%	-1.3%	-0.6%	12.4%	
- Energy	23,561	14.3	13.5	162%	6%	-0.6%	-2.1%	-2.3%	3.4%	
- Banking	360	9.2	8.6	18%	7%	2.3%	-0.2%	-0.4%	6.7%	
- Commerce	38,665	42.3	30.8	-5%	38%	-1.4%	-1.4%	0.0%	14.9%	
- Food	13,796	31.0	19.0	9%	63%	-0.4%	-1.5%	-2.4%	15.3%	
- Healthcare	5,511	40.2	37.1	29%	8%	-0.9%	-2.2%	-2.2%	17.3%	
Indonesia	6,068	17.6	14.9	148%	18%	0.7%	-1.0%	-1.3%	1.5%	
Philippine	6,924	19.7	15.7	60%	25%	-0.4%	0.4%	1.0%	-3.0%	
<b>Asia</b>										
China	3,693	13.5	11.9	40%	14%	0.5%	3.1%	4.2%	6.3%	
Hong Kong	25,716	12.9	11.5	2%	12%	-2.3%	-0.7%	-0.6%	-5.6%	
India	58,305	25.2	21.5	62%	17%	0.1%	0.3%	1.3%	22.1%	
Japan	30,008	18.1	17.1	90%	6%	-0.6%	3.0%	6.8%	9.3%	
Korea	3,115	11.1	11.0	145%	1%	-1.5%	-2.4%	-2.4%	8.7%	
Malaysia	1,579	15.5	14.7	43%	6%	-1.2%	-0.6%	-1.4%	-3.0%	
Singapore	3,072	14.4	12.5	186%	15%	0.1%	-0.4%	0.5%	8.0%	
Taiwan	17,304	13.9	14.3	64%	-3%	0.2%	-1.2%	-1.1%	17.5%	
Vietnam	1,344	15.5	12.7	36%	21%	0.8%	0.7%	0.9%	21.8%	
MSCI Asia Ex Japan	835	15.4	14.0	49%	10%	-1.3%	-1.1%	-0.4%	-1.0%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	359	11.7	11.5	140%	2%	1.2%	2.9%	6.2%	21.3%	
Coal Index	1,697	9.4	9.3	485%	1%	6.4%	16.6%	16.5%	53.4%	
Chemicals Index	446	19.1	17.5	110%	9%	0.3%	5.1%	3.5%	19.1%	
Banks Index	182	7.7	7.1	17%	8%	-0.3%	0.3%	2.4%	7.6%	
Commercial Services Inde	151	26.1	22.5	25%	16%	0.1%	3.8%	5.1%	2.0%	
Telecommunications Inde	64	12.9	12.3	56%	5%	-0.5%	2.9%	4.8%	-1.3%	
Transportation Index	183	9.8	11.8	2663%	-18%	-0.2%	3.2%	1.7%	12.5%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	9-Sep	8-Sep	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(72.4)	229.4	220	(2,595)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	-	(38.1)	12	1,583	(3,220)	3,465
Philippines	(5.4)	(1.0)	4	(1,690)	(2,513)	(240)
India	-	(112.7)	216	7,607	23,373	14,234
S. Korea	(311.6)	(347.6)	185	(26,163)	(20,082)	924
Taiwan	71.1	(62.2)	1,832	(14,409)	(15,997)	9,377
Vietnam	(17.5)	(25.1)	(110)	(1,708)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 13 ก.ย.: OPEC Monthly Report
- 14 ก.ย.: US CPI เดือน ส.ค.
- 14 ก.ย.: US Initial Jobless Claims
- 15 ก.ย. - ประกาศผู้ผ่านเทคนิคไฟฟ้าชุมชนเพิ่ม

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร TOP\* (57)** : การซึ่มลงของน้ำมันดิบเป็นบวกกับค่าการกลั่น ตัดขาดทุน 48.25 บาท
- **ชื่อ ERW\* (3.50)** : เก็งกำไรผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วและเริ่มฟื้นตัว ตามการเปิดเมือง ตัดขาดทุน 3.00 บาท
- **เก็งกำไร WHART\* (15)** : หุ้นเด่นในกลุ่ม REITS โดยผลการดำเนินงานไม่กระทบจากโควิด ตัดขาดทุน 13 บาท
- **เก็งกำไร SABUY\* (14)** : เก็งกำไรประเด็นผลการดำเนินงานดีขึ้นต่อเนื่องและการเป็นพันธมิตรกับผู้ประกอบการหลายรายในด้านการชำระเงินและธุรกิจโลจิสติกส์ ตัดขาดทุน 10.80 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบติดต่อกันเป็นวันที่ 4 เมื่อคืนนี้ (9 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) เร็วกว่าที่คาดไว้ หลังสหรัฐรายงานตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานลดลงและระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 18 เดือน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเล็กน้อยเมื่อคืนนี้ (9 ก.ย.) หลังธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณว่า จะลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรฉุกเฉินลงเพียงเล็กน้อยเท่านั้นในไตรมาส 4 ซึ่งเป็นไปตามความคาดหมายของตลาด (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิเกิตลาดหุ้นโตเกียว (9 ก.ย.) ปิดตลาดลดลงในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนขายหุ้นออกมาเพื่อทำกำไรหลังตลาดบวกขึ้น 8 วันติดต่อกัน และนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐที่ชะลอตัวลง เนื่องจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์เดลตา (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (9 ก.ย.) หลังจากมีรายงานว่า รัฐบาลจีนจะปล่อยน้ำมันดิบออกจากคลังสำรองทางยุทธศาสตร์เพื่อช่วยให้โรงกลั่นภายในประเทศสามารถควบคุมต้นทุนราคา นอกจากนี้ สัญญาน้ำมันยังได้รับแรงกดดันจากสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐที่ลดลงน้อยกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ECB ยันไม่ถอนมาตรการกระตุ้น แม้ส่งสัญญาณลด QE.</b></p>	<p>ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับเพิ่มตัวเลขประมาณการเศรษฐกิจยูโรโซนปี 64 ขึ้นสู่ระดับ +5% จากเดิมที่ +4.6% พร้อมปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อขึ้นเป็น +2.2% ก่อนชะลอลงสู่ระดับ +1.4% ในปี 2566 ขณะเดียวกัน ECB ส่งสัญญาณปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรฉุกเฉิน หรือ PEPP แต่ยืนยันว่ามาตรการดังกล่าวไม่ได้หมายความว่า ECB กำลังถอนมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ได้ดำเนินมาตั้งแต่เกิดการแพร่ระบาดของโควิด-19</p>
<p><b>เอลเลน เร็งคองเกรส ขยาย-ยกเลิกเพดานหนี้</b></p>	<p>นางเจเน็ต เอลเลน รัฐมนตรีคลังสหรัฐ เปิดเผยว่า มาตรการพิเศษของกระทรวงการคลังซึ่งจัดหาเงินทุนชั่วคราวให้กับรัฐบาลกลางนั้น มีแนวโน้มที่จะหมดลงในเดือนต.ค.นี้ พร้อมกับเรียกร้องให้สภาองเกรสปรับเพิ่มหรือยกเลิกเพดานหนี้ชั่วคราวโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้</p>
<p><b>ดัชนีความเชื่อมั่นต่ำสุดในรอบ 23 ปี</b></p>	<p>หอการค้าไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน ส.ค. ปรับลดลงสู่ระดับ 39.6 จากตัวเลขเดือน ก.ค. ที่ 40.9 โดยเป็นการลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 และทำจุดต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ในรอบ 22 ปี 11 เดือน เหตุความกังวลไวรัสเดลตาจุดเศรษฐกิจ</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาปรับเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>BJC</b> <b>Upgraded BUY</b> <b>TP 40.00 บาท</b>	เราคาดว่ากำไรสุทธิ 3Q21 ของ BJC จะลดลง 74% yoy และ 66% qoq ที่ลดลง yoy และ qoq ส่วนใหญ่มาจากมาตรการล็อกดาวน์รอบที่สอง อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าผลประกอบการของ BJC จะลดลงใน 3Q64 และ downside risk ของรายได้มีจำกัด หลังจากที่รัฐบาลผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์รอบที่สอง เราคาดการณ์ว่ากำไรปี 2022 ของ BJC จะเติบโต 78% yoy ปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 40.00 บาท
<b>THCOM</b>	ชัยวุฒิ ตรวจเยี่ยมศูนย์ไทยคมก่อนโอนทรัพย์สินสัมปทานให้ NT วันที่ 11 ก.ย.นี้ THCOM ช่วยบริหาร 2-3 เดือน ส่วนเรื่องพันธมิตรกับ NT ยังไม่ได้ข้อสรุป ลั่นจบไม่เกินสิ้นปี 64 ด้านเพิ่มสัดส่วน INTUCH ถือ THCOM เป็น 51% ไม่บังคับออกชน แต่ดำเนินการต่อไปไม่กระทบส่งมอบทรัพย์สิน ฟาก บอร์ดกสทช. อนุญาตให้ NT ใช้สิทธิในการเข้าใช้วงโคจรดาวเทียม (ข่าวหุ้น)
<b>DOHOME</b>	ดูโฮม โชว์ผลงาน 9 เดือนแรกยอดขายพุ่งทะลุ 30% เหตุยอดขายสาขาเดิมโต 2 หลัก แม้อปิดสาขาไปเดือนครึ่งในไตรมาส 3/64 มันใจยอดขายทั้งปีเพิ่มขึ้นมากกว่าปีก่อน ขณะที่กระแสเงินสดแข็งแกร่ง จ่อส่งบอร์ดพิจารณาจ่ายปันผล (ข่าวหุ้น)
<b>XPG</b>	จับตาดูหุ้น XPG กว่า 5.7 พันล้านหุ้นเข้าเทรดวันหนึ่ง วงในคาดวอลุ่มทะลุหลัก หลังหุ้นเพิ่มขึ้นกว่า 2 เท่า และไม่ติดไซเคิลเน็ตพีเรียดมองปีนี้กำไรไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท ส่วนปี 2565 โตอีกหลายเท่า มีหุ้นพันล้าน กด P/E เหลือ 60-80 เท่า จากปัจจุบัน 800 เท่า หลังธุรกิจโทรศัพ, เอเอ็มซี, กองทุน และสินทรัพย์ดิจิทัล รวมทั้งธุรกิจพาณิชย์ เดินหน้าเต็มสูบปีหน้า (ข่าวหุ้น)
<b>AWC</b>	แอสเสท เวิร์ดซ์ ขานรับมาตรการคลายล็อกดาวน์ของภาครัฐ ประกาศความพร้อมเปิดรับนักท่องเที่ยวใช้บริการ อัดโปรโมชันโรงแรมและร้านอาหารในเครือทั่วประเทศ พร้อมสร้างความมั่นใจด้วยมาตรฐานความปลอดภัยด้านสุขอนามัย SHA (ข่าวหุ้น)
<b>BTS / CPN / CRC / CPALL</b>	ลุ้นศบค.ชุดใหญ่ ประกาศยกเลิกเคอร์ฟิว และพ.ร.ก.ฉุกเฉิน วันนั้น ด้านโบรกฯ แน่ 5 หุ้น รับประโยชน์จากการยกเลิกมาตรการห้ามออกนอกเคหสถาน กลุ่มห้างสรรพสินค้าโดดเด่น CPN, CRC, กลุ่มขนส่ง BTS, BEM และกลุ่มร้านสะดวกซื้อ CPALL จับตาดูปัจจัยเสี่ยงการเมือง อาจกดดันทิศทางของพันธบัตร (ข่าวหุ้น)
<b>ORI</b>	ORI มีมูลค่าซ่อนอยู่ ลอย 7 ธุรกิจใหม่ โบรกฯขอซื้อเป็น S-Curve แต่ยังไม่รวมในประมาณการมากนัก มองศักยภาพเติบโต-การทำกำไรจะพุ่งสูงใน 2-3 ปี เชื่อฝีมือคุมต้นทุนด้านธุรกิจใหม่ผลตอบแทนสูงหลายเท่า ขณะที่รอส่งหาเพื่อขายยังเด่น กำไรโค้งสามไตรมาสก่อนและสูงสุดของปี Q4 แน่ "ซื้อ" เป้า 13 บาท ขึ้นเป็นหุ้นแกร่ง และปันผลที่จะจ่ายทั้งปี 0.50 บาทต่อหุ้น (หุ้นหุ้น)
<b>ERW</b>	ERW เผย มองครึ่งปีหลังดี ภาครัฐผ่อนคลายการเดินทางฉุดฟื้นมากขึ้น เดินหน้าขยายแบรนด์ Hop Inn รับนักท่องเที่ยว ชูบริหารจัดการสภาพคล่องยังได้ดี เผยไม่ปิดโอกาสเข้าลงทุนโรงแรมในช่วงนี้ โบรกฯมองยอดรายได้ในวิกฤติรอบนี้ได้แม้กรณีที่เลวร้ายที่สุดของการปิดล็อกดาวน์การท่องเที่ยวแบบเต็มรูปแบบไปจนถึงสิ้นปี 2565 (หุ้นหุ้น)
<b>SPCG</b>	SPCG สุดล้ำเดินหน้าธุรกิจตลาดเซกคาร์บอน พร้อมเป็นที่ปรึกษาหวังช่วยลดต้นทุน ลูกค้าที่จะเกิดขึ้นจากการปล่อยคาร์บอนวางเป้าหมาย บริษัทที่มีแม่อยู่ต่างประเทศก่อน ปูทางให้ลูกค้าใช้พลังงานสะอาดง่ายผ่าน MSEK Power ตั้งแผงโซลาร์ให้ก่อนนำเงินประหยัดพลังงานชำระที่หลัง ลุยโซลาร์ฟาร์มเพิ่ม ปีนี้ผลงานแตะ 5.5 พันล้านบาท (หุ้นหุ้น)
<b>AS</b>	AS เผย หลังเปิดตัว 2 เกมโมบาย IP ใหม่ ช่วงปลายเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา ได้แก่ เกม Cabal Mobile ในฟิลิปปินส์และเวียดนาม และเกม Real Yulgang Mobile เปิดตัวทดสอบช่วง Closed Beta ในไทย ได้ผลตอบรับดีจากผู้เล่น เตรียมส่งเกมใหม่ "หวงอีโมบาย (Huang Yi Mobile)" ปิดท้ายไตรมาสที่ 4/2564 ดันรายได้รวมปี 2564 โต 15% ตามเป้า (หุ้นหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	9-Sep	8-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	5.55	5.34	4%	↑	37%	54%	278%	285%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.4	69.7	1%	↑	1%	0%	0%	5%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.3	72.7	-2%	↓	-2%	3%	-1%	3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	68.1	69.3	-2%	↓	-3%	2%	-4%	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	68.1	69.3	-2%	↓	-3%	3%	-1%	9%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	78	79	-1%	↓	-2%	-1%	1%	7%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	9	-18%	↓	-25%	-14%	11%	42%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	76	76	0%	↑	0%	2%	-2%	6%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	6	-8%	↓	-4%	21%	-21%	31%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	67	66	1%	↑	5%	9%	11%	13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(3)	(3)	0%	↓	48%	63%	68%	60%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	75	75	0%	↑	-1%	5%	2%	10%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	5	6	-11%	↓	-24%	197%	38%	276%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน