

การปรับโครงสร้างของ SCB หนุนจิตวิทยากลุ่มธนาคารและตลาดโดยรวม

ภาพรวมหุ้นโลกยังแกว่งตัวรอผลประชุมเฟดและติดตามประเด็น Evergrande โดยเราเชื่อว่าเฟดจะส่งสัญญาณปรับลดการผ่อนคลาย (Tapering) ค่อนข้างแน่ เพียงแต่ปัจจัยสำคัญที่ตลาดติดตามคือขนาดและอัตราเร็วในการปรับลด ซึ่งประเมินตลาดจะตอบรับเชิงบวกการลดการซื้อพันธบัตรอยู่ในช่วงไม่เกิน 2 หมื่นล้านบาท โดยเฉพาะเดือนละ 1.0-1.5 หมื่นล้านบาท ขณะที่ปัญหาหนี้ด้อยชำระของ Evergrande เราเห็นธนาคารกลางจีน (PBOC) อดฉีดสภาพคล่องเพื่อป้องกันความกังวลลุกลามไปยังตลาดเงิน เรายังคงมุมมองเป็นความผันผวนระยะสั้นต่อตลาด แต่ไม่ลุกลามเป็นวิกฤติ

SCB น่าจะอยู่ระหว่างปรับโครงสร้างทางธุรกิจ ADVANC และ SCB แจงข่าวความร่วมมือจัดตั้งบริษัทร่วม AISCB ถือหุ้นในสัดส่วน 50:50 เพื่อประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อผ่านดิจิทัลแพลตฟอร์ม (Digital lending) เพื่อสร้างการเข้าถึงบริการทางการเงินที่สะดวกมากขึ้น ซึ่งเราประเมินเป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างทางธุรกิจเพื่อรับมือการทำธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจจรรวมถึงการจัดโครงสร้างทางธุรกิจใหม่ ซึ่งอาจจรรวมถึงการนำบริษัทย่อยในธุรกิจจำหน่ายทะเบียนรถหรือบัตรเครดิตเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ธุรกิจสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ อาจเห็นการนำบริษัทลูกอย่าง SCB Leasing เข้ามาจดทะเบียนในตลาด. ซึ่งมีข้อดีคือ 1) สามารถระดมทุนเพื่อเติบโตได้ด้วยตนเอง โดยไม่เป็นการต่อ SCB 2) เป็นการ unlock value เพราะตลาดให้ Valuation ธุรกิจเข้าซื้อ สูงกว่าธนาคารพาณิชย์ (PER 25-30x vs PER 8-10x) 3) น่าจะได้ขนาดธุรกิจที่ดี จากขนาดพอร์ตสินเชื่อเข้าซื้อที่ 2.3 แสนล้านบาท (MTC-SAWAD-TIDLOR) ซื้อขายที่ market cap 1.7-2.0 เท่าของขนาดพอร์ตสินเชื่อ

ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลและบัตรเครดิต มีโอกาสที่ SCB จะแยกธุรกิจนี้เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาด. ซึ่งมีข้อดีคือ 1) เพื่อตอบรับรูปแบบการปล่อยกู้ที่อาจจะเปลี่ยนไปในอนาคต ซึ่งรวมถึงรูปแบบของการให้สินเชื่อใหม่ๆ อย่าง P2P และการการกู้ยืมผ่านดิจิทัลแพลตฟอร์ม (Digital lending) 2) เป็นการ unlock value เนื่องจากตลาดให้ Valuation ธุรกิจบัตรเครดิตสูงกว่าธนาคาร (PER 25-30x vs PER 8-10x) 3) มีโอกาสที่ตลาดจะให้ความสนใจ จากขนาดพอร์ตสินเชื่อไม่มีหลักประกันอยู่ที่ 1.35 แสนล้านบาท (KTC ซื้อขายที่ market cap 2.9 เท่า ของขนาดพอร์ตสินเชื่อ)

เราประเมินความเคลื่อนไหวในการปรับโครงสร้างธุรกิจของ SCB จะทำให้เกิดแรงเก็งกำไรการปรับโครงสร้างธุรกิจในอนาคตอื่นๆตามมา ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกกับบรรยากาศเก็งกำไรของไทย

อีมีการลงทุนระยะสั้น 1) การเพิ่มพาดหน้าเป็น 70% และแผนกู้เงินเพิ่ม จะทำให้ผลตอบแทนพันธบัตรขยับขึ้น ซึ่งบวกกับกลุ่มธนาคารและประกัน อาทิ BBL, KBANK, SCB, TIPH, THRE, BLA 2) หุ้นเอ็มเปิดเมืองยังน่าสนใจแม้จะย่อจากมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการผ่อนคลายกทม.ที่หน้าจะล่าช้าไปจาก 15 ต.ค. CPN, CRC, MINT, CENTEL, ERW, BA 3) เรามองทยอยสะสม สื่อสาร สาธารณูปโภค ADVANC, DTAC, FTREIT, WHART, GULF, GPSC, EGCO, RATCH, EASTW, WHAUP, TTW 4) เก็งกำไรทางเทคนิค MDX, VNG, SKN, WIK, FSMART, MFEC, KTC, ACE, AQUA, SUPER, ESTAR, NUSA, EVER, ORI, AMANAH, SMD, EE, RICHY, ICN, SHR, INSET, VCOM, GREEN, DITTO

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัว 1,607-1,620 จุด ซึ่งหากผ่าน 1,620 จะกลับมามีโครงสร้างเชิงบวก กลุ่มธนาคาร สื่อสาร คาดช่วงประคองตลาด การเก็งกำไรกลุ่มไอทีและกลุ่มบรรจภัณฑ์แบบฟิล์มหลายตัวน่าสนใจ การเก็งกำไรครุภัณฑ์อุตสาหกรรมและแบ่งทำกำไรทุกครั้ง//หุ้นแนะนำ: SCB, AJ*, TRUE*, TPS*

แนวรับ: 1,600-1,607/ **แนวต้าน:** 1,620-1,624 จุด **สัดส่วน:** เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน
กรม.อนุมัติเราเที่ยวด้วยกัน เฟส 3 - โดยเปิดให้ผู้ประกอบการเริ่มลงทะเบียน 24 ก.ย. ส่วนประชาชนลงช่วง ต.ค.นี้ พร้อมขยายระยะเวลาโครงการเราเที่ยวด้วยกัน-ทัวร์เที่ยวไทย ถึง 28 ก.พ. 65 แก่หลักเกณฑ์ทัวร์เที่ยวไทยเดินทางได้ทุกวัน เพิ่มแพ็คเกจนำเที่ยวเป็น 30 รวยการ

ราคา LNG เอเชียขึ้น ช่วยดึงความต้องการถ่านหิน - ราคา LNG ตลาดจรเอเชียสำหรับส่งมอบเดือนถัดไปเฉลี่ยล่าสุด \$27.34 ต่อล้านบีทียู ท่ามกลางความต้องการเก็บเข้าคลังของอินเดียและญี่ปุ่นเพื่อรับมือความต้องการช่วงฤดูหนาว ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวเป็นบวกต่อราคาเชื้อเพลิงอื่น ทั้งถ่านหิน และน้ำมันเตา และยังเป็นบวกต่อ BANPU และ PTT

ประเด็นติดตาม: - 22 ก.ย.: BOJ meeting / 23 ก.ย.: FOMC meeting, BOE meeting, US Initial Jobless Claims, EU Manufacturing PMI เดือน ก.ย. / 24 ก.ย.: US 1Q-year TIP Auction (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการแนะนำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,614.86	11.80	0.74%
SET50	967.39	6.81	0.71%
SET100	2,206.52	16.42	0.75%
FTSE SET LARGE CAP	1,533.68	18.55	1.22%
FTSE SET MID CAP	2,497.41	21.08	0.85%
FTSE SET SMALL CAP	2,700.08	22.30	0.83%
SET-VAL (Btm)	83,910		
Mkt Cap (Btm)	18,454,770		
PER (x)	20.63		
P/BV (x)	1.75		
DJIA	33,920	(50.63)	(0.15%)
NASDAQ	14,746	32.50	0.22%
STOXX Europe 600	459	4.56	1.00%
SSEC	3,614	0.00	0.00%
FSTE	6,981	77.07	1.12%
HANG SENG	24,222	122.40	0.51%
NIKKEI	29,840	(660.34)	(2.17%)
MSCI ASIA EX JAPAN	808	2.63	0.33%
NYMEX (US \$/bbl)	70.56	0.27	0.38%
Brent (US \$/bbl)	74.36	0.44	0.60%
Dubai (US \$/bbl)	71.94	0.75	1.05%
Baltic dry Index	4,410	106.00	2.46%
Gold (spot)	1,775	10.35	0.59%
Copper (spot)	8,983	(66.65)	(0.74%)
Sugar (spot)	18.97	0.11	0.58%
Rubber (spot)	187.0	(7.50)	(3.86%)
CRB Index	550.58	0.00	0.00%
THB/Dollar	33.4	0.01	0.02%
Yen/Dollar	109.2	(0.21)	(0.19%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.00%
Dollar Index	93.2	(0.07)	(0.08%)
3M US T-Bill (%)	0.02	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.32	0.01	0.91%
10 Y TH Yield (%)	1.78	(0.01)	(0.34%)
VIX Index	24.36	(1.35)	(5.25%)
Equity	21-Sep	MTD	YTD
Local Institutions	1,312	(4,887)	(30,505)
Proprietary Trading	(440)	(1,645)	9,704
Foreign Investors	684	8,998	(78,844)
Local Individuals	(1,557)	(2,466)	99,645
Bond	21-Sep	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$m.)	(86.26)	(889.10)	3,409.58
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	498.00	(6.31)	(10.43%)
OR	28.25	(0.26)	(0.88%)
STGT	32.50	(0.12)	(1.52%)
MAKRO	51.75	(0.10)	(0.48%)
KCE	81.75	(0.10)	(1.21%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCB	107.50	1.78	5.91%
AOT	62.25	1.56	2.05%
PTT	39.50	1.25	1.28%
ADVANC	193.00	1.04	2.12%
GULF	40.75	1.02	2.52%

นักกลยุทธ์: กิจพจน ไพรไพศาลกิจ
 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	1,615	19.0	16.9	114%	13%	0.7%	-0.7%	-1.5%	11.4%	
- Energy	23,915	14.4	13.6	164%	6%	1.1%	-0.1%	-0.8%	4.9%	
- Banking	362	9.2	8.6	19%	7%	2.7%	1.4%	0.1%	7.2%	
- Commerce	39,050	43.8	31.6	-8%	38%	0.6%	-0.8%	1.0%	16.0%	
- Food	13,850	31.3	19.0	8%	65%	0.9%	-0.1%	-2.0%	15.8%	
- Healthcare	5,616	40.5	37.9	30%	7%	1.0%	0.5%	-0.3%	19.6%	
Indonesia	6,061	17.2	14.5	154%	19%	-0.3%	-1.2%	-1.5%	1.4%	
Philippine	6,881	19.7	15.6	59%	26%	0.3%	-0.5%	0.4%	-3.6%	
Asia										
China	3,614	13.2	11.6	40%	14%	0.0%	0.0%	2.0%	4.1%	
Hong Kong	24,222	12.2	10.8	2%	13%	0.5%	-2.8%	-6.4%	-11.1%	
India	59,005	25.4	21.8	62%	17%	0.9%	0.0%	2.5%	23.6%	
Japan	29,840	17.8	16.9	91%	6%	-2.2%	-2.2%	6.2%	8.7%	
Korea	3,141	11.3	11.0	143%	2%	0.0%	0.0%	-1.8%	9.3%	
Malaysia	1,530	15.5	14.4	39%	8%	0.2%	-1.2%	-4.4%	-5.9%	
Singapore	3,063	14.2	12.4	190%	15%	0.7%	-0.3%	0.3%	7.7%	
Taiwan	17,277	13.7	14.1	67%	-3%	0.0%	0.0%	-1.2%	17.3%	
Vietnam	1,340	15.8	12.6	33%	26%	-0.8%	-0.9%	0.6%	21.4%	
MSCI Asia Ex Japan	808	15.0	13.7	48%	10%	0.3%	-1.4%	-3.5%	-4.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	364	11.7	11.5	143%	1%	0.0%	-1.2%	7.6%	22.8%	
Coal Index	1,697	8.7	8.6	528%	1%	0.1%	-0.5%	8.8%	43.2%	
Chemicals Index	448	18.9	17.3	113%	9%	-0.5%	-1.1%	3.3%	18.9%	
Banks Index	178	7.5	6.9	18%	9%	-0.4%	-1.6%	0.0%	5.0%	
Commercial Services Inde	151	25.9	22.3	26%	16%	-0.4%	-1.1%	4.1%	1.0%	
Telecommunications Inde	62	12.7	12.1	56%	5%	-0.8%	-1.4%	2.1%	-3.9%	
Transportation Index	184	9.7	11.8	2686%	-18%	0.0%	-0.5%	1.7%	12.6%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	21-Sep	20-Sep	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	20.5	(8.3)	275	(2,540)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(15.5)	(17.0)	171	1,742	(3,220)	3,465
Philippines	(4.3)	(0.6)	50	(1,644)	(2,513)	(240)
India	-	10.8	1,409	8,800	23,373	14,234
S. Korea	-	-	694	(25,654)	(20,082)	924
Taiwan	-	-	2,453	(13,788)	(15,257)	9,377
Vietnam	(11.0)	2.5	(317)	(1,915)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 22 ก.ย.: BOJ meeting
- 23 ก.ย.: FOMC meeting, BOE meeting, US Initial Jobless Claims, EU Manufacturing PMI เดือน ก.ย.
- 24 ก.ย.: US 10-year TIP Auction

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร SCB (125)**: แผนการปรับโครงสร้างขนาดใหญ่เป็นบวกต่อ Valuation ของหุ้นรวมถึงกลุ่มธนาคารโดยรวม ตัดขาดหุ้น 103.50 บาท
- **เก็งกำไร AU* (23)**: เก็งกำไรเริ่มเปิดเมืองบวกต่อความต้องการฟิล์ม ตัดขาดหุ้น 19.70 บาท
- **เก็งกำไร TRUE (3.74)**: เก็งกำไรทางเทคนิค ตัดขาดหุ้น 3.28 บาท
- **เก็งกำไร TPS* (3)**: เก็งกำไรทางเทคนิค ตัดขาดหุ้น 2.40 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดหุ้น 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (21 ก.ย.) โดยตลาดยังคงได้รับแรงกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับการฉีดวัคซีนของไชน่า เอเวอร์แกรนด์ กริป ซึ่งเป็นบริษัทก่อสร้างหริมาตรพยากรณ์อันดับ 2 ของจีน นอกจากนี้ นักลงทุนยังมีมติระงับการซื้อชว่ยก่อนที่จะทราบผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันนี้ตามเวลาสหรัฐ หรือในช่วงเช้าตรู่ของวันพรุ่งนี้ตามเวลาไทย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (21 ก.ย.) โดยฟื้นตัวขึ้นหลังจากร่วงลงหนักสุดในรอบ 2 เดือน ขณะที่นักลงทุนเข้าซื้อหุ้นหลังคลายความวิตกเกี่ยวกับผลกระทบจากวิกฤตการณ์ของบริษัทเฮอร์แกรนด์ของจีน (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (21 ก.ย.) ปิดดิ่งลงมากกว่า 2% ตามทิศทางตลาดหุ้นทั่วโลกที่ร่วงลงเมื่อวานนี้ ท่ามกลางความวิตกเกี่ยวกับการฉีดวัคซีนของบริษัทเฮอร์แกรนด์ อาจส่งผลให้เศรษฐกิจจีนชะลอตัวลง (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (21 ก.ย.) ขานรับการคาดการณ์ที่ว่าสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐจะลดลงติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 7 ซึ่งบ่งชี้ว่าความต้องการใช้น้ำมันในสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง (อินโฟเควสท์)
กรม.อนุมัติเราเที่ยวด้วยกัน เฟส 3	โดยเปิดให้ผู้ประกอบการเริ่มลงทะเบียน 24 ก.ย. ส่วนประชาชนในช่วง ต.ค.นี้ พร้อมขยายระยะเวลาโครงการเราเที่ยวด้วยกัน-ทัวร์เที่ยวไทย ถึง 28 ก.พ. 65 แก่หลักเกณฑ์ทัวร์เที่ยวไทยเดินทางได้ทุกวัน เพิ่มแพ็คเกจนำเที่ยวเป็น 30 รายการ
กรม.ปรับเกณฑ์กู้-ดอกเบีย SME Bank	กรม.มีมติเห็นชอบปรับเกณฑ์สินเชื่อ SME Bank ขยายเวลากู้สูงสุด 10 ปี พร้อมอัตราดอกเบี้ยใหม่ หวังช่วย SME เข้าถึงแหล่งเงินทุน รักษาการจ้างงาน คาดหนุนเม็ดเงินหมุนเวียนในระบบเศรษฐกิจกว่า 31,551 ล้านบาท
SCB	เตรียมประชุมบอร์ดสรุปแผนปรับโครงสร้างธุรกิจครั้งใหญ่ แยกธุรกิจสินเชื่อ-จำหน่ายทะเบียนรถ ที่มียอดสินเชื่ออยู่กว่า 2 แสนล้านบาท ตั้งเป็นบริษัทใหม่ ดันเข้าตลาดหุ้นปีหน้าด้วยมาร์เก็ตแคป 2.1 แสนล้านบาท ล่าสุดจับมือ ADVANC ตั้งบริษัทร่วมทุน AISCB ลุยสินเชื่อผ่านดิจิทัลแพลตฟอร์มพร้อมแยกธุรกิจบัตรเครดิต-P2P Lending รวมถึงการเข้าสู่ธุรกิจคริปโตเคอเรนซี เพื่อผลักดัน SCB ขึ้นเป็น Holding company
BGRIM	เตรียมขยับเป้าสัดส่วนพลังงานสะอาดในพอร์ตเพิ่มจากปัจจุบัน 30% ขณะที่เล็งเปิดดีลลงทุนอีกเพียบ สอดรับนโยบายกระทรวงพลังงานสะอาดเพิ่ม

Report & Corporate News

CPN Maintained BUY TP 61.00 บาท	เราคาดว่า CPN จะรายงานกำไรสุทธิ 661 ล้านบาท (-73% yoy, -48% qoq) ใน 3Q21 ผลประกอบการที่อ่อนแอส่วนใหญ่เกิดจากคลื่นลูกที่สี่ของ COVID-19 อย่างไรก็ตาม เราคาดว่า CPN จะรายงานการฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในไตรมาส 4Q21 เนื่องจากการผ่อนคลายข้อจำกัดการล็อกดาวน์และ pent-up demand เรายังคงมุมมองบวกต่อ CPN ในระยะยาวเนื่องจากมีแนวโน้มการเติบโตที่สดใส คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 61.00 บาท
SCB	จับตา SCB ประชมนบอร์ด 9.00 น. วันนี้ สรุปแผนปรับโครงสร้างธุรกิจครั้งใหญ่ แยกธุรกิจลิสซิ่ง-จำหน่ายทะเบียนรถ ที่มียอดสินเชื่ออยู่กว่า 2 แสนล้านบาท ตั้งเป็นบริษัทใหม่ ดันเข้าตลาดหุ้นปีหน้า ด้วยมาร์เก็ตแคป 2.1 แสนล้านบาท ล่าสุดจับมือ ADVANC ตั้งบริษัทร่วมทุน เอไอเอสซีบี (AISCB) ลุยสินเชื่อผ่านดิจิทัลแพลตฟอร์ม พร้อมแยกธุรกิจบัตรเครดิต-P2P Lending รวมถึงการเข้าสู่ธุรกิจคริปโตเคอเรนซี เพื่อผลักดัน SCB ขึ้นเป็นไฮลัดคองพาร์ตี (ข่าวหุ้น)
MAJOR	เมเจอร์ฯ ถิ่นจ่ายปันผลพิเศษหุ้นละ 1 บาท คิดเป็นอัตราผลตอบแทน 4.7% หลังบักก้าไรชยหุ้น SF กว่า 2,820 ล้านบาท หนุนงบไตรมาส 3/64 ของ MAJOR มีกำไรสุทธิมากกว่า 2,000 ล้านบาท โบรกฯ เชียร์ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 28 บาท (ข่าวหุ้น)
RJH	RJH ส่งชี้กลงงานไตรมาส 3/64 จ่อทำนิวไฮ อานิสงส์ฐาน ผู้ป่วย COVID-19 ขยายตัวสูง มั่นใจรายได้และกำไรปีนี้ ทำนิวไฮล่าสุดซื้อที่ติด 20 ไร่ เตรียมก่อสร้างรพ.แห่งใหม่ ที่หนองแค จ.สระบุรี ขนาด 138 เตียง ดิดินคَمْ WHA SIL หวังดึงลูกค้าผู้ป่วยประกันสังคมเพิ่ม พร้อมเล็งขยายรพ.ทั่วไทย เกาะทำเลดิดินคَمْ (ข่าวหุ้น)
DELTA	ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับเกณฑ์หุ้นเข้าออก SET50-SET100 ถอดหุ้นพีโพลิตต้า และติดแคชบาลานซ์ที่กระด้าง ออกจากคำนวณดัชนี โบรกฯ ต่างฟันธง! DELTA หลุดแน่นอน จับตา 10 หุ้น ได้เพิ่มน้ำหนัก กองทุน PASSIVE FUND ลงทุนเพิ่ม นำโดยกลุ่มแบงก์ BBL SCB KBANK และอีก 7 บิ๊กแคปฯ SCC BDMS CPALL CPN BANPU MINT และ LH ส่วน BAM กลับเข้า SET50 (ข่าวหุ้น)
NOBLE	NOBLE ปรับกลยุทธ์การตลาด ยืดหยุ่น รองรับดีมานด์กลุ่มนักท่องเที่ยว ระเบียบเจาะกลุ่มลูกค้าจีน ฮองกง และสิงคโปร์ หลัง "ไชน่า เอะเวอร์แกรนด์กรุป" ประสบปัญหาสภาพคล่อง มองเป็นโอกาสของอสังหาฯในประเทศ ด้านโบรกฯ ชูหุ้นปันผลสูงยิลด์ไม่ต่ำกว่า 5.3% คาดครึ่งปีหลังจ่ายปันผลอีก 0.34 บาท (ทันหุ้น)
BH / BCH / EKH / RPH	กลุ่มโรงพยาบาลปรับกลยุทธ์รับมือโควิด-19 กลายเป็นโรคประจำถิ่น BH นำร่องเปิดคลินิก COVID-19 ครบวงจร ด้าน BCH มั่นใจมีศูนย์โควิด-19 ครบวงจรทันสมัยที่สุดในอาเซียน พร้อมรองรับคนไข้ทั่วโลก ย้ำศักยภาพผู้นำศูนย์รักษาโรคเฉพาะทางแห่งเอเชีย เช่นเดียวกับ EKH โปรแกรมตรวจสุขภาพยอดพุ่ง ส่วน RPH เน้นพัฒนาศักยภาพศูนย์การแพทย์เฉพาะทางครอบคลุมทั้งโรคร้ายแรง และโรคเรื้อรัง (ทันหุ้น)
EGCO / CK	คิกออฟทบทวนแผนพีดีพี 2018 เพิ่มไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน รับซื้อไฟฟ้าเชื่อมจากลาวมากขึ้น ด้าน EGCO เดินหน้าทันทีที่ศึกษาลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำในลาว พร้อมติลซื้อกิจการใน-นอก ย้ำแผน 5 ปี ลงทุน 1.50 แสนล้านบาท ด้านนักวิเคราะห์แนะนำจับตารับเหมาใหญ่เฮ! CK ได้เปรียบสร้างเขื่อน พร้อมเปิดหุ้นได้ตีไฟฟ้าสะอาด (ทันหุ้น)
CENTEL / ERW / AWC / DTC / CPALL	กรม.เคาะจ่อใช้สิทธิโครงการเราเที่ยวด้วยกัน เฟส 3 เริ่ม 24 กันยายน 2564 นี้ ด้านทัวร์เที่ยวไทย ปรับหลักเกณฑ์อำนวยความสะดวกเดินทางมากขึ้น พร้อมขยายสิทธิให้ประชาชนใช้ได้ถึง 31 มกราคม 2565 ให้ ททท.เบิกจ่ายให้แล้วเสร็จใน 1 เดือน นักวิเคราะห์ฟันธงหุ้นโรงแรมปัจจัยหนุนต่อเนื่อง ชี้เป้า CENTEL, ERW, AWC, DTC และ CPALL (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	21-Sep	20-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	5.54	5.72	-3%	↓	12%	109%	238%	238%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.9	71.2	1%	↑	0%	11%	-2%	18%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.3	73.7	1%	↑	1%	15%	-1%	22%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	70.6	70.3	0%	↑	0%	13%	-4%	21%	
LPG										
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%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	70.5	70.1	0%	↑	0%	14%	0%	24%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	80	80	1%	↑	0%	5%	3%	15%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	8	-4%	↓	3%	-29%	70%	-6%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	82	81	0%	↑	1%	9%	3%	18%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	10	-5%	↓	11%	-6%	67%	17%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	69	69	0%	↓	1%	15%	12%	19%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(3)	(3)	-35%	↓	18%	30%	71%	6%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	77	77	0%	↓	1%	8%	3%	17%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	5	6	-17%	↓	11%	-30%	199%	3%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีเจตนาชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน