

สัญญาณเงินเพื่อทรงตัวในระดับสูงเป็นบวกกับหุ้นพลังงาน/ธนาคาร

เงินเพื่อยังมีแนวโน้มทรงตัวในระดับสูง จากการฟื้นตัวจากสถานการณ์โควิดเริ่มส่งสัญญาณการเริ่มต้นของวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น เนื่องจาก 1) มีการยึดฉีดเม็ดเงินเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจจริงจำนวนมาก 2) การถอนมาตรการผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารขนาดใหญ่ไม่สามารถทำได้อย่างรวดเร็ว และต้องลดแบบค่อยเป็นค่อยไป 3) กลุ่มตลาดเกิดใหม่ที่มีเศรษฐกิจอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์ที่สูงและกลับมาเติบโตพร้อมแรง อาทิ รัสเซีย, บราซิล, ชิลี,เปรู, อังการี ที่เริ่มเห็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเพื่อรับมือเงินเฟ้อ

เป็นบวกต่อพลังงาน/ธนาคารและประกัน สถานการณ์ดังกล่าวทำให้สินค้าโภคภัณฑ์โดยเฉพาะพลังงาน (และอาจรวมถึงทองคำ) เป็นสินทรัพย์ที่กลับมาเคลื่อนไหวได้ดีในฐานะของสินทรัพย์ลงทุนที่สามารถรับมือเงินเฟ้อ (inflation hedged asset) สถานการณ์ดังกล่าวเราประเมินว่าคล้ายคลึงกับช่วง ค.ศ. 2006-2008 และ 2017-2018 ซึ่งน้ำมันดิบและทองคำเคลื่อนไหวได้ดี ขณะเดียวกันวัฏจักรของดอกเบี้ยขาขึ้นที่เริ่มเกิดขึ้นในหลายประเทศ รวมถึงความจำเป็นในการกักตุนและกักการะด้านการคลังเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจหลังสถานการณ์โควิด จะเป็นปัจจัยผลักดันให้ผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลกทยอยปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งจะเป็ปัจจัยบวกกับหุ้นกลุ่มธนาคารและประกัน

เป็นบวกในระยะสั้น แต่ต้องระวังความผันผวนที่จะสูงขึ้นในระยะต่อไป เนื่องจากผลตอบแทนพันธบัตรที่สูงขึ้นจะทำให้อัตราผลตอบแทนแท้จริงติดลบในระดับที่น้อยลง ซึ่งเป็นปัจจัยลบกับการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ขณะที่จะลดทอนความน่าสนใจของการลงทุนในหุ้นที่เทียบกับพันธบัตร (Earnings yield gap) ลงได้ ขณะที่ประเทศไทยที่เศรษฐกิจในภาคบริการโดยเฉพาะการท่องเที่ยวได้รับผลกระทบจากโควิดและยังไม่ฟื้นตัวดี ทำให้ธนาคารกลางต้องคงดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งทิศทางการดำเนินนโยบายดังกล่าวจะทำให้ไทยเผชิญความเสี่ยงจากเงินทุนไหลออก (ประเทศอื่นเริ่มขึ้นดอกเบี้ยขณะที่เราขึ้นไม่ได้)

ธีมการลงทุนระยะสั้น 1) การเพิ่มเพดานหนี้เป็น 70% และแผนกู้เงินเพิ่ม จะทำให้ผลตอบแทนพันธบัตรขยับขึ้น ซึ่งบวกกับกลุ่มธนาคารและประกัน อาทิ BBL, KBANK, SCB, TIPH, THRE, BLA 2) หุ้นเอ็มเปิดเมืองยังน่าสนใจแม้อาจย่อจากมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการผ่อนคลายกม.ที่หน้าจะล่าช้าไปจาก 15 ต.ค. CPN, CRC, MINT, CENTEL, ERW, BA 3) เรามองทยอยสะสม ลือสาร สาธารณูปโภค ADVANC, DTAC, FTREIT, WHART, GULF, GPSC, EGCO, RATCH, EASTW, WHAUP, TTW 4) เติ้งกำไรทางเทคนิค MDX, VNG, SKN, WIJK, FSMART, MFEC, KTC, ACE, AQUA, SUPER, ESTAR, NUSA, EVER, ORI, AMANAH, SMD, EE, RICHY, ICN, SHR, **ACE, ETC**

ภาพรวมกลยุทธ์: ปรับตัวขึ้นต่อ โดยมีเป้าหมายของรอบ 1,660-1,680 หลัง SET กลับมามีโครงสร้างเชิงบวก กลุ่มธนาคาร พลังงาน คาดจะมีบทบาทนำตลาดมากขึ้น //
หุ้นแนะนำ: KBANK, PTTGC*, HFT*, MENA*

แนวรับ: 1,623/ แนวต้าน : 1,650-1,660 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

ส่งออกเดือน ส.ค. ขาลดตัว - พาณิชย์เผยส่งออก เดือน ส.ค. โต 8.93% yoy ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของตลาดที่ 18.5% yoy และชะลอลงจากเดือนก.ค.

สถานการณ์จำกัดการใช้พลังงานในจีน - เบื้องต้นอาจกระทบต่อ ปีโตรเคมีสาย polyester จากการควบคุมมาตรการด้านพลังงาน เจ้อเจียง และ เจียงซู ซึ่งเป็นมณฑลที่ผลิต polyester มาก ทำให้ส่งผลต่อ IVL, GC, TOP, ESSO / ส่วนสาย Olefins นั้นยังไม่ชัดเจนมากในเรื่องผลกระทบแต่ปัจจุบันได้ผลบวกจากการที่ท่าเรือ ของจีนแออัดและต้นทุนการผลิตเช่น cosi, methanol, LPG แพงหมด ทำให้ ethylene มีราคาสูงขึ้น อีกทั้งอุปทานค่อนข้างตึงตัวอยู่แล้ว ซึ่งน่าจะส่งผลให้ราคาเม็ดพลาสติกคือ PE แพงขึ้นส่งผลบวกต่อ PTTGC SCC IRPC

POLAR ตั้ง CFO และเตรียมประชุมผู้ถือหุ้น - ตั้งนายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงิน (CFO) กำหนดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น 25 พ.ย.ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM)

กรอบเวลาสำคัญของ SCB - 15 พ.ย.ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น / มกราคม-กุมภาพันธ์ 2565 ผู้ถือหุ้นทำคำตอบรับการเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) / มีนาคม 2565 หุ้น SCBx เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (ตลท.) และเพิกถอนหุ้น SCB ในวันเดียวกัน / มิถุนายน 2565 SCB จ่ายเงินปันผลให้ SCBx จำนวน 70,000 ล้านบาท

BA มีมติขายหุ้นซื้อคืน - 40 ล้านหุ้น (1.9% ของทุนจดทะเบียน) ระหว่าง 8 ต.ค.

64-3มี.ค.65ประเด็นติดตาม: - 28 ก.ย.: US Consumer Confidence เดือน ก.ย. / 29 ก.ย.: ประชุม กทง, FED Chair speaks, US Initial Jobless Claims / 1 ต.ค.: EU CPI เดือน ก.ย.

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งหลักทรัพย์ที่จารณาจัดจัดซื้อจัดขาย 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำรายงานหลักทรัพย์และลงทุนหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อิงการันตีจากนักกลยุทธ์หรือกษัตริย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,631.15	11.56	0.71%
SET50	981.73	12.29	1.27%
SET100	2,233.71	22.36	1.01%
FTSE SET LARGE CAP	1,570.17	32.29	2.10%
FTSE SET MID CAP	2,504.44	(2.81)	(0.11%)
FTSE SET SMALL CAP	2,692.43	(21.54)	(0.79%)
SET-VAL (Btm)	140,533		
Mkt Cap (Btm)	18,777,030		
PER (x)	20.85		
P/BV (x)	1.77		
DJIA	34,798	33.18	0.10%
NASDAQ	15,048	(4.54)	(0.03%)
STOXX Europe 600	463	(4.21)	(0.90%)
SSEC	3,613	(29.15)	(0.80%)
FSTE	7,051	(26.87)	(0.38%)
HANG SENG	24,192	(318.82)	(1.30%)
NIKKEI	30,249	609.41	2.06%
MSCI ASIA EX JAPAN	809	(4.42)	(0.54%)
NYMEX (US \$/bbl)	73.98	0.68	0.93%
Brent (US \$/bbl)	78.09	0.84	1.09%
Dubai (US \$/bbl)	74.54	1.09	1.48%
Baltic dry Index	4,644	(7.00)	(0.15%)
Gold (spot)	1,750	7.66	0.44%
Copper (spot)	9,344	59.30	0.64%
Sugar (spot)	19.10	(0.39)	(2.00%)
Rubber (spot)	186.7	0.20	0.11%
CRB Index	552.86	2.02	0.37%
THB/Dollar	33.4	0.04	0.13%
Yen/Dollar	110.7	0.40	0.36%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.16%)
Dollar Index	93.3	0.24	0.26%
3M US T-Bill (%)	0.03	0.01	29.06%
10Y US Yield (%)	1.45	0.02	1.45%
10 Y TH Yield (%)	1.78	0.00	0.00%
VIX Index	17.75	(0.88)	(4.72%)
Equity	24-Sep	MTD	YTD
Local Institutions	(1,013)	(5,229)	(30,846)
Proprietary Trading	1,128	(69)	11,280
Foreign Investors	3,787	11,760	(76,083)
Local Individuals	(3,902)	(6,461)	95,649
Bond	24-Sep	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(48.45)	(1018.82)	3,279.86
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
MTC	60.00	(0.51)	(4.38%)
EA	63.25	(0.41)	(1.94%)
SAWAD	65.00	(0.30)	(3.70%)
TIDLOR	36.25	(0.25)	(3.33%)
STGT	31.50	(0.25)	(3.08%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCB	130.00	6.07	18.72%
KBANK	131.00	1.86	7.38%
DELTA	486.00	1.31	2.53%
PTT	40.00	1.25	1.27%
BAY	32.75	0.80	3.97%

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	
TIPS										
Thailand	1,631	19.2	17.0	114%	13%	0.0%	0.0%	-0.5%	12.5%	
- Energy	24,099	14.6	13.7	164%	6%	0.0%	0.0%	-0.1%	5.7%	
- Banking	392	9.9	9.3	19%	7%	0.0%	0.0%	8.4%	16.1%	
- Commerce	38,998	43.9	31.6	-8%	39%	0.0%	0.0%	0.9%	15.9%	
- Food	13,821	31.3	19.0	8%	65%	0.0%	0.0%	-2.3%	15.5%	
- Healthcare	5,625	40.7	38.0	30%	7%	0.0%	0.0%	-0.1%	19.8%	
Indonesia	6,145	17.7	14.8	150%	20%	0.0%	0.0%	-0.1%	2.8%	
Philippine	6,952	19.9	15.8	59%	26%	0.5%	0.0%	1.4%	-2.6%	
Asia										
China	3,613	13.1	11.6	41%	14%	-0.8%	0.0%	2.0%	4.0%	
Hong Kong	24,192	12.1	10.8	2%	13%	-1.3%	0.0%	-6.5%	-11.2%	
India	60,048	25.9	22.2	62%	17%	0.3%	0.0%	4.3%	25.8%	
Japan	30,249	18.1	17.1	91%	6%	2.1%	0.0%	7.7%	10.2%	
Korea	3,125	11.3	11.1	141%	3%	-0.1%	0.1%	-2.3%	8.8%	
Malaysia	1,532	16.2	14.4	33%	12%	-0.5%	0.0%	-4.3%	-5.8%	
Singapore	3,061	14.2	12.3	190%	15%	-0.5%	0.0%	0.2%	7.6%	
Taiwan	17,260	13.7	14.0	67%	-2%	1.1%	0.0%	-1.3%	17.2%	
Vietnam	1,351	16.0	12.8	33%	24%	-0.1%	0.0%	1.5%	22.4%	
MSCI Asia Ex Japan	809	15.1	13.7	48%	10%	-0.5%	0.0%	-3.4%	-4.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	377	12.1	11.9	142%	2%	-0.3%	-0.2%	11.1%	26.8%	
Coal Index	1,697	8.5	8.3	546%	2%	-7.0%	0.1%	7.3%	41.2%	
Chemicals Index	435	18.3	16.8	114%	9%	-1.9%	-0.1%	0.5%	15.7%	
Banks Index	178	7.5	6.9	18%	9%	-0.1%	0.2%	0.2%	5.2%	
Commercial Services Inde	153	26.3	22.6	25%	16%	0.6%	-0.1%	5.4%	2.3%	
Telecommunications Inde	63	12.8	12.1	56%	5%	0.5%	-0.1%	2.8%	-3.2%	
Transportation Index	188	9.9	12.0	2685%	-17%	1.5%	0.4%	4.6%	15.7%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Sep	23-Sep	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	-	113.4	358	(2,458)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	111.8	61.2	380	1,951	(3,220)	3,465
Philippines	(7.0)	(5.8)	38	(1,656)	(2,513)	(240)
India	-	83.5	1,460	8,851	23,373	14,234
S. Korea	4.6	533.0	1,232	(25,116)	(20,082)	924
Taiwan	283.6	99.7	1,498	(14,742)	(15,257)	9,377
Vietnam	6.8	(14.0)	(332)	(1,930)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 28 ก.ย.: US Consumer Confidence เดือน ก.ย.
- 29 ก.ย.: TH Industrial Production เดือน ส.ค., ประชุม กทง., FED Chair speaks
- 30 ก.ย.: Chinese PMI เดือน ก.ย., TH Economic Report, US Initial Jobless Claims

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร KBANK (172)** : แผนการปรับโครงสร้างขนาดใหญ่เป็นบวกต่อ Valuation ของหุ้นรวมถึงกลุ่มธนาคารโดยรวม ตัดขาดทุน 126 บาท
- **เก็งกำไร PTGC* (63)** : เก็งกำไรเริ่มเปิดเมืองบวกต่อความต้องการฟิล์ม ตัดขาดทุน 59 บาท
- **เก็งกำไร HFT* (9.70)** : เก็งกำไรทางเทคนิค ตัดขาดทุน 8.80 บาท
- **เก็งกำไร MENA (2.50)** : เก็งกำไรทางเทคนิค ตัดขาดทุน 2.06 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (24 ก.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นเทคโนโลยีและหุ้นแพชชีก ซึ่งช่วยชดเชยการร่วงลงของหุ้นไอที นอกจากนี้ ตลาดยังคงคลายความวิตกกเกี่ยวกับปัญหาของบริษัทเอเวอ์แกรนด์ของจีน(อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเมื่อวันศุกร์ (24 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนขายหุ้นออกมาเพื่อทำกำไรหลังจากตลาดทะยานขึ้นในช่วงกลางสัปดาห์ และนักลงทุนยังคงวิตกกเกี่ยวกับปัญหาหนี้สินของบริษัทเอเวอ์แกรนด์ของจีน รวมถึงการเปิดเผยผลสำรวจความเชื่อมั่นทางธุรกิจที่อ่อนแอของเยอรมนี (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิดทำการวันนี้ (23 ก.ย.) เนื่องในวันเริ่มต้นฤดูใบไม้ร่วง
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (24 ก.ย.) และปรับตัวขึ้นเป็นวันที่ 4 ติดต่อกัน ขณะที่สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ปิดที่ระดับสูงสุดในรอบเกือบ 3 ปี โดยได้แรงหนุนจากภาวะอุปทานน้ำมันตึงตัว ประกอบกับอุปสงค์ที่เป็นไปอย่างแข็งแกร่ง (อินโฟเควสท์)
ธนาคารกลางจีนอัดฉีดเงินเข้าระบบอีก 7 หมื่นล้านหยวน	ส่งผลให้ยอดรวมการอัดฉีดเงินรวมเพิ่มขึ้นเป็น 4.60 แสนล้านหยวน (\$7.1 หมื่นล้าน) โดยมีเป้าหมายที่จะหลีกเลี่ยงภาวะสภาพคล่องตึงตัวในระบบอันเนื่องมาจากบริษัทไชน่า เอเวอ์แกรนด์ ประสบปัญหาสภาพคล่องลดลงและมีความเสี่ยงที่จะผิดนัดชำระหนี้
ส่งออกเดือน ส.ค. ชะลอตัวรับผลกระทบล็อกดาวน์แต่มั่นใจทั้งปีโตสูงกว่าเป้า	พาณิชย์เผยส่งออก เดือน ส.ค. โต 8.93% yoy ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของตลาดที่ 18.5% yoy และชะลอลงจากเดือน ก.ค. เช่นเดียวกับประเทศส่วนใหญ่ในภูมิภาคเอเชีย จากผลกระทบของล็อกดาวน์ อย่างไรก็ตาม เชื่อว่าทั้งปีจะโตได้สูงกว่าเป้าหมายที่ 4%
ATP30	เซ็นต์สัญญาบริหารจัดการเดินรถโดยสารไฟฟ้า (E-Bus) ให้กับ “อรุณ พลัส” บริษัทย่อยของ PTT เป็นระยะเวลาเกือบ 4 ปี พร้อมเผยอยู่ระหว่างการประมูลงานเพิ่ม จ่อซื้อรถเสริมทัพอีก 20-30 คัน รับการเดินรถที่คาดกลับสู่ภาวะปกติในไตรมาส 4/64
AOT	ชี้มาตรการกระตุ้นท่องเที่ยวของภาครัฐหนุนสายการบินในประเทศฟื้นตัว คาดไทยเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติได้ทัน high season เดือน ธ.ค. ช่วยพยุงรายได้สนามบิน เผยบอร์ดอนุมัติเดินทางพัฒนาโครงการสร้างรายได้จากธุรกิจที่ไม่ใช่สายการบินหลังกรมธนารักษ์ขยายเวลาเช่าถึงปี 2594

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมวลการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

KBANK Maintained BUY TP 172.00 บาท	คาดการณ์ 3Q21 ของ KBANK จะเพิ่มขึ้น yoy และ qoq เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยที่สูงขึ้นและการตั้งสำรองที่ลดลง แม้ว่าผลกระทบจากโรคระบาดจะยังคงอยู่ แต่การคาดการณ์หุ้นสินเชื่อของเรานั้นค่อนข้างระมัดระวังและคาดว่าเพียงพอต่อ NPLs เราคาดว่ากำไรของ KBANK จะกลับมาเติบโตเป็นบวกที่ 17% yoy ในปี 2021 และ 12% yoy ในปี 2022 มูลค่าหุ้นมีความน่าสนใจเนื่องจากหุ้นซื้อขายที่ 0.6x 2021FP/B, -1.3SD จากค่าเฉลี่ยในอดีต (2016-20) คงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 172.00 บาท
ACE	กพพ. ประกาศรายชื่อผู้ได้รับคัดเลือกโรงไฟฟ้าชุมชน 43 ราย กำลังผลิตรวม 149.50 เมกะวัตต์ ACE ชิว 18 โครงการ กำลังผลิตรวม 50 เมกะวัตต์ ขณะที่ SCI คร่า 4 โครงการ กำลังผลิตรวม 11 เมกะวัตต์ CV ได้ 3 โครงการ กำลังผลิตรวม 19.8 เมกะวัตต์ ฟาก UAC เข้าวัน 1 โครงการ กำลังผลิต 3 เมกะวัตต์ (ข้าวหั่น)
PDI	ผู้ถือหุ้น PDI ไฟเขียวลดยุทธกิจโรงแรมเต็มตัว อนุมัติซื้อหุ้นอีก 49% ใน 2 โรงแรม Four Seasons Hotel Bangkok-Capella Bangkok เพื่อเพิ่มสัดส่วนถือหุ้นเป็น 100% ภายในปี 65 พร้อมอนุมัติขายธุรกิจโซลาร์ฟาร์มที่เหลือทั้งหมด และเตรียมปรับบริษัทใหม่ภายใต้ชื่อ เบสต์ แอนด์ บียอนด์ หรือ BEYOND (ข้าวหั่น)
SAT	SAT คาดปีนี้อุตสาหกรรมผลิตรถยนต์ในไทยเพิ่มขึ้น 15-20% และ 1.65-1.7 ล้านคัน มันใจรายได้เกินอุตสาหกรรม พร้อมปรับเป้าปริมาณผลิตรถจักรยานยนต์เพิ่มเป็น 83,000-85,000 คัน โซลาร์เซลล์เข้าปีหน้าอีก 280 ล้านบาท (ข้าวหั่น)
UNIQ / ITD	นายสรเชษฐ์ เหล่าพลสุข ผู้อำนวยการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการกทพ. ที่มีนายสรพงศ์ ไพฑูริย์พงษ์ รองปลัดกระทรวงคมนาคม เป็นประธาน เมื่อวันที่ 23 กันยายนที่ผ่านมา ได้มีมติเห็นชอบผลการประกวดราคาก่อสร้างโครงการทางพิเศษสายพระราม 3-ดาวคะนอง-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานครด้านตะวันตก ที่ยังคงอยู่ 2 สัญญา คือ สัญญาที่ 1 และสัญญาที่ 3 วงเงินรวม 14,709.3 ล้านบาท ตามที่กทพ.เสนอ (ทันหุ้น)
ANAN	จับตาสังหาริมทรัพย์ร่วมทำธุรกิจกับ SCBX ด้านสินทรัพย์ดิจิทัลในอนาคต ANAN เผยมีการเจรจาร่วมทำธุรกิจแต่เปิดเผยไม่ได้ ด้านนักวิเคราะห์เปิดโผหุ้นได้ประโยชน์การปรับโครงสร้างองค์กรของ SCB ชู JMART, SABUY, XPG, IIG, AS, KCE, DELTA, SECURE, SIS, ITEL, ALT, INET (ทันหุ้น)
MTC	MTC มันใจสินเชื่อรถจักรยานยนต์มือสองและจำหน่ายทะเบียนรถจักรยานยนต์แกร่งมีฐานลูกค้าทั่วประเทศกว่า 2 ล้านราย มอง "อโต้เอ็กซ์" ในเครือ SCBX จับฐานลูกค้าคนละกลุ่ม ลุยขยายสาขาบูทชุมชน พัฒนาแอปพลิเคชัน ควบคู่ขยายพอร์ตสินเชื่อใหม่ ยังสร้างรายได้กำไร โบรกพันธจ MTC เดินเกมถูกเปลี่ยนลูกค้าจำหน่ายทะเบียนเป็นเข้าซื้อรถจักรยานยนต์ เสียใจว่า รายได้ดอกเบี้ยสูงขึ้น คาดรายได้กำไรไตรมาส 2/2565 (ทันหุ้น)
AOT	AOT ชี้รัฐกระตุ้นไทยเที่ยวไทยหนุนสายการบินในประเทศฟื้นเร็ว หวังไทยเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศได้ทันไฮซีซั่นค.นี้ช่วยพยุงรายได้สนามบิน เผยบอร์ดอนุมัติเดินทางพัฒนาโครงการสร้างรายได้จากธุรกิจที่ไม่ใช่สายการบินหลังกรมธนารักษ์ขยายเวลาเช่าไปถึงปี 2594 ดันรายได้ระยะยาว (ทันหุ้น)
PLANB / MACO	PLANB บอร์ดไฟเขียวเพิ่มทุน 465.90 ล้านบาท ขาย RO ในราคา 5 บาทต่อหุ้น แคมเปญจอร์แดน PLANB-W1 ฟรี ในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ต่อ 1 หน่วย คาดระดมทุนประมาณ 1,553 ล้านบาท เข้าลงทุนซื้อป้ายโฆษณาของ MACO และขยายลงทุนเพิ่มสภาพคล่อง (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Sep	23-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	5.73	5.31	8%	↑	0%	119%	188%	218%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.5	73.5	1%	↑	3%	10%	3%	21%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.7	76.9	1%	↑	4%	11%	2%	22%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.1	73.5	1%	↑	3%	10%	0%	22%	
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	74.0	73.3	1%	↑	3%	10%	3%	26%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	81	81	0%	↓	1%	4%	4%	16%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	8	-15%	↓	-21%	-36%	20%	-23%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	84	82	2%	↑	3%	10%	6%	21%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	8	10%	↑	-1%	15%	45%	16%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	69	69	0%	↓	1%	14%	13%	20%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(4)	-27%	↓	-53%	22%	52%	-41%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	78	78	0%	↓	1%	7%	4%	18%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	4	-21%	↓	-29%	-30%	61%	-30%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน