

## ภาพใหญ่คือการหมุนออกหุ้นจากกลุ่มที่เคยได้ประโยชน์จากโควิด

**โควิดจบแล้วอย่างไม่เป็นทางการ** เราประเมินความผันผวนของตลาดหุ้น, การที่เงินเฟ้ออยู่ในระดับสูงนานกว่าคาด, การเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตร รวมไปถึงแรงทำกำไรหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีที่กำลังเกิดขึ้น เป็นส่วนหนึ่งของการหมุนกลุ่มหุ้น (rotation) ออกจากกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากสถานการณ์โควิด การฮึดสู้ขึ้นที่กำลังดำเนินไปทั่วโลก และการค้นพบยา รวมถึงวิธีการรักษาใหม่ๆ ที่ทยอยตามมาทำให้สถานการณ์โควิด “จบลงแล้วอย่างไม่เป็นทางการ” และนักลงทุนจะมองไปยังความเป็นไปได้ของโลกหลังโควิด และการเปิดเมืองที่จะทยอยเกิดขึ้นตามมา ซึ่งจะทำให้หุ้นในกลุ่ม re-opening ทยอยฟื้นตัว แม้อาจจะเผชิญความผันผวนระยะสั้นจากภาวะการลงทุน และผลประกอบการระยะสั้นที่ยังอ่อนแอ

**ระยะสั้นพลังงานยังเป็นกลุ่มที่มีโอกาสเคลื่อนไหวได้ดีกว่าตลาด** เนื่องจากความเคลื่อนไหวของน้ำมันดิบและถ่านหินที่ได้ผลบวกจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและการเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยป้องกันเงินเฟ้อ (inflation hedged asset) สำคัญกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตรยังคงยึดมั่นตามข้อตกลงเดิมในการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันเพียง 400,000 บาร์เรล/วันในแต่ละเดือน ซึ่งน้อยกว่าความต้องการใช้ที่เพิ่มขึ้นและทำให้ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นสูงสุดนับจากปี 2557 เป็นต้นมา

**บรรยากาศการลงทุนทั่วโลกในระยะสั้นอาจผันผวนจากการปรับประมาณการกำไร** สถานการณ์โควิดทำให้กำไรลดลงต่ำสุดในช่วงกลางปีหรือปลายไตรมาส 3/63 หลังจากหนักหน่วงที่สุดในไตรมาส 2/64 ทำให้ดัชนีขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง และเริ่มชะลอการผลของการระบาดสายพันธ์ุเดลต้าในไตรมาส 3/64 ทำให้ให้นักลงทุนจะจับตามองความเสี่ยงและความแรงของการปรับลดประมาณการที่เกิดขึ้นในรอบนี้ที่จะส่งผลกระทบต่อ Valuation และเป้าหมายของหุ้นรายตัว โดยกลุ่มแรกที่จะประกาศผลประกอบการได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ ซึ่งเราประเมินภาพกำไรจะเติบโต YoY แต่ลดลง QoQ หลังกำไรช่วงสั้นผ่านจุดสูงสุดของปีในไตรมาส 2/64 ไปแล้ว เบื้องต้นคาดว่าไตรมาส BBL 6.5 พันล้านบาท (+61% YoY, +2% QoQ) / KBANK 9 พันล้านบาท (+35% YoY, +1% QoQ) / SCB 8 พันล้านบาท (+72% YoY, -10% QoQ) / TISCO 1.58 พันล้านบาท (-2% YoY, -5% QoQ)

**ธีมการลงทุนระยะสั้น** 1) กลุ่มโภคภัณฑ์ป้องกันเงินเฟ้อ PTTEP, PTTGC, IVL, TOP, BANPU 2) การเพิ่มเพดานหนี้เป็น 70% และแผนกู้เงินเพิ่ม จะทำให้ผลตอบแทนพันธบัตรขยับขึ้น ซึ่งบวกกับกลุ่มธนาคารและประกัน อาทิ BBL, KBANK, SCB, TIPH, THRE, BLA 3) หุ้นเปิดเมืองยังน่าสนใจแม้อาจย่อจากมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการผ่อนคลายกม.ที่นำจะล่าช้าไปจาก 15 ต.ค. CPN, CRC, MINT, CENTEL, ERW, BA 4) เรามองทยอยสะสม ลีสสาร สาธารณูปโภค ADVANC, DTAC, FTREIT, WHART, GULF, GPSC, EGCO, RATCH, EASTW, WHAUP, TTW 5) เติ้งกำไรทางเทคนิค WIJK, FORTH, FSMART, TNP, TWPC, NER, HFT, BEC, CPI, TKS, SKN, **MAJOR, CPN, ERW**

**ภาพรวมกลยุทธ์: ยังอยู่ในแนวโน้มแกว่งลง (sideways down) โดยมีแนวรับ 1,605 และ 1,585 ตามลำดับ ยังคงจับตากลุ่มพลังงานจะสามารถทะลุแนวต้านสำคัญขึ้นไปได้เพื่อเปลี่ยนกรอบการเล่นได้หรือไม่? // หุ้นแนะนำ: BANPU\*, AJ\*, CPN\*, WHA\***

**แนวรับ: 1,585-1,605 / แนวต้าน: 1,623-1,630 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**

### ประเด็นการลงทุน

**ดัชนีหุ้นอิตาลี 5 ปี 2.2 ล้านล้าน** - ที่ประชุม กพอ.เห็นชอบปรับแผนลงทุนอิตาลีในระยะ 5 ปีข้างหน้า (ปี 65-69) โดยมีเป้าหมายการลงทุนสูงกว่าเดิม จากเดิมที่กำหนดวงเงินลงทุนไว้ที่ 1.7 ล้านล้านบาท เป็น 2.2 ล้านล้านบาท คาดหนุน GDP โต 5%

**BGRIM** - ซื้อหุ้นโรงไฟฟ้าพลังงานลมโปแลนด์ วางฐานยุโรปเผยมีโครงการใหม่อีกเพียบ จับตาไตรมาส 4/64 ปิดดีลอีก 3 โครงการในมาเลเซียและในไทย ปูทางสู่ 1 หมื่นเมกะวัตต์

**AMATA** - รับนิคมอุตสาหกรรมดีซีหลังลดเวลากักตัวเหลือ 7 วัน ช่วยนักลงทุนต่างชาติเข้าไทย เจริญชัยอู่ชายฝั่ง รับลูกค้าจีนสนใจลงทุนในไทยต่อเนื่อง

**HYDRO** - เพิ่มทุนอัตรา 2:1 หรือ 768 ล้านหุ้น ที่ราคา 0.18 บาท XR 22 พ.ย.64 ชำระค่าหุ้น 8 ต.ค.-15 ต.ค.64

**ผลของการปรับลดราคาดีเซล** - 1) วันนี้ปรับลดราคา B7 ลง 1 บาท จากการลดเงินนำส่งกองทุนน้ำมัน 0.99 บาท ซึ่งไม่กระทบกับค่าการตลาด 2) ขณะที่แผนปรับลดเป็น B6 ที่จะเริ่ม 11 ต.ค. เป็นนิติวิสาหกิจต่อกลุ่มผู้ผลิตน้ำมันปาล์ม (CPI, VPO, UVAN, UPOIC) และผู้ผลิตไบโอดีเซล (GGC, AIE, AI) แต่ไม่กระทบกับกลุ่มปั้มน้ำมัน (PTG, OR, BCP) 3) แต่กลุ่มปั้มน้ำมันอาจขาดทุนเล็กน้อยจากสต็อกน้ำมันที่มีอยู่ โดยคนที่มี่ป้มน้ำมันของตัวเองมาก (PTG) อาจขาดทุนมากกว่าคนที่มี่ป้มน้ำมัน (OR)

**ประเด็นติดตาม:** - 5 ต.ค.: TH CPI เดือน ก.ย. / 6 ต.ค.: US Oil inventories, EU retail sales เดือน ส.ค. / 8 ต.ค.: US Employment Report

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้จากแหล่งข่าวที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,614.48	9.31	0.58%
SET50	971.22	6.23	0.65%
SET100	2,210.60	14.30	0.65%
FTSE SET LARGE CAP	1,555.26	8.66	0.56%
FTSE SET MID CAP	2,490.56	21.84	0.88%
FTSE SET SMALL CAP	2,658.04	14.61	0.55%
SET-VAL (Btm)	78,694		
Mkt Cap (Btm)	18,505,420		
PER (x)	20.63		
P/BV (x)	1.75		
DJIA	34,003	(323.54)	(0.94%)
NASDAQ	14,255	(311.22)	(2.14%)
STOXX Europe 600	451	(2.13)	(0.47%)
SSEC	3,568	0.00	0.00%
FSTE	7,011	(16.06)	(0.23%)
HANG SENG	24,036	(539.27)	(2.19%)
NIKKEI	28,445	(326.18)	(1.13%)
MSCI ASIA EX JAPAN	789	(6.53)	(0.82%)
NYMEX (US \$/bbl)	77.62	1.74	2.29%
Brent (US \$/bbl)	81.26	1.98	2.50%
Dubai (US \$/bbl)	76.97	1.29	1.70%
Baltic dry Index	5,267	65.00	1.25%
Gold (spot)	1,770	8.59	0.49%
Copper (spot)	9,258	122.50	1.34%
Sugar (spot)	19.69	(0.37)	(1.84%)
Rubber (spot)	193.9	(3.40)	(1.72%)
CRB Index	556.20	0.00	0.00%
THB/Dollar	33.8	0.12	0.35%
Yen/Dollar	110.9	(0.12)	(0.11%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.22%
Dollar Index	93.8	(0.26)	(0.28%)
3M US T-Bill (%)	0.03	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.48	0.02	1.18%
10 Y TH Yield (%)	1.88	(0.01)	(0.32%)
VIX Index	22.96	1.81	8.56%
<b>Equity</b>	<b>4-Oct</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	712	1,357	(39,585)
Proprietary Trading	(268)	(380)	12,347
Foreign Investors	(1,035)	1,590	(75,115)
Local Individuals	591	(2,567)	102,353
<b>Bond</b>	<b>4-Oct</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	12.22	78.02	3,279.96
<b>Lagggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	460.00	(0.87)	(1.71%)
INTUCH	77.25	(0.63)	(2.83%)
RCL	43.00	(0.29)	(8.51%)
ADVANC	194.50	(0.26)	(0.51%)
JTS	49.00	(0.18)	(5.77%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
AOT	62.75	1.87	2.45%
PTTEP	119.50	0.69	1.70%
PTT	39.00	0.62	0.65%
MINT	32.50	0.57	4.00%
TRUE	3.94	0.52	4.79%

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	
<b>TIPS</b>										
Thailand	1,614	18.7	16.4	117%	14%	0.6%	0.6%	0.5%	11.4%	
- Energy	24,179	14.4	13.6	167%	6%	0.6%	0.6%	1.1%	6.1%	
- Banking	387	9.8	9.1	19%	8%	0.6%	0.6%	1.2%	14.7%	
- Commerce	38,278	43.8	31.5	-9%	39%	0.6%	0.6%	-0.6%	13.7%	
- Food	13,599	30.8	18.5	8%	67%	0.8%	0.8%	0.4%	13.7%	
- Healthcare	5,588	40.4	37.8	30%	7%	0.7%	0.7%	0.2%	19.0%	
Indonesia	6,343	18.2	15.2	152%	20%	1.8%	1.8%	0.9%	6.1%	
Philippine	6,961	19.8	15.7	60%	26%	0.5%	0.5%	0.1%	-2.5%	
<b>Asia</b>										
China	3,568	13.0	11.4	40%	14%	0.0%	0.0%	0.0%	2.7%	
Hong Kong	24,036	12.1	10.7	2%	12%	-2.2%	-2.2%	-2.2%	-11.7%	
India	59,299	25.6	21.9	62%	17%	0.9%	0.9%	0.3%	24.2%	
Japan	28,445	17.1	16.1	90%	6%	-1.1%	-1.1%	-3.4%	3.6%	
Korea	3,019	10.8	10.6	144%	2%	0.0%	-1.3%	-2.9%	3.7%	
Malaysia	1,522	15.6	14.4	37%	8%	-0.1%	-0.1%	-1.0%	-6.4%	
Singapore	3,090	14.3	12.4	191%	15%	1.3%	1.3%	0.1%	8.6%	
Taiwan	16,408	13.0	13.3	67%	-2%	-1.0%	-1.0%	-3.1%	11.4%	
Vietnam	1,340	15.9	12.7	33%	25%	0.3%	0.3%	-0.2%	21.3%	
MSCI Asia Ex Japan	789	14.7	13.4	47%	10%	-0.8%	-0.8%	-1.6%	-6.4%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	383	12.3	12.1	142%	2%	0.6%	0.3%	0.7%	28.9%	
Coal Index	1,697	8.6	8.4	535%	3%	0.3%	0.2%	0.4%	45.8%	
Chemicals Index	414	17.4	15.9	114%	9%	0.0%	-0.3%	-0.7%	9.8%	
Banks Index	179	7.5	6.9	18%	9%	0.5%	0.6%	-0.2%	5.7%	
Commercial Services Inde	147	25.1	21.5	26%	17%	0.3%	-0.8%	-1.0%	-2.6%	
Telecommunications Inde	60	12.3	11.7	55%	5%	-0.5%	-0.7%	-0.9%	-6.9%	
Transportation Index	174	8.8	10.7	2814%	-18%	-1.0%	-1.4%	-2.7%	6.0%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

### ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	4-Oct	1-Oct	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(30.8)	78.0	47	(2,430)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	139.7	(734.5)	(597)	1,278	(3,220)	3,465
Philippines	(6.6)	55.7	49	(1,692)	(2,513)	(240)
India	-	214.8	215	8,745	23,373	14,234
S. Korea	-	(334.7)	(336)	(25,798)	(20,082)	924
Taiwan	(126.0)	(1,483.1)	(1,609)	(18,289)	(15,257)	9,377
Vietnam	(14.8)	(24.9)	(40)	(1,985)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

### ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 5 ต.ค.: TH CPI เดือน ก.ย.
- 6 ต.ค.: US Oil inventories, EU retail sales เดือน ส.ค.
- 7 ต.ค.: TH Consumer confidence เดือน ก.ย., US Initial Jobless Claims
- 8 ต.ค.: US Employment Report

### ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BANPU\* (14.40)**: เก็งกำไรราคาถ่วงน้ำหนักและผลการดำเนินงานที่บวกจากก๊าซธรรมชาติ ตัดขาดทุน 12.20 บาท
- **เก็งกำไร AJ\* (28)**: ได้ประโยชน์จากราคาฟิล์ม BOPP ที่ดี ขณะที่ต้นทุน PP ลดลง เป็นบวกกับแนวโน้มงบไตรมาส 3/64 ตัดขาดทุน 19.80 บาท
- **เก็งกำไร CPN (61)**: กลุ่มเปิดเมืองที่คาดว่าจะเห็นผลการดำเนินงานฟื้นตัวในไตรมาส 4/64 ตัดขาดทุน 52 บาท
- **เก็งกำไร WHA (4.10)**: คาดนิคมอุตสาหกรรมได้ประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนและการเปิดเมือง ตัดขาดทุน 3.10 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในรายการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 300 จุดเมื่อคืนนี้ (4 ต.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีซึ่งมีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยหลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐพุ่งขึ้น นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากความกังวลที่ว่า รัฐบาลสหรัฐอาจเผชิญกับการผัดผ่อนชำระหนี้ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบเมื่อคืนนี้ (4 ต.ค.) เป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน โดยยังคงปรับตัวอยู่ใกล้ระดับต่ำสุดในรอบ 11 สัปดาห์ โดยถูกกดดันจากสัญญาณเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น, อัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวขึ้น และปัญหาด้านการเงินของบริษัทชั้นนำ เอเวอร์แกรนด์ของจีน (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (4 ต.ค.) ปิดร่วงลงทำสถิติติดลบเป็นวันที่ 6 ติดต่อกัน เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังที่นายฟูมิโอะ คิชิดะ นายกรัฐมนตรีคนใหม่มีแนวโน้มจะให้ความสำคัญกับผลประโยชน์ของพรรคมากกว่าจะมุ่งเน้นหานักการเมืองคนใหม่ ๆ มาร่วมคณะรัฐมนตรี (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบเกือบ 7 ปีเมื่อคืนนี้ (4 ต.ค.) ขานรับกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส มีมติเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน 400,000 บาร์เรล/วันตามคาดในการประชุมเมื่อวานนี้ (อินโฟเควสท์)
<b>โอเปกพลัสยึดข้อตกลงเดิมในการเพิ่มกำลังผลิตที่ 4 แสนบาร์เรลต่อวัน</b>	กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันและชาติพันธมิตร (โอเปกพลัส) มีมติยึดมั่นตามข้อตกลงเดิมในการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันที่ 400,000 บาร์เรลต่อวัน อย่างไรก็ตาม โอเปกพลัสมีความวิตกว่าการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 อาจส่งผลกระทบต่ออุปสงค์น้ำมันในไตรมาส 4/64
<b>ดัชนีลงทุนอียู 5 ปี 2.2 ล้านล้าน</b>	ที่ประชุม กพอ. เห็นชอบปรับแผนลงทุนอียูอีซีในระยะ 5 ปีข้างหน้า (ปี 65-69) โดยมีเป้าหมายการลงทุนสูงกว่าเดิม จากเดิมที่กำหนดวงเงินลงทุนไว้ที่ 1.7 ล้านล้านบาท เป็น 2.2 ล้านล้านบาท คาดหนุน GDP โต 5%
<b>BGRIM</b>	ซื้อหุ้นโรงไฟฟ้าพลังงานลมไปแลนด์ วางฐานยุโรปเผยมีโครงการใหม่อีกเพียบ จับตาไตรมาส 4/64 ปิดดีดอีก 3 โครงการในมาเลเซียและในไทย ปูทางสู่ 1 หมื่นเมกะวัตต์
<b>AMATA</b>	รับนิคมอุตสาหกรรมดีซีหลังลดเวลากักตัวเหลือ 7 วัน ช่วยนักลงทุนต่างชาติเข้าไทย เจรจาซื้อขายหุ้น รับลูกค้าเงินสนใจลงทุนในไทยต่อเนื่อง

Report & Corporate News

<b>REITs Sector Maintained MARKET WEIGHT</b>	SETPREIT ปรับตัวลดลง 0.7% ในสัปดาห์ที่ผ่านมาหลัง Bond Yield ปรับตัวเพิ่มขึ้นและทำจุดสูงสุดในรอบ 3 เดือน โดยมีปัจจัยมาจากความกังวลเงินเฟ้อสหรัฐฯ รวมถึงการที่เฟดส่งสัญญาณลด QE และขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด อย่างไรก็ตามเราเชื่อว่า Thai REITs จะได้รับผลกระทบจำกัดถ้าเฟดเริ่มมีการลด QE ในขณะที่หากมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยก็จะเป็นปัจจัยบวกสำหรับกลุ่ม REIT ที่เป็น Inflation-Protected Assets เราคงมองเป็นบวกต่อ Industrial REIT เนื่องจากได้รับผลกระทบจากโควิดจำกัด และมีกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง โดยเราให้ FTREIT และ WHART เป็น Top Pick
<b>SVT</b>	ขึ้นเวเนดิง เทคโนโลยี หรือ SVT ดีเดย์เทรดใน SET วันนี้ หวังนำเงินขยายธุรกิจ เดินหน้าติดตั้งเครื่องจำหน่ายสินค้าอัตโนมัติให้ครบ 2 หมื่นเครื่องภายในปี 66 โบนัส คาดกำไรสุทธิปี 64-66 โตเฉลี่ย 43% ประเมินราคาเหมาะสม 3.10-3.50 บาท (ข่าวหุ้น)
<b>BGRIM</b>	BGRIM ซื้อหุ้น Visa Max Solar Sp.z 90% พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ZEL1 กำลังการผลิต 14.1 เมกะวัตต์ ในโปแลนด์ คาดเริ่มรับรายได้ปี 66 พร้อมเจรจาอีก 2 โครงการใหม่ กำลังผลิตรวม 70 เมกะวัตต์ (ข่าวหุ้น)
<b>BCP</b>	นายชัยวัฒน์ คว้าวิสารัช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ BCP เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2564 มีมติให้จัดตั้งบริษัทย่อยใหม่ ได้แก่ บริษัท กรุงเทพขนส่ง เชื้อเพลิงทางท่อและโลจิสติกส์ จำกัด (BFPL) มีทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาทในเบื้องต้น และจะมีการเพิ่มทุนต่อไป ทั้งนี้เพื่อดำเนินธุรกิจขนส่งเชื้อเพลิงและโลจิสติกส์ (ข่าวหุ้น)
<b>EA / PTG</b>	กบง. สั่งตรึงราคาดีเซลไม่เกิน 30 บาทต่อลิตรตั้งแต่วันที่ 11-31 ต.ค.นี้ งดมาตรการลดเก็บเงินเข้ากองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง ปรับเกรดดีเซล B10 และ B7 เป็น B6 ยุ่มราคาเหลือ 28.29 บาทต่อลิตร ฟาก BBGI-EA-PTG ซื้อลดขาย B100 กระบะแคระระยะสั้น (ข่าวหุ้น)
<b>AMATA</b>	AMATA รับนิคมอุตสาหกรรมขึ้น หลังลดเวลากักตัวเหลือ 7 วัน ชวนนักลงทุนต่างชาติเข้าไทย เจจาซื้อที่ง่ายขึ้น รับลูกค้าเงินสนใจลงทุนไทยต่อเนื่อง หลายอุตสาหกรรมหวัง Q4 ยอดขายฟื้นตัว พร้อมดันรายได้ประจำโต 8-10% โบนัสมองกำไรปี 2565 จะโตเด่นโต 43% จากยอดขายที่ดินฟื้นตัว รายได้สาธารณูปโภค และโรงงานให้เช่า ราคาเป้าหมาย 24.20 บาท (ทั้งหุ้น)
<b>SMT</b>	ปัก SMT ไปได้ดีเงินบาทอ่อนค่าเต็มๆ เหตุสัดส่วนออเดอร์นอกเฉียด 100% เฮ! เปิดประเทศ-ลดวันกักตัว หนุนออเดอร์ใหม่เพิ่ม ขึ้นขึ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ เป็นธุรกิจแห่งอนาคตความต้องการใช้เพียบ ส่ง Q4 พอร์มแจ่ม พอร์ตลูกค้าขยายตัว ปักธงปีนี้รายได้โตทะลุ 30% จากปีก่อน ด้านโบลกเป็นหุ้นราคาถูกในกลุ่ม มาร์จิ้นสูง กำไรโตแรง 3 เท่าปีนี้ ให้เป้า 8 บาท (ทั้งหุ้น)
<b>TFG</b>	TFG แดกไลน์ธุรกิจใหม่ ส่ง "มันนี่ ฮับ เซอร์วิส" ประเดิมปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคล ผ่านแอป "มันนี่ ฮับ" เข้าถึงง่าย-รู้ผลไว-ดอกเบี้ยต่ำ ช่วยแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่าย ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวจากวิกฤติโควิด-19 พร้อมให้บริการตั้งแต่วันที่ 4 ต.ค. ที่ผ่านมา (ทั้งหุ้น)
<b>CKP</b>	CKP เผยกำลังผลิตไฟฟ้าของเขื่อนน้ำงึม 2-ไซยะบุรี เข้าไฮซีชัน ต้นผลงานไตรมาส 3/2564 นิวไฮ ขณะที่โรงไฟฟ้าบางปะอิน กลับมาเดินเครื่องผลิตหลังปิดซ่อมบำรุงตามกำหนดไป 1 เดือน แอมริบอานิสส่งเงินบาทอ่อนค่า ด้านโบลกประเมินกำไรไตรมาส 3/2564 ที่ 929 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% หลังเข้าสู่ฤดูฝนเต็มตัว พร้อมคาดการณ์กำไรปกติทั้งปี 2564 ที่ราว 1.8 พันล้านบาท มองโครงการหลวงพระบางเพิ่มมูลค่าหุ้นอีกราว 1.70 บาท และซื้อเป้า 6.20 บาท (ทั้งหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	4-Oct	1-Oct	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.35	6.68	-5%	↓	7%	62%	108%	163%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.0	75.7	2%	↑	2%	11%	1%	29%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.7	79.6	3%	↑	3%	15%	8%	31%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.6	75.9	2%	↑	3%	13%	6%	30%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	665	665	0%	→	2%	2%	27%	12%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	665	665	0%	→	1%	1%	25%	6%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	77.6	75.9	2%	↑	3%	14%	10%	33%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	88	87	2%	↑	9%	14%	8%	30%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11	11	1%	↑	112%	45%	86%	38%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	87	86	1%	↑	-1%	14%	8%	32%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	10	-6%	↓	-16%	50%	121%	65%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	71	70	0%	↑	2%	10%	10%	31%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(6)	(5)	-19%	↓	3%	-27%	46%	-9%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	87	84	4%	↑	12%	18%	15%	39%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	10	9	21%	↑	334%	118%	8015%	242%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีเจตนาชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน