

## การหมุนตัวเก็งกำไรในกลุ่มพลังงานยังส่งผลบวกต่อการฟื้นตัวของ SET

**การเพิ่มขึ้นของราคาพลังงาน ส่งผลบวกต่อเนื่องจากถ่านหินไปจนถึงกลุ่มโรงกลั่น** การเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบและราคาแก๊สธรรมชาติ ส่งผลให้ต้นทุนการผลิตไฟฟ้าทั่วโลกสูงขึ้น (ที่สำคัญโลกพึ่งพึ่งไฟฟ้าจากนิวเคลียร์ลดลง) ยุโรปและญี่ปุ่น มีการนำถ่านหินไปใช้ผลิตไฟฟ้ามากขึ้น เพื่อตัดค่าไฟรวมลง แต่ด้วยความต้องการที่อยู่ในระดับสูงขณะที่สต็อกถ่านหินทั่วโลกอยู่ในระดับต่ำ ทำให้ราคาถ่านหินปรับสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว เป็นบวกต่อเนื่องต่อหุ้นถ่านหิน ขณะที่สถานการณ์ล่าสุด ต้นทุนการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินและน้ำมันเตาเริ่มใกล้เคียงกัน ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้ค่าการกลั่นโดยรวมอยู่ในทิศทางของการฟื้นตัวต่อเนื่อง ขณะที่ล่าสุด ซาอุดีอาระเบียประกาศปรับลดราคาส่งออกน้ำมันมายังเอเชียเหลือ 1.30 เหรียญ (ลดลง 0.40 เหรียญ) ต่ำสุดรอบ 7 เดือน ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัวของกลุ่มโรงกลั่น

**ปัจจัยติดตามที่สำคัญในระยะสั้น** 1) การรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/64 กลุ่มธนาคารพาณิชย์ ภายใน 20 ต.ค. ซึ่งภาพรวมของทั้งกลุ่มกำไรยังเติบโต YoY แต่จะชะลอตัวลง QoQ 2) การผ่านร่างกฎหมายเพื่อขยายเขตแดนหนี้สหรัฐ ภายใน 18 ต.ค. ซึ่งรวม.คลังสหรัฐ ย้ำถึงความเสี่ยงที่อาจก่อเศรษฐกิจถดถอยหากสามารถขยายเขตแดนหนี้ได้ทัน 3) รายงานเศรษฐกิจโลก (WEO) ฉบับ ต.ค. ที่ IMF มีกำหนดการเปิดเผยรายงาน 12 ต.ค. ซึ่งมีแนวโน้มจะเห็นการปรับประมาณการเศรษฐกิจโลก (GDP) ลง 4) สถานการณ์การเมืองในประเทศ ที่มีสัญญาณเลือกตั้งใหม่ หรืออาจมีการยุบสภา ภายใน 17 ต.ค.

**กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม** ครม. เห็นชอบให้จัดตั้งเขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษเพิ่มเติม จำนวน 6 แห่ง ได้แก่ เขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษเพื่อกิจการพิเศษ จำนวน 1 แห่ง คือ ศูนย์นวัตกรรมดิจิทัลและเทคโนโลยีขั้นสูงบ้านฉาง จังหวัดระยอง มีพื้นที่รวม 519 ไร่ และเขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษ เพื่อกิจการอุตสาหกรรมรูปแบบนิคมอุตสาหกรรม จำนวน 5 แห่ง ว่าจะแห่งแหลมฉบัง (698 ไร่), ว่าจะแห่งหนองใหญ่ (1,501 ไร่), เอเชียคลีน (978 ไร่), เอเชียโกระยอง (421 ไร่), ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล เอสเตท (1,498 ไร่) เป็นบวกกับ **ROJNA, WHA, WHAUP, EASTW**

**ธีมการลงทุนระยะสั้น** 1) กลุ่มโภคภัณฑ์ป้องกันเงินเพื่อ PTTEP, PTTGC, IVL, TOP, BANPU 2) การเพิ่มเขตแดนหนี้เป็น 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) เก็งกำไรทางเทคนิค WIJK, FORTH, FSMART, TNP, TWPC, NER, HFT, BEC, CPI, TKS, SKN, MAJOR, CPN, ERW

**ภาพรวมกลยุทธ์:** การกลับมาขึ้นเหนือ 1,620 ทำให้ภาพโครงสร้างตลาดกลับมาอยู่ในลักษณะแกว่งตัวเชิงบวก (จากเดิมแกว่งลง) กลุ่มพลังงานเริ่มผ่านแนวต้านสำคัญ ทำให้ SET Index กลับมาคาดหวังเชิงบวกได้มากขึ้น // **หุ้นแนะนำ: TOP\*, AJ\*, CPN\*, WHA\***  
**แนวรับ: 1,605-1,620 / แนวต้าน: 1,630-1,635 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**  
**ประเด็นการลงทุน**

**ค่าระวางเรือ** - ดัชนี Baltic Dry Index (BDI) ปิดที่ 5,409 จุด เพิ่มขึ้น 2.7% โดยหลักเป็นผลจากการปรับขึ้นของดัชนีเรือใหญ่มาก (Capesize) ที่ปรับขึ้น +4.99% ขณะที่ดัชนีเรือใหญ่ (Panamax) -1.13% ส่วนเรือกลาง (Supramax) +0.02%

**ติดตามสถานการณ์เลือกตั้ง** - พล.อ.ประยุทธ์ ต้องทูลเกล้าฯร่างรัฐธรรมนูญฉบับแก้ไข (บัตรเลือกตั้ง 2 ใบ) เพื่อทรงลงพระปรมาภิไธย ภายใน 20 วัน นับจาก 27 ก.ย.64 หรือไม่เกิน 17 ต.ค.64 ซึ่งตลาดคาดว่าจะมีความเสี่ยงยุบสภา หากนายกรัฐมนตรียังไม่ต้องการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ในการเลือกตั้ง

**S&P คงเครดิตไทยที่ BBB+** - S&P สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือคงอันดับเครดิตไทยที่ BBB+ จากทุนสำรองระหว่างประเทศที่สูง สภาพคล่องยังดี

**สรท.มั่นใจยอดส่งออกไทยปีนี้โต 12% yoy** - หลังช่วง 8 เดือนแรก (ม.ค.-ส.ค.64) โต 15.25% yoy รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก แต่ยังมีห่วงปัญหาค่าระวางเรือ-ขาดแคลนตู้สินค้า

**ATP30** - ลุ้นคว้งงานให้บริการลูกค้าใหม่กลุ่มโรงกลั่น ภายใน 1-2 สัปดาห์นี้ หากทุกอย่างลุล่วงเริ่มเดินรถทันทีในช่วงปลายไตรมาส 4/64 พร้อมเตรียมคว้งกับ 25-30 ล้านบาท ซื้อมารถเพิ่มอีก 20-30 คัน

**EA** - มั่นใจปลายปีนี้ยอดขายรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า ทั้งขนาดกลางและขนาดใหญ่ ทะลุเป้า 500 คัน พร้อมเชื่อว่าหากมีมาตรการสนับสนุนการใช้รถ EV ออกมาในไตรมาส 4 นี้ จะช่วยผลักดันให้ประเทศไทยเข้าสู่การเป็นสังคมคาร์บอนต่ำได้เร็วขึ้น

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

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้จากแหล่งข่าวที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการแนะนำหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,624.24	9.76	0.60%
SET50	978.86	7.64	0.79%
SET100	2,227.06	16.46	0.74%
FTSE SET LARGE CAP	1,566.02	10.76	0.69%
FTSE SET MID CAP	2,502.81	12.25	0.49%
FTSE SET SMALL CAP	2,649.94	(8.10)	(0.30%)
SET-VAL (Btm)	88,969		
Mkt Cap (Btm)	18,613,890		
PER (x)	20.76		
P/BV (x)	1.76		
DJIA	34,315	311.75	0.92%
NASDAQ	14,434	178.35	1.25%
STOXX Europe 600	456	5.26	1.17%
SSEC	3,568	0.00	0.00%
FSTE	7,077	66.09	0.94%
HANG SENG	24,104	67.78	0.28%
NIKKEI	27,822	(622.77)	(2.19%)
MSCI ASIA EX JAPAN	788	(1.07)	(0.14%)
NYMEX (US \$/bbl)	78.93	1.31	1.69%
Brent (US \$/bbl)	82.56	1.30	1.60%
Dubai (US \$/bbl)	79.48	2.51	3.26%
Baltic dry Index	5,409	142.00	2.70%
Gold (spot)	1,760	(9.39)	(0.53%)
Copper (spot)	9,177	(80.50)	(0.87%)
Sugar (spot)	19.85	0.16	0.81%
Rubber (spot)	194.3	0.40	0.21%
CRB Index	557.08	0.00	0.00%
THB/Dollar	33.8	0.04	0.12%
Yen/Dollar	111.5	0.53	0.48%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.20%)
Dollar Index	94.0	0.20	0.21%
3M US T-Bill (%)	0.02	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.53	0.05	3.17%
10 Y TH Yield (%)	1.88	(0.00)	(0.05%)
VIX Index	21.30	(1.66)	(7.23%)
<b>Equity</b>	<b>5-Oct</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	(713)	644	(40,298)
Proprietary Trading	244	(137)	12,591
Foreign Investors	600	2,191	(74,515)
Local Individuals	(131)	(2,698)	102,222
<b>Bond</b>	<b>5-Oct</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	(4.28)	73.70	3,275.64
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	452.00	(0.87)	(1.74%)
SCB	123.00	(0.30)	(0.81%)
IVL	44.00	(0.24)	(1.12%)
HANA	74.50	(0.23)	(4.18%)
BDMS	22.80	(0.14)	(0.44%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
AOT	64.25	1.87	2.39%
PTT	39.75	1.87	1.92%
GULF	44.50	1.28	2.89%
MAKRO	50.25	0.84	4.15%
SCGP	63.00	0.56	2.44%

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	1,624	18.8	16.5	117%	14%	0.6%	1.2%	1.2%	12.1%	
- Energy	24,528	14.6	13.8	168%	6%	1.4%	2.0%	2.6%	7.6%	
- Banking	386	9.8	9.1	19%	8%	-0.1%	0.5%	1.0%	14.5%	
- Commerce	38,536	44.2	31.6	-10%	40%	0.7%	1.3%	0.1%	14.5%	
- Food	13,623	30.6	18.5	9%	65%	0.2%	1.0%	0.6%	13.9%	
- Healthcare	5,592	40.4	37.8	30%	7%	0.1%	0.8%	0.3%	19.1%	
Indonesia	6,288	18.0	15.0	152%	20%	-0.9%	1.0%	0.0%	5.2%	
Philippine	6,981	19.8	15.8	60%	26%	0.3%	0.8%	0.4%	-2.2%	
<b>Asia</b>										
China	3,568	13.0	11.4	40%	14%	0.0%	0.0%	0.0%	2.7%	
Hong Kong	24,104	12.1	10.8	2%	12%	0.3%	-1.9%	-1.9%	-11.5%	
India	59,745	25.8	22.0	62%	17%	0.8%	1.7%	1.0%	25.1%	
Japan	27,822	16.8	15.8	90%	6%	-2.2%	-3.3%	-5.5%	1.4%	
Korea	2,962	10.8	10.5	140%	2%	-1.9%	-1.5%	-3.1%	3.5%	
Malaysia	1,530	15.7	14.5	37%	9%	0.5%	0.4%	-0.5%	-5.9%	
Singapore	3,068	14.2	12.3	191%	15%	-0.7%	0.6%	-0.6%	7.9%	
Taiwan	16,461	13.0	13.3	68%	-2%	0.3%	-0.7%	-2.8%	11.7%	
Vietnam	1,355	15.8	12.8	34%	24%	1.1%	1.5%	0.9%	22.7%	
MSCI Asia Ex Japan	788	14.7	13.4	47%	10%	-0.1%	-1.0%	-1.7%	-6.6%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	386	12.5	12.2	140%	2%	0.6%	1.7%	2.1%	30.7%	
Coal Index	1,697	8.7	8.4	531%	3%	0.5%	0.8%	1.0%	46.6%	
Chemicals Index	412	17.5	16.0	112%	9%	-0.4%	0.2%	-0.2%	10.3%	
Banks Index	179	7.5	6.9	18%	9%	0.0%	0.5%	-0.3%	5.6%	
Commercial Services Inde	146	25.4	21.7	24%	17%	-0.8%	0.2%	-0.1%	-1.6%	
Telecommunications Inde	60	12.3	11.7	54%	5%	-0.6%	-0.8%	-1.0%	-7.0%	
Transportation Index	173	8.8	10.6	2813%	-17%	-0.3%	-1.7%	-3.0%	5.7%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	5-Oct	4-Oct	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	17.8	(30.7)	65	(2,412)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	111.0	139.7	(486)	1,389	(3,220)	3,465
Philippines	(13.9)	(6.6)	36	(1,706)	(2,513)	(240)
India	-	435.4	650	9,180	23,373	14,234
S. Korea	(426.6)	-	(763)	(26,226)	(20,082)	924
Taiwan	(499.3)	(125.9)	(2,108)	(18,789)	(15,257)	9,377
Vietnam	25.8	(14.8)	(14)	(1,959)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 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 TOP\* (61)**: ค่าการกลั่นพื้นตัวต่อเนื่อง ปรับเพิ่มประมาณการปี 64 และ 65 ขึ้น 8.4% และ 7.4% ตัดขาดทุน 52.50 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 หรือที่ไม่ได้อยู่ในมารีตราห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

## Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 300 จุดเมื่อคืนนี้ (5 ต.ค.) เนื่องจากนักลงทุนซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีหลังราคาหุ้นร่วงลงอย่างหนักเมื่อวันจันทร์ นอกจากนี้ ตลาดยังได้ปัจจัยบวกจากดัชนีภาคบริการของสหรัฐที่ขยายตัวสูงกว่าคาดในเดือน ก.ย. ซึ่งช่วยหนุนหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ เช่น กลุ่มธุรกิจเรือสำราญและกลุ่มค้าปลีก (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (5 ต.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มเทคโนโลยี นอกจากนี้ ตลาดยังบวกขึ้นตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐซึ่งได้แรงหนุนจากข้อมูลเศรษฐกิจในเชิงบวก (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิเกอิเกิตลาดหุ้นโตเกียว (5 ต.ค.) ปิดร่วงลงโดยปิดในแดนลบเป็นวันที่ 7 ติดต่อกันจากความวิตกว่า ราคาน้ำมันที่พุ่งขึ้นอาจเป็นปัจจัยถ่วงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และนักลงทุนวิตกกังวล หลังจากที่นายฟูมิโอะ คิชิดะ นายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นคนใหม่ประกาศว่า อาจจะปรับขึ้นภาษีรายได้ทางการเงิน (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (5 ต.ค.) โดยสัญญาน้ำมันดิบปิดที่ระดับสูงสุดในรอบเกือบ 7 ปีติดต่อกันเป็นวันที่สอง ขานรับกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือ โอเปกพลัส มีมติเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน 400,000 บาร์เรล/วันตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ แม้ว่าหลายประเทศรวมถึงสหรัฐได้พยายามกดดันให้โอเปกพลัสเพิ่มกำลังการผลิตมากกว่าระดับดังกล่าวเพื่อชะลอการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน (อินโฟเควสท์)
<b>S&amp;P คงเครดิตไทยที่ BBB+</b>	S&P สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือคงอันดับเครดิตไทยที่ BBB+ จากทุนสำรองระหว่างประเทศที่สูงสภาพคล่องยังดี
<b>สรท.มันใจยอดส่งออกไทยปีนี้โต 12% yoy</b>	หลังช่วง 8 เดือนแรก (ม.ค.-ส.ค.64) โต 15.25% yoy รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก แต่ยังมีห่วงปัญหาค่าระวางเรือ-ขาดแคลนตู้สินค้า
<b>ATP30</b>	ลุ้นควางานให้บริการลูกค้าใหม่กลุ่มโรงกลั่น ภายใน 1-2 สัปดาห์นี้ หากทุกอย่างลุล่วงเริ่มเดินรถทันทีในช่วงปลายไตรมาส 4/64 พร้อมเตรียมควักกับ 25-30 ล้านบาท ซื้อรถเพิ่มอีก 20-30 คัน
<b>EA</b>	มันใจปลายปีนี้ยอดขายรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า ทั้งขนาดกลางและขนาดใหญ่ ทะลุเป้า 500 คัน พร้อมเชื่อว่าหากมีมาตรการสนับสนุนการใช้รถ EV ออกมาในไตรมาส 4 นี้ จะช่วยผลักดันให้ประเทศไทยเข้าสู่การเป็นสังคมคาร์บอนต่ำได้เร็วขึ้น

Report & Corporate News

<b>TOP</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP: 65.00 บาท</b>	แม้ว่าราคาหุ้นของ TOP จะเพิ่มขึ้น 24% นับตั้งแต่การปรับขึ้นในวันที่ 21 ก.ค. แต่เรายังคงคิดว่าค่าการกลั่นจะเห็นโมเมนตัมในเชิงบวกจากอุปสงค์ปิโตรเลียมที่ปรับตัวดีขึ้น อุปทานที่ตึงตัว และ crude premium ที่ลดลง ดังนั้นเราจึงได้ปรับประมาณการกำไรหลักของเราในปี 2021-22 ขึ้น 8% และ 74% ตามลำดับ เพื่อสะท้อนถึงการปรับขึ้นอย่างรวดเร็วของค่าการกลั่นและสมมติฐานส่วนต่างเบนซินที่สูงขึ้น คงคำแนะนำซื้อ สำหรับปัจจัยบวกในระยะสั้น โดยให้ราคาเป้าหมายใหม่ปี 2022 ที่ 65.00 บาท
<b>PTTEP</b>	PTTEP (สน.) ผลงานครึ่งปีหลังแรงกว่าครึ่งปีแรก (H1) ล้นกำไรทะลุ 2 หมื่นล้านบาท โบรกฯ ชูเป็น ท็อปพิก ของกลุ่มพลังงาน ประสานเสียงเชียร์ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 136-145 บาท คาดไตรมาส 3/64 สวยกกำไรสุทธิโตกว่า 1 หมื่นล้านบาท รับรายน้ำมันดิบ-ก๊าซยังพุ่ง พร้อมคาดไตรมาส 4/64 บุกยอดขายปิโตรเลียมโครงการใหม่ทีโอมา-มาเลเซีย ลุ้นไตรมาส 4/64 โชว์กำไรเกิน 1.16 หมื่นล้านบาท (ข่าวหุ้น)
<b>PR9</b>	PR9 ส่งชิงงบไตรมาส 3/64 โตโดดเด่น หลังผู้ป่วยกลับมาผ่าตัด-ผู้ป่วยโรคซับซ้อนเพิ่มขึ้น มั่นใจปีนี้รายได้และกำไรพุ่งไม่หยุด ด้านโบรกฯ เชียร์ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 12.20 บาท คาดไตรมาส 3/64 เบ่งกำไรสุทธิ 81 ล้านบาท พุ่ง 7 เท่า จากไตรมาส 2/64 และโต 12% จากไตรมาส 3/63 อานิสงส์ผ่าตัดปลูกถ่ายไตแน่น (ข่าวหุ้น)
<b>AEONTS</b>	อีออน ธนสินทรัพย์ แนวโน้มกำไรไตรมาส 3/64 (ก.ย.-พ.ย.64) พื้นตัวแรงหลังคลายล็อกดาวน์ บัตรเครดิต-สินเชื่อบุคคลขยายตัวต่อเนื่อง ทั้งปีกำไรโต 14% ขณะที่ราคาหุ้นถูก พี่อ๊อค 11 เท่า เทียบกับ KTC สูงกว่า 22 เท่า ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 2.5 บาทต่อหุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 18 ต.ค. นี้ ราคาเป้าหมาย 280 บาท (ข่าวหุ้น)
<b>ANAN</b>	อนันดาฯ มั่นใจยอดโอนกรรมสิทธิ์ปีนี้มากกว่า 10,000 ล้านบาท เตรียมเปิดโครงการใหม่ในปีหน้ามูลค่ากว่า 20,000 ล้านบาท ล่าสุดประกาศเพิ่มทุน 166.65 ล้านบาท พร้อมโชว์เงินสดสะสมเต็มมือกว่า 5,700 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
<b>BANPU</b>	BANPU รับตรงๆ ราคาถ่วงหุ้นร้อนแรงได้อีก จากดีมานด์อุตสาหกรรม จีนขาดแคลนเชื้อเพลิงไฟฟ้า แถมได้กำลังการผลิตที่อินโดนีเซียเพิ่มหลังฝนจาง ต้นผลงาน Q4/2564 สดแข็งแกร่ง เชื้อราคาถ่วงหุ้นและก๊าซธรรมชาติทรงตัวสูงต่อปีหน้า อุปทานขยายไม่ทัน เดินหน้าปิดดีลโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple I (ทันหุ้น)
<b>PTG</b>	PTG ไม่หวั่นรั้งมูลค่าการตลาด ชี้ถึงแค่สิ้นเดือนตุลาคมกระทบนิดเดียว มั่นใจบริหารต้นทุนอย่างมีศักยภาพ ลุ้นไตรมาส 4/2564 ผลงานจะกระชูด คนแห่ซื้รถท่องเที่ยวหลังอินมาตลอด 1 ปี ขณะที่รายได้จากธุรกิจนอนออยล์เข้ามาหนุนทั้งรายได้ค่าเช่า และร้านอาหารที่มีกว่า 300 สาขาทั่วประเทศ ส่งพี/อี้อ่อนหลังสุดถูกเหลือ 11 เท่า (ทันหุ้น)
<b>BCH / BIZ</b>	BCH-BIZ เห็นโอกาสใหญ่อีอีซีหลังตั้งเป้าอนุมัติส่งเสริมการลงทุนปีละ 4 แสนล้านบาท พร้อมหนุนการแพทย์ บิ๊ก BCH เล็งตั้งโรงพยาบาลจังหวัดระยอง รองรับบริการขยายตัว จ่อเปิดโรงพยาบาลในลาวเพิ่ม หลังกำไรงาม ด้าน BIZ ชี้โรงพยาบาลมะเร็งในอีอีซีเติบโตดี ปีหน้ากำไร เด่นหน้าบริการรักษาทางการแพทย์ดึงดูดลูกค้าต่อยอด (ทันหุ้น)
<b>LH / SPALI / ORI</b>	LH-SPALI-ORI ประสานเสียงเร่งหนุนรัฐบาลออกมาตรการภาษีโอนขยายสู่บ้าน 5 ล้านบาท แก้ปัญหาฟื้นเศรษฐกิจตรงจุด ชี้รากหญ้ากำลังหดแรงแม้งเสี่ยง ต้องอาศัยกลุ่มระดับกลางช่วย ชูใช้วัสดุในประเทศ 90% ส่งผลดีหลายธุรกิจยกตัวเลข 5 ล้านบาทครอบคลุมอสังหา 70% หวังกระแสข่าวทำลูกค้าชะลอโอน วอนเร่งออกมาตรการชัดเจน (ทันหุ้น)
<b>ROJNA / WHA / EGCO</b>	ROJNA-WHA-EGCO ยอมรับครบไฟเขียวจัดตั้งเขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษเพิ่มเติม 6 แห่ง มีพื้นที่รวมทั้งสิ้น 6,884 ไร่ ในพื้นที่ EEC ตั้งเป้าลงทุน 10 ปี กว่า 3 แสนล้านบาท รองรับอุตสาหกรรมเป้าหมาย รองรับต่างชาติลงทุนในอนาคต (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	5-Oct	4-Oct	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.32	6.35	0%	↓	17%	40%	132%	183%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.5	77.0	3%	↑	3%	12%	7%	32%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.1	81.7	2%	↑	7%	15%	12%	32%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.9	77.6	2%	↑	5%	14%	9%	32%	
<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	78.9	77.6	2%	↑	5%	14%	14%	36%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	90	88	2%	↑	11%	13%	9%	31%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	11	-9%	↓	165%	27%	24%	25%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	89	87	2%	↑	0%	16%	12%	36%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	10	-7%	↓	-20%	79%	79%	84%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	72	71	2%	↑	4%	12%	14%	35%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(7)	(6)	-12%	↓	9%	-6%	34%	-7%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	89	87	2%	↑	15%	18%	20%	41%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	10	10	-3%	↓	1341%	115%	1406%	217%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน