

แนวโน้มธุรกิจที่อาจเป็นตัว disrupt กลับเข้าสู่ระบบนิเวศน์ของธนาคาร

SCB เข้าซื้อหุ้น 51% ใน **Bitkub** มูลค่า 17,850 ล้านบาท ซึ่งเป็นดีลที่น่าสนใจมาก เมื่อพิจารณาจาก Valuation ที่ PER ประมาณ 18 เท่า และ P/S ที่ประมาณ 8 เท่า (อิงจากรายได้ และกำไร 9 เดือนที่ 3,279 ล้านบาท และ 1,533 ล้านบาท) ขณะที่มีส่วนแบ่งการตลาดถึง 92% เรามองสาเหตุที่ SCB ตัดสินใจเข้าซื้อเนื่องจาก 1) Bitkub เป็นผู้เล่นรายใหญ่ของการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลในไทย ที่มีโอกาสเติบโตมากกว่านี้ หากมีการกำกับดูแลที่ดีที่ทำให้ผู้ลงทุนแพลตฟอร์มต่างประเทศเปลี่ยนมาใช้แพลตฟอร์มในประเทศ 2) ความสามารถในการทำกำไรที่สูง แม้ปริมาณการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของ Bitkub ในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมาคิดเป็น 6.5% ของปริมาณการซื้อขายหุ้นไทย (มูลค่าการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลที่รายงานต่อสำนักงานก.ล.ต. ประมาณ 1.03 ล้านล้านบาท เทียบกับปริมาณซื้อขายหุ้นไทยที่ 16.43 ล้านล้านบาท) แต่กำไรของ Bitkub สูงกว่าบริษัทหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดใกล้เคียงกัน และใกล้เคียงบริษัทหลักทรัพย์อันดับ 1-2 ที่มีส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 1-2 (รวมกำไรธุรกิจจากนิชชอนกิจ) แต่ถ้ามองเฉพาะกำไรจากค่าธรรมเนียมการซื้อขาย ผลการดำเนินงานของ Bitkub จะสูงกว่าอย่างมีนัยสำคัญ 3) ราคาซื้อขายไม่แพงเมื่อเทียบกับการเติบโต รวมถึงโอกาสในการซื้อขายสินทรัพย์และธุรกรรมดิจิทัลใหม่ๆ 4) ฐานลูกค้าของ Bitkub มีความสามารถในการยอมรับความเสี่ยงที่สูงกว่าฐานลูกค้ารวมของ SCB ทำให้ไม่ชนทับกับฐานลูกค้าปัจจุบัน 5) ฐานลูกค้าของ Bitkub มีความสามารถในการพึ่งพาตัวเองสูง และต้องการการดูแลต่ำ หรือมีโมเดลธุรกิจแบบแพลตฟอร์ม ซึ่งขยายตัวได้เร็ว และมีต้นทุนส่วนเพิ่มน้อย ขณะที่การขายสินทรัพย์ทางการเงินในปัจจุบันต้องผ่านผู้ดูแลความสัมพันธ์ (RM) หรือที่ปรึกษาการลงทุน (IC) ที่มีต้นทุนสูงกว่า และการเพิ่มขนาดธุรกิจ (scale up) ทำได้ยากและช้ากว่า 6) การรุกเข้าสู่ธุรกิจที่มีเทคโนโลยีที่มีโอกาสเป็นคู่แข่งกับธนาคารและสถาบันการเงินในอนาคต จะช่วยลดความเสี่ยงที่ธนาคารจะถูก disrupt ลดลง

ธนาคารขนาดใหญ่มีแนวโน้มซื้อขาย PBV ที่สูงขึ้น แนวโน้มการตั้งธุรกรรมที่เคยกังวลว่าจะหลุดจากระบบของธนาคารผ่านเทคโนโลยีแบบกระจายจากศูนย์กลาง (decentralize) กลับเข้ามาอยู่ในระบบนิเวศน์ของธนาคาร (re-centralize) จะช่วยลดความเสี่ยงทางธุรกิจในอนาคต และเป็นบวกต่อพรีเมียมการซื้อขายของหุ้นธนาคาร ซึ่งทำให้ธนาคารขนาดใหญ่ที่มีศักยภาพในการปรับตัวจะซื้อขายในระดับที่มีส่วนลด (discounted) น้อยลง ขณะที่ธนาคารขนาดเล็กที่ไม่มีศักยภาพที่จะปรับตัวหรือแข่งขัน จะเผชิญความยากลำบากในการแข่งขันสูงขึ้น เรียงคองขอธนาคารขนาดใหญ่ทั้ง SCB, KBANK และ BBL // ขณะเดียวกันการเข้าเป็นพันธมิตรของ SCB-Bitkub คาดจะทำให้เกิดกระแสเงินกำไรที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัลอื่น ไม่ว่าจะเป็น BROOK (ลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล), JTS (ทำเหมืองขุดเหรียญดิจิทัล) และอาจรวมถึงกลุ่มไอที (อย่างไรก็ตามควรระวังผลประโยชน์การไตรมาส 3/64 อาจกระทบจากการส่งมอบงานไม่ได้เพราะติดสถานการณ์โควิด)

อีมีการลงทุนระยะสั้น 1) พลังงานทดแทนและรถไฟฟ้ารับ COP26 ดีกับ EA, NEX, SUPER 2) กลุ่มโภคภัณฑ์ป้องกันเงินเฟ้อ PTTEP, PTTGC, IML, TOP 3) ผลตอบแทนพันธบัตรชดเชยขึ้น ซึ่งบวกกับกลุ่มธนาคารและประกัน อาทิ BBL, KBANK, SCB, BLA, TIPH, THRE (แต่อาจต้องระวังการเคลมประกันโควิด) 4) หุ้นอิมเปิดเมือง CPN, CRC, MINT, CENTEL, ERW, BA 5) เรามองทยอยสะสม สื่อสารสาธารณูปโภค ADVANC, DTAC, FTREIT, WHART, GULF, GPSC, EGCO, RATCH, EASTW, WHAUP, TTW 6) ฟ่อนคลายเกณฑ์ LTV ได้แก่ SPALI, QH, PSH, ORI, LPN, LH, AP (ตามลำดับ) 7) เติ้งกำไรทางเทคนิค EGCO, GPSC, GULF, BGRIM, CBG, PM, SGF, **SIS, SYNEX, IT, SVOA, MFEC, SECURE, IRCP, BCH, CHG, BDMS**

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัว 1,600-1,630 จุด โดยหากประเมินหากเฟดเปิดเผยการลดการซื้อพันธบัตรที่ไม่เกิน 1.5 หมื่นล้านบาท ตลาดจะมองเป็นบวก กลยุทธ์เก็งกำไรรายตัว เน้นหุ้นเปิดเมืองแถว 2 ที่ยังขึ้นน้อยอย่างนิคมอุตสาหกรรม และกลุ่มปลอดภัยและ Laggard มีโอกาสเป็นที่พักเงิน // หุ้นแนะนำ: NEX*, KBANK*, BDMS*, WHA*

แนวรับ: 1,605 / แนวต้าน: 1,620-1,635 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%
ประเด็นการลงทุน

ศบค.ชัดเจน 15 วัน จ่อคลายล็อกเพิ่ม - ศบค.ขอเวลา 15 วัน ประเมินผลเปิดประเทศ ก่อนพิจารณาคลายล็อก เพิ่มกลาง พ.ย. "สถานบันเท็ง-ดับบาร์"

สรท.คาดส่งออกทะยาน 12% - สรท.เปิดเผยว่าได้ประเมินการส่งออกไทยปีนี้คาดว่าจะขยายตัวได้ไม่ต่ำกว่า 12% เนื่องจากฐานในปี 63 ต่ำ

กพผ. COD โซลาร์เชื่อมสิรินธร เดินหน้าเปิดประมูลอีก 15 โครงการ - หลัง COD โซลาร์ลอยหน้าไฮบริดเชื่อมสิรินธร ขนาด 45 เมกะวัตต์แล้ว จ่อคิวเปิดประมูลโครงการเชื่อมอุบลรัตน์ ขนาด 24 เมกะวัตต์เร็วๆ นี้

ประเด็นติดตาม: - 3 พ.ย. - Crude oil inventories / 4 พ.ย. - US: FOMC meeting / 5 พ.ย. -

TH CPI เดือน ต.ค. / 11 พ.ย. - TH: MSCI Rebalancing

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงทุนที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีส่วนได้ส่วนเสียหรือผลประโยชน์ประการอื่นต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้ออกมาเพื่อชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,617.89	4.11	0.25%
SET50	975.13	4.71	0.49%
SET100	2,220.09	9.97	0.45%
FTSE SET LARGE CAP	1,571.46	9.93	0.64%
FTSE SET MID CAP	2,497.58	2.59	0.10%
FTSE SET SMALL CAP	2,675.33	(24.66)	(0.91%)
SET-VAL (Btm)	76,901		
Mkt Cap (Btm)	18,888,370		
PER (x)	20.96		
P/BV (x)	1.76		
DJIA	36,053	138.79	0.39%
NASDAQ	15,650	53.68	0.34%
STOXX Europe 600	480	0.66	0.14%
SSEC	3,506	(38.85)	(1.10%)
FSTE	7,275	(13.81)	(0.19%)
HANG SENG	25,100	(54.65)	(0.22%)
NIKKEI	29,521	(126.18)	(0.43%)
MSCI ASIA EX JAPAN	810	(0.79)	(0.10%)
NYMEX (US \$/bbl)	83.91	(0.14)	(0.17%)
Brent (US \$/bbl)	84.72	0.01	0.01%
Dubai (US \$/bbl)	82.72	0.92	1.12%
Baltic dry Index	3,187	(241.00)	(7.03%)
Gold (spot)	1,788	(5.52)	(0.31%)
Copper (spot)	9,771	(222.50)	(2.23%)
Sugar (spot)	19.54	0.17	0.88%
Rubber (spot)	214.6	(2.60)	(1.20%)
CRB Index	572.68	0.00	0.00%
THB/Dollar	33.3	(0.02)	(0.06%)
Yen/Dollar	114.0	(0.04)	(0.04%)
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.23%)
Dollar Index	94.1	0.21	0.22%
3M US T-Bill (%)	0.04	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.55	(0.01)	(0.44%)
10 Y TH Yield (%)	1.95	(0.05)	(2.26%)
VIX Index	16.03	(0.38)	(2.32%)
Equity	2-Nov	MTD	YTD
Local Institutions	1,441	806	(58,200)
Proprietary Trading	391	464	19,046
Foreign Investors	(581)	(4,167)	(64,986)
Local Individuals	(1,251)	2,898	104,140
Bond	2-Nov	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	58.78	45.34	3,552.62
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
KEX	33.50	(0.56)	(10.07%)
JTS	69.00	(0.30)	(6.76%)
INTUCH	73.25	(0.28)	(1.35%)
PTTGC	62.00	(0.19)	(0.80%)
CPF	25.00	(0.18)	(0.99%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCB	130.00	1.46	4.00%
MAKRO	48.25	1.26	3.21%
ADVANC	192.00	0.89	1.86%
PTTEP	118.50	0.68	1.72%
DELTA	416.00	0.64	1.46%

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	1,618	18.7	16.5	123%	13%	0.3%	-0.3%	-0.3%	11.6%	
- Energy	23,939	14.1	13.3	171%	6%	0.4%	-0.4%	-0.4%	5.0%	
- Banking	400	9.8	9.2	23%	7%	1.5%	1.0%	1.0%	18.6%	
- Commerce	38,839	44.5	32.7	-10%	36%	0.7%	0.1%	0.1%	15.4%	
- Food	13,472	34.3	19.4	-4%	76%	-0.3%	-0.8%	-0.8%	12.6%	
- Healthcare	5,770	40.3	39.3	35%	3%	0.7%	1.0%	1.0%	22.8%	
Indonesia	6,493	18.1	15.4	192%	18%	-0.9%	-1.5%	-1.5%	8.6%	
Philippine	7,106	20.8	16.4	56%	27%	0.7%	0.7%	0.7%	-0.5%	
Asia										
China	3,506	12.9	11.2	40%	15%	-1.1%	-1.2%	-1.2%	0.9%	
Hong Kong	25,100	12.5	11.2	3%	11%	-0.2%	-1.1%	-1.1%	-7.8%	
India	60,029	25.7	21.9	63%	17%	-0.2%	1.2%	1.2%	25.7%	
Japan	29,521	18.0	16.7	88%	7%	-0.4%	2.2%	2.2%	7.6%	
Korea	3,013	10.8	10.9	146%	-1%	1.2%	0.9%	0.9%	4.3%	
Malaysia	1,538	15.8	14.5	36%	9%	0.4%	-1.6%	-1.6%	-5.5%	
Singapore	3,232	14.9	13.0	175%	15%	0.4%	1.1%	1.1%	13.7%	
Taiwan	17,066	13.3	13.7	69%	-3%	0.0%	0.5%	0.5%	15.8%	
Vietnam	1,452	16.8	13.6	36%	23%	0.9%	0.6%	0.6%	31.6%	
MSCI Asia Ex Japan	810	15.1	13.8	49%	9%	-0.1%	-0.2%	-0.2%	-3.9%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	361	11.0	10.6	156%	3%	-1.2%	-1.9%	-1.9%	21.8%	
Coal Index	1,697	6.7	6.4	728%	5%	-2.5%	-1.5%	-1.5%	21.0%	
Chemicals Index	403	16.9	15.4	114%	10%	-1.3%	-2.2%	-2.2%	7.0%	
Banks Index	183	7.6	7.0	18%	9%	-1.1%	-0.6%	-0.6%	7.7%	
Commercial Services Inde	147	25.8	23.0	21%	12%	-0.4%	-1.1%	-1.1%	-1.5%	
Telecommunications Inde	61	12.7	12.0	52%	6%	0.0%	-0.1%	-0.1%	-6.2%	
Transportation Index	169	8.4	9.8	2891%	-15%	0.5%	0.0%	0.0%	3.1%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	2-Nov	1-Nov	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(17.4)	(107.7)	(125)	(2,128)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(10.2)	6.2	(4)	2,798	(3,220)	3,465
Philippines	(3.5)	-	(4)	(1,737)	(2,513)	(240)
India	-	(37.1)	(37)	6,221	23,373	14,234
S. Korea	397.2	(244.2)	153	(28,538)	(20,082)	924
Taiwan	(11.4)	(28.9)	(40)	(19,010)	(15,257)	9,377
Vietnam	(51.5)	(53.2)	(105)	(2,303)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 3 พ.ย. – Crude oil inventories
- 4 พ.ย. – FOMC meeting
- 5 พ.ย. – TH CPI เดือน ต.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร NEX (120)** : คาดเริ่มมีการส่งมอบรถบัสไฟฟ้า ขณะที่ยอดจองรถบัสไฟฟ้า Tesla และประชุม COP26 ตัดขาดหุ้น 9.50 บาท
- **เก็งกำไร KBANK* (153)** : คาด discounted ในการซื้อขายหุ้นลดลงจากแนวโน้มธนาคารเข้าซื้อธุรกิจที่อาจมี disrupt ตัวเอง ตัดขาดหุ้น 139 บาท
- **เก็งกำไร BDMS* (26)** : หุ้นเปิดเมืองแถว 2 ที่ได้ประโยชน์จากการเปิดประเทศในปี 2565 ตัดขาดหุ้น 23.50 บาท
- **เก็งกำไร WHA (4.10)** : หุ้นเปิดเมืองแถว 2 ที่ได้ประโยชน์จากการเปิดประเทศในปี 2565 ตัดขาดหุ้น 3.30 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มค่าแนะนำต่ำกว่าพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดหุ้น 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดทำนิวไฮที่เหนือระดับ 36,000 จุดเป็นครั้งแรกเมื่อคืนนี้ (2 พ.ย.) ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดทำนิวไฮเช่นกัน ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึงบริษัทไฟเซอร์ ขณะที่นักลงทุนจับตามผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันนี้ตามเวลาสหรัฐ หรือในช่วงเช้าตรู่ของวันพรุ่งนี้ตามเวลาไทย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (2 พ.ย.) ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์ที่ปรับตัวขึ้น แต่การร่วงลงของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ถ่วงตลาด ขณะที่นักลงทุนรอดูผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (2 พ.ย.) ปิดปรับตัวลงในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนขายหุ้นเพื่อทำกำไรหลังจากดัชนีนิเกอิพุ่งแตะระดับสูงสุดในรอบ 1 เดือนเมื่อวานนี้ ขณะที่การซื้อขายเป็นไปอย่างระมัดระวังก่อนธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะจัดประชุมนโยบายการเงินเป็นเวลา 2 วันโดยเริ่มตั้งแต่วันที่ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (2 พ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหลังจากราคาน้ำมันพุ่งขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐในวันนี้ รวมทั้งผลการประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัสในวันพฤหัสบดีที่ 4 พ.ย.นี้ (อินโฟเควสท์)
ศบค.ซีดสั้น 15 วัน จ่อคลายล็อกเพิ่ม	ศบค.ขอเวลา 15 วัน ประเมินผลเปิดประเทศ ก่อนพิจารณาคลายล็อก เพิ่มกลาง พ.ย. "สถานบันเทิง-ผับบาร์"
สรท.คาดส่งออกทะยาน 12%	สรท.เปิดเผยว่าได้ประเมินการส่งออกไทยปีนี้คาดว่าขยายตัวได้ไม่ต่ำกว่า 12% เนื่องจากฐานในปี 63 ต่ำ
ไฟเขียว 2 หมื่นล้าน ตรึงดีเซล 30 บ.	เตรียมชง ครม.เห็นชอบภายใน พ.ย.นี้ เติมน้ำมันก๊าดตามระเบียบที่กำหนดไม่เกิน 2 หมื่นล้านบาท เร่งเสริมสภาพคล่องกองทุนน้ำมันฯ ตรึงดีเซลไม่เกิน 30 บาท/ลิตรต่อเนื่อง
กฟผ. COD โซลาร์เขื่อนสิรินธร เติมน้ำเปิดประมูลอีก 15 โครงการ	กฟผ. COD โซลาร์เขื่อนสิรินธร เติมน้ำเปิดประมูลอีก 15 โครงการ - กฟผ. เติมน้ำต่อโครงการโซลาร์ลอยน้ำในเขื่อนอีก 15 โครงการ หลัง COD โซลาร์ลอยน้ำไฮบริดเขื่อนสิรินธร ขนาด 45 เมกะวัตต์แล้ว จ่อคิวเปิดประมูลโครงการเขื่อนอุบลรัตน์ ขนาด 24 เมกะวัตต์เร็วๆ นี้
SCB	"กลุ่มเอสซีบี เอกซ์" เติมน้ำยุทธศาสตร์ยานแม่ ส่ง บล.ไทยพาณิชย์ ถือหุ้น "บิทคับ ออนไลน์" 51% มูลค่า 1.78 หมื่นล้าน ลุยธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมณการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

ORI Maintained BUY TP: 13.50 บาท	เราคาดว่า ORI จะรายงานกำไรสุทธิสำหรับ 3Q21 ที่ 724 ลบ. ทรงตัว yoy แต่ลดลง 15% qoq ผลประกอบการถูกกดดันจากสถานการณ์โควิดระลอก 3 และ 4 ในขณะที่โมเมนตัมยอดขายยังคงแข็งแกร่งโดย 9M21 คิดเป็น 79% ของเป้าหมายทั้งปี เราคาดว่าผลประกอบการ 4Q21 จะปรับตัวดีขึ้น qoq จากกิจกรรมการโอนที่คาดว่าจะมากขึ้นหลังคลายล็อกดาวน์ นอกจากนี้ยังมี Potential upside risk ต่อประมาณการของเราจากการผ่อนคลายมาตรการ LTV และ ธุรกิจ new S-curve เราคงคำแนะนำซื้อ โดยปรับราคาเป้าหมายใหม่เป็นปลายปี 22 ที่ 13.50 บาท
BANPU	บ้านปู ประกาศปิดดีลซื้อโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ Temple I ขนาด 768 เมกะวัตต์ ในสหรัฐฯ มูลค่ากว่า 14,298 ล้านบาท เริ่มรับรู้รายได้ทันทีตั้งแต่ 1 พ.ย.ที่ผ่านมา เดินหน้าบูรณาการโครงสร้างหนี้และไฟฟ้าในสหรัฐฯ (ข่าวหุ้น)
LPH	LPH ส่งซิปผลงานไตรมาส 3/64 ทำนิวไฮปีติดต่อกันเป็นปีที่ 3 อาานิสงส์ผู้ป่วยโควิดพุ่ง-ประกันสังคมสิ้น เตรียมประกาศงบ 10 พ.ย.นี้ ขณะที่เริ่มเบิกจ่ายได้ฉีดวัคซีนโมเดอร์นาไตรมาสนี้ คาดทั้งปี 64 รายได้ทะลุเป้าที่ตั้งไว้ 20-30% โบนัส ประเมินปีนี้กำไรโต 71% และ 245 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
BCPG	บีซีพีจี แจ้งข่าวดีเปิดขายไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์มชิบะที่ญี่ปุ่น 20 เมกะวัตต์ และ COD โซลาร์ฟาร์มอ็อป มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ เฟสแรก 7.7 เมกะวัตต์ บัณฑิต เผยโซลาร์ฟาร์มที่ญี่ปุ่นอยู่ระหว่างพัฒนาอีก 55 เมกะวัตต์ (ข่าวหุ้น)
KEX	KEX โซเชียลทอล์กแอนด์ดี จัดโปรโมชัน เคอร์รี่ เอ็กซ์เพรส ส่งสุขท้ายปี X2 ลดค่าส่งพัสดุด่วนทั่วโลก เริ่มต้นเพียง 19 บาท พร้อมหันค่าธรรมเนียมเก็บเงินปลายทางเหลือ 2.4% (ข่าวหุ้น)
INTUCH	วันนี้ INTUCH แจ้งงบไตรมาส 3/64 โบนัส คาดกำไรสุทธิลด 2% เหลือ 2,610 ล้านบาท ตามส่วนแบ่งกำไรจาก ADVANC ลดลง หลังรับรู้ต้นทุนค่าคลื่น 700 MHz ชุด 9 เดือนแรกมีกำไรสุทธิ 8,084 ล้านบาท ลดลง 4% (ข่าวหุ้น)
SCB	SCB ฮือฮา ประกาศซื้อ "บิทคับ" เอ็กเชนจ์ ลินททรัพย์ดิจิทัลเบอร์ 1 ของไทย 51% มูลค่า 1.78 หมื่นล้านบาท ให้บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ ต่อยอดออนไลน์ ชี 9 เดือน เทรดสั้นนั้น 1.03 ล้านล้านบาท รายได้ 3.28 พันล้านบาท กำไร 1.53 พันล้านบาท (หุ้นหุ้น)
PLANB / RS	PLANB-RS ยอมรับอาานิสงส์เปิดประเทศลูกค้าบักที่สื่อเต็มอัตรา กำลังซื้อส่งสัญญาณฟื้น ผู้ประกอบการอัดฉีดเม็ดเงินทำการตลาดกระตุ้นยอดขายทำปี ผู้บริหาร PLANB แยมอัดรายการใช้สื่ออินเทเน็ท 40% วางแผนปี 2565 ตีลดต้นทุนธุรกิจสื่อรายใหญ่คาดว่าจะได้ต้นปีหน้า ด้าน RS เผยยอดขายของพื้นที่ใช้สื่อไหลเข้าต่อเนื่อง ขณะที่มองธุรกิจ Commerce พันจุดต่ำสุด (หุ้นหุ้น)
RBF / SNNP / GUNKUL	อย.เผย 8 เดือนมีผู้ได้รับใบอนุญาตปลูกกัญชง 878 ราย พื้นที่กว่า 3.5 พันไร่ นำเข้าเมล็ดแล้วกว่า 6.2 ล้านเมล็ด RBF ยื่นหนึ่งโรงสกัด ด้านนักวิเคราะห์หวั่นใจกลุ่มผลิตภัณฑ์กัญชง-กัญชาต่อยอดการเติบโตให้ธุรกิจ พันธเห็นผลผลิต-ผลิตภัณฑ์ออกสู่ตลาดปีหน้า ชู SNNP เด่นสุดในกลุ่ม F&B และให้ GUNKUL เด่นด้านผู้ผลิตครบวงจร (หุ้นหุ้น)
EKH / BCH / CHG / RJH / RPH	จับตาดูกลุ่มรพ.ไตรมาส 3/2564 โดกระฉูด ชู EKH-BCH-CHG-RJH และ RPH น่าจะทำกำไรเป็นสถิติสูงสุดใหม่รายได้โควิด-19 หนุน ด้าน CHG แยมไตรมาส 4/2564 พิค รับรู้รายได้ศูนย์หัวใจ 3 แห่ง เต็มไตรมาส คาดเปิดประเทศต้นสัปดาห์ผู้ป่วยต่างชาติเพิ่ม มั่นใจปีนี้ผลงานทำนิวไฮ (หุ้นหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	2-Nov	1-Nov	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.18	7.34	11%	↑	-3%	29%	134%	218%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.7	81.8	1%	↑	0%	9%	17%	24%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	84.3	84.8	-1%	↓	-1%	6%	20%	23%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.9	84.1	0%	↓	-1%	11%	23%	30%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	795	795	0%	→	20%	20%	28%	50%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	800	800	0%	→	20%	20%	29%	43%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	83.9	84.1	0%	↓	-1%	11%	26%	34%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	93	98	-4%	↓	-2%	7%	17%	26%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11	16	-33%	↓	-16%	-7%	18%	46%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	93	93	0%	↑	-1%	8%	21%	28%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	11	-6%	↓	-9%	0%	65%	71%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	72	72	0%	↑	-1%	2%	15%	21%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11)	(10)	-8%	↓	-9%	-105%	-34%	-47%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	93	93	0%	↑	-1%	11%	27%	32%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	11	12	-7%	↓	-9%	27%	275%	177%	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) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือการตีความที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน