

**ติดตามจุดเปลี่ยนของโมเมนตัมค่าเงินสหรัฐฯ อาจทำให้ตลาดระยะสั้นดีกว่าคาดการณ์กลางยุโรปปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.75% และส่งสัญญาณปรับขึ้นอย่างต่อเนื่อง** เพื่อรับมือกับเงินเฟ้อ ขณะที่ปรับเพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อปี 65-67 เป็น 8.01%/5.5%/2.3% (จากเดิม 6.8%/3.5%/2.1%) และปรับคาดการณ์ GDP ปี 65-67 เป็น 3.1%/0.9%/1.9% (จากเดิม 2.8%/2.1%/2.1%) ขณะที่นายกรัฐมนตรีใหม่ของอังกฤษ ประกาศแผนการที่จะจัดการกับราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูง แต่จะไม่กำหนดภาษีลาภลอย (windfall tax) จากผลกำไรของธุรกิจน้ำมันและก๊าซ ซึ่งปัจจัยทั้ง 2 เรื่องข้างต้นถือเป็นบวกต่อการเงินและพลังงาน

**ประธานเฟด ยืนยันมุมมองการดำเนินนโยบายการเงินดั้งเดิม** ส่งผลให้ตลาดคาดการณ์มีโอกาสดังเดิมที่จะขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ในการประชุม 21 ก.ย. เพิ่มขึ้นเป็น 87% อย่างไรก็ตามดอกเบี้ยสูงสุดของวัฏจักรรอบนี้ (Implied rate) ยังอยู่ที่ 3.94% แปลว่าโมเมนตัมของการขึ้นดอกเบี้ยจากนี้จะมีแนวโน้มจะชะลอลง **จุดต่างของวัฏจักรการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) และยุโรป (ECB) อาจทำให้ภาพการลงทุนระยะสั้นดีกว่าที่เคยประเมินไว้** แม้ตลาดประเมิน Fed น่าจะขึ้นดอกเบี้ย 0.75% เท่ากับที่ ECB ขึ้นในการประชุมวานนี้ แต่การที่สหรัฐฯ เข้าสู่ช่วงปลายของวัฏจักรเร็วกว่า และอาจขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่ชะลอตัวลงได้ หากรายงานตัวเลขเงินเฟ้อในวันที่ 13 ก.ย. ยืนยันการชะลอตัวของเงินเฟ้อ (คาดการณ์เงินเฟ้อ ส.ค. 8.1% ชะลอลงจาก ก.ค. ที่ 8.5%) สถานการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลให้ค่าเงินสหรัฐฯ ยุติการแข็งค่าที่ดำเนินมากว่า 20 เดือน และอาจทำให้ภาพการลงทุนระยะสั้นเคลื่อนไหวได้เกินระดับ 1,650 จุด ที่เราเคยประเมินไว้

**ประเด็นเก็งกำไรอื่น** 1) กลุ่มได้ประโยชน์จากคนละครึ่งเฟส 5 อาทิ OSP, CBG, ICHI, SAPPE, TNP, KK, MAKRO 2) กลุ่มท่องเที่ยว AOT, CENTEL, ERW, MINT, BAFS, AAV, SHR, VRANDA, SPA 3) กลุ่มเปิดเมือง CPALL, MAKRO, MAJOR, MBK 4) มาตรการสนับสนุน EV ได้แก่ EA, GPSC, PIMO 5) หุ้นได้ประโยชน์จากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน BABA80, TENCENT80, CHINA, STAR5001 6) เก็งกำไรทางเทคนิค CRC, RATCH, CPF, RS, SC, TH, TLI, BAM, EA, BAFS, CK, ASIAN, MBK, SAMART, TPIPL, ARIN, SVT, TFG, MC, TKN

**ภาพรวมกลยุทธ์:** เน้นที่การเลือกตัวหุ้นมากกว่าทิศทางดัชนี แม้เรามองตลาดมีแนวโน้มขี้นลง แต่หากเกิดการกลับตัวของดัชนีค่าเงินสหรัฐฯ ภาพตลาดระยะสั้นอาจดีกว่าที่เราประเมินได้ อย่างไรก็ตามกลยุทธ์ในภาพใหญ่ไม่เปลี่ยนแปลง คือ รอเลือกซื้อกลุ่มหุ้นเปิดเมือง (ชื่อ: ท่องเที่ยว ห้างสรรพสินค้า ธนาคาร กองรีทails/ สะสมค่าปลีก การเงิน) ระยะสั้นกลุ่มหุ้นปลอดภัย หุ้นที่ยังขึ้นน้อย รวมถึงหุ้นขนาดกลางที่มีปัจจัยบวกธุรกิจตัว มีโอกาสเคลื่อนไหวได้ดีกว่า ส่วนกลุ่มพลังงานเก็งกำไรที่แนวรับได้ แต่เสี่ยงหุ้นโรงกลั่นที่กำไรไตรมาส 3 น่าจะชะลอหนัก // หุ้นแนะนำ: **ADVANC\*, CPALL\*, LHFG\*, ROJNA\***

**แนวรับ: 1,633 / แนวต้าน: 1,650-1,660 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**

**ประเด็นการลงทุน**

**สหรัฐฯ** เผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด - ลดลง 6,000 ราย สู่ระดับ 222,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำสุดรอบ 3 เดือน และต่ำกว่าคาดที่ 240,000 ราย **EIA** เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด - เพิ่มขึ้น 8.8 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 250,000 บาร์เรล

**กบง. เคาะแพคเกจมาตรการบรรเทาผลกระทบจากราคาน้ำมัน** - ตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. -31 ธ.ค.65 ให้คงสัดส่วนผสมไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซลหมุนเร็วอยู่ที่ร้อยละ 5 (B5) และขอความร่วมมือผู้ค้าน้ำมันคงค่าการตลาดน้ำมันเชื้อเพลิงกลุ่มดีเซล ไม่เกิน 1.40 บาทต่อลิตร พร้อมทั้งเห็นชอบให้ตรึงราคาขายปลีกก๊าซหุงต้ม (LPG) ในเดือน ต.ค. ที่ราคา 408 บาทต่อถัง 15 กิโลกรัม 1 เดือน (1-31 ต.ค.65)

**BEM** ชะนะประมูลไฟฟ้าสายลึ่ม บางขุนนท์-มีนบุรี - บมจ.ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ (BEM) เสนอผลผลประโยชน์สูงสุดที่กลุ่ม บมจ.อิตาเลียนไทย ดีเวลล็อปเม้นต์ (ITD)

**AIS** อาจผ่อนเงื่อนไขแผนเข้าซื้อ 3BB-JASIF - มีกระแสรู้ข่าวดีลอาจล้ม จากสัดส่วนรายย่อยใน JASIF มีจำนวนเกิน 50% ของหน่วยลงทุนทั้งหมด และในจำนวนนี้ 80-90% จะไม่ไหวตเรื่องขอลดค่าเช่า ขณะที่มีการแสข่าวว่า ADVANC เตรียมแผนสำรอง อาจยอมถอยเรื่องขอลดค่าเช่า แต่ราคาซื้อขายที่ JASIF อาจจะทำกว่า 8.50 บาท

**WHA** เซ็นสัญญาซื้อขายที่ดินครั้งใหญ่ จำนวน 600 ไร่ กับ BYD - ตั้งโรงงานรถยนต์พลังงานใหม่แห่งแรกในอาเซียน ในนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ ระยอง 36 คาดเริ่มผลิตปี 2567

**Opportunity day** - 9 ก.ย. - SUPER, XO, UPOIC, LST, ASK, BA / 12 ก.ย. - NSL, ONEE, MC, WINMED, D, ICHI, TRU / 13 ก.ย. - ALT, UTP, PEACE, BYD, WHAUP, HUMAN

**ตลาดให้ BBKI ใช้เกณฑ์ Cash Balance** - ตั้งแต่ 9-29 ก.ย.

**หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance** - ได้แก่ CRANE, JDF, KWI

**ประเด็นติดตาม:** 13 ก.ย. - US CPI / 14 ก.ย. - US PPI / 15 ก.ย. - Retail Sales / 16 ก.ย. - EU CPI (\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่นับได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้จากแหล่งที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่อาศัยได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

**Market Summary**

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,640.00	0.08	0.00%
SET50	987.49	(1.84)	(0.19%)
SET100	2,236.50	(4.26)	(0.19%)
FTSE SET LARGE CAP	1,634.28	(0.81)	(0.05%)
FTSE SET MID CAP	2,395.52	(4.92)	(0.20%)
FTSE SET SMALL CAP	2,794.11	5.35	0.19%
SET-VAL (Btm)	76,668		
Mkt Cap (Btm)	19,795,290		
PER (x)	18.09		
P/BV (x)	1.66		
DJIA	31,775	193.24	0.61%
NASDAQ	11,862	70.23	0.60%
STOXX Europe 600	414	2.08	0.50%
SSEC	3,236	(10.71)	(0.33%)
FSTE	7,262	24.23	0.33%
HANG SENG	18,855	(189.68)	(1.00%)
NIKKEI	28,065	634.98	2.31%
MSCI ASIA EX JAPAN	614	0.33	0.05%
NYMEX (US \$/bbl)	83.54	1.60	1.95%
Brent (US \$/bbl)	89.15	1.15	1.31%
Dubai (US \$/bbl)	86.84	(5.11)	(5.56%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	434.00	(1.00)	(0.23%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	61.78	(1.43)	(2.26%)
Baltic dry Index	1,178	45.00	3.97%
Gold (spot)	1,708	(9.91)	(0.58%)
Copper (spot)	7,919	220.50	2.86%
Sugar (spot)	17.93	(0.12)	(0.66%)
Rubber (spot)	222.1	2.50	1.14%
CRB Index	572.26	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.5	0.06	0.18%
Yen/Dollar	144.1	0.37	0.26%
Euro/Dollar	1.0	(0.00)	(0.09%)
Dollar Index	109.7	(0.13)	(0.12%)
3M US T-Bill (%)	2.85	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.32	0.05	1.64%
10 Y TH Yield (%)	2.59	(0.08)	(2.97%)
VIX Index	23.61	(1.03)	(4.18%)
<b>Equity</b>	<b>8-Sep</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	440	218	(118,223)
Proprietary Trading	903	3,024	583
Foreign Investors	(1,439)	(11,956)	162,645
Local Individuals	96	8,714	(45,006)
<b>Bond</b>	<b>8-Sep</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	(7.14)	142.97	3,905.07
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
PTT	36.25	(1.78)	(2.03%)
PTTEP	160.00	(1.65)	(3.03%)
MAKRO	36.25	(0.66)	(2.03%)
GULF	55.50	(0.49)	(0.89%)
MINT	30.00	(0.44)	(3.23%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	604.00	3.32	5.59%
GPSC	69.00	0.59	3.76%
CPALL	61.00	0.56	1.24%

นักกลยุทธ์: กิจพจน ไพโรไพศาลกิจ  
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD
<b>TIPs</b>									
Thailand	1,640	15.8	14.9	9%	6%	0.0%	1.1%	0.1%	-1.1%
- Energy	25,419	10.5	11.8	27%	-11%	-1.1%	0.3%	-0.9%	3.1%
- Banking	378	8.6	7.8	1%	10%	-0.2%	-0.8%	-1.8%	-8.8%
- Commerce	36,210	33.2	25.4	-5%	31%	0.2%	1.8%	0.5%	-2.4%
- Food	13,058	21.6	17.5	75%	23%	-0.3%	-0.2%	-1.1%	-2.2%
- Healthcare	7,435	32.4	37.1	-21%	-13%	1.2%	1.6%	1.5%	29.3%
Indonesia	7,232	16.1	15.2	48%	6%	0.6%	0.8%	0.7%	9.9%
Philippine	6,594	15.7	13.3	24%	18%	0.6%	-1.5%	0.2%	-7.4%
<b>Asia</b>									
China	3,236	11.3	9.9	26%	14%	-0.3%	1.5%	1.0%	-11.1%
Hong Kong	18,855	10.0	8.8	-29%	14%	-1.0%	-3.1%	-5.5%	-19.4%
India	59,688	21.9	18.8	17%	16%	1.1%	1.5%	0.3%	2.5%
Japan	28,065	15.4	14.9	4%	4%	2.3%	2.1%	0.5%	-1.9%
Korea	2,384	10.1	9.4	-1%	7%	0.3%	-1.0%	-3.6%	-19.9%
Malaysia	1,495	14.5	13.0	-1%	11%	0.2%	0.2%	-1.1%	-4.6%
Singapore	3,234	12.5	10.9	13%	14%	0.7%	0.9%	0.4%	3.5%
Taiwan	14,583	10.0	10.9	10%	-8%	1.2%	-0.6%	-3.4%	-20.0%
Vietnam	1,235	10.9	9.6	31%	14%	-0.7%	-3.6%	-3.6%	-17.6%
MSCI Asia Ex Japan	614	12.5	11.4	-3%	9%	0.1%	-1.5%	-4.1%	-22.2%
<b>Bloomberg Index</b>									
Oil and Gas Index	353	8.1	8.6	33%	-6%	-1.4%	-0.3%	-1.8%	2.2%
Coal Index	1,697	6.5	7.2	374%	-10%	-1.2%	4.8%	6.3%	53.1%
Chemicals Index	316	13.4	11.8	0%	14%	0.3%	1.0%	-0.6%	-21.2%
Banks Index	157	7.3	6.6	-14%	10%	1.0%	-0.2%	-0.7%	-11.6%
Commercial Services Inde	102	20.5	17.2	-16%	19%	0.7%	-0.4%	-1.6%	-26.8%
Telecommunications Inde	52	13.2	11.9	-22%	11%	1.4%	-0.7%	-1.5%	-10.3%
Transportation Index	136	4.9	7.5	38%	-35%	0.6%	-1.7%	-5.3%	-21.1%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	8-Sep	7-Sep	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	(39.4)	(70.7)	(326)	4,847	(1,632)	(8,287)
Indonesia	67.1	45.2	339	4,966	2,688	(3,220)
Philippines	(0.9)	0.7	14	(994)	(5)	(2,513)
India	-	13.9	(190)	(21,119)	3,761	23,373
S. Korea	(194.2)	(391.0)	(1,145)	(12,857)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(83.0)	(598.0)	(2,461)	(41,281)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	2.9	(17.5)	(40)	18	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 13 ก.ย. - US CPI
- 14 ก.ย. - US PPI
- 15 ก.ย. - US Retail Sales
- 16 ก.ย. - EU CPI

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **ADVANC\* (220)** : หุ้นปลอดภัย ราคาถูกกดดันจากดีลเข้าซื้อ JAS และ JASIF มากเกินไป ตัดขาดทุน 189 บาท
- **CPALL\* (64)** : หุ้นเปิดเมืองที่ยัง Laggard ในช่วงที่ผ่านมา คาดผลการดำเนินงานจะฟื้นตัวชัดเจนในไตรมาส 4/65 ตัดขาดทุน 59 บาท
- **ROJNA\* (7)** : ราคาหุ้นยัง Laggard กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม ขณะที่ได้ผลบวกจากการลงทุนรถไฟฟ้าของ PTT กับ Foxcon ตัดขาดทุน 6 บาท
- **LHFG\* (1.35)** : ผลประกอบการคาดฟื้นตัวจากการตั้งสำรองที่ลดลง ทำให้ภาพรวมกำไรน่าจะดีกว่ากลุ่มธนาคารโดยรวม ตัดขาดทุน 1.17 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (8 ก.ย.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มเฮลธ์แคร์ หลังจากตลาดอ่อนแรงลงในช่วงแรก อันเนื่องมาจากการส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยเชิงรุกของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (8 ก.ย.) นำโดยการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มธนาคาร หลังธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% เพื่อต่อสู้กับภาวะเงินเฟ้อซึ่งแตะระดับสูงสุดในรอบ 50 ปีและใกล้เคียงระดับ 10% (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (8 ก.ย.) โดยปรับตัวขึ้นตามทิศทางดัชนีดาวโจนส์ที่ปิดบวกในวันพุธ (7 ก.ย.) และจากแรงซื้อหุ้นร่วงหลังดัชนีนิเกอิปิดที่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 เดือนครึ่งเมื่อวานนี้ (อินโฟเควสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (8 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนซื้อขึ้นซื้อเก็งกำไรหลังจากราคาน้ำมันร่วงลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 7 เดือนเมื่อวันพุธที่ผ่านมา นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการที่รัสเซียเชื่อว่าจะระงับการส่งออกน้ำมันและก๊าซให้กับชาติตะวันตก (อินโฟเควสท์)
<b>ECB ประกาศขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ตามคาด</b>	นอกจากนี้ ECB ยังส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป ECB โดยเป็นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 2 ติดต่อกัน (อินโฟเควสท์)
<b>พาวเวล ย้ำเฟดมุ่งมั่นควบคุมเงินเฟ้อ</b>	เฟดมีความมุ่งมั่นอย่างแรงกล้าต่อการควบคุมเงินเฟ้อ โดยจะดำเนินการจนกว่าภารกิจจะสำเร็จ ยังไม่ลดดอกเบี้ยเร็วขึ้น (อินโฟเควสท์)
<b>นักลงทุนเทน้ำหนักเกือบ 90% คาดเฟดขึ้นดอกเบี้ย 0.75% เดือนนี้</b>	สู่ระดับ 3.00-3.25% ในการประชุมวันที่ 20-21 ก.ย. (อินโฟเควสท์)
<b>สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด</b>	ลดลง 6,000 ราย สู่ระดับ 222,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำสุดรอบ 3 เดือน และต่ำกว่าคาดที่ 240,000 ราย (อินโฟเควสท์)
<b>EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด</b>	เพิ่มขึ้น 8.8 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 250,000 บาร์เรล (อินโฟเควสท์)
<b>BEM ชะลอประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้มบางขุนนนท์-มีนบุรี</b>	บมจ.ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ (BEM) เสนอผลประโยชน์สุทธิดีกว่ากลุ่ม บมจ.อิตาเลียนไทย ดีเวล็อปเม้นต์ (ITD) เพราะเสนอตัวเลข ติดลบ 78,287.95 ล้านบาท ทำให้รัฐจ่ายค่างานโยธาต่ำกว่าราคากลางที่ 96,000 ล้านบาท และให้เงินตอบแทนสูงกว่า ดังนั้น BEM เป็นผู้ชนะในการประมูลโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม (อินโฟเควสท์)
<b>AIS อาจผ่อนเงื่อนไขแผนเข้าซื้อ 3BB-JASIF</b>	มีกระแสข่าวดีลอาจล้ม จากสัดส่วนรายย่อยใน JASIF มีจำนวนเกิน 50% ของหน่วยลงทุนทั้งหมด และในจำนวนนี้ 80-90% จะไม่ไหวตเรื่องขอลดค่าเช่า ขณะที่มีกระแสข่าวว่า ADVANC เตรียมแผนสำรองอาจยอมถอยเรื่องขอลดค่าเช่า แต่ราคาที่ซื้อ JASIF อาจต่ำกว่า 8.50 บาท (ข่าวหุ้น)
<b>WHA เซ็นสัญญาซื้อขายที่ดินครั้งใหญ่ 600 ไร่ กับ BYD</b>	ตั้งโรงงานรถยนต์พลังงานใหม่แห่งแรกในอาเซียน ในนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ ระยอง 36 คาดเริ่มผลิตปี 2567 (อินโฟเควสท์)
<b>ตลท.ให้ BBK ใช้เกณฑ์ Cash Balance</b>	ตั้งแต่ 9-29 ก.ย. (อินโฟเควสท์)
<b>หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance</b>	ได้แก่ CRANE, JDF, KWI (UOB Kay Hian)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>ORI</b> <b>Maintained</b> <b>BUY</b> <b>TP: 14.00 บาท</b>	โมเมนต์ดีของยอด Presales ของ ORI ยังคงแข็งแกร่งใน 3Q22 และคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น yoy การเปิดตัวโครงการใหม่ใน 2H22 จะผลักดันยอด Presales และยอดโอน ในขณะที่คาดว่าจะกำไรหลักจะดีขึ้น qoq ใน 3Q-4Q22 และเราคาดว่ากำไรในปี 2022 จะแตะจุดสูงสุด นอกจากนี้ เรายังเห็น Potential Upside ต่อประมาณการกำไรของเราเนื่องจาก Share Premium ที่เกิดจากการลงนามในสัญญาสำหรับโครงการร่วมทุน 3-6 โครงการใน 2H22 คงค่าแนะนำ ชื่อ ราคาเป้าหมาย: 14.00 บาท
<b>IRPC</b>	บมจ.โออาร์พีซี (IRPC) เปิดเผยว่า บริษัทอยู่ระหว่างการศึกษาคู่ควบรวมกิจการ (M&A) ธุรกิจในประเทศ 1 ราย เพื่อต่อยอดธุรกิจปลายน้ำ (Downstream) หวังเพิ่มมูลค่าวัตถุดิบทางด้านโพลีเมอร์ของบริษัท คาดชัดเจนภายในครึ่งปีหลังนี้ บริษัทคาดว่าจะใช้งบลงทุนทั้งหมดในปีนี้อยู่ที่ 6,000-7,000 ล้านบาท เพื่อรองรับโครงการปรับปรุงประสิทธิภาพโรงกลั่นและปรับปรุงคุณภาพน้ำมันดีเซลตามมาตรฐานยูโร 5 (Ultra Clean Fuel Project : UCF), การทำ M&A ในครึ่งปีหลัง และปรับปรุงประสิทธิภาพกำลังการผลิตของโรงกลั่นและปิโตรเคมี (อินโฟเคสท์)
<b>WHA</b>	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ในเครือดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ประกาศลงนามในสัญญาซื้อขายที่ดินครั้งใหญ่กับบริษัทผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าชั้นนำ "บีวายดี" จำนวน 600 ไร่ ในนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ ระยอง 36 ซึ่งเป็นนิคมอุตสาหกรรมลำดับที่ 11 ของดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ในประเทศไทย โดยนิคมฯ แห่งนี้ตั้งอยู่ในทำเลยุทธศาสตร์ในโครงการเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (อีอีซี) การซื้อขายที่ดินกับ บีวายดี ครั้งนี้ ซึ่งถือเป็นดีลที่ใหญ่ที่สุดในรอบ 20 ปี ของดับบลิวเอชเอ เน้นให้เห็นถึงกลยุทธ์ของดับบลิวเอชเอ กรุ๊ป ในการสนับสนุนโครงการอีอีซี และการดึงดูดอุตสาหกรรมเป้าหมาย (S-curve Industry) โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์สมัยใหม่ (อินโฟเคสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	8-Sep	7-Sep	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.06	8.13	-1%	↓	103%	19%	-63%	17%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.8	92.0	-6%	↓	-6%	-11%	-30%	-24%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	88.3	87.3	1%	↑	-4%	-12%	-30%	-24%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.5	81.9	2%	↑	-4%	-8%	-31%	-24%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	660	660	0%	→	0%	-9%	-23%	-15%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	670	670	0%	→	0%	-8%	-21%	-14%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	83.5	81.9	2%	↑	-4%	-7%	-26%	-10%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	89	96	-6%	↓	-1%	-11%	-42%	-27%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	4	-28%	↓	244%	-16%	-92%	-69%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	132	135	-2%	↓	1%	8%	-21%	6%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	45	43	6%	↑	17%	76%	1%	317%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	60	65	-8%	↓	-11%	-20%	-39%	-41%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(27)	(27)	-1%	↓	-7%	-19%	-10%	-101%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	126	129	-2%	↓	0%	7%	-23%	7%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	39	37	6%	↑	14%	90%	-2%	964%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน