

ตลาดแกว่งตัวสร้างฐาน ในกรอบ 1610-1625 จุด

เราคาดตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวสร้างฐานในกรอบ 1610-1625 จุด บรรยากาศตลาดหุ้นโลกและเอเชีย คาดได้รับ จิตวิทยาเชิงลบ จากกรณีที่เกาหลีเหนือทำการทดสอบนิวเคลียร์ครั้งที่ 6 ซึ่งสหรัฐฯถือเป็นภัยคุกคามอย่างยิ่งและ ได้ประกาศคว่ำบาตรทางการค้า และสหประชาชาติเรียกประชุมด่วนวันนั้นเพื่อถกถึงนโยบายรับมือ ซึ่งในระยะสั้น จะทำให้เกิดแรงเก็งกำไรในสินทรัพย์ปลอดภัย โดยเฉพาะทองคำ ซึ่งสินค้าใหม่ **TFEX Gold-D** (อนุพันธ์ล่วงหน้า ทองคำอิงเหรียญสหรัฐฯ ชำระเป็นเงินบาท และสามารถเลือกว่าจะรับมอบสินค้าจริงหรือไม่) จะเริ่มซื้อขายวันนี้ การเก็งกำไรในช่วงสั้นเน้นเลือกหุ้นขนาดใหญ่ที่ **Laggard** กว่าตลาด อาทิ **PTT, TCAP, LH, CPALL, SCB, PTTEP, CPF, BANPU, BDMS, ROBINS, TRUE, KCE, PTG** ภาพใหญ่เรายังชอบหุ้นที่แข็งแกร่งกว่าตลาด อย่าง โรงกลั่น (ค่าการ กลั่นสูง/การปิดซ่อมโรงกลั่นใหญ่/เฮอริเคน) **TOP PTTGC BCP IRPC ESSO*** / ถ่านหิน (ราคาถ่านหินเข้า high season) **BANPU LANNA*** / หุ้นที่ได้ประโยชน์จากผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นอย่างกลุ่มประกัน อาทิ **TIP* BLA*** / หรือมีประเด็นเฉพาะตัวอย่าง **TPOLY* TLUXE* MACO* TMILL* ECF* PPS* BFT* FER*** / หุ้นที่เข้า คำนวณใน FTSE อย่าง **EA*** และ **WORK** / **ปฏิรูปภาษีสหรัฐฯ IVL TU** / **ประมวลร่างคู่ชั่งนี้ CK STEC**

ภาพรวมกลยุทธ์: มีโอกาสแกว่งตัวสร้างฐานบริเวณ 1610 การเก็งกำไรเลือกหุ้นที่ยังมีการถือครองน้อย ราคา ไม่แพงเกินไป และมีแนวโน้มผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในไตรมาส 3/60 และตั้งจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง // หุ้น แนะนำ **TOP, AMATA, CHOW***

ประเด็นการลงทุน

โภคภัณฑ์ - ราคาน้ำมันดิบเบรนท์จากปัจจัยลบของพายุฮาร์วีย์ที่เริ่มอ่อนคลายลง / แนวโน้มราคาโลหะ ยังคงเพิ่มขึ้นจากภาคการผลิตที่แข็งแกร่งและการปฏิรูปอุปทานอย่างต่อเนื่องของจีน / ราคาสินค้าเกษตร ส่วนใหญ่ทรงตัว / ค่าระวางเรือ (BDI) ปิดที่ 1,183.00 จุด (-0.08%) / ถ่านหิน Newcastle ปิดที่ 95.80 เหรียญ/ตัน (+0.52%) / ทองคำพุ่งขึ้นสูงสุดในรอบเกือบ 10 เดือนหลังเกาหลีเหนือทดสอบนิวเคลียร์ **คว่ำบาตรเกาหลีเหนือ** - ประธานาธิบดีสหรัฐฯกำลังพิจารณาจะบังคับการคว่ำบาตรรูปแบบกับประเทศใดก็ตามที่ทำธุรกิจกับเกาหลีเหนือ ซึ่งนับเป็นหนึ่งในมาตรการคว่ำบาตรเกาหลีเหนือที่รุนแรงขึ้น โดยคำเตือน ดังกล่าวมีขึ้นหลังเกาหลีเหนือทำการทดสอบนิวเคลียร์เป็นครั้งที่ 6 วันนั้น

ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ - ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ส.ค. ต่ำกว่าคาด (+156,000 ตำแหน่ง vs คาด 180,000 ตำแหน่ง) / อัตราการว่างงานเดือน ส.ค. เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด (+4.4% vs คาด 4.3%) / รายได้ต่อชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 2.5% YoY / การใช้จ่ายภาคก่อสร้างเดือน ก.ค. ปรับลง 0.6% ต่ำสุดในรอบ 9 เดือน / ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ส.ค. ต่ำกว่าคาด (96.8 vs 97.4)

รายได้คนไทยไม่ขยับ - ธนาคารไทยพาณิชย์เผย เศรษฐกิจไทยแบ่งเป็น 2 ส่วนอย่างชัดเจน โดยส่วนที่ เกี่ยวข้องกับต่างประเทศ (การส่งออก, การท่องเที่ยว) พื้นตัวต่อเนื่องตามเศรษฐกิจโลก แต่ภายในประเทศ (การบริโภคภาคเอกชน) ชะลอตัวจากคนส่วนใหญ่ยังไม่มั่นใจว่าเศรษฐกิจดีจริง

เงินเพื่อไทย - อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน ส.ค. อยู่ที่ 100.64 ขยายตัว 0.32% YoY และ 0.11% MoM โดย ได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของราคาขายปลีกน้ำมันเชื้อเพลิงภายในประเทศเป็นหลัก

CHOW (Not rated) - ขาย 2 โครงการโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ Ibaraki กำลังการผลิต 1.17 MW และ Oita กำลัง การผลิต 3.26 MW รวม 4.43 เมกะวัตต์ เข้ากองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในประเทศญี่ปุ่น รัฐบาลได้ ทุนที่กว่า 622 ลบ. **ช่วยลดความกังวลและเสี่ยงผิดนัดชำระ BE อย่างมาก**

ประเด็นติดตาม: 1-5 ก.ย. - ประมวลร่างคู่ในหลายเส้นทาง / 31 ส.ค. - ธปท.ผลักดันมาตรฐานกลาง QR code เพื่อการชำระเงิน / 16 ก.ย. ภาษีสรรพสามิตใหม่ / 18 ก.ย. - ศาลนัดไต่สวนแผนฟื้นฟู EARTH

แนวรับ 1610/แนวต้าน : 1620-1625 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH)

หุ้นแนะนำ

- **TOP (98)** : ผลการดำเนินงานแข็งแกร่งจากค่าการกลั่น (GRM) ไตรมาส 3 ที่ยื่นเหนือ 8 เหรียญ/บาร์เรล นอกจากนี้ GRM ยังได้แรงหนุนจากการปิดซ่อมโรงกลั่นจำนวนมากในช่วง ส.ค.-ก.ย. และพายุเฮอริเคน กระแทกกับโรงกลั่นและกำลังการผลิตในสหรัฐฯ ****ค่าการกลั่นสิงคโปร์ล่าสุดอยู่ที่ 10.56 เหรียญ****
- **AMATA (21)** : ผลการดำเนินงานเข้าสู่ช่วงแข็งแกร่งในครึ่งปีหลัง ขณะที่กฎหมาย EEC เข้าพิจารณา ก.ย. และน่าจะแล้วเสร็จในช่วงปลายปี เป็นปัจจัยบวกด้านจิตวิทยา
- **CHOW (5)** : การขายโรงไฟฟ้า 2 แห่งรวม 4.43MW 622 ลบ. คาดมีกำไรราว 150 ลบ. และทำให้บริษัท มีความหลากหลายในการจัดหาสภาพคล่องสูงขึ้น ขณะที่เหลือ BE เพียง 450 ลบ.
- **หุ้นที่น่าสนใจอื่น ๆ:** BFT* / ECF* / FER* / GUNKUL* / ACAP* / EA* / AMANAH*

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,618.42	2.26	0.14%
SET50	1,033.85	(0.44)	(0.04%)
SET100	2,319.78	0.79	0.03%
FTSE SET LARGE CAP	1,744.09	1.48	0.08%
FTSE SET MID CAP	2,412.13	6.86	0.29%
FTSE SET SMALL CAP	2,470.07	4.26	0.17%
SET-VAL (Btm)	22,871		
Mkt Cap (Btm)	16,051,620		
PER (x)	17.35		
P/BV (x)	1.95		
DJIA	21,988	39.46	0.18%
NASDAQ	6,435	6.67	0.10%
STOXX Europe 600	376	2.26	0.60%
SSEC	3,367	6.31	0.19%
FSTE	7,439	7.88	0.11%
HANG SENG	27,953	(17.14)	(0.06%)
NIKKEI	19,554	45.23	0.23%
MSCI ASIA EX JAPAN	664	1.07	0.16%
NYMEX (US \$/bbl)	47.29	0.06	0.13%
Brent (US \$/bbl)	52.75	0.37	0.71%
Dubai (US \$/bbl)	50.86	1.19	2.40%
Baltic dry Index	1,183	(1.0)	(0.08%)
Gold (spot)	1,325	3.50	0.26%
Copper (spot)	6,805	45.00	0.67%
Sugar (spot)	13.75	(0.65)	(4.51%)
Rubber (spot)	214.4	0.60	0.28%
CRB Index	435.55	(0.09)	(0.02%)
THB/Dollar	33.2	(0.03)	(0.10%)
Yen/Dollar	110.3	0.27	0.25%
Euro/Dollar	1.2	(0.01)	(0.42%)
Dollar Index	92.8	0.15	0.16%
3M US T-Bill (%)	1.00	0.02	1.76%
10Y US Yield (%)	2.17	0.05	2.30%
10 Y TH Yield (%)	2.29	(0.02)	(1.04%)
VIX Index	10.13	(0.46)	(4.34%)
Equity	1-Sep	MTD	YTD
Local Institutions	(604)	(604)	59,040
Proprietary Trading	708	708	2,455
Foreign Investors	153	153	2,848
Local Individuals	(257)	(257)	(64,343)
Bond	1-Sep	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	77.63	77.63	6,224.49
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
MATI	8.30	(0.01)	(3.49%)
GSTEL	0.26	(0.01)	(3.70%)
BTC	0.73	(0.00)	(3.95%)
GLOBAL	14.40	(0.23)	(4.00%)
POST	3.40	(0.01)	(5.03%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
III	7.55	0.17	57.29%
U	0.03	0.57	50.00%
AMANAH	1.20	0.01	13.21%
CRANE	4.02	0.04	12.92%
WORK	80.75	0.31	9.86%

Opportunity day: 4 ก.ย. - TPBI, MODERN, EA, EPG, NDR / 5 ก.ย. - MEGA, PJW, SENA, WICE, BKD, KOOL / 6 ก.ย. - MCS, COL, TPCH, SAPPE, UTP, IHL / 7 ก.ย. - BM, DRT, AIRA, AIT, TKT / 8 ก.ย. - LIT, BCP, LHK, RJH, MOONG / 8 ก.ย. - LIT, BCP, LHK, RJH, MOONG / 11 ก.ย. - HARN, TM, COMAN, ASN, THRE

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2017F	2018F	2017F	2018F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,618	16.1	14.6	8%	10%	0.1%	0.0%	0.1%	4.9%	
- Energy	21,761	12.0	11.5	24%	5%	0.0%	0.0%	0.0%	6.0%	
- Banking	535	11.0	9.8	2%	12%	0.8%	0.0%	0.8%	7.1%	
- Commerce	36,690	27.9	24.1	4%	16%	-0.4%	0.0%	-0.4%	-0.7%	
- Telecom	165	23.8	21.2	-31%	12%	1.0%	0.0%	1.0%	11.7%	
- Transport	337	33.0	28.3	42%	17%	0.6%	0.0%	0.6%	20.4%	
Indonesia	5,864	16.7	14.6	53%	14%	0.0%	0.0%	0.0%	10.7%	
Phillipine	7,959	19.1	17.1	17%	12%	0.0%	0.0%	0.0%	16.3%	
Asia										
China	3,367	14.9	13.2	24%	13%	0.2%	0.0%	0.2%	8.5%	
Hong Kong	27,953	12.9	11.8	21%	9%	-0.1%	0.0%	-0.1%	27.1%	
India	31,892	20.7	16.6	15%	24%	0.5%	0.0%	0.5%	19.8%	
Japan	19,556	16.9	15.3	34%	10%	0.2%	-0.7%	-0.5%	2.3%	
Korea	2,340	9.9	9.1	89%	9%	-0.2%	-0.8%	-1.0%	15.5%	
Malaysia	1,773	16.5	15.6	6%	6%	0.0%	0.0%	0.0%	8.0%	
Singapore	3,269	14.9	13.7	-9%	8%	0.0%	-0.2%	-0.2%	13.5%	
Taiwan	10,579	15.1	14.0	15%	8%	0.1%	-0.2%	-0.1%	14.2%	
Vietnam	789	14.6	12.9	26%	13%	0.8%	0.0%	0.8%	18.6%	
MSCI Asia Ex Japan	664	14.1	12.7	23%	11%	0.2%	0.0%	0.2%	29.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	362	17.7	14.9	63%	18%	0.6%	0.0%	0.6%	13.4%	
Coal Index	443	12.9	12.4	79%	4%	2.8%	0.0%	2.8%	29.7%	
Chemicals Index	302	15.7	14.2	27%	10%	1.0%	-0.4%	0.6%	22.2%	
Banks Index	185	8.7	8.2	10%	6%	-0.2%	-0.1%	-0.3%	18.0%	
Commercial Services Inde	126	21.5	19.4	13%	11%	0.7%	-0.3%	0.4%	14.3%	
Telecommunications Inde	61	15.1	13.5	18%	12%	-0.3%	-0.3%	-0.6%	8.6%	
Transportation Index	167	18.7	17.3	54%	8%	0.5%	-0.3%	0.2%	9.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	1-Sep	31-Aug	MTD	YTD	2016	2015
Thailand	4.6	56.0	5	74	2,240	(4,372)
Indonesia	-	(17.6)	(468)	38	1,259	(1,580)
Philippines	-	8.3	50	496	83	(1,194)
India	-	69.3	(1,732)	7,163	2,903	3,274
S. Korea	92.4	(32.0)	225	7,440	10,480	(3,580)
Taiwan	-	44.3	-	8,791	10,956	3,384
Vietnam	4.7	5.3	5	476	(361)	95

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 4 ก.ย.: EU - ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
 - TH - การประมูลรถไฟรางคู่ ลพบุรี-ปากน้ำโพ
- 5 ก.ย.: TH - การประมูลรถไฟรางคู่ ประจวบ-ชุมพร
 - UK - รายงานตัวเลข Services PMI เดือน ส.ค.
 - EU - ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือน ก.ค.
- 7 ก.ย.: EU - ประชุมนโยบายการเงินยุโรป (ECB Meeting)
 - , รายงาน GDP Q2
 - US - รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ (Beige Book)
 - TH - การประมูลรถไฟรางคู่ มาบตาพุด-จระเข้ & ลพบุรี-ปากน้ำโพ
- 8 ก.ย.: JP - รายงาน GDP Q2

Chart of the day



Source: Investing.com, UOBKH

ทองคำปรับขึ้นต่อเนื่อง - ราคาทองคำยังคงปรับขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปี โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการอ่อนค่าของเงินเหรียญสหรัฐฯ หลังการผลักดันนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของทรัมป์และการปรับเพิ่มความเข้มงวดทางการเงินของธนาคารกลางเกิดความล่าช้ากว่าที่คาด นอกจากนี้ราคาทองคำยังได้รับแรงหนุนจากสถานการณ์ความตึงเครียดที่เกิดขึ้นในคาบสมุทรเกาหลีเหนือ อย่างไรก็ตามแม้บรรยากาศการลงทุนในทองคำยังคงเป็นบวกในระยะสั้น-กลาง แต่ต้องคอยติดตามความคืบหน้าของเศรษฐกิจสหรัฐฯอย่างใกล้ชิด เนื่องจากหากนโยบายการเงินและการคลังของสหรัฐฯมีความชัดเจนเมื่อไหร่ จะส่งผลต่อราคาทองคำในที่สุด

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณิต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (1 ก.ย.) หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนส.ค.ที่ต่ำกว่าคาด ส่งผลให้นักลงทุนลดคาดการณ์การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในปีนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์เพิ่มขึ้น 39.46 จุด หรือ 0.18% ปิดที่ 21,987.56 จุด ดัชนี S&P 500 บวก 4.90 จุด หรือ 0.20% ปิดที่ 2,476.55 จุด ดัชนี Nasdaq เพิ่ม 6.67 จุด หรือ 0.10% ปิดที่ 6,435.33 จุด (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (1 ก.ย.) หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนส.ค.ที่ต่ำกว่าคาด ส่งผลให้เกิดกระแสคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปีนี้ ดัชนี Stoxx Europe 600 เพิ่มขึ้น 0.6% ปิดที่ 376.14 จุด ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมันปิดที่ 12,142.64 จุด เพิ่มขึ้น 86.80 จุด หรือ 0.72% ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 5,123.26 จุด เพิ่มขึ้น 37.67 จุด หรือ 0.74% ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,438.50 จุด เพิ่มขึ้น 7.88 จุด หรือ 0.11% (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (1 ก.ย.) เนื่องจากตลาดเริ่มคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับพายุเฮอริเคน "ฮาร์วี" ซึ่งขณะนี้ได้อ่อนกำลังลงกลายเป็นพายุโซนร้อน ขณะที่โรงกลั่นน้ำมันบางส่วนเริ่มกลับมาเปิดดำเนินการอีกครั้ง สัญญาพลังงานดิบ WTI ส่งมอบเดือนต.ค. ชัยชนะ 6 เซนต์ หรือ 0.1% ปิดที่ 47.29 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาพลังงานดิบเบเวรนท์ส่งมอบเดือนพ.ย. ลดลง 11 เซนต์ หรือ 0.2% ปิดที่ 52.75 ดอลลาร์/บาร์เรล (อินโฟเคสท์)</p>
<p>รายได้คนไทยไม่ขยับ</p>	<p>ธนาคารไทยพาณิชย์เผย เศรษฐกิจไทยแบ่งเป็น 2 ส่วนอย่างชัดเจน โดยส่วนที่เกี่ยวข้องกับต่างประเทศ (การส่งออก, การท่องเที่ยว)ฟื้นตัวต่อเนื่องตามเศรษฐกิจโลก แต่ภายในประเทศ (การบริโภคภาคเอกชน) ชะลอตัวจากคนส่วนใหญ่ยังไม่มั่นใจว่าเศรษฐกิจดีจริง</p>
<p>เงินเฟ้อไทย</p>	<p>อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน ส.ค. อยู่ที่ 100.64 ขยายตัว 0.32% YoY และ 0.11% MoM โดยได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของราคาขายปลีกน้ำมันเชื้อเพลิงภายในประเทศเป็นหลัก</p>
<p>คว่ำบาตรเกาหลีเหนือ</p>	<p>ประธานาธิบดีสหรัฐฯกำลังพิจารณาระงับการค้าทุกรูปแบบกับประเทศใดก็ตามที่ทำธุรกิจกับเกาหลีเหนือ ซึ่งนับเป็นหนึ่งในมาตรการคว่ำบาตรเกาหลีเหนือที่รุนแรงขึ้น โดยคำเตือนดังกล่าวมีขึ้นหลังเกาหลีเหนือทำการทดสอบนิวเคลียร์เป็นครั้งที่ 6 วานนี้</p>
<p>ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ</p>	<p>ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ส.ค. ต่ำกว่าคาด (+156,000 ตำแหน่ง vs คาด 180,000 ตำแหน่ง) / อัตราการว่างงานเดือน ส.ค. เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด (+4.4% vs คาด 4.3%) / รายได้ต่อชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 2.5% YoY / การใช้จ่ายภาคก่อสร้างเดือน ก.ค. ปรับลง 0.6% ต่ำสุดในรอบ 9 เดือน / ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ส.ค. ต่ำกว่าคาด (96.8 vs 97.4)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Banking Sector	ใน 2Q 60 เราได้เห็นการเพิ่มขึ้นของ NPL แต่ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นดังกล่าวของ NPL ได้ส่งสัญญาณคงตัว ด้วยการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ เราเชื่อว่าวงจรของ NPL จะทำจุดสูงสุดภายในปีนี้ก่อนปรับตัวลดลง ซึ่งจะช่วยลดความกดดันในการตั้งสำรองในครึ่งปีหลัง 60 เราคงคำแนะนำ Overweight (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)
Overweight	
PLE	PLE ทำ MOU ขายหุ้น "บำรุงเมือง พลาซ่า" ให้ "ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป" มูลค่า 2.1 พันลพ. บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ PLE แจ้งว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อนุมัติการเข้านามในบันทึกการซื้อขายหุ้น (Share Purchase Agreement) ในการขายหุ้น บริษัท บำรุงเมืองพลาซ่า จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย จำนวน 23.261 ล้านหุ้น คิดเป็น 99.997% ของหุ้นทั้งหมด ให้แก่ บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) วงเงิน 2,100 ล้านบาท
SAMTEL	SAMTEL เผยกิจการร่วมค้าลงนามรับงานโครงข่าย Backhaul กับ กสท มูลค่า 409.81 ลพ. ในส่วน SCS มูลค่า 264 ลพ. บริษัท สามารถเทลคอม จำกัด (มหาชน) หรือ SAMTEL แจ้งว่า กิจการร่วมค้าชื่อ "เอสไอ คอนซอร์เทียม" ที่ร่วมจัดตั้งโดย บริษัท สามารถคอมมิวนิเคชัน เซอร์วิส จำกัด (SCS) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 และบริษัท อินฟอร์เมชัน แอนด์ คอมมิวนิเคชัน เน็ทเวิร์คส จำกัด (มหาชน) ได้ลงนามในสัญญาจ้างรายการอุปกรณ์ขยายความจุระบบสื่อสารสัญญาณ Backhaul ระหว่างส่วนกลางกับสถานีเคเบิลใต้น้ำ จำนวน 1 ระบบ กับบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2560 ซึ่งมีมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 409.81 ล้านบาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ALT	ALT ระบายได้ปีนี้อาจโตไม่ถึงเป้า 10% หลังผู้ให้บริการเครือข่ายมือถือชะลอการลงทุนมากกว่าคาด เริ่มวางโครงข่ายเคเบิลใยแก้วนำแสงเฟสแรกในไตรมาส 4/60 นางปริยาภรณ์ ตั้งเผ่าศักดิ์ กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท เอแอลที เทลคอม จำกัด (มหาชน) หรือ ALT เปิดเผยในพิธีลงนามสัญญาวางเครือข่ายใยแก้วความเร็วสูง ยอมรับว่า ระบายได้ปีนี้อาจเติบโตไม่ถึงเป้าหมายที่ 10% จากปีก่อน หลังผู้ให้บริการเครือข่ายชะลอลงทุน เผยครึ่งปีหลังผลงานกลับมาฟื้นดีกว่าครึ่งแรกตามการรับรู้รายได้จากงานให้เช่าและงานในมือที่มี 400 ล้านบาท ระบุเป็นรายได้ช่วงที่เฉลี่ยปีนี้ราว 90% พร้อมต้นสังกัดส่วนกำไรจากธุรกิจที่มีรายได้ประจำแตะ 50% ในปี 63 จากปีนี้ 20%

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	1-Sep	31-Aug	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	11.01	10.59	4%	↑	31%	32%	79%	110%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	50.9	49.7	2%	↑	0%	-1%	6%	-5%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	52.4	52.4	0%	→	1%	3%	6%	-5%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	47.3	47.2	0%	↑	-1%	-4%	-1%	-11%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	460	460	0%	→	26%	26%	18%	-23%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	420	420	0%	→	22%	22%	9%	-18%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	47.3	47.2	0%	↑	-1%	-4%	-2%	-14%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	68	69	-1%	↓	8%	10%	15%	9%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	17	19	-10%	↓	41%	65%	55%	102%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	64	64	0%	→	1%	-2%	10%	-2%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13	14	-8%	↓	6%	-6%	29%	14%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	48	48	0%	↓	3%	3%	6%	-1%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(3)	(2)	-65%	↓	-30%	-36%	11%	-44%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	66	65	1%	↑	6%	5%	13%	3%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	15	16	-4%	↓	29%	33%	42%	44%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณิต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน