

## US futures บวกแรง ช่วยหนุนบรรยากาศการเก็งกำไรระยะสั้น

ตัวเลขผู้ซื้อพันธบัตรรัฐบาลของสำนักงานรายสัปดาห์ของสหรัฐลดลงทำจุดต่ำสุดในรอบ 50 ปี. ที่ระดับ 1.99 แสนราย ขณะที่รายงานตัวเลขเงินเฟ้อ Core PCE index ที่ 4.1% ตามคาด ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรและค่าเงินดอลลาร์สหรัฐปรับสูงขึ้น และเป็นลบต่อกลุ่มสินทรัพย์ anti-yields เช่น หุ้น ทองคำ รวมถึง cryptocurrencies เมื่อคืนนี้ จากความกังวลที่เฟดอาจยกระดับความเข้มงวดทางการเงินเร็วกว่าคาด ประกอบกับแรงขายลดน้ำหนักในหุ้นก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาวของสหรัฐในวันที่ 25-26 พ.ย. (Thanksgiving Day) อย่างไรก็ตาม ภาพดังกล่าวเริ่มดูดีขึ้นซ้ำจากตลาด US futures ที่ฟื้นแรง และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ย่อตัวลง

ราคาน้ำมันทรงตัวในแดนบวกจากคาดการณ์กลุ่มโอเปกอาจส่งสัญญาณชะลอแผนเพิ่มกำลังการผลิตในการประชุมสัปดาห์หน้า เพื่อตอบโต้มาตรการระบายน้ำมันทางยุทธศาสตร์ของสหรัฐและชาติพันธมิตร. ซึ่งคาดเป็นปัจจัยหนุนราคาหุ้นกลุ่มโภคภัณฑ์และพลังงานต่อในช่วงสั้น แต่หากมองไปในกรอบ 6 เดือน น้ำมันการลงจะเริ่มเปลี่ยนจากปีโตรเคมีและพลังงานต้นน้ำ ไปยังโรงกลั่นและสถานีบริการน้ำมัน ที่มีลักษณะของผลการดำเนินงานอิงการฟื้นตัวของเปิดเมืองและกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศมากขึ้น // ขณะที่ถ่านหิน ยังน่าจะได้ประโยชน์จากอุปทานที่จำกัด และมีโอกาสฟื้นตัวหลังความเสี่ยงเชิงนโยบายของจีนเริ่มนิ่งขึ้นในช่วงที่ผ่านมา // หุ้นที่เราชอบ ได้แก่ BANPU, PTG, OR

ไม่แนะนำใส่ราคาหุ้นกลุ่มสื่อสาร อิเล็กทรอนิกส์ จากราคากระยะสั้นที่ตอบสนองปัจจัยบวกไปพอสมควรแล้ว. เราให้น้ำหนักการหมุนของเงินลงทุนเข้ากลุ่มหุ้นที่ราคาแพง laggards, พื้นฐานดี, และได้ประโยชน์จากการเปิดเศรษฐกิจ อาทิ ธนาคาร, ค่าปลีก, รับเหมาย, โรงแรม, นิคมข, ขนส่ง โดยเราเชื่อว่าหุ้นกลุ่มดังกล่าวจะ outperform ตลาดในช่วง 2-3 เดือนข้างหน้า

ธีมการลงทุนระยะสั้น 1) พลังงานทดแทนและรถไฟฟ้ารับ COP26 ดีกับ EA, NEX, SUPER 2) กลุ่มโภคภัณฑ์ป้องกันเงินเฟ้อ PTTEP, PTTGC, IML, TOP 3) ผลตอบแทนพันธบัตรขยับขึ้น ซึ่งบวกกับกลุ่มธนาคารและประกัน อาทิ BBL, KBANK, SCB, TIPH 4) หุ้นเอ็มเปิดเมือง CPN, CRC, MINT, CENTEL, ERW, BA 5) เรามองทยอยสะสม สื่อสาร สาธารณูปโภค ADVANC, DTAC, FTREIT, WHART, GULF, GPSC, EGCO, RATCH, EASTW, WHAUP, TTW 6) ผ่อนคลายเกณฑ์ LTV ได้แก่ SPALI, QH, PSH, ORI, LPN, LH, AP (ตามลำดับ) 7) ความขัดแย้งสหรัฐ-จีน หนุนการย้ายฐานผลิตมาไทย บวกกับ AMATA, WHA, ROJNA, CCET, SMT 8) กลุ่มการเงินหรือ IPO ที่ยังขึ้นน้อย IFS, PIN, ONEE, CV, UBE, DMT, ASW

ภาพรวมกลยุทธ์: ภาพรวม SET Index ยังไม่เปลี่ยนแปลง โดยเป็นกรูแวงตัว 1,635-1,660 จุด ยังเน้นเก็งกำไรรายตัว ในกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการบริโภคในประเทศ หุ้นที่มีการถือครองน้อยและหุ้นที่เพิ่ง IPO เข้ามาไม่นาน หลายตัวยังน่าสนใจ ขณะที่ระวังสื่อสารอาจชะลอหลัง ADVANC ปรับขึ้นใกล้แนวต้านสำคัญ // หุ้นแนะนำ: BANPU, ONEE\*, TKN\*, AMR\*

แนวรับ: 1,635 / แนวต้าน : 1,660 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

### ประเด็นการลงทุน

โอเปกไม่มีแผนระงับเพิ่มการผลิตน้ำมันดิบต่อสหรัฐ - โอเปกพลัสประกาศว่ายังไม่มีการหารือเกี่ยวกับการระงับการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันแต่อย่างใด ทั้งนี้ จะจัดการประชุมครั้งต่อไปในวันที่ 2 ธ.ค.เพื่อกำหนดนโยบายการผลิตสำหรับเดือน ม.ค.2565

กบง.ปรับสูตรเหลือแค่ B7 - กบง.มีมติปรับสูตรดีเซลเหลือแค่ B7 สูตรเดียว ส่งผลให้ราคาขายปลีกน้ำมันดีเซลลดลงเหลือไม่เกินลิตรละ 28 บาท เริ่มบังคับใช้ตั้งแต่ 1 ธ.ค.นี้ เป็นเวลา 4 เดือน

เลื่อนใช้ราคาที่ดินใหม่ บังคับใช้.ค.66 - กรมธนารักษ์ประกาศเลื่อนใช้ราคาประเมินที่ดินหรือสิ่งปลูกสร้างใหม่ไปเป็นปี 2566 พร้อมกันทั่วประเทศ ขณะที่เร่งปรับขึ้นค่าเช่าที่ราชพัสดุตามใบสั่งคลัง เพิ่มรายได้ปี 65 ให้ได้ตามเป้า 8.8 พันลบ.

Opportunity day - 25 พ.ย. - SPCG, GFPT, SHR, PTT, ASP, CV, SGP, IND, BPP, IIG, BANPU, CPALL, EKH, S / 26 พ.ย. - KEX, SHREIT, TVD, STECH, GUNKUL, TQR, CRC, UREKA, PTG, NCL, AS, SECURE, JKN, BH

ประเด็นติดตาม: - 28 พ.ย. - เลือกตั้งท้องถิ่น / 30 พ.ย. - MSCI Rebalancing Effective date / 17 ธ.ค. - FTSE Rebalancing Effective date

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราใส่ชื่อ)

### Market Summary

| Index/Value                | Price      | Chg         | Chg(%)   |
|----------------------------|------------|-------------|----------|
| SET                        | 1,649.82   | 3.40        | 0.21%    |
| SET50                      | 989.19     | 1.93        | 0.20%    |
| SET100                     | 2,258.84   | 4.16        | 0.18%    |
| FTSE SET LARGE CAP         | 1,589.31   | 4.36        | 0.28%    |
| FTSE SET MID CAP           | 2,542.80   | 4.28        | 0.17%    |
| FTSE SET SMALL CAP         | 2,874.44   | 29.61       | 1.04%    |
| SET-VAL (Btm)              | 86,135     |             |          |
| Mkt Cap (Btm)              | 19,322,860 |             |          |
| PER (x)                    | 20.58      |             |          |
| P/BV (x)                   | 1.79       |             |          |
| DJIA                       | 35,804     | (9.42)      | (0.03%)  |
| NASDAQ                     | 15,845     | 70.09       | 0.44%    |
| STOXX Europe 600           | 480        | 0.44        | 0.09%    |
| SSEC                       | 3,593      | 3.61        | 0.10%    |
| FSTE                       | 7,286      | 19.63       | 0.27%    |
| HANG SENG                  | 24,686     | 33.92       | 0.14%    |
| NIKKEI                     | 29,303     | (471.45)    | (1.58%)  |
| MSCI ASIA EX JAPAN         | 810        | (1.44)      | (0.18%)  |
| NYMEX (US \$/bbl)          | 78.39      | (0.11)      | (0.14%)  |
| Brent (US \$/bbl)          | 82.25      | (0.06)      | (0.07%)  |
| Dubai (US \$/bbl)          | 80.94      | 2.86        | 3.66%    |
| Baltic dry Index           | 2,654      | (61.00)     | (2.25%)  |
| Gold (spot)                | 1,789      | (0.55)      | (0.03%)  |
| Copper (spot)              | 9,895      | 90.00       | 0.92%    |
| Sugar (spot)               | 19.93      | (0.18)      | (0.90%)  |
| Rubber (spot)              | 229.2      | 4.10        | 1.82%    |
| CRB Index                  | 572.05     | 0.00        | 0.00%    |
| THB/Dollar                 | 33.4       | 0.25        | 0.77%    |
| Yen/Dollar                 | 115.4      | 0.29        | 0.25%    |
| Euro/Dollar                | 1.1        | (0.00)      | (0.44%)  |
| Dollar Index               | 96.9       | 0.38        | 0.40%    |
| 3M US T-Bill (%)           | 0.03       | 0.00        | 0.00%    |
| 10Y US Yield (%)           | 1.63       | (0.03)      | (1.86%)  |
| 10 Y TH Yield (%)          | 1.97       | 0.00        | 0.25%    |
| VIX Index                  | 18.58      | (0.80)      | (4.13%)  |
| Equity                     | 24-Nov     | MTD         | YTD      |
| Local Institutions         | (1,448)    | 743         | (58,263) |
| Proprietary Trading        | 412        | 3,829       | 22,411   |
| Foreign Investors          | 2,307      | 2,677       | (58,142) |
| Local Individuals          | (1,270)    | (7,249)     | 93,993   |
| Bond                       | 24-Nov     | MTD         | YTD      |
| Foreign Investors (U\$mn.) | 111.70     | 2497.05     | 6,004.34 |
| Laggers                    | Price      | Impact Indx | Chg (%)  |
| MAKRO                      | 45.75      | (0.84)      | (2.14%)  |
| BDMS                       | 23.50      | (0.54)      | (1.67%)  |
| DELTA                      | 432.00     | (0.43)      | (0.92%)  |
| ADVANC                     | 214.00     | (0.25)      | (0.47%)  |
| HMPRO                      | 14.60      | (0.23)      | (1.35%)  |
| Leaders                    | Price      | Impact Indx | Chg (%)  |
| PTT                        | 37.75      | 1.83        | 2.03%    |
| CRC                        | 36.75      | 0.52        | 2.80%    |
| BAY                        | 35.50      | 0.47        | 2.16%    |
| PTTEP                      | 119.00     | 0.34        | 0.85%    |
| DIF                        | 14.20      | 0.27        | 2.16%    |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country         | Index  | PE (x) |       | EPS Growth (%) |       | Performance (%) |       |       |       |  |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|--|
|                          |        | 2021F  | 2022F | 2021F          | 2022F | -1D             | WTD   | MTD   | YTD   |  |
| <b>TIPS</b>              |        |        |       |                |       |                 |       |       |       |  |
| Thailand                 | 1,650  | 19.3   | 17.3  | 119%           | 12%   | 0.2%            | 0.3%  | 1.6%  | 13.8% |  |
| - Energy                 | 24,005 | 13.8   | 13.2  | 176%           | 5%    | 0.9%            | 0.6%  | -0.2% | 5.3%  |  |
| - Banking                | 406    | 10.0   | 9.3   | 23%            | 7%    | 0.4%            | -0.9% | 2.6%  | 20.5% |  |
| - Commerce               | 39,207 | 45.9   | 33.0  | -11%           | 39%   | -0.3%           | -2.2% | 1.1%  | 16.5% |  |
| - Food                   | 13,379 | 39.7   | 20.4  | -18%           | 95%   | -0.1%           | -0.9% | -1.4% | 11.8% |  |
| - Healthcare             | 5,725  | 34.9   | 39.6  | 55%            | -12%  | -0.7%           | -1.2% | 0.2%  | 21.9% |  |
| Indonesia                | 6,683  | 18.6   | 15.6  | 192%           | 19%   | 0.1%            | -0.6% | 1.4%  | 11.8% |  |
| Philippine               | 7,419  | 21.8   | 17.2  | 55%            | 27%   | 0.2%            | 1.9%  | 5.2%  | 3.9%  |  |
| <b>Asia</b>              |        |        |       |                |       |                 |       |       |       |  |
| China                    | 3,593  | 13.2   | 11.6  | 39%            | 14%   | 0.1%            | 0.9%  | 1.3%  | 3.4%  |  |
| Hong Kong                | 24,686 | 12.3   | 11.1  | 2%             | 11%   | 0.1%            | -1.5% | -2.7% | -9.3% |  |
| India                    | 58,341 | 25.0   | 21.2  | 63%            | 18%   | -0.6%           | -2.2% | -1.6% | 22.2% |  |
| Japan                    | 29,303 | 17.9   | 16.7  | 87%            | 7%    | -1.6%           | -0.9% | 2.0%  | 7.4%  |  |
| Korea                    | 2,994  | 10.7   | 10.9  | 148%           | -2%   | -0.1%           | 0.4%  | 0.4%  | 3.8%  |  |
| Malaysia                 | 1,522  | 15.5   | 14.4  | 38%            | 8%    | 0.0%            | -0.2% | -2.6% | -6.4% |  |
| Singapore                | 3,227  | 14.8   | 13.0  | 177%           | 14%   | 0.0%            | -0.2% | 0.9%  | 13.5% |  |
| Taiwan                   | 17,643 | 13.5   | 13.9  | 73%            | -3%   | -0.1%           | -1.0% | 3.9%  | 19.8% |  |
| Vietnam                  | 1,489  | 17.5   | 13.6  | 34%            | 28%   | 1.7%            | 2.5%  | 3.1%  | 34.9% |  |
| MSCI Asia Ex Japan       | 810    | 15.1   | 13.9  | 48%            | 9%    | -0.2%           | -1.0% | -0.3% | -4.0% |  |
| <b>Bloomberg Index</b>   |        |        |       |                |       |                 |       |       |       |  |
| Oil and Gas Index        | 345    | 10.3   | 9.9   | 160%           | 4%    | 0.2%            | -2.1% | -6.7% | 15.8% |  |
| Coal Index               | 1,697  | 6.4    | 6.2   | 767%           | 4%    | 2.8%            | 4.0%  | -1.0% | 21.7% |  |
| Chemicals Index          | 401    | 16.8   | 15.3  | 114%           | 10%   | -0.9%           | -0.4% | -2.4% | 6.7%  |  |
| Banks Index              | 179    | 7.4    | 6.8   | 19%            | 9%    | 0.2%            | -1.0% | -2.7% | 5.4%  |  |
| Commercial Services Inde | 144    | 25.1   | 22.4  | 22%            | 12%   | -1.5%           | -2.0% | -3.7% | -4.1% |  |
| Telecommunications Inde  | 61     | 13.1   | 12.2  | 48%            | 7%    | -1.0%           | -0.7% | 0.4%  | -5.7% |  |
| Transportation Index     | 166    | 8.1    | 9.2   | 2954%          | -12%  | -0.5%           | -1.3% | -1.7% | 1.4%  |  |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

|             | 24-Nov | 23-Nov  | MTD   | YTD      | 2020     | 2019    |
|-------------|--------|---------|-------|----------|----------|---------|
| Thailand    | 69.6   | (40.4)  | 81    | (1,922)  | (8,287)  | (1,496) |
| Indonesia   | 29.5   | 6.6     | (53)  | 2,749    | (3,220)  | 3,465   |
| Philippines | 0.7    | 15.3    | 14    | (1,720)  | (2,513)  | (240)   |
| India       | -      | (625.4) | 2,028 | 8,287    | 23,373   | 14,234  |
| S. Korea    | 336.7  | 280.2   | 3,131 | (25,560) | (20,082) | 924     |
| Taiwan      | 70.1   | (630.6) | 2,502 | (16,468) | (15,257) | 9,377   |
| Vietnam     | (38.3) | 7.2     | (226) | (2,424)  | (876)    | 182     |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 พ.ย.: FOMC meeting minutes
- 26 พ.ย.: ECB President Lagard speaks

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BANPU\* (14.40)**: ราคาถ่วงน้ำหนักขึ้นตัว ขณะที่กำไรไตรมาส 4/64-1/65 ยังดีเกินหน้าเป็นขาขึ้น ตัดขาดทุน 10.60 บาท
- **เก็งกำไร ONEE (13.50)**: เก็งกำไรทางเทคนิคหุ้นที่มีการถือครองต่ำ ตัดขาดทุน 9.90 บาท
- **เก็งกำไร TKN\* (8)**: ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุด กระแสเงินสดคาดหวังปันผล 2-3% ระหว่างรอผลประกอบการฟื้นตัว ตัดขาดทุน 7.40 บาท
- **เก็งกำไร AMR (8)**: หุ้นขนาดเล็กที่เข้าเกณฑ์ FTSE Micro Cap มีผล 17 ธ.ค.64 ตัดขาดทุน 6.10 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มค่าแนะนำต่ำกว่าพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market News & Factors

|   |  |
|---|--|
| <p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>                                   | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (24 พ.ย.) หลังจากบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่ซึ่งรวมถึงนอร์ดสตรอม และแก๊ป อิงค์ เปิดเผยผลประกอบการที่ต่ำกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ดัชนี S&amp;P500 และ Nasdaq ปิดในแดนบวก โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และกลุ่มเทคโนโลยี (อินโฟเคสท์)</p>   |
| <p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>                                   | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นในวันพุธ (24 พ.ย.) โดยฟื้นตัวขึ้นหลังติดลบ 4 วันติดต่อกัน หลังได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มสื่อสารโทรคมนาคมที่พุ่งขึ้น แต่ตลาดปรับตัวขึ้นเพียงเล็กน้อย เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่ย่ำแย่ลงในยุโรป และแนวโน้มที่จะมีการดำเนินมาตรการจำกัดอย่างรุนแรงเพื่อควบคุมการแพร่ระบาด (อินโฟเคสท์)</p> |
| <p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>                                 | <p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (24 พ.ย.) ปิดร่วงในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีจากความวิตกว่าอาจจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในสหรัฐเร็วขึ้น หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ได้รับการเสนอชื่อให้ดำรงตำแหน่งประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เป็นสมัยที่ 2 (อินโฟเคสท์)</p>   |
| <p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>                                      | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (24 พ.ย.) หลังมีรายงานว่าสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐพุ่งขึ้นสวนทางกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ ขณะที่นักลงทุนจับตาท่าทีของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ในการตอบโต้มาตรการของสหรัฐและประเทศพันธมิตรที่ตัดสินใจระบายน้ำมันดิบจากคลังสำรอง (อินโฟเคสท์)</p>        |
| <p><b>โอเปกไม่มีแผนระงับเพิ่มการผลิตน้ำมันตอบโต้สหรัฐ</b></p> | <p>โอเปกพลัสประกาศว่ายังไม่มีการหารือกันเกี่ยวกับการระงับการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันแต่อย่างใด ทั้งนี้ จะจัดการประชุมครั้งต่อไปในวันที่ 2 ธ.ค.เพื่อกำหนดนโยบายการผลิตสำหรับเดือนม.ค.2565</p>  |
| <p><b>ญี่ปุ่นเพิ่ม 1.5 แสนล้านอุมิ เกษตร</b></p>              | <p>รัฐบาลแบกภาระประกันราคาพืช 3 ปี ตั้งงบ 2.6 แสนล้าน นายกชกชบอร์ตันนโยบายการเงิน การคลังภาครัฐ ชัยชีพเตทานนท์รัฐบาล ต่อประมาณการรายได้ประจำจาก 30% เป็น 35% หนุนก่อนนี้เพิ่มอีก 1.55 แสนล้าน</p>  |
| <p><b>กบง.ปรับสูตรเหลือแค่ B7</b></p>                         | <p>กบง.มีมติปรับสูตรดีเซลเหลือแค่ B7 สูตรเดียว ส่งผลให้ราคาขายปลีกน้ำมันดีเซลลดลงเหลือไม่เกินลิตรละ 28 บาท เริ่มบังคับใช้ตั้งแต่ 1 ธ.ค.นี้ เป็นเวลา 4 เดือน</p>  |
| <p><b>เลื่อนใช้ราคาที่ดินใหม่ บังคับใช้ม.ค.66</b></p>         | <p>กรมธนารักษ์ประกาศเลื่อนใช้ราคาประเมินที่ดินหรือสิ่งปลูกสร้างใหม่ไปเป็นปี 2566 พร้อมกันทั่วประเทศ ขณะที่เร่งปรับขึ้นค่าเช่าที่ราชพัสดุตามใบสั่งคลัง เพิ่มรายได้ปี 65 ให้ได้ตามเป้า 8.8 พันลพ.</p>  |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

|   |   |
|---|---|
| <b>CPF</b><br><b>Maintained BUY</b><br><b>TP: 29.00 บาท</b> | เราเชื่อว่าผลประกอบการของ CPF จะเริ่มฟื้นตัวตั้งแต่ 4Q21 ปัจจัยขับเคลื่อนหลักจะมาจากราคาปุ๋ยสัตว์ที่สูงขึ้นของประเทศไทย เวียดนาม และจีน ตามมาตรการล็อกดาวน์และแนวโน้มราคาที่ดีขึ้นจากอุปทานสูงในปัจจุบันที่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2018-19 นอกจากนี้ ส่วนแบ่งกำไรก็เริ่มที่จะกลับมา คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 29.00 บาท   |
| <b>WHA</b><br><b>Maintained BUY</b><br><b>TP: 4.10 บาท</b>  | เราคาดว่า WHA จะมีกำไรแข็งแกร่งใน 4Q21 จากการรับรู้รายได้จากสินทรัพย์จาก WHART การฟื้นตัวของ การขายที่ดินและการโอนที่ดินจากผลกระทบตามฤดูกาล และความต้องการสาธารณสุขโรคและพลังงานที่ยังคงดำเนินต่อไป เรามีทัศนคติเชิงบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการปี 2022 และคาดว่าจะได้รับการสนับสนุนจากธุรกิจนิคมอุตสาหกรรมมากขึ้นจากการเปิดพรมแดนระหว่างประเทศในประเทศไทย คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 4.10 บาท |
| <b>CPW</b>  | สินค้าไอทีที่เข้าไฮซีซีซีกำลังซื้อฟื้น บิ๊ก CPW เผชิญความผันผวนของราคาไอทีพุ่ง ชูยอดขายไอโฟนโตเด่น แยม Q4/2564 จ่อบุกมีรายได้จาก Xiaomi, Samsung และ IBIZ Plus มั่นใจผลงานปีนี้รายได้โตตามเป้า 20% หวังรัฐมีมาตรการกระตุ้นซื้อสินค้าปลายปี แยมไม่ปิดกั้นการลงทุนคริปโท ฟากโบรกประเมินกำไรโตดีจากความนิยมสินค้าแบรนด์ Apple (ทันสมัย)  |
| <b>GULF</b>   | NYT ชี้อยอดส่งออกรถยนต์เดือนตุลาคมฟื้นตัว หนุนปริมาณรถยนต์ผ่านท่าเทียบเรือดีขึ้นต่อเนื่อง แต่ต้องติดตามปัญหาชิปขาดแคลนหากดีขึ้นจะส่งผลให้อุตสาหกรรมยานยนต์ดีขึ้นต่อเนื่อง มองปีหน้าผลงานเติบโตจากปีหน้า พร้อมอานิสงส์กระแสรถยนต์อีวี ฟากโบรกประเมินไตรมาส 4/2564 คาดทั้งปีกำไร 293 ล้านบาท โต 28% มีอ็อปชันจากธุรกิจขนส่งรถบรรทุก-นำเข้ารถยนต์ EV (ทันสมัย)                                 |
| <b>AMATA / WHA</b>  | "ดร.คณิต" ตั้งเป้ากระตุ้นลงทุนใน EEC สูง 5 แสนล้านบาท ปีหน้าหนุนจีดีพี 3 จังหวัดโต 6.3% เดินหน้าส่งมอบที่ดินสร้างสนามบินอุตะเกา-เมืองการบิน Q1/2565 ด้านนักวิเคราะห์ย้ำ EEC ศักยภาพดูดนักลงทุนสูง ระยะสั้นรับการย้ายฐานอุตสาหกรรมจากสิงคโปร์ ส่วนระยะ กลาง-ยาวได้ส่งครามการค้าหนุน เข้าทาง AMATA-WHA (ทันสมัย)  |
| <b>SFT</b>  | ซิ่งเฟล็กซ์ หรือ SFT การันตีรายได้ปีหน้าตามนัดโต 15-20% หลังออเดอร์ทะลักยาวถึงต้นปีหน้า รองรับเทศกาลปีใหม่-ตรุษจีน ส่วนโรงงานแห่งที่ 2 คาดก่อสร้างเสร็จไตรมาส 3/65 ต้นกำลังการผลิตรองรับลูกค้าเพิ่ม ฟาก INSET คว้างานโครงการ EEC Data Center มูลค่า 413 ล้านบาท ต้นแบ็กล็อกฟุ้ง 2,300 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)  |
| <b>AOT</b>  | AOT ย่นไม่ลดสเปกระบบไฟฟ้า โครงการก่อสร้างรันเวย์ 3 สุวรรณภูมิ แฉงบก่อสร้างอยู่ในช่วงเตรียมดิน ยังไม่ถึงขั้นการติดตั้งระบบไฟฟ้า ย้ำผู้รับงานต้องใช้วัสดุที่มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่กำหนดใน TOR อย่างชัดเจน (ข่าวหุ้น)  |
| <b>AIE / GGC / PTG</b>                                      | กบง. จัดมาตรการกตราคาดีเซลเหลือ 28 บาท สั่งปรับลดสัดส่วนผสม B100 เหลือดีเซล B7 เกือบเดียว เป็นระยะเวลา 4 เดือน โบรกฯ แนะนำจับตา AIE-GGC-PTG รูด! หลังดีมานด์ไปโอดีเซลหดตัว ลุ้นมาตรการช่วยเหลือการส่งออกบรรเทาผลกระทบ ฟาก สนพ. ปรับแผน PDP ใหม่ เร่งเพิ่มพลังงานสะอาด (ข่าวหุ้น)  |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities                             | Units    | 24-Nov | 23-Nov | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M  | Stock Impact (+/-) |   |
|---|----------|--------|--------|-------|------|------|------|------|--------------------|---|
| <b>GRM</b>                              |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| GRM- Singapore                          | US\$/bbl | 2.86   | 3.39   | -16%  | ↓    | -42% | -64% | 8%   | 47%                | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+)<br>TOP(+),PTTGC(+) |
| <b>Crude Oil</b>                        |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| Dubai Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 80.9   | 78.1   | 4%    | ↑    | 0%   | -2%  | 18%  | 20%                | PTT(+),PTTEP(+)                           |
| Brent Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 81.4   | 81.7   | 0%    | ↓    | 1%   | -4%  | 16%  | 19%                |   |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price   | US\$/bbl | 78.4   | 78.5   | 0%    | ↓    | 0%   | -7%  | 16%  | 18%                |   |
| <b>LPG</b>                              |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| Butane FOB ARA Barge                    | US\$/MT  | 795    | 795    | 0%    | →    | 0%   | 20%  | 28%  | 50%                | SGP(+)                                    |
| Propane FOB ARA Barge                   | US\$/MT  | 800    | 800    | 0%    | →    | 0%   | 20%  | 29%  | 43%                |   |
| <b>Future</b>                           |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| Nymex 1st month                         | US\$/bbl | 78.4   | 78.5   | 0%    | ↓    | 1%   | -5%  | 18%  | 24%                |   |
| <b>Oil Product Price</b>                |          |        |        |       |      |      |      |      |                    |   |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price       | US\$/bbl | 89     | 93     | -4%   | ↓    | -4%  | -6%  | 15%  | 22%                |   |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | 8      | 15     | -43%  | ↓    | -31% | -33% | -11% | 37%                | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+)<br>PTTGC(+)        |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price    | US\$/bbl | 89     | 86     | 4%    | ↑    | -1%  | -5%  | 17%  | 21%                |   |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread         | US\$/bbl | 8      | 8      | 6%    | ↑    | -5%  | -29% | 6%   | 29%                | TOP(+),IRPC(+),BCP(+)                     |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 71     | 68     | 5%    | ↑    | 2%   | -2%  | 15%  | 25%                |   |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | (10)   | (11)   | 2%    | ↑    | 15%  | -3%  | -43% | 3%                 | TOP(+),PTTGC(+)                           |
| Jet Kerosene fob Spot Price             | US\$/bbl | 89     | 86     | 4%    | ↑    | 0%   | -6%  | 23%  | 24%                |   |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread   | US\$/bbl | 8      | 8      | 8%    | ↑    | 0%   | -32% | 99%  | 89%                | 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) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน