

ติดตามข้อมูลทางเศรษฐกิจและประชุมธนาคารกลางต่าง ๆ ในสัปดาห์นี้

ประเมินเฟดมีโอกาสตรึงดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม 1-2 ครั้งหน้า ยังอยู่ในช่วงของการรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/65 เราประเมินนักลงทุนมีโอกาสมองถึงความเป็นไปได้ที่เฟดจะชะลออัตราดอกเบี้ย หรือตรึงดอกเบี้ยนโยบาย ในช่วงการประชุม 1-2 ครั้งหน้าจาก 1) ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มส่งสัญญาณชะลอ ล่าสุดคือ PMI เดือนค.ค. ทิ้งภาคการผลิตที่ 49.9 (จากค่า 51.0) และภาคบริการที่ 46.6 (จากค่า 49.5) 2) สัญญาณความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ของหลายประเทศในโลก 3) UN เรียกร้องให้ธนาคารกลางประเทศชั้นนำ พิจารณาชะลอหรือพักการขึ้นดอกเบี้ย 4) การประชุมของธนาคารกลางแคนาดา (พุด), ยุโรป (พุด) และญี่ปุ่น (ศุกร์) ที่อาจให้มุมมองเศรษฐกิจและดอกเบี้ย // โดยมีความเสี่ยงเชิงจิตวิทยาที่สำคัญจากการรายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 3/65 สหรัฐฯ ในวันพฤหัสบดี (27 ต.ค.) ซึ่งเครื่องมือ GDPNow ของเฟดแอตแลนต้าบ่งชี้การเติบโตอาจสูงถึง 2.9% ขณะที่ตลาดคาดเพียง 2.3%

การเปลี่ยนแปลงผู้นำและนัยยะทางการเมืองของจีนและอังกฤษ ช่วงสัปดาห์นี้ มีการเปลี่ยนแปลงตัวผู้นำที่สำคัญใน 2 ประเทศ ได้แก่ 1) คณะผู้นำของจีน (Politburo Standing Committee) ซึ่งคณะกรรมการอีก 6 คน ถือเป็นคนที่มีความสัมพันธ์กับประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ทำให้หนักลงทันท่วงต่อการดำเนินนโยบายอย่างสุดโต่ง และอาจไม่ประนีประนอม รวมถึงบางนโยบายอาจไม่เป็นมิตรต่อผู้ลงทุน อาทิ ความมั่งคั่งร่วมกัน (Common prosperity) ส่งผลให้ตลาดหุ้นที่เกี่ยวข้องกับจีนปรับลดลงแรง อาทิ ฮองกง, เวียดนาม, ญี่ปุ่น เป็นต้น โดยหุ้นเทคโนโลยีจีนที่จดทะเบียนในตลาดสหรัฐฯ หรือฮ่องกง ปรับลดลงแรงราว 15% 2) ว่าที่นายกรัฐมนตรีคนใหม่ของอังกฤษ ริชี สันด์ อีตติ้งมว.คลัง และว่าที่ผู้สมัครชิงตำแหน่งหัวหน้าพรรคอนุรักษนิยม (ก่อนแพ้ให้แก่ ลิซ ทรัสต์) เคยแสดงความเห็นต่อต้านแผนลดภาษีของทรัสต์มาก่อน ทำให้ตลาดหุ้นจีนในหุ้นผู้นำคนใหม่ (สะท้อนผ่านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับลดลง) อย่างเร็วดีกว่าที่ผู้นำคนใหม่ของอังกฤษ มองจีนเป็นศัตรูที่สำคัญ ทำให้ปัญหาความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ // ผลกระทบเชิงบวกของความขัดแย้งข้างต้น ทำให้ภาพของการย้ายฐานการผลิตออกจากจีน ไปจนกระทั่งการย้ายถิ่นฐานของผู้มีรายได้สูงในจีนและฮ่องกงมาไทย คาดจะส่งผลดีต่อกลุ่มนิคมอุตสาหกรรมและอสังหาริมทรัพย์ในระยะกลาง

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มท่องเที่ยว AOT, CENTEL, ERW, MINT, BAFS, AAV, SHR, VRANDA, SPA 2) กลุ่มเปิดเมือง CPALL, MAKRO, MAJOR, MBK 3) มาตรการสนับสนุน EV ได้แก่ EA, GPSC, PIMO 4) กลุ่มไฟฟ้าแผน PDP ใหม่ บวกกับ EGCO, RATCH, GULF, GUNKUL, SSP 5) เก็งกำไรทางเทคนิค CRC, RATCH, SC, TH, TL, BAM, EA, CK, MBK, SAMART, ARIN, MC, TKN, SCGP, KISS, TC, KAMART, FLOYD, PROS

ภาพรวมกลยุทธ์: คาดเห็นการเก็งกำไรรายตัว ขณะที่ภาพรวม SET Index อยู่ระหว่างสร้างฐานเพื่อผ่าน โซนแนวต้าน 1,590-1,620 จุด กลยุทธ์ในภาพใหญ่ไม่เปลี่ยน คือ รอเลือกซื้อกลุ่มหุ้นเปิดเมือง ระยะสั้นกลุ่มที่ลงเยอะ (อาทิ ไฟแนนซ์ อสังหาริมทรัพย์) มีโอกาสเป็นเป้าหมายเก็งกำไร แต่ไม่ถึงถึงงบบอก ส่วนกลุ่มพลังงานสามารถเก็ง PTTEP ตามแนวรับ ส่วนหุ้นโรงกลั่นกำไรไตรมาส 3 ชะลอหนัก เก็งกำไรระมัดระวัง (ถ้าจะเลือก ขอ SPRC) // หุ้นแนะนำ: ASW*, TU*, SPA*, TVDH*

แนวรับ: 1,579 / **แนวต้าน:** 1,595-1,620 จุด **สัดส่วน:** เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

เงินเผย GDP ขยายตัว 3.9% ในไตรมาส 3 สูงกว่าคาดการณ์ - GDP ไตรมาส 3/2565 ขยายตัว 3.9% yoy ซึ่งแข็งแกร่งกว่าที่คาดว่าจะขยายตัวราว 3.3% - 3.4%

จีนส่งออกชะลอตัวในเดือนก.ย. - ยอดส่งออกเดือนก.ย.ปรับตัวขึ้น 5.7% yoy ซึ่งชะลอตัวลงจากเดือนส.ค.ที่มีการขยายตัว 7.1% เนื่องจากอุปสงค์ที่ซบเซาในตลาดต่างประเทศยังคงสร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจจีนซึ่งมีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 2 ของโลก **ภูเก็ตต้อนรับนักท่องเที่ยวจากเรือสำราญกว่า 4,500 คน - นักท่องเที่ยวต่างชาติกลุ่มแรก** จำนวนกว่า 4,500 คน ที่เดินทางเข้าจังหวัดภูเก็ต โดยเรือสำราญ SPECTRUM OF THE SEA ซึ่งเดินทางมาจากประเทศสิงคโปร์

คาดหุ้นเข้า SET50/100 - หลังปรับเกณฑ์คำนวณผล Turnover Ratio เหลือ 2% รอบครึ่งปีหลัง 2566 ได้แก่ DELTA-BJC-RATCH-COM7-THG-AAV-NEX-JAS

PTTEP เร่งผลิตก๊าซเอราวัณครบ 800 ล้านลูกบาศก์ฟุตปี 67 - พร้อมเจรจากรมเชื้อเพลิงธรรมชาติยึดสัญญาออกไป 2 ปี

IPO หุ้น ITNS เทรดวันแรก - บมจ.อินเตอร์เนชั่นแนล เน็ตเวิร์ค ซิสเต็มส์ เข้าเทรดตลาด mai ราคา IPO 3.89 บาท

ตลท.ให้ ARIP ใช้เกณฑ์ Cash Balance - ตั้งแต่ 25 ต.ค.-11 พ.ย.65

ประเด็นติดตาม: 25 ต.ค. - US CB Consumer Confidence / 26 ต.ค. - US New Home Sales, US Crude Oil Inventories / 27 ต.ค. - ECB Interest Rate Decision, US GDP Q3 / 28 ต.ค. - US Core PCE Price Index, US Pending Home Sales / 31 ต.ค. - EU CPI / 1 พ.ย. - ISM Manufacturing PMI

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,591.32	(1.41)	(0.09%)
SET50	961.60	(0.11)	(0.01%)
SET100	2,163.63	(3.26)	(0.15%)
FTSE SET LARGE CAP	1,602.41	0.65	0.04%
FTSE SET MID CAP	2,275.54	(12.52)	(0.55%)
FTSE SET SMALL CAP	2,728.85	(15.45)	(0.56%)
SET-VAL (Btm)	50,275		
Mkt Cap (Btm)	19,299,960		
PER (x)	17.63		
P/BV (x)	1.59		

DJIA	31,500	417.06	1.34%
NASDAQ	10,953	92.89	0.86%
STOXX Europe 600	402	5.55	1.40%
SSEC	2,978	(61.37)	(2.02%)
FSTE	7,014	44.26	0.64%
HANG SENG	15,181	(1030.43)	(6.36%)
NIKKEI	26,975	84.32	0.31%
MSCI ASIA EX JAPAN	522	(15.54)	(2.89%)

NYMEX (US \$/bbl)	84.58	(0.47)	(0.55%)
Brent (US \$/bbl)	93.26	(0.24)	(0.26%)
Dubai (US \$/bbl)	88.08	0.00	0.00%
Newcastle coal (US \$/metric t)	383.00	(10.00)	(2.54%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	27.64	(5.53)	(16.67%)
Baltic dry Index	1,797	(22.00)	(1.21%)
Gold (spot)	1,650	(7.91)	(0.48%)
Copper (spot)	7,689	(30.24)	(0.39%)
Sugar (spot)	18.13	(0.25)	(1.36%)
Rubber (spot)	223.5	(0.70)	(0.31%)
CRB Index	558.78	0.00	0.00%

THB/Dollar	38.2	0.21	0.56%
Yen/Dollar	148.9	1.26	0.85%
Euro/Dollar	1.0	0.00	0.12%
Dollar Index	112.0	(0.02)	(0.02%)

3M US T-Bill (%)	3.81	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.24	0.03	0.61%
10 Y TH Yield (%)	3.19	0.00	0.00%
VIX Index	29.85	0.16	0.54%

Equity	24-Oct	MTD	YTD
Local Institutions	180	(9,416)	(133,418)
Proprietary Trading	(165)	(1,589)	(753)
Foreign Investors	1,475	(3,980)	146,255
Local Individuals	(1,490)	14,986	(12,085)

Bond	24-Oct	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(24.51)	(482.93)	2,832.15

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	187.00	(0.50)	(1.06%)
KBANK	146.00	(0.49)	(1.68%)
SCB	106.00	(0.42)	(1.40%)
TRUE	5.00	(0.28)	(1.96%)
STARK	3.26	(0.27)	(6.86%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	626.00	1.45	2.29%
EA	95.50	0.62	2.14%
AOT	73.50	0.59	0.68%
BDMS	28.75	0.33	0.88%
PTTEP	172.50	0.33	0.58%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบีไอ เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาประกันค่าตอบแทนให้นักลงทุนหากมีการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,591	15.1	14.4	11%	5%	0.0%	0.0%	0.1%	-4.0%
- Energy	24,555	10.0	11.5	29%	-13%	0.0%	0.0%	1.0%	-0.4%
- Banking	380	8.6	7.7	2%	12%	0.0%	0.0%	2.3%	-8.5%
- Commerce	34,949	32.7	25.2	-7%	30%	0.0%	0.0%	2.5%	-5.8%
- Food	12,368	20.1	16.6	79%	21%	0.0%	0.0%	-0.2%	-7.4%
- Healthcare	7,273	31.3	35.8	-20%	-13%	0.0%	0.0%	-0.9%	26.4%
Indonesia	7,053	15.2	15.2	51%	0%	0.5%	0.5%	0.2%	7.2%
Philippine	6,029	14.5	12.5	23%	16%	0.8%	0.8%	5.0%	-15.4%
Asia									
China	2,978	10.6	9.2	24%	14%	-2.0%	-2.0%	-1.5%	-18.2%
Hong Kong	15,181	8.5	7.4	-32%	15%	-6.4%	-6.4%	-11.9%	-35.1%
India	59,832	22.4	19.4	14%	16%	0.9%	0.9%	4.2%	2.7%
Japan	26,975	14.8	14.6	4%	1%	0.3%	1.0%	4.7%	-5.7%
Korea	2,236	10.1	9.9	-7%	2%	1.0%	1.7%	4.4%	-24.4%
Malaysia	1,446	14.1	12.7	-2%	12%	0.0%	0.0%	3.7%	-7.7%
Singapore	2,970	11.2	10.0	15%	12%	0.0%	0.0%	-5.1%	-4.9%
Taiwan	12,857	9.0	10.3	8%	-12%	0.3%	0.3%	-4.2%	-29.4%
Vietnam	986	9.4	7.9	21%	19%	-3.3%	-3.3%	-12.9%	-34.2%
MSCI Asia Ex Japan	522	11.2	10.4	-8%	8%	-2.9%	-2.9%	-6.5%	-33.9%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	332	7.9	8.4	29%	-6%	-0.4%	-0.4%	1.4%	-4.0%
Coal Index	1,697	5.6	6.0	451%	-6%	-2.6%	-2.7%	-7.6%	33.3%
Chemicals Index	274	12.1	10.8	-4%	13%	-0.4%	-0.3%	-3.3%	-31.7%
Banks Index	149	7.2	6.5	-17%	11%	0.0%	0.6%	0.1%	-16.0%
Commercial Services Inde	93	19.0	15.9	-17%	19%	-0.8%	-0.4%	-1.6%	-33.2%
Telecommunications Inde	49	12.9	11.8	-24%	10%	-0.5%	0.1%	-0.2%	-14.3%
Transportation Index	123	4.4	7.9	40%	-45%	-1.7%	-1.4%	-2.3%	-28.4%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Oct	21-Oct	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	-	38.7	(106)	4,411	(1,632)	(8,287)
Indonesia	89.5	75.4	484	5,320	2,688	(3,220)
Philippines	(3.8)	(6.8)	(9)	(1,233)	(5)	(2,513)
India	-	-	(540)	(23,093)	3,761	23,373
S. Korea	180.2	(6.1)	1,330	(12,187)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	33.1	(248.6)	(2,941)	(47,509)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	4.0	(15.7)	73	20	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 ต.ค. – US CB Consumer Confidence
- 26 ต.ค. – US New Home Sales, US Crude Oil Inventories
- 27 ต.ค. – ECB Interest Rate Decision, US GDP Q3
- 28 ต.ค. – US Core PCE Price Index, Pending Home Sales
- 31 ต.ค. – EU CPI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **ASW* (10)** : ผลการดำเนินงานอยู่ในทิศทางฟื้นตัว คาดว่ากำไรจะฟื้นตัวขึ้นตามการรับรู้รายได้ในช่วงครึ่งปีหลัง ตัดขาดทุน 7.50 บาท
- **TU* (24)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มบวก รวมถึงมี catalyst จากการนำบริษัทลูกเข้าจดทะเบียนช่วงปลายปี ตัดขาดทุน 18 บาท
- **SPA* (13.10)** : มีแนวโน้มที่เงินจะเริ่มลดระยะเวลากักตัวสำหรับการเดินทางระหว่างประเทศ ซึ่งจะสนับสนุนการเดินทางท่องเที่ยว ตัดขาดทุน 10.60 บาท
- **TVDH* (1.18)** : ธุรกิจอยู่ในช่วงของการฟื้นตัว (turnaround) คาดรายงานขาดทุนลดลงในครึ่งปีหลัง ก่อนฟื้นตัวในช่วงปี 2566 ตัดขาดทุน 1.00 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 400 จุดในวันจันทร์ (24 ต.ค.) โดยตลาดปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากสัปดาห์ที่แล้ว หลังมีรายงานว่ากิจกรรมทางธุรกิจของสหรัฐชะลอตัวลงในเดือนต.ค. ซึ่งบ่งชี้ว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเชิงรุกของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ซึ่งมีเป้าหมายที่จะชะลอความร้อนแรงของเศรษฐกิจและควบคุมเงินเฟ้อนั้น เริ่มได้ผล (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันจันทร์ (24 ต.ค.) โดยได้แรงหนุนจากความหวังว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจชะลออัตราดอกเบี้ยขึ้นดอกเบี้ย ขณะที่นักลงทุนชานรับชัชชนะของนายริชิ ซูห์นในการชิงชัยตำแหน่งนายกรัฐมนตรีอังกฤษคนใหม่ และจับตาดูการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันพฤหัสบดีนี้ (27 ต.ค.) (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิเกิตตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (24 ต.ค.) ตามทิศทางดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นสหรัฐที่ปิดพุ่งขึ้นเมื่อวันศุกร์ ขณะที่นักลงทุนจับตาดูการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (24 ต.ค.) หลังจากจีนเปิดเผยยอดนำเข้าน้ำมันดิบชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม สัญญาน้ำมันดิบขยับลงเพียงเล็กน้อย เนื่องจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)
ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการสหรัฐหดตัวเดือนที่ 4	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐ ปรับตัวลงสู่ระดับ 47.3 ในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 เดือน จากระดับ 49.5 ในเดือนก.ย. (อินโฟเควสท์)
จีนเปิดตัว 7 ผู้นำโปลิตบูโร สี่ จินผิง นั่งปธน.สมัยที่ 3	ที่ประชุมพรรคคอมมิวนิสต์เปิดตัว 7 ผู้นำในคณะกรรมการถาวรประจำกรมการเมือง (โปลิตบูโร) ชุดใหม่ จะร่วมกำหนดทิศทางการเมืองและเศรษฐกิจของจีนตลอด 5 ปีข้างหน้า (อินโฟเควสท์)
จีนเผย GDP ขยายตัว 3.9% ในไตรมาส 3 สูงกว่าคาด	GDP ไตรมาส 3/2565 ขยายตัว 3.9% yoy ซึ่งแข็งแกร่งกว่าที่คาดว่าจะขยายตัวราว 3.3% - 3.4% (อินโฟเควสท์)
จีนส่งออกชะลอตัว	ยอดส่งออกเดือนก.ย.ปรับตัวขึ้น 5.7% yoy ซึ่งชะลอตัวลงจากเดือนส.ค.ที่มีการขยายตัว 7.1% เนื่องจากอุปสงค์ที่ซบเซาในตลาดต่างประเทศยังคงสร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจจีน (อินโฟเควสท์)
ริชิ ซูห์น คว้าเก้าอี้นายกรัฐมนตรี อังกฤษคนใหม่ตามคาด	อดีตรัฐมนตรีคลังอังกฤษ คว้าชัยชนะในการเลือกตั้งหัวหน้าพรรคอนุรักษนิยม ซึ่งจะทำให้เขาขึ้นเป็นนายกรัฐมนตรีคนใหม่ของอังกฤษโดยอัตโนมัติ เนื่องจากพรรคอนุรักษนิยมครองเสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎรอังกฤษ ทั้งนี้ นายซูห์นถือเป็นนายกรัฐมนตรีอังกฤษคนแรกที่มีเชื้อสายอินเดีย และด้วยวัย 42 ปี ทำให้เขาเป็นผู้นำอายุน้อยที่สุดในประวัติศาสตร์การเมืองอังกฤษสมัยใหม่ นักลงทุนคาดว่าด้วยประสบการณ์ของนายซูห์น ซึ่งเป็นอดีตรัฐมนตรีคลังอังกฤษ และอดีตนักวิเคราะห์จากโกลด์แมน แซคส์ หลังจบการศึกษาจากมหาวิทยาลัยออกซ์ฟอร์ด และมหาวิทยาลัยสแตนฟอร์ด จะช่วยแก้ไขปัญหาค่าเงินปอนด์ที่ซบเซา และเงินเฟ้อที่พุ่งสูง (อินโฟเควสท์)
ภูเก็ต รับนักท่องเที่ยวจาก เรือสำราญกว่า 4,500 คน	นักท่องเที่ยวกลุ่มแรกจำนวนกว่า 4,500 คน ที่เดินทางเข้าจังหวัดภูเก็ต โดยเรือสำราญ SPECTRUM OF THE SEA ซึ่งเดินทางมาจากประเทศสิงคโปร์ หลังจากต้องหยุดไปในช่วงโควิด-19 ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา (อินโฟเควสท์)
คาดหุ้นเข้า SET50/100	หลังปรับเกณฑ์คำนวณผล Turnover Ratio เหลือ 2% รอบครึ่งปีหลัง 2566 ได้แก่ DELTA-BJC-RATCH-COM7-THG-AAV-NEX-JAS (ทันที)
PTTEP เร่งผลิตก๊าซเอราวัณ ครบ 800 ล้านลูกบาศก์ฟุต	ในปี 67 พร้อมเจรจากรมเชื้อเพลิงธรรมชาติยึดสัญญาออกไป 2 ปี (ชั่วคราว)
IPO หุ้น ITNS เทรดวันแรก	บมจ.อินเตอร์เนชั่นแนล เน็ตเวิร์ค ซิสเต็มส์ เข้าเทรดตลาด mai ราคา IPO 3.89 บาท (อินโฟเควสท์)
ตลท.ให้ ARIP ใช้เกณฑ์ Cash Balance	ตั้งแต่ 25 ต.ค.-11 พ.ย.65 (อินโฟเควสท์)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลส่วนใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>KBANK Maintained BUY TP: 186.00 บาท</p>	<p>KBANK รายงานกำไรสุทธิใน 3Q22 ที่ 10.5 พันล้านบาท (+23% yoy, -2% qoq) กำไรออกมาตามที่เราคาดจากโครงการจัดระเบียบพอร์ตสินเชื่อของธนาคาร (cleaning-up) ตัวเลขหนี้เสีย (NPL ratio) ปรับตัวลงอย่างเห็นได้ชัด ขณะที่ในอนาคต KBANK จะยังคงได้รับประโยชน์จากผลตอบรับสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น แต่ปัจจัยกังวลต่อต้นทุนสินเชื่อ (credit cost) จะบดบังกำไรจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (NIM) ที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เราคาดว่ากำไร KBANK ในปี 2023 จะปรับตัวดีขึ้น yoy คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 186.00 บาท</p>
<p>SCB Maintained BUY TP: 138.00 บาท</p>	<p>SCB รายงานกำไรสุทธิใน 3Q22 ที่ 10.3 พันล้านบาท (+17% yoy, +3% qoq) กำไรออกมาต่ำกว่าที่เราคาด 14% หลักๆมาจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการโอนธุรกิจ ผู้บริหารเผยว่าจะมีค่าใช้จ่ายทางภาษีอีกใน 4Q22 จากการโอนธุรกิจ อย่างไรก็ตาม เรามีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มกำไรของ SCB ใน 4Q22 หนุนโดยต้นทุนสินเชื่อ (credit cost) ที่ปรับตัวลง qoq และ การปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 138.00 บาท</p>
<p>DTAC Maintained HOLD TP: 50.00 บาท</p>	<p>กำไรของ DTAC ใน 3Q22 ออกมาต่ำกว่าเราและตลาดคาดจากค่าใช้จ่ายพิเศษ โดย DTAC รายงานกำไรสุทธิอ่อนตัวลง qoq และ yoy จากค่าใช้จ่ายพิเศษที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมกิจการ อย่างไรก็ตาม กำไรหลักเพิ่มขึ้นเล็กน้อย qoq หลักๆมาจากค่าใช้จ่าย SG&A ที่ปรับตัวลงจากการควบคุมต้นทุนที่ดีขึ้น ถึงแม้ว่าเรามองเห็นเชิงบวกต่อการที่ กสทช. อนุญาตให้ TRUE/DTAC สามารถเข้าสู่กระบวนการควบรวมได้ ราคาหุ้นของ TRUE/DTAC ได้รับรู้ประเด็นดังกล่าวไปแล้ว คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 50.00 บาท</p>
<p>SPALI Maintained BUY TP: 26.50 บาท</p>	<p>เราคาดกำไรของ SPALI ใน 3Q22 จะปรับตัวขึ้น 47% yoy และ 22% qoq หนุนโดยยอดโอนทั้ง บ้าน (low-rise) และ คอนโดมิเนียม (high-rise) เราค่อนข้างมีมุมมองเชิงบวกต่อยอดพีริเซล (Presales) ซึ่งใน 9M22 คิดเป็น 89% ของเป้าหมายทั้งปี เราคาด SPALI จะทำยอดพีริเซลทะลุเป้าหมายปี 2022 ได้ ยังคงชอบพื้นฐานของบริษัทที่แข็งแกร่งและอัตราการทำกำไรที่ดี คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 26.50 บาท</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Oct	21-Oct	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.50	5.49	-73%	↓	-62%	-27%	-87%	-75%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	88.1	88.1	0%	→	-1%	-4%	-15%	-14%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	92.4	91.8	1%	↑	1%	4%	-11%	-11%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.2	86.7	0%	↓	1%	3%	-9%	-15%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	630	630	0%	→	0%	-5%	-16%	-32%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	650	650	0%	→	0%	-3%	-13%	-27%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	84.6	85.1	-1%	↓	0%	3%	-6%	-9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	88	90	-2%	↓	-1%	-3%	-21%	-29%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(0)	2	-106%	↓	-100%	91%	-101%	-100%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	128	128	0%	↑	-3%	4%	-6%	-14%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	40	40	1%	↑	-6%	25%	21%	-15%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	56	57	-2%	↓	1%	-12%	-26%	-45%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(32)	(31)	-3%	↓	4%	-15%	-17%	-4525%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	120	120	0%	↑	-4%	1%	-9%	-15%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	32	31	1%	↑	-12%	19%	13%	-17%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน