

ภาพรวมยังเป็นการเลือกลงทุนรายตัว

3 ปัจจัยที่เราจับตาในช่วงไตรมาส 4/65 ในช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา ที่มีกลยุทธ์ได้ทำการ Roadshow ให้ข้อมูลกับนักลงทุนสถาบันในประเทศ ภาพรวมกลยุทธ์การลงทุนไตรมาสสุดท้ายต่อต้นปี เรามองแม้ตลาดโลกมีปัจจัยท้าทายหลากหลาย แต่อาเซียนและไทยมีแนวโน้มเคลื่อนไหวดีกว่าตลาดโลกจาก โหมเมตตการเติบโตที่ดีกว่า และเงินทุนสำรองที่อยู่ในระดับสูง ปัจจัยสำคัญ 3 อย่าง ที่เราติดตามในไตรมาส 4/65 ได้แก่ 1) ทิศทางการดำเนินนโยบายตั้งตัวของธนาคารกลางสหรัฐฯ และการเข้าแทรกแซงค่าเงินของแต่ละประเทศ จะทำให้นโยบายการเงินของสหรัฐฯ มีประสิทธิภาพลดลง รวมไปถึงอาจต้องคำนึงเสถียรภาพของระบบการเงินโลก จะทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีโอกาสหยุดขึ้นดอกเบี้ยชั่วคราว (pause) ในการประชุม 1-2 ครั้งที่จะถึงนี้ 2) การเกิดเศรษฐกิจถดถอย (Recession) ในยุโรป เปิดคนละเรื่องกับการเกิดวิกฤติ (ซึ่งมักมีปัญหามาจากการขาดสภาพคล่อง) ดังนั้นการถดถอยรอบนี้ อาจเป็นการชั่วคราว มากกว่าการถดถอยถาวรจนกลายเป็นการขายทุกสินทรัพย์ 3) ค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ เป็นปัจจัยติดตามที่บ่งชี้ความอ่อนคลายของบรรษัทลงทุนได้ดีที่สุด อิงการศึกษาการถดถอยที่เกิดขึ้นในรอบปี ค.ศ. 1990, 2001 และ 2007-2009 (ติดตามรายละเอียดทั้งหมดได้ในสัมมนากลยุทธ์การลงทุนไตรมาส 4/65 วันที่ 27 ต.ค. เวลา 13.30 น.)

กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ บวกจากปัจจัยด้านฤดูกาลและกรม.อนุมติในหลักการให้ต่างชาติสามารถเข้าถึงตลาด กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ได้ปัจจัยบวกด้านฤดูกาลจากยอดโอนในช่วงครึ่งปีหลังที่สูงตามปัจจัยด้านฤดูกาล และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐ หลังกรม.อนุมติเห็นชอบหลักการดึงดูดต่างชาติที่มีศักยภาพสูง (มิ่งคังสูง/เกษียณ ผู้ต้องการทำงานจากไทย/กลุ่มมีความเชี่ยวชาญพิเศษ) ให้สามารถลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ได้ไม่เกิน 1 ไร่ ภายในเขตที่กำหนด (ร่างกฎกระทรวงมีอายุ 5 ปี) โดยต้องมีเงินลงทุนไม่ต่ำกว่า 40 ล้านบาท ในพื้นที่นคร, กองทุนอสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิอื่นในธุรกิจ โดยต้องดำรงทุนไม่ต่ำกว่า 3 ปี ราคาคนแห่ตัวเน้นการตั้งกลุ่มและเพิ่มบทบาทหุ้นอสังหาริมทรัพย์ระดับบน โดยเฉพาะในกลุ่มที่มีทั้งแนวสูงและแนวกลาง อาทิ LH, SPALI และ AP

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, TLI, BAM, EA, CK, MBK, SAMART, ARIN, MC, TKN, SCGP, KISS, TC, KAMART, FLOYD, PROS, TVDH

ภาพรวมกลยุทธ์: คาดเห็นการเก็งกำไรรายตัว ขณะที่ภาพรวม SET Index อยู่ระหว่างสร้างฐานเพื่อผ่าน โชนแนวด้าน 1,590-1,620 จุด กลยุทธ์ในภาพใหญ่ไม่เปลี่ยน คือ รอเลือกซื้อกลุ่มหุ้นเปิดเมือง ระยะสั้นกลุ่มที่ลงเยอะ (อาทิ ไฟแนนซ์ อสังหาริมทรัพย์) มีโอกาสเป็นเป้าหมายเก็งกำไร ส่วนกลุ่มพลังงานสามารถเก็บ PTTEP ตามแนวรับ ส่วนหุ้นโรงกลั่นกำไรไตรมาส 3 ชะลอหนัก เก็งกำไรระมัดระวัง (ถ้าจะเลือก ชอบ SPRC) //หุ้นแนะนำ:

SPALI*, TU*, SPA*, VRANDA*
 แนวรับ: 1,579-1,595 / แนวต้าน : 1,612 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%
 ประเด็นการลงทุน

Conference Board เผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯต่ำกว่าคาด - ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯร่วงลงสู่ระดับ 102.5 ในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนก.ค. และต่ำกว่าที่คาดที่ระดับ 106.5 จากระดับ 107.8 ในเดือนก.ย.

Ifo เผยความเชื่อมั่นภาคธุรกิจเยอรมนีสูงกว่าคาด - ปรับตัวลงสู่ระดับ 84.3 ในเดือนต.ค. จากระดับ 84.4 ในเดือนก.ย. แต่สูงกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 83.3

โคคา-โคล่า เผยกำไรสูงกว่าคาดใน Q3 - EPS 69 เซนต์/หุ้น vs consensus 64 เซนต์/หุ้น รายได้ 1.105 หมื่นล้านดอลลาร์ vs consensus 1.052 หมื่นล้านดอลลาร์

GM กำไรสูงกว่าคาด Q3 - EPS 2.25 ดอลลาร์/หุ้น vs consensus 1.88 ดอลลาร์/หุ้น รายได้ 4.189 หมื่นล้านดอลลาร์ vs consensus 4.222 หมื่นล้านดอลลาร์

ต่างชาติศักยภาพสูงลงทุนไม่ต่ำกว่า 40 ลบ.ถือครองที่ดินไม่เกิน 1 ไร่ - ให้สิทธิการถือครองที่ดินแก่กลุ่มต่างชาติที่มีศักยภาพสูง รวมทั้งหมด 4 ประเภท ประกอบด้วย 1.กลุ่มประชาคมโลกที่มีความมั่งคั่งสูง 2.กลุ่มผู้เกษียณอายุจากต่างประเทศ 3.กลุ่มที่ต้องการทำงานจากประเทศไทย 4.กลุ่มที่มีทักษะเชี่ยวชาญพิเศษ ซึ่งทั้งหมดนี้จะไม่รวมผู้ติดตามที่จะเข้ามา และต้องดำรงการลงทุนไว้นานอย่างน้อย 3 ปี

กกพ.ออกประกาศรับซื้อไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม 100 MW แบบ FIT สัญญา 20 ปี - กำหนดจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ปี 2569 โดยให้ตรวจสอบจุดเชื่อมโยงสายส่งไฟฟ้าระหว่าง 21 ต.ค.-15 พ.ย. 2565 และให้ยื่นเอกสารเสนอขายไฟฟ้าตั้งแต่ 18 พ.ย.-13 ธ.ค. 2565 กกพ.กำหนดประกาศรายชื่อผู้ผ่านการคัดเลือก 15 มี.ค. 2566

AIS อาจยื่นข้อเสนอใหม่กับ JAS ขอบปรับราคา JASIF - โดยปรับลงมาต่ำกว่า 8.50 บาท เพื่อแลกกับการไม่ยกเลิกประกันรายได้และค่าเช่า ส่วนข้อเสนอ TTTBB จ่ายค่าเช่าล่วงหน้า 3 พันลบ. และ BBL ยืดหนี้ลดดอกเบี้ยไม่มีแล้วหลังวาระ 1.2 ไม่ผ่าน

ประเด็นติดตาม: 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. - US ISM Manufacturing PMI, US JOLTs Job Openings

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)
 รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงทุนที่ปรากฏและชื่อว่าเป็นข้อเสนอแนะแต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการรับประกันผลตอบแทนใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบีเคีย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำรายงานฉบับนี้ไม่รับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำเป็นประกัน นักลงทุนให้กลยุทธที่ปรึกษาหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,600.66	9.34	0.59%
SET50	967.32	5.72	0.59%
SET100	2,174.23	10.60	0.49%
FTSE SET LARGE CAP	1,613.45	11.04	0.69%
FTSE SET MID CAP	2,280.98	5.44	0.24%
FTSE SET SMALL CAP	2,731.57	2.72	0.10%
SET-VAL (Btm)	64,623		
Mkt Cap (Btm)	19,411,510		
PER (x)	17.74		
P/BV (x)	1.60		
DJIA	31,837	337.12	1.07%
NASDAQ	11,199	246.51	2.25%
STOXX Europe 600	408	5.77	1.44%
SSEC	2,976	(1.27)	(0.04%)
FSTE	7,013	(0.51)	(0.01%)
HANG SENG	15,166	(15.10)	(0.10%)
NIKKEI	27,250	275.38	1.02%
MSCI ASIA EX JAPAN	522	0.47	0.09%
NYMEX (US \$/bbl)	85.32	0.74	0.87%
Brent (US \$/bbl)	93.52	0.26	0.28%
Dubai (US \$/bbl)	87.72	(0.36)	(0.41%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	383.00	0.00	0.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	28.34	0.42	1.50%
Baltic dry Index	1,755	(42.00)	(2.34%)
Gold (spot)	1,653	3.39	0.21%
Copper (spot)	7,634	(55.00)	(0.72%)
Sugar (spot)	18.11	(0.02)	(0.11%)
Rubber (spot)	224.1	0.60	0.27%
CRB Index	556.86	0.00	0.00%
THB/Dollar	38.0	(0.23)	(0.59%)
Yen/Dollar	147.9	(0.98)	(0.66%)
Euro/Dollar	1.0	0.01	0.93%
Dollar Index	111.0	(1.04)	(0.93%)
3M US T-Bill (%)	3.85	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.10	(0.14)	(3.31%)
10 Y TH Yield (%)	3.19	0.00	0.00%
VIX Index	28.46	(1.39)	(4.66%)

Equity	25-Oct	MTD	YTD
Local Institutions	(2,027)	(11,443)	(135,445)
Proprietary Trading	(45)	(1,635)	(798)
Foreign Investors	2,275	(1,706)	148,530
Local Individuals	(203)	14,783	(12,288)

Bond	25-Oct	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(13.89)	(496.83)	2,818.26

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
KBANK	141.50	(0.89)	(3.08%)
MAKRO	34.25	(0.44)	(1.44%)
ADVANC	185.50	(0.37)	(0.80%)
TLI	15.00	(0.29)	(1.96%)
CPN	66.00	(0.19)	(0.75%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	666.00	4.15	6.39%
BDMS	29.25	0.66	1.74%
SCC	327.00	0.60	1.87%
PTT	35.00	0.59	0.72%
KTB	17.70	0.58	2.91%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,601	15.2	14.5	10%	5%	0.6%	0.6%	0.7%	-3.4%	
- Energy	24,645	10.1	11.5	28%	-12%	0.4%	0.4%	1.4%	0.0%	
- Banking	380	8.6	7.7	2%	12%	0.3%	0.3%	2.6%	-8.3%	
- Commerce	35,034	32.8	25.3	-7%	30%	0.2%	0.2%	2.8%	-5.6%	
- Food	12,494	20.3	16.8	78%	21%	1.0%	1.0%	0.8%	-6.5%	
- Healthcare	7,338	31.7	36.2	-21%	-12%	0.9%	0.9%	0.0%	27.6%	
Indonesia	7,048	15.2	15.1	51%	0%	-0.1%	0.4%	0.1%	7.1%	
Philippine	6,073	14.6	12.6	23%	16%	0.7%	1.5%	5.8%	-14.7%	
Asia										
China	2,976	10.6	9.2	24%	14%	0.0%	-2.1%	-1.6%	-18.2%	
Hong Kong	15,166	8.5	7.4	-32%	15%	-0.1%	-6.4%	-11.9%	-35.2%	
India	59,544	22.4	19.3	14%	16%	-0.5%	0.4%	3.7%	2.2%	
Japan	27,250	14.9	14.8	4%	1%	1.0%	2.2%	5.9%	-4.6%	
Korea	2,235	10.1	9.9	-8%	2%	0.0%	1.4%	4.1%	-24.6%	
Malaysia	1,444	14.1	12.6	-2%	12%	-0.1%	-0.1%	3.6%	-7.9%	
Singapore	2,984	11.3	10.1	15%	12%	0.5%	0.5%	-4.7%	-4.5%	
Taiwan	12,666	8.9	10.2	8%	-12%	-1.5%	-1.2%	-5.6%	-30.5%	
Vietnam	998	9.6	8.0	21%	19%	1.2%	-2.2%	-11.9%	-33.4%	
MSCI Asia Ex Japan	522	11.2	10.4	-9%	8%	0.1%	-2.8%	-6.4%	-33.8%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	329	7.8	8.3	28%	-6%	-1.0%	-1.2%	0.6%	-4.8%	
Coal Index	1,697	5.6	5.9	453%	-6%	-1.0%	-3.3%	-8.1%	32.6%	
Chemicals Index	272	12.2	10.8	-5%	13%	-0.6%	-0.3%	-3.3%	-31.7%	
Banks Index	150	7.2	6.5	-17%	11%	0.2%	0.8%	0.4%	-15.8%	
Commercial Services Inde	93	19.1	16.1	-18%	19%	0.0%	0.4%	-0.8%	-32.7%	
Telecommunications Inde	50	13.1	11.9	-24%	10%	1.2%	1.3%	0.9%	-13.4%	
Transportation Index	123	4.4	8.0	39%	-45%	0.3%	-1.0%	-1.9%	-28.2%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐ)

	25-Oct	24-Oct	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	59.9	-	(46)	4,471	(1,632)	(8,287)
Indonesia	19.1	89.5	503	5,339	2,688	(3,220)
Philippines	(4.9)	(3.8)	(14)	(1,238)	(5)	(2,513)
India	-	-	(470)	(23,023)	3,761	23,373
S. Korea	(13.6)	180.2	1,316	(12,201)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(317.2)	33.1	(3,258)	(47,826)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(3.8)	4.0	69	16	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 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
- 1 พ.ย. - US ISM Manufacturing PMI, JOLTs Job Openings

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SPALI* (26.50)** : ผลการดำเนินงานเข้าสู่ช่วงเร่งตัวขึ้นตามปัจจัยฤดูกาลในช่วงครึ่งปีหลัง การตัดลดหุ้นซื้อคืน 9% บวกต่อ EPS ของหุ้น ตัดขาดทุน 19.70 บาท
- **TU* (24)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มบวก รวมถึงมี catalyst จากการนำบริษัทลูกเข้าจดทะเบียนช่วงปลายปี ตัดขาดทุน 18 บาท
- **SPA* (13.10)** : มีแนวโน้มที่เงินจะเริ่มลดระยะเวลากักตัวสำหรับการเดินทางระหว่างประเทศ ซึ่งจะสนับสนุนการเดินทางท่องเที่ยว ตัดขาดทุน 10.60 บาท
- **VRANDA* (10.20)** : ธุรกิจอยู่ในช่วงของการฟื้นตัว (tumaround) คาดรายงานกำไรไตรมาส 3/65 บวกต่อเนื่อง 2 ไตรมาส ตัดขาดทุน 7.80 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 300 จุดในวันอังคาร (25 ต.ค.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงมีมุมมองว่า ข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงจะทำให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ชะลอการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย นอกจากนี้การร่วงลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรยังเป็นปัจจัยหนุนตลาด (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันอังคาร (25 ต.ค.) เป็นวันที่ 2 ติดต่อกัน หลังจากการรายงานผลประกอบการที่ดีเกินคาดของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งได้ช่วยบดบังความวิตกกังวลเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว และเศรษฐกิจยูโรโซนที่ชะลอตัวลง (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (25 ต.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเกิดความหวังว่าเศรษฐกิจโลกจะหยุดชะงักตัวท่ามกลางการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะชะลออัตราดอกเบี้ยในเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (25 ต.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และการแสดงความเห็นเกี่ยวกับภาวะอุปทานน้ำมันดิบของผู้บริหารสำนักงานพลังงานสากล (IEA) (อินโฟเควสท์)
Conference Board เผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคต่ำกว่าคาด	ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐร่วงลงสู่ระดับ 102.5 ในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนก.ค. และต่ำกว่าที่คาดที่ระดับ 106.5 จากระดับ 107.8 ในเดือนก.ย. (อินโฟเควสท์)
Ifo เผยความเชื่อมั่นภาคธุรกิจเยอรมนีสูงกว่าคาด	ปรับตัวลงสู่ระดับ 84.3 ในเดือนต.ค. จากระดับ 84.4 ในเดือนก.ย. แต่สูงกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 83.3 (อินโฟเควสท์)
โคคา-โคล่า เผยกำไรสูงกว่าคาดใน Q3	EPS 69 เซนต์/หุ้น vs consensus 64 เซนต์/หุ้น รายได้ 1.105 หมื่นล้านดอลลาร์ vs consensus 1.052 หมื่นล้านดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)
GM กำไรสูงกว่าคาด Q3	EPS 2.25 ดอลลาร์/หุ้น vs consensus 1.88 ดอลลาร์/หุ้น รายได้ 4.189 หมื่นล้านดอลลาร์ vs consensus 4.222 หมื่นล้านดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)
ต่างชาติศรัทธภาพสูงลงทุนไม่ต่ำกว่า 40 ลบ.ถือครองที่ดินไม่เกิน 1 ไร่	ให้สิทธิการถือครองที่ดินแก่กลุ่มต่างชาติที่มีศักยภาพสูง รวมทั้งหมด 4 ประเภท ประกอบด้วย 1.กลุ่มประชาคมโลกที่มีความมั่งคั่งสูง 2.กลุ่มผู้เชี่ยวชาญจากต่างประเทศ 3.กลุ่มที่ต้องการทำงานจากประเทศไทย 4.กลุ่มที่มีทักษะเชี่ยวชาญพิเศษ ซึ่งทั้งหมดนี้จะไม่รวมผู้ติดตามที่จะเข้ามา และต้องดำรงการลงทุนไว้นานอย่างน้อย 3 ปี (อินโฟเควสท์)
กพพ.ออกประกาศรับซื้อไฟฟ้าระยะอุทฯ 100 MW แบบ FIT สัญญา 20 ปี	กำหนดจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ปี 2569 โดยให้ตรวจสอบจุดเชื่อมโยงสายส่งไฟฟ้าระหว่าง 21 ต.ค.-15 พ.ย. 2565 และให้ยื่นเอกสารเสนอขายไฟฟ้าตั้งแต่ 18 พ.ย.-13 ธ.ค. 2565 กพพ.กำหนดประกาศรายชื่อผู้ผ่านการคัดเลือก 15 มี.ค. 2566 (อินโฟเควสท์)
AIS อาจยื่นข้อเสนอใหม่กับ JAS ขอปรับราคา JASIF	โดยปรับลงมาต่ำกว่า 8.50 บาท เพื่อแลกกับการไม่ยกเลิกประกันรายได้และค่าเช่า ส่วนข้อเสนอ TTTBB จ่ายค่าเช่าล่วงหน้า 3 พันลบ. และ BBL ยืดหนี้ลดดอกเบี้ยไม่มีแล้วหลังวาระ 1.2 ไม่ผ่าน (ข่าวหุ้น)

Report & Corporate News

<p>DELTA Maintained SELL TP: 430.00 บาท</p>	<p>DELTA รายงานกำไรสุทธิที่หน้าประทับใจใน 3Q22 ที่ 4.1 พันล้านบาท (+244% yoy, -4% qoq) กำไรออกมาสูงกว่าที่เราคาด 8% และสูงกว่าตลาดคาด 12% กำไรที่ออกมาสูงกว่าที่เราคาดเกิดจากรายได้ที่ออกมาสูงกว่าคาดการณ์และ SG&A to sales ที่ต่ำกว่าคาด ถึงแม้ว่าเราคาดจะเห็นโมเมนตัมกำไรที่จะออกมาแข็งแกร่งในอนาคต เรายังคงแนะนำขาย DELTA เนื่องจากเราเชื่อว่าราคา overvalued ไปแล้ว คงคำแนะนำ ขาย ราคาเป้าหมาย 430.00 บาท</p>
<p>HMPRO Maintained BUY TP: 18.00 บาท</p>	<p>HMPRO รายงานกำไรใน 3Q22 ที่ 1.5 พันล้านบาท (+76.2% yoy, +0.9% qoq) ปัจจัยหนุนกำไรหลักๆ มาจากการฟื้นตัวของยอดขายที่แข็งแกร่งที่ +22% yoy และอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ HMPRO จากแนวโน้มการเติบโตของกำไรในปี 2022-23 ที่ 14-15% ตามลำดับ และการเปิดสาขาเพิ่ม 5-7 สาขาต่อปี เพื่อให้ถึงเป้าหมาย 150 สาขา ภายในปี 2026 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 18.00 บาท</p>
<p>PTTEP Maintained BUY TP: 195.00 บาท</p>	<p>กำไรของ PTTEP ใน 3Q22 ออกมาสูงกว่าเราและตลาดคาด หลักๆ มาจากรายการพิเศษจากประโยชน์ทางภาษีในโครงการมาเลเซียและการปรับปรุงรายการภาษี (tax adjustment) ขณะที่กำไรหลักก็ออกมาสูงกว่าที่เราคาดจากต้นทุนต่อหน่วย (unit cost) ที่ออกมาดีต่ำกว่าคาด ในอนาคต เราคาดกำไรหลักจะออกมาแข็งแกร่งใน 4Q22 จาก high season ของยอดขาย และราคาขายเฉลี่ย (ASP) ของแก๊สที่สูงขึ้น PTTEP และ OR ยังคงเป็น sector top picks ของเรา คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 195.00 บาท</p>
<p>SCGP Maintained BUY TP: 60.00 บาท</p>	<p>SCGP รายงานกำไรสุทธิใน 3Q22 ที่ 1.8 พันล้านบาท สูงกว่าเราและตลาดคาดจากกำไรพิเศษ หากไม่รวมรายการพิเศษ กำไรหลักจะออกมาตามที่เราคาดไว้ กำไรหลักปรับตัวลง 20.7% qoq จากต้นทุนพลังงานถ่านหินที่ปรับตัวสูงขึ้น เราคาดแนวโน้มกำไรหลักใน 4Q22 จะฟื้นตัวแข็งแกร่งจากการปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญของต้นทุนวัตถุดิบและการฟื้นตัวของอุปสงค์ของฟอสฟอรัสใน 4Q22 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 60.00 บาท</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	25-Oct	24-Oct	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.30	1.50	-13%	↓	-77%	1100%	-88%	-81%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.7	88.1	0%	↓	0%	-1%	-14%	-14%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	91.9	92.4	-1%	↓	3%	7%	-14%	-14%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.8	86.2	1%	↑	5%	10%	-11%	-18%	
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	85.3	84.6	1%	↑	4%	9%	-8%	-9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	90	88	2%	↑	2%	2%	-18%	-27%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	2	(0)	2330%	↑	346%	1215%	-69%	-90%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	127	128	-1%	↓	-4%	6%	-7%	-16%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	39	40	-1%	↓	-13%	27%	15%	-21%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	56	56	-1%	↓	-2%	-9%	-25%	-46%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(32)	(32)	0%	↓	-4%	-17%	-16%	-3926%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	119	120	-1%	↓	-6%	4%	-9%	-17%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	31	32	-3%	↓	-19%	22%	7%	-25%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน