การชะลอการขึ้นดอกเบี้ยของเฟดอาจไม่ได้เร็วอย่างที่ตลาดคาด

เฟดขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ส่งผลให้ดอกเบี้ยนโยบายขึ้นมาอยู่ที่ 4% ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาดอย่างไรก็ตามหุ้นสหรัฐฯ ผันผวนจากบวกราว 1% ในช่วงแรกมาปิดลบ (DJIA -1.55%, S&P500 -2.50%, Nasdaq -3.36%) ในช่วงของการถาม-ตอบ ประเด็นสำคัญที่เฟดมีการสื่อสารกับตลาด ได้แก่,

- ภารกิจของเฟดในการต่อสู้กับเงินเฟ้อยังไม่เสร็จสิ้น เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับที่สูงมาก และข้อมูลที่เฟดได้รับนับตั้งแต่การประชุมครั้งที่แล้วยังบ่งชี้ว่า เฟดอาจต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ และยังเร็วเกินไปที่จะพูดถึงการยุติวงจรการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- เศรษฐกิจสหรัฐยังคงมีโอกาสที่จะหลีกเลี่ยงภาวะถดถอยในช่วงเวลาที่เฟดปรับขึ้นอัตราเพื่อสกัดเงินเฟ้อ แต่โอกาสที่เศรษฐกิจสหรัฐจะชะลอตัวลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป หรือซอฟต์แลนดิ้ง (soft landing) นั้น มีน้อยลง เนื่องจากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อชะลอตัวอย่างเชื่องช้า
- เฟดมีความจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อสกัดเงินเฟ้อ แต่เฟดจะพิจารณาถึงผลกระทบต่อเศรษฐกิจขณะที่ทำการตัดสินใจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคต (ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณว่า เฟดจะปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่ต่ำลงในการประชุมเดือนธ.ค.)

แม้นักลงทุนจะแสดงความผิดหวังผ่านการที่หุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงแรง แต่เรามองสถานการณ์ลงทุนโดยรวมไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่อัตราดอกเบี้ยสูงสุด (Terminal rate) ที่ตลาดคาดยังอยู่แถว 5% ทำให้รายอยู่ในช่วงของการเดินหน้าขึ้นดอกเบี้ย 1% สุดท้าย (หรือมากกว่าเล็กน้อย) ซึ่งการปรับขึ้นดอกเบี้ยในส่วนนี้ จะมีความค่อยเป็นค่อยไปมากขึ้น เรายังคงมุมมอง 1) ระมัดระวังต่อหุ้นที่อิงเศรษฐกิจโลกที่จะได้รับผลกระทบจากการถดถอยหรือชะลอของเศรษฐกิจยุโรป สหรัฐฯ และจีน 2) มองหุ้นในกลุ่มอิงบริโภคในประเทศมีโอกาสเคลื่อนไหวได้ดีกว่าในระยะสั้น 3) ผลตอบแทนพันธบัตรใกล้ถึงจุดสูงสุด ทำให้หุ้นสื่อสาร ไฟฟ้า กองรีทส์ อยู่ในช่วงสะสมที่น่าสนใจ

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 ละประมูลพลังงานทดแทน 5,200MW บวกกับ EGCO, RATCH, GULF, BCPG, 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: มีโอกาสชะลอตัวลงจากแนวต้าน 1,630 จุด โดยมีแนวรับ 1,614 และ 1,605 จุด ตามลำดับ กลยุทธ์ในภาพใหญ่ไม่เปลี่ยน คือ รอเลือกซื้อกลุ่มหุ้นเปิดเมืองระยะสั้นกลุ่มที่ลงเยอะ (อาทิ ไฟแนนซ์ อสังหาริมทรัพย์) มีโอกาสเป็นเป้าหมายเก็งกำไร ส่วนกลุ่มพลังงานสามารถเก็ง PTTEP ตามแนวรับ ส่วนหุ้นโรงกลั่นกำไรไตรมาส 3 ชะลอหนัก เก็งกำไรระมัดระวัง (ถ้าจะเลือก ชอบ SPRC) //หุ้นแนะนำ: ADVANC*, BCH*, TLI*. MAJOR*

แนวรับ: 1,605-1,614 / แนวต้าน : 1,630 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

ดัชนี PMI ภาคการผลิตยูโรโซนหดตัวเป็นเดือนที่ 4 - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของยูโรโซน ปรับตัวลงสู่ระดับ 46.4 ในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 29 เดือน จากระดับ 48.4 ในเดือนก.ย.

EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลงมากกว่าคาดสัปดาห์ที่แล้ว – ลดลง 3.1 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงเพียง 1.6 ล้านบาร์เรล

ราคาข้าวสาลีในตลาดโลกดิ่งหนัก – หลังรัสเซียกลับสู่ข้อตกลงส่งออกธัญพืชยูเครน ทั้งนี้ ราคาสัญญาล่วงหน้าข้าวสาลีที่มีการซื้อขายในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ CBOT ดิ่งลง 6% ขณะที่ราคาสัญญาข้าวโพดร่วงลง 2%

กกร.คงคาดการณ์ GDP ปี 65 โต 3-3.5% – คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) คงประมาณการเศรษฐกิจปี 65 ส่งออกขยายตัว 7-8% และอัตราเงินเฟ้อ 6.0-6.5% มองเศรษฐกิจไทยยังขยายตัวได้ ตามการปรับตัวดีขึ้นของการท่องเที่ยว และอุปสงค์ภายในประเทศเป็นหลัก ผลกระทบจากน้ำท่วมอยู่ในวงจำกัด

ธปท.มอง GDP ปี 66 มีสิทธิโตน้อยกว่า 3% – หากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติต่ำกว่า 19 ล้านคน จากเป้าที่ 21 ล้านคน รวมทั้งถ้ามูลค่าการส่งออกติดลบมากกว่า 2% จากเป้าโต 1.1% และการบริโภคภาคเอกชนโตต่ำกว่า 1% จากเป้า 3.3%

ซิตี้ ประกาศเสร็จสิ้นการขายธุรกิจธนาคารกลุ่มลูกค้าบุคคล ในไทยและมาเลเซีย – รวมถึงธุรกิจบัตรเครดิตสำหรับกลุ่มลูกค้าบุคคลให้กับบริษัทในเครือธนาคารยูโอบี (UOB) ซึ่งรวมถึงการโอนย้ายพนักงานที่เกี่ยวข้องกว่า 3,000 คน

ADVANC ประชุมบอร์ดถก 3 แนวทางซื้อ JASIF – ดังนี้ 1) ลดราคาซื้อ JASIF ลง, 2) รับผลโหวต JASIF ทั้งหมด, 3) ปรับเพดานส่วนลดค่าเช่าลง

ผู้ถือหน่วย DIF จะถูกจัดเก็บภาษีผลตอบแทน 10% เริ่ม 4Q22 – หลังครบกำหนดที่ได้รับยกเว้นมาครบ 10 ปี ส่งผลยีลด์วูบเหลือเพียง 7%

JKN ออกหุ้นกู้อายุ 2 ปี ดอกเบี้ย 7% ขายสถาบัน-รายใหญ่ 8-10 พ.ย. – บมจ. เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป เสนอขายหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 คิดเป็นมูลค่าเสนอขายทั้งสิ้นไม่เกิน 800,000,000 บาท

ประเด็นติดตาม: 3 พ.ย. – US ISM Non-Manufacturing PMI / 4 พ.ย. - Nonfarm Payrolls, US Unemployment Rate / 10 พ.ย. – US CPI / 15 พ.ย. – US PPI / 16 พ.ย. – US Retail Sales

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,625.02	(0.71)	(0.04%)
SET50	991.48	1.96	0.20%
SET100	2,225.87	2.80	0.13%
FTSE SET LARGE CAP	1,647.42	2.34	0.14%
FTSE SET MID CAP	2,319.78	(0.29)	(0.01%)
FTSE SET SMALL CAP	2,762.88	(6.46)	(0.23%)
SET-VAL (Btm)	66,482		
Mkt Cap (Btm)	19,795,390		
PER (x)	17.72		
P/BV (x)	1.62		
DJIA	32,148	(505.44)	(1.55%)
NASDAQ	10,525	(366.05)	(3.36%)
STOXX Europe 600	413	(1.22)	(0.29%)
SSEC	3,003	34.17	1.15%
FSTE	7,144	(42.02)	(0.58%)
HANG SENG	15,827	371.90	2.41%
NIKKEI	27,663	(15.53)	(0.06%)
MSCI ASIA EX JAPAN	543	4.69	0.87%
NYMEX (US $/bbl)	90.00	1.63	1.84%
Brent (US $/bbl)	96.16	1.51	1.60%
Dubai (US $/bbl)	92.15	0.87	0.95%
Newcastle coal (US $/metric t	365.00	0.00	0.00%
Natural gas (US $/MMBtu)	35.60	1.80	5.33%
Baltic dry Index	1,321	(56.00)	(4.07%)
Golds (spot)	1,635	(12.74)	(0.77%)
Copper (spot)	7,663	(53.75)	(0.70%)
Sugar (spot)	18.47	0.04	0.22%
Rubber (spot)	216.0	(1.20)	(0.55%)
CRB Index	551.42	0.00	0.00%
THB/Dollar	37.8	0.04	0.11%
Yen/Dollar	147.9	(0.37)	(0.25%)
Euro/Dollar	1.0	(0.01)	(0.60%)
Dollar Index	111.3	(0.14)	(0.12%)
3M US T-Bill (%)	3.99	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.10	0.06	1.45%
10 Y TH Yield (%)	3.21	0.00	0.09%
VIX Index	25.86	0.05	0.19%

Equity	2-Nov	MTD	YTD
Local Institutions	(2,651)	(2,698)	(142,850)
Proprietary Trading	2,502	2,269	2,402
Foreign Investors	26	6,165	165,049
Local Individuals	122	(5,736)	(24,601)

Bond	2-Nov	MTD	YTD
Foreign Investors (U$mn.)	101.12	113.46	3,044.60

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	598.00	(0.62)	(0.99%)
BTG	36.25	(0.60)	(9.38%)
MAKRO	35.50	(0.44)	(1.39%)
INTUCH	71.75	(0.27)	(1.37%)
FORTH	48.25	(0.26)	(6.31%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
BDMS	30.00	0.66	1.69%
SCGP	55.25	0.63	3.27%
AOT	74.75	0.59	0.67%
CPALL	61.00	0.37	0.83%
PTTGC	45.00	0.28	1.69%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPs									
Thailand	1,625	*15.5*	14.7	10%	5%	0.0%	1.2%	1.0%	-2.0%
- Energy	25,445	*10.4*	*12.0*	*27%*	*-13%*	*0.0%*	*1.5%*	*1.6%*	*3.2%*
- Banking	384	*8.7*	*7.8*	*3%*	*11%*	*0.0%*	*1.2%*	*0.1%*	*-7.4%*
- Commerce	35,826	*34.2*	*26.2*	*-9%*	*31%*	*-0.3%*	*0.6%*	*0.1%*	*-3.5%*
- Food	12,542	*20.5*	*17.1*	*78%*	*20%*	*-0.5%*	*-0.3%*	*0.2%*	*-6.1%*
- Healthcare	7,439	*32.3*	*36.6*	*-21%*	*-12%*	*1.0%*	*0.8%*	*1.0%*	*29.3%*
Indonesia	7,016	*14.9*	*14.8*	*54%*	0%	-0.5%	-0.6%	-1.2%	6.6%
Phillipine	6,206	14.9	12.9	23%	15%	0.9%	0.9%	0.9%	-12.9%
Asia									
China	3,003	10.8	9.4	22%	15%	1.2%	3.0%	3.8%	-17.5%
Hong Kong	15,827	8.9	7.8	-32%	15%	2.4%	6.5%	7.8%	-32.4%
India	60,906	22.8	19.6	15%	16%	-0.4%	1.6%	0.3%	4.6%
Japan	27,663	15.0	14.9	5%	0%	-0.1%	2.1%	0.3%	-3.9%
Korea	2,337	10.5	10.7	-7%	-1%	0.1%	1.3%	0.2%	-22.8%
Malaysia	1,452	14.2	12.7	-2%	12%	0.4%	0.3%	-0.6%	-7.4%
Singapore	3,141	11.9	10.6	14%	13%	0.3%	2.7%	1.6%	0.6%
Taiwan	13,100	9.3	10.7	7%	-14%	0.5%	2.4%	1.2%	-28.1%
Vietnam	1,023	9.8	8.3	21%	18%	-1.0%	-0.4%	-0.5%	-31.7%
MSCI Asia Ex Japan	543	11.7	11.0	-9%	7%	0.9%	3.7%	3.6%	-31.2%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	331	7.8	8.3	29%	-6%	0.9%	-1.0%	1.2%	-4.9%
Coal Index	1,697	5.3	5.7	479%	-7%	1.8%	-2.5%	2.2%	27.6%
Chemicals Index	277	12.6	11.1	-6%	13%	0.3%	2.5%	3.0%	-31.1%
Banks Index	150	7.2	6.5	-16%	10%	-0.3%	-0.4%	-0.3%	-16.4%
Commercial Services Inde	97	20.0	16.9	-18%	18%	0.3%	1.6%	1.8%	-31.3%
Telecommunications Inde›	49	13.2	12.1	-25%	9%	0.4%	-2.2%	-2.7%	-14.8%
Transportation Index	123	4.3	8.4	42%	-49%	0.8%	0.8%	1.5%	-28.7%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	2-Nov	1-Nov	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	*0.7*	*162.6*	*163*	*4,907*	*(1,632)*	*(8,287)*
Indonesia	*(23.5)*	*38.0*	*15*	*5,580*	*2,688*	*(3,220)*
Philippines	*10.0*	*-*	*10*	*(1,226)*	*(5)*	*(2,513)*
India	*-*	*748.8*	*749*	*(20,779)*	*3,761*	*23,373*
S. Korea	*327.4*	*389.9*	*717*	*(10,670)*	*(23,010)*	*(20,082)*
Taiwan	*(59.0)*	*(23.9)*	*(83)*	*(47,681)*	*(15,604)*	*(15,257)*
Vietnam	*(10.9)*	*(30.8)*	*(42)*	*(175)*	*(2,724)*	*(879)*

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

3 พ.ย. – US ISM Non-Manufacturing PMI

4 พ.ย. - Nonfarm Payrolls, US Unemployment Rate

10 พ.ย. – US CPI

15 พ.ย. – US PPI

16 พ.ย. – US Retail Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **ADVANC*** (220) : ผลตอบแทนพันธบัตรเริ่มใกล้สูงสุด ทำให้กลุ่มหุ้นปลอดภัยอยู่ในจุดที่ใกล้จะเห็นการกลับตัวที่สำคัญ ตัดขาดทุน 185 บาท
- **BCH*** (21) : การตั้งสำรองค่าใช้จ่ายช่วยล้างประเด็นกดดันที่ค้างคา และทำให้หุ้นน่าสนใจมากขึ้นจากราคาที่สะท้อนปัจจัยลบแล้ว ตัดขาดทุน 18.30 บาท
- **TLI*** (18) : มีโอกาสถูกเพิ่มน้ำหนักเข้า MSCI และเข้า SET50 รอบ 1H66 ตัดขาดทุน 15.50 บาท
- **MAJOR*** (22) : ผลการดำเนินงานไตรมาส 3 อาจชะลอเล็กน้อย แต่การปรับค่าเช่า MJLF จะเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญในการฟื้นตัว ตัดขาดทุน 18.1 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 500 จุดในวันพุธ (2 พ.ย.) หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าเฟดจะเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยเชิงรุกต่อไป เนื่องจากเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับที่สูงมาก (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพุธ (2 พ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนชะลอการเข้าซื้อหุ้นเพื่อรอผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ซึ่งประกาศหลังปิดตลาด (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิกเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (2 พ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนชะลอการซื้อขายเพื่อรอดูผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ซึ่งจะมีการแถลงในคืนวันนี้ตามเวลาสหรัฐ หรือในช่วงเช้าตรู่ของวันพรุ่งนี้ตามเวลาไทย (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันพุธ (2 พ.ย.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งบ่งชี้ถึงความต้องการใช้น้ำมันที่เพิ่มขึ้นในสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
เฟดขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ตามคาด ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ย 0.50% เดือนธ.ค.	ปรับขึ้นสู่ระดับ 3.75-4.00% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนม.ค.2551 โดยเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 6 ในปีนี้ และเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% เป็นครั้งที่ 4 ติดต่อกัน หลังจากปรับขึ้น 0.75% ในเดือนมิ.ย.,ก.ค.และก.ย. (อินโฟเควสท์)
ดัชนี PMI ภาคการผลิตยูโรโซนหดตัวเป็นเดือนที่ 4	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของยูโรโซน ปรับตัวลงสู่ระดับ 46.4 ในเดือนต.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 29 เดือน จากระดับ 48.4 ในเดือนก.ย. (อินโฟเควสท์)
EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลงมากกว่าคาด	ลดลง 3.1 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงเพียง 1.6 ล้านบาร์เรล (อินโฟเควสท์)
ฟ็อกซ์คอนน์ เพิ่มโบนัส 4 เท่า หวังจูงใจไม่ให้พนักงานหลบหนีจากโรงงาน	ซึ่งเป็นซัพพลายเออร์ของแอปเปิล ได้ปรับขึ้นเงินโบนัสรายวันให้กับพนักงานเป็น 4 เท่าที่โรงงานผลิต iPhone ที่เมืองเจิ้งโจว มณฑลเหอหนานของประเทศจีน หลังจากพนักงานบางรายกระโดดข้ามรั้วออกจากโรงงาน เพื่อหลบหนีมาตรการล็อกดาวน์สกัดโควิด19 (อินโฟเควสท์)
กกร.คงคาดการณ์ GDP ปี 65 โต 3-3.5%	คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) คงประมาณการเศรษฐกิจปี 65 ส่งออกขยายตัว 7-8% และอัตราเงินเฟ้อ 6.0-6.5% มองเศรษฐกิจไทยยังขยายตัวได้ ตามการปรับตัวดีขึ้นของการท่องเที่ยว และอุปสงค์ภายในประเทศเป็นหลัก ผลกระทบจากน้ำท่วมอยู่ในวงจำกัด (อินโฟเควสท์)
ธปท.มอง GDP ปี 66 มีสิทธิโตน้อยกว่า 3%	หากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติต่ำกว่า 19 ล้านคน จากเป้าที่ 21 ล้านคน รวมทั้งถ้ามูลค่าการส่งออกติดลบมากกว่า 2% จากเป้าโต 1.1% และการบริโภคภาคเอกชนโตต่ำกว่า 1% จากเป้า 3.3% (อินโฟเควสท์)
ซิตี้ ประกาศเสร็จสิ้นการขายธุรกิจธนาคารกลุ่มลูกค้าบุคคล ในไทยและมาเลเซีย	รวมถึงธุรกิจบัตรเครดิตสำหรับกลุ่มลูกค้าบุคคลให้กับบริษัทในเครือธนาคารยูโอบี (UOB) ซึ่งรวมถึงการโอนย้ายพนักงานที่เกี่ยวข้องกว่า 3,000 คน (อินโฟเควสท์)
ADVANC ประชุมบอร์ด ถก 3 แนวทางซื้อ JASIF	ดังนี้ 1) ลดราคาซื้อ JASIF ลง, 2) รับผลโหวต JASIF ทั้งหมด, 3) ปรับเพดานส่วนลดค่าเช่าลง (ข่าวหุ้น)
ผู้ถือหน่วย DIF จะถูกจัดเก็บภาษีผลตอบแทน 10% เริ่ม 4Q22	หลังครบกำหนดที่ได้รับยกเว้นมาครบ 10 ปี ส่งผลยีลด์วูบเหลือเพียง 7% (ข่าวหุ้น)
JKN ออกหุ้นกู้อายุ 2 ปี ดอกเบี้ย 7%	บมจ.เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป เสนอขายหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 คิดเป็นมูลค่าเสนอขายทั้งสิ้นไม่เกิน 800,000,000 บาท (อินโฟเควสท์)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

BCH **Upgraded** **BUY** **TP: 21.20 บาท**	คาด BCH จะรายงานขาดทุนที่ 505 ล้านบาท ใน 3Q22 หลักๆมาจากการรับรู้ขาดทุนจากวัคซีน Moderna ที่ไม่ได้ขายออกไปประมาณ 1.2 พันล้านบาท ขณะที่ผลการดำเนินงานปกติจะลดลงทั้ง yoy และ qoq จากรายการที่เกี่ยวข้องกับโควิด19 ที่ลดลง อย่างไรก็ตาม การตั้งสำรองไม่ได้เกินไปจากที่เราคาดไว้และจะไม่เป็นประเด็นกังวลต่อไปในอนาคต เราปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น ซื้อ ราคาเป้าหมาย 21.20 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 19.00 บาท)
MAJOR **Maintained** **BUY** **TP: 24.00 บาท**	เราคาด MAJOR จะรายงานกำไรสุทธิที่ 70 ล้านบาท ใน 3Q22 (-96% yoy, -46% qoq) เราคาดรายได้จะเพิ่มขึ้น 952% yoy และ 5% qoq อยู่ที่ 1.7 พันล้านบาท แม้ว่าคาดกำไรใน 3Q22 จะออกมาอ่อนแอ เรายังคงคาดการณ์กำไรใน 4Q22 จะปรับตัวดีขึ้น หนุนโดยการเข้ามาของภาพยนตร์ฟอร์มยักษ์ blockbuster หลายเรื่องรวมถึง Black Adam, Black Panther 2, Wakanda Forever, Avatar 2, และ Shazam 2 คง คำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 24.00 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 27.00 บาท)
DELTA	บมจ.เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) (DELTA) กล่าวว่า แนวโน้มผลประกอบการในไตรมาส 4/65 คาดว่าจะได้รับโมเมมตัมเชิงบวกต่อเนื่องจากงวด 9 เดือนแรกปี 65 ที่ยอดขายสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐเติบโตถึง 25% โดยผลประกอบการในช่วงครึ่งปีหลังจะเร่งตัวขึ้นมากกว่าครึ่งปีแรก หลังจากปัจจัยจีนล็อกดาวน์ประเทศผ่อนคลายลงไปบ้าง ปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบหลายตัวมีแนวโน้มคลี่คลาย ยกเว้นเซมิคอนดักเตอร์ ทำให้บริษัทเร่งการผลิตได้ในช่วงครึ่งปีหลัง ประกอบกับค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าช่วยหนุนอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น โดยหากเงินบาทอ่อนค่าทุก 1 บาท/ดอลลาร์ จะมีผลต่ออัตรากำไรขั้นต้นของ DELTA ดีขึ้น 1% ทั้งนี้บริษัทยังคงประมาณการรายได้ในปี 65 เติบโต 10-20% (อินโฟเควสท์)
CPN	บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา (CPN) กล่าวว่า บริษัทยกระดับโครงการมิกซ์ยูสโมเดลใหม่ไปอีกขั้น ทั้งในส่วนของการพัฒนาโครงการขนาดใหญ่ การเชื่อมโยงกับชุมชน และการยกระดับคุณภาพชีวิตที่ชัดเจนมากขึ้น โดยลงทุนเปิด 2 โครงการใหม่ ได้แก่ เซ็นทรัล นครสวรรค์ และเซ็นทรัล นครปฐม มูลค่าลงทุนรวมกว่า 1.4 หมื่นล้านบาท เป้าหมายในการลงทุนทั้ง 2 โครงการใหม่นี้เพื่อสร้างเมืองใหม่ เจาะกลุ่มรายได้สูงมีไลฟ์สไตล์แบบคนเมือง ขยายโอกาสธุรกิจเพื่อคู่ค้า (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	2-Nov	1-Nov	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US$/bbl	3.80	3.53	8%	↑	160%	944%	284%	-49%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+) ,PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US$/bbl	92.2	91.3	1%	↑	4%	2%	-6%	-16%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US$/bbl	97.9	96.9	1%	↑	3%	14%	2%	-14%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US$/bbl	90.0	88.4	2%	↑	2%	13%	2%	-18%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US$/MT	560	560	0%	→	-11%	-11%	-23%	-42%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US$/MT	590	590	0%	→	-9%	-9%	-19%	-37%	
Future										
Nymex 1st month	US$/bbl	90.0	88.4	2%	↑	2%	14%	5%	-9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US$/bbl	90	89	2%	↑	-4%	2%	-11%	-36%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US$/bbl	(2)	(3)	31%	↑	-133%	-9%	-146%	-106%	TOP(+) ,SPRC(+) ,ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US$/bbl	123	123	0%	↓	-5%	4%	-7%	-17%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US$/bbl	31	32	-3%	↓	-24%	10%	-10%	-17%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US$/bbl	64	65	-2%	↓	9%	6%	-15%	-38%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US$/bbl	(28)	(26)	-8%	↓	6%	6%	-22%	-322%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US$/bbl	117	116	0%	↑	-3%	4%	-7%	-18%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US$/bbl	24	25	-3%	↓	-24%	10%	-12%	-24%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน