

อาจแกว่งบ้าง แต่ยังมีมองหุ้นไทยเคลื่อนไหวดีใน 3-6 เดือนข้างหน้า

ธนาคารกลางอังกฤษขึ้นดอกเบี้ย 0.75% แต่เดือนการเข้าสู่เศรษฐกิจถดถอยระยะยาว วานนี้ ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.75% สู่ 3.00% ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มมากที่สุดนับแต่ปี 2532 อย่างไรก็ตามมีการส่งสัญญาณว่าอัตราดอกเบี้ยในอนาคตจะเพิ่มขึ้นน้อยกว่าที่นักลงทุนคาดการณ์ ซึ่งเป็นผลจากการเริ่มเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย ที่อาจจะดำเนินไปนาน 2 ปี (ซึ่งเศรษฐกิจที่ชะลอ เป็นผลมาจากทั้งสงครามยูเครน และการแยกตัวออกจากสหภาพยุโรป ที่ทำให้อุปสงค์จำนวนมากย้ายสำนักงานออกจากอังกฤษ) ซึ่งมุมมองของธนาคารอังกฤษ ธนาคารกลางยุโรป รวมถึงธนาคารกลางสหรัฐฯ มีความคล้ายกันคือ การปรับขึ้นดอกเบี้ยในอนาคต น่าจะเริ่มอยู่ในระดับที่ชะลอลง เราคงมอง “เศรษฐกิจถดถอยไม่เท่ากับวิกฤติ” โดยหากไม่มีสัญญาณของปัญหาการขาดแคลนสภาพคล่อง (liquidity crunch) เราประเมินหุ้นไทยจะเคลื่อนไหวดีกว่าหุ้นโลก คล้ายการถดถอยที่เกิดจากวิกฤติตอทคอม ในปี ค.ศ.2001

อาจผันผวนจากข้อมูลเศรษฐกิจที่ส่งผลต่อดอกเบี้ยนโยบาย แต่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ หลังเลือกตั้งกลางเทอม มักให้ผลตอบแทนที่ดี ระยะสั้นคาดจิตวิทยาหุ้นโลกอาจจะผันผวนจากข้อมูลเศรษฐกิจที่มีผลต่อการกำหนดดอกเบี้ยนโยบาย อาทิ การจ้างงานนอกภาคเกษตร (4 พ.ย.) และ เงินเพื่อสหรัฐฯ (10 พ.ย.) ขณะที่การเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ (midterm election) มีสถิติที่น่าสนใจว่าหุ้นสหรัฐฯ (ดัชนี S&P500) มักให้ผลตอบแทนที่แย่ในปีที่มีการเลือกตั้งกลางเทอม (ปีที่ 2 ของสมัยประธานาธิบดี) ด้วยผลตอบแทนเฉลี่ย 3.2% (ระหว่าง ค.ศ.1948-2020) ขณะที่ในปีถัดมาจะให้ผลตอบแทนที่ดีเฉลี่ยถึง 20.1% โดยผลตอบแทนในกรณีที่พรรครีพับลิกันชนะเลือกตั้ง สูงกว่าเดโมแครตชนะ ทั้งค่าเฉลี่ยผลตอบแทนหลังเลือกตั้ง 12 เดือน (17.5% vs. 13.7%) และ 24 เดือน (36.3% vs. 22.1%) เรามองหากสถิติคล้ายคลึงกับอดีต จะเป็นปัจจัยหนุนบรรยากาศลงทุนในช่วง 3-6 เดือนข้างหน้า

ประเด็นเก็งกำไรร้อน 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 ละประมุขพลังงานทดแทน 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: แกว่งตัวแนวต้าน 1,630 จุด โดยมีแนวรับ 1,614 และ 1,605 จุด ตามลำดับ กลยุทธ์ในภาพยังไม่เปลี่ยน คือ รอเลือกซื้อกลุ่มหุ้นเปิดเมือง ระยะสั้นกลุ่มที่ลงเยอะ (อาทิ ไทเนนซ์ อสังหาริมทรัพย์) มีโอกาสเป็นเป้าหมายเก็งกำไร ส่วนกลุ่มพลังงานสามารถถึง PTTEP ตามแนวรับ ส่วนหุ้นโรงกลั่นกำไรไตรมาส 3 ชะลอหนัก เก็งกำไรระมัดระวัง (ถ้าจะเลือก ชอบ SPRC) //หุ้นแนะนำ: BBL*, TNR*, TLI*, MAJOR*

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

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐฯเผยค่าสั่งซื้อภาคโรงงานเพิ่มขึ้น 0.3% - เพิ่มขึ้น 0.3% ในเดือนก.ย. สอดคล้องคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ หลังจากเพิ่มขึ้น 0.2% ในเดือนส.ค.

ดัชนี PMI ภาคบริการสหรัฐหดตัวเดือนที่ 4 - ปรับตัวลงสู่ระดับ 47.8 ในเดือนต.ค. จากระดับ 49.3 ในเดือนก.ย. และสูงกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ระดับ 46.6

ISM เผยดัชนีภาคบริการสหรัฐดีดต่ำกว่าคาดรอบกว่า 2 ปีในเดือนต.ค. - สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เปิดเผยว่า ดัชนีภาคบริการของสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 54.4 ในเดือนต.ค. ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.2563 จาก 56.7 ในเดือนก.ย.

สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานลดลง ส่วนทางคาดการณ์ - ลดลง 1,000 ราย สู่ระดับ 2,700 รายในสัปดาห์ที่แล้ว คาดว่าเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 220,000 ราย

BoE ประกาศขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ครั้งใหญ่ที่สุดในรอบ 33 ปี - สู่ระดับ 3.0% ตามคาดการณ์ และเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 8 ตั้งแต่ค.ศ.64

ผู้จับพบผู้ติดเชื้อโควิดรายใหม่ 3,200 ราย สูงสุดในรอบเกือบ 3 เดือน - โดยในจำนวนนี้เป็นผู้ติดเชื้อที่แสดงอาการ 531 ราย และไม่แสดงอาการ 2,669 ราย

รมว.คมนาคม เชื้อปี 66 ผู้โดยสารเข้าสนามบินสุวรรณภูมิโตเท่าตัว - เป็น 2 แสนคนต่อวัน เร็วกว่า IATA คาด ถ้าสุดเงินส่งสัญญาณเตรียมเปิดประเทศแล้ว เร่ง AOT เปิดใช้อาคารเทียบเครื่องบินเร็วขึ้นเป็นกลางปีหน้า

BEM รอยาวก่อนเซ็นสายลีส้ม - คมนาคมยารอทุกคดีระหว่างรพ.กับ BTSC ในศาล ถึงที่สุด ก่อนเซ็นสัญญารถไฟสายลีส้ม ส่วนปัญหาสายลีส้มตะวันออกขยาย พร้อมปรับโอนคืนให้รพ. หากกทม.ทำทุกอย่างถูกต้องตามกฎหมายและมีมติกรม.รองรับ

TLI มีลุ้นเข้า MSCI และ FTSE - โดย MSCI จะประกาศ 10 พ.ย. ส่วน FTSE จะประกาศ 18 พ.ย. คาดดึงเม็ดเงินไหลเข้าลงทุน 70 ล้านดอลลาร์

หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance - ได้แก่ 24CS

ประเด็นติดตาม: 4 พ.ย. - Nonfarm Payrolls, US Unemployment Rate / 10 พ.ย. - US CPI / 15 พ.ย. - US PPI / 16 พ.ย. - US Retail Sales / 17 พ.ย. - EU CPI, US Building Permits

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำที่ต่างกับพื้นฐาน หรือที่ใหม่ ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่านักลงทุนหากซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,625.62	0.60	0.04%
SET50	989.65	(1.83)	(0.18%)
SET100	2,221.77	(4.10)	(0.18%)
FTSE SET LARGE CAP	1,649.44	2.02	0.12%
FTSE SET MID CAP	2,312.74	(7.04)	(0.30%)
FTSE SET SMALL CAP	2,767.78	4.90	0.18%
SET-VAL (Btm)	52,199		
Mkt Cap (Btm)	19,803,250		
PER (x)	17.72		
P/BV (x)	1.62		

DJIA	32,001	(146.51)	(0.46%)
NASDAQ	10,343	(181.86)	(1.73%)
STOXX Europe 600	410	(3.84)	(0.93%)
SSEC	2,998	(5.56)	(0.19%)
FSTE	7,189	44.49	0.62%
HANG SENG	15,339	(487.68)	(3.08%)
NIKKEI	27,663	0.00	0.00%
MSCI ASIA EX JAPAN	534	(8.67)	(1.60%)

NYMEX (US \$/bbl)	88.17	(1.83)	(2.03%)
Brent (US \$/bbl)	94.67	(1.49)	(1.55%)
Dubai (US \$/bbl)	91.34	(0.81)	(0.88%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	358.00	0.00	0.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	37.59	0.46	1.24%
Baltic dry Index	1,290	(31.00)	(2.35%)
Gold (spot)	1,629	(5.75)	(0.35%)
Copper (spot)	7,596	(67.25)	(0.88%)
Sugar (spot)	18.47	0.00	0.00%
Rubber (spot)	216.0	0.00	0.00%
CRB Index	550.41	0.00	0.00%

THB/Dollar	38.0	0.18	0.48%
Yen/Dollar	148.3	0.36	0.24%
Euro/Dollar	1.0	(0.01)	(0.70%)
Dollar Index	112.9	1.59	1.42%

3M US T-Bill (%)	4.00	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.15	0.05	1.13%
10 Y TH Yield (%)	3.21	0.00	0.00%
VIX Index	25.30	(0.56)	(2.17%)

Equity	3-Nov	MTD	YTD
Local Institutions	(1,510)	(4,208)	(144,360)
Proprietary Trading	(39)	2,230	2,363
Foreign Investors	3,029	9,194	168,079
Local Individuals	(1,480)	(7,216)	(26,081)

Bond	3-Nov	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	108.61	222.06	3,153.21

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	51.00	(0.73)	(1.45%)
PTT	35.75	(0.59)	(0.69%)
AOT	74.50	(0.30)	(0.33%)
GPSC	64.75	(0.29)	(1.89%)
ADVANC	191.50	(0.25)	(0.52%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	620.00	2.28	3.68%
PTTEP	188.00	0.50	0.80%
KBANK	149.50	0.49	1.70%
SCB	108.00	0.42	1.41%
TLI	16.30	0.29	1.88%

นักกลยุทธ์: กิจพจน 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	1,626	15.4	14.7	11%	5%	0.0%	1.2%	1.0%	-1.9%
- Energy	25,345	10.4	11.9	28%	-13%	-0.4%	1.1%	1.2%	2.8%
- Banking	388	8.8	7.9	3%	11%	1.0%	2.1%	1.0%	-6.5%
- Commerce	35,661	34.1	26.1	-9%	31%	-0.5%	0.1%	-0.3%	-3.9%
- Food	12,512	20.3	16.9	79%	20%	-0.2%	-0.5%	0.0%	-6.3%
- Healthcare	7,433	32.2	36.5	-21%	-12%	-0.1%	0.8%	0.9%	29.2%
Indonesia	7,035	14.9	14.9	54%	0%	0.3%	-0.3%	-0.9%	6.9%
Philippine	6,156	14.7	12.8	23%	15%	-0.8%	0.0%	0.0%	-13.6%
Asia									
China	2,998	10.7	9.4	22%	15%	-0.2%	2.8%	3.6%	-17.6%
Hong Kong	15,339	8.6	7.5	-32%	15%	-3.1%	3.2%	4.4%	-34.4%
India	60,836	22.8	19.6	15%	16%	-0.1%	1.5%	0.1%	4.4%
Japan	27,663	14.8	14.8	6%	0%	0.0%	0.9%	-0.8%	-5.0%
Korea	2,329	10.7	10.8	-9%	-2%	-0.3%	2.9%	1.8%	-21.6%
Malaysia	1,420	13.9	12.4	-2%	12%	-2.2%	-1.9%	-2.7%	-9.4%
Singapore	3,103	11.8	10.5	15%	13%	-1.2%	1.4%	0.3%	-0.7%
Taiwan	12,987	9.2	10.6	7%	-14%	-0.9%	1.5%	0.3%	-28.7%
Vietnam	1,020	9.8	8.3	20%	18%	-0.3%	-0.7%	-0.8%	-31.9%
MSCI Asia Ex Japan	534	11.6	10.9	-9%	7%	-1.6%	2.1%	2.0%	-32.3%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	329	7.9	8.4	28%	-6%	-0.6%	-0.6%	1.6%	-4.5%
Coal Index	1,697	5.3	5.7	481%	-7%	-1.0%	-3.1%	1.6%	26.9%
Chemicals Index	276	12.6	11.1	-7%	14%	-0.3%	2.5%	2.9%	-31.1%
Banks Index	149	7.1	6.5	-16%	10%	-1.1%	-0.8%	-0.7%	-16.8%
Commercial Services Inde	96	19.8	16.8	-18%	17%	-0.4%	1.2%	1.5%	-31.5%
Telecommunications Inde	49	13.1	12.0	-25%	9%	-0.7%	-3.1%	-3.6%	-15.6%
Transportation Index	121	4.2	8.3	42%	-49%	-1.9%	-1.0%	-0.3%	-30.0%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	3-Nov	2-Nov	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	79.7	0.7	243	4,987	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(23.3)	(23.5)	(9)	5,557	2,688	(3,220)
Philippines	(1.3)	10.0	9	(1,227)	(5)	(2,513)
India	-	168.1	917	(20,611)	3,761	23,373
S. Korea	148.2	327.4	866	(10,522)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(405.6)	(59.0)	(488)	(48,087)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	10.1	(10.9)	(32)	(165)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 4 พ.ย. - Nonfarm Payrolls, US Unemployment Rate
- 10 พ.ย. - US CPI
- 15 พ.ย. - US PPI
- 16 พ.ย. - US Retail Sales
- 17 พ.ย. - EU CPI, US Building Permits

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BBL* (165)**: กลุ่มธนาคารยังมีแนวโน้มฟื้นตัวตามการเปิดเมือง และ valuation ที่ยังต่ำเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม ตัดขาดทุน 140 บาท
- **TNR* (11)**: ถูกขยับคือหุ้นเปิดเมืองที่ยัง Laggard ขณะที่รายได้ส่งออกได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า ตัดขาดทุน 9.00 บาท
- **TU* (18)**: มีโอกาสถูกเพิ่มน้ำหนักเข้า MSCI และเข้า SET50 รอบ 1H66 ตัดขาดทุน 15.50 บาท
- **MAJOR* (22)**: ผลการดำเนินงานไตรมาส 3 อาจชะลอเล็กน้อย แต่การปรับค่าเข้า MJLF จะเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญในการฟื้นตัว ตัดขาดทุน 18.1 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบติดต่อกันเป็นวันที่ 4 ในวันพฤหัสบดี (3 พ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าข้อมูลที่บ่งชี้ถึงความแข็งแกร่งของตลาดแรงงานจะผลักดันให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยยาวนานกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพฤหัสบดี (3 พ.ย.) หลังธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าจะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป ซึ่งทำลายความหวังเกี่ยวกับการชะลออัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิดทำการ (3 พ.ย.) เนื่องในวันแห่งวัฒนธรรม (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันพฤหัสบดี (3 พ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการที่จีนยึดมั่นในนโยบายโควิดเป็นศูนย์ และการที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนั้น จะส่งผลให้เศรษฐกิจโลกเผชิญภาวะถดถอย และทำให้ความต้องการใช้น้ำมันชะลอลงด้วย (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยคำสั่งซื้อภาคโรงงานเพิ่มขึ้น 0.3%	ปรับตัวลงสู่ระดับ 47.8 ในเดือนค.ค. จากระดับ 49.3 ในเดือนก.ย. และสูงกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ระดับ 46.6 (อินโฟเควสท์)
ดัชนี PMI ภาคบริการสหรัฐหดตัวเดือนที่ 4	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของยูโรโซน ปรับตัวลงสู่ระดับ 46.4 ในเดือนค.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 29 เดือน จากระดับ 48.4 ในเดือนก.ย. (อินโฟเควสท์)
ISM เผยดัชนีภาคบริการสหรัฐดีดต่ำสุดรอบกว่า 2 ปี	สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เปิดเผยว่า ดัชนีภาคบริการของสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 54.4 ในเดือนค.ค. ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.2563 จาก 56.7 ในเดือนก.ย. (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานลดลงสวนทางคาดการณ์	ลดลง 1,000 ราย สู่ระดับ 217,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว คาดว่าเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 220,000 ราย (อินโฟเควสท์)
BoE ประกาศขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ครั้งใหญ่สุดในรอบ 33 ปี	สู่ระดับ 3.0% ตามคาดการณ์ และเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 8 ตั้งแต่ธ.ค.64 (อินโฟเควสท์)
จีนพบผู้ติดเชื้อโควิดรายใหม่ 3,200 ราย สูงสุดในรอบเกือบ 3 เดือน	โดยในจำนวนนี้เป็นผู้ติดเชื้อที่แสดงอาการ 531 ราย และไม่แสดงอาการ 2,669 ราย (อินโฟเควสท์)
รมว.คมนาคม เชื้อปี 66 ผู้โดยสารเข้าสนามบินสุวรรณภูมิโตเท่าตัว	เป็น 2 แสนคนต่อวัน เร็วกว่า IATA คาด ล่าสุดจีนส่งสัญญาณเตรียมเปิดประเทศแล้ว เร่ง AOT เปิดใช้อาคารเทียบเครื่องบินเร็วขึ้นเป็นกลางปีหน้า (ข่าวหุ้น)
BEM ต้องรอรวยก่อนเซ็นสายสีส้ม	คมนาคมย้ารอทุกคดีระหว่างรพม.กับ BTSC ในศาลถึงที่สุด ก่อนเซ็นสัญญารถไฟฟ้าสายสีส้ม ส่วนปัญหาสายสีเขียวต่อขยาย พร้อมรับโอนคืนให้รพม. หากกทม. ทำทุกอย่างถูกต้องตามกฎหมายและมีมติกรม.รองรับ (ข่าวหุ้น)
TLI มีลุ้นเข้า MSCI และ FTSE	โดย MSCI จะประกาศ 10 พ.ย. ส่วน FTSE จะประกาศ 18 พ.ย. คาดดึงเม็ดเงินไหลเข้าลงทุน 70 ล้านดอลลาร์ (หุ้นหุ้น)
หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance	ได้แก่ 24CS (UOB Kay Hian)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาปรับเปลี่ยนความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>ADVANC Maintained BUY TP: 244.00 บาท</p>	<p>กำไรสุทธิของ ADVANC ใน 3Q22 ปรับตัวลดลง qoq หลักๆมาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานด้านโครงสร้างที่ปรับตัวสูงขึ้น ต้นทุนค่าไฟที่เพิ่มขึ้น และรายได้จากค่าบริการที่ลดลงท่ามกลางความอ่อนแอทางเศรษฐกิจ เราคาดว่าจะเห็นพัฒนาการที่ดีขึ้นของการแข่งขันในธุรกิจอินเทอร์เน็ต (FBB) และธุรกิจมือถือ คาดว่าพีซีดีของกำไรจะมาจากรายได้จากโอกาสทางธุรกิจใหม่ รวมถึง smart energy solution และธุรกิจ data centre คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 244.00 บาท</p>
<p>LPN Maintained HOLD TP: 4.60 บาท</p>	<p>LPN รายงานกำไรสุทธิใน 3Q22 ที่ 236 ล้านบาท โต 791% YOY และ 60% qoq หนุนโดยยอดขายอาคารสำนักงาน กำไรออกมาดีกว่าที่เราและตลาดคาด ขณะที่ธุรกิจที่พักอาศัยคาดจะยังคงอ่อนแอ เราคาด LPN จะสามารถจ่ายปันผลได้จากกำไรสะสมจากยอดขายอาคารสำนักงาน คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 4.60 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 4.40 บาท)</p>
<p>TU Maintained BUY TP: 23.00 บาท</p>	<p>ถึงแม้ว่าแนวโน้มการเติบโตของกำไรหลักในปี 2023 จะน่าสนใจน้อยลงจากภาษีที่เพิ่มขึ้น และผู้ถือหุ้นส่วนน้อย (minority interest) ที่เพิ่มขึ้น เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ TU จากกำไรจากการดำเนินงาน (EBIT) จะเริ่มกลับมาเติบโตได้อย่างมั่นคงที่ 15.8% yoy หนุนโดยธุรกิจหลักที่ดีขึ้น ขณะที่บริษัทพยายามเพิ่มสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่ม (value-added products) เพื่อจับกลุ่มตลาดใหม่ซึ่งมีแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่สูง คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 23.00 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 24.00 บาท)</p>
<p>TTA</p>	<p>บมจ.โทรคมนาคมไทย เอเยนซีส์ (TTA) เปิดเผยว่า บริษัท วี เวนเจอร์ส จำกัด (V Ventures) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ TTA ถือหุ้น 100% มีความสนใจที่จะลงทุนในธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยได้เจรจากับบริษัทผู้ประกอบการแพลตฟอร์มซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลหลายราย ทั้งในไทยและประเทศแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (Southeast Asia) รวมทั้ง บริษัท ซิปแม็กซ์ ประเทศไทย (Zipmex Thailand) (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	3-Nov	2-Nov	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.23	3.80	-15%	↓	31%	80%	289%	-66%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	91.3	92.2	-1%	↓	0%	4%	-5%	-17%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	97.0	97.9	-1%	↓	2%	9%	-1%	-15%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	88.2	90.0	-2%	↓	-1%	5%	-1%	-20%	
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	88.2	90.0	-2%	↓	-1%	7%	2%	-11%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	92	90	2%	↑	0%	5%	-6%	-34%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	1	(2)	148%	↑	-42%	8300%	-61%	-97%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	125	123	2%	↑	-4%	6%	-1%	-15%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	34	31	10%	↑	-15%	13%	13%	-9%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	63	64	-1%	↓	7%	5%	-15%	-39%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(28)	(28)	0%	↓	11%	-1%	-28%	-324%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	119	117	2%	↑	-3%	5%	-1%	-16%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	28	24	15%	↑	-13%	12%	16%	-13%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน