

ขึ้นชื้อน้อยหน่อย ลงชื้อมากหน่อย

ทิศทางเงินทุนไหลเข้าสนับสนุนมุมมองของเรา กนง.อาจจะไม่ขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมรอบหน้า หลังการขายปรับพอร์ต (rebalancing) ในช่วง ต.ค. ทิศทางเงินทุนต่างชาติเริ่มไหลกลับเข้าลงทุนหุ้นไทยอีกครั้ง โดยในช่วง 1-8 พ.ย. นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทย 15,776 ล้านบาท และตลาดตราสารหนี้ 79,436 ล้านบาท เงินบาทกลับมาแข็งค่าขึ้นต่ำกว่า 37 บาท/เหรียญสหรัฐ ทิศทางการที่ไทยเป็นประเทศที่มีเงินทุนสำรองสูง, ไม่มีปัญหาเรื่องหนี้ต่างประเทศ, มีโมเมนตัมการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ดีในช่วงปี 2565-66 ขณะที่ประเทศพัฒนาแล้วเผชิญความเสี่ยงกับการถดถอย เราเชื่อว่าสถานการณ์ดังกล่าวจะทำให้ไทยและอาเซียนเป็นเป้าหมายของการลงทุนและเงินทุนต่างชาติ ซึ่งจะช่วยให้ลดแรงกดดันต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องจาก กนง. โดยเราคงมุมมองว่า กนง.จะไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งสุดท้ายของปี 30 พ.ย.65

BJC อาจนำ BIGC กลับเข้า IPO ในตลท. Bloomberg รายงานอ้างอิงความเห็นแหล่งข่าวว่าอาจมีการนำ BIGC กลับเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (IPO) อีกครั้ง โดยมีมูลค่าการระดมทุนที่ 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (1.9 หมื่นล้านบาท) ทั้งนี้หากพิจารณาประโยชน์ในเชิงปัจจัยพื้นฐาน ดัชนีดังกล่าวมีความเป็นไปได้ โดยเรามีมุมมองดังนี้ 1) การระดมทุน น่าจะทำให้สามารถลดภาระหนี้ของ BIGC และจะทำให้หนี้สินต่อทุนของ BJC ลดลงจาก 1.69 เท่า 2) ประโยชน์จากการลดดอกเบี้ยจ่าย จะช่วยหักล้างผลกระทบที่เกิดจากการลดทอนของกำไรจากสัดส่วนการถือหุ้นที่ลดลง 3) BIGC น่าจะได้เงินลงทุน เพื่อไปขยายสาขานาดกลาง-เล็ก ซึ่งเป็นพื้นที่ที่มีการเติบโต // ทั้งนี้ข่าวดังกล่าวน่าจะส่งผลบวกต่อจิตวิทยาการลงทุนในหุ้น BJC ขณะที่การปรับลดเกณฑ์พิจารณาเข้า SET50 โดยปรับลด turnover ลงจาก 5% เหลือ 2% ทำให้มีโอกาสที่หุ้นจะถูกนำเข้าสู่การคำนวณในรอบ 1H66 (ม.ค.-มิ.ย.66)

รีพับลิกันมีโอกาสชนะสภาล่าง เป็นบวกกับจิตวิทยาการลงทุน โดยสถิติ 12 เดือน หลังหลังการเลือกตั้งกลางเทอม ตลาดหุ้นสหรัฐมักให้ผลตอบแทนที่ดี เฉลี่ย 20.1% ขณะที่ พรรครีพับลิกันมักมีนโยบายที่เป็นมิตรกับนักลงทุนมากกว่า ทำให้หากพรรครีพับลิกันชนะ ตลาดหุ้นมักจะมีขึ้นมากกว่า โดยมีค่าเฉลี่ยผลตอบแทน 12 เดือน (Republican +17.5% vs Democrat +13.7%) และที่ค่าเฉลี่ย 24 เดือน (Republican +36.3% vs Democrat +22.1%) ทั้งนี้ผลการนับคะแนนล่าสุดถึง 9.00 น. (เวลาไทย) จำนวนที่นั่งสภาล่าง รีพับลิกัน 65 ตำแหน่ง เดโมแครต 30 ตำแหน่ง (ต้องการ 218 ตำแหน่งเพื่อครองเสียงข้างมาก)

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัว แนวต้าน 1,635-1,640 จุด กลยุทธ์ในภาพใหญ่ไม่เปลี่ยนคือ รอเลือกซื้อกลุ่มหุ้นเปิดเมือง ระยะสั้นกลุ่มที่ลงเยอะ (อาทิ ไฟแนนซ์) มีโอกาสเป็นเป้าหมายเชิงกำไร ส่วนอสังหาริมทรัพย์ ข้าราชการลดอัตรารายได้ทางขาดการทบทวนระยะสั้น แต่เป็นโอกาสของกองทุนเข้า high season //หุ้นแนะนำ: BJC*, UV*, TNR*, PTL* แนวรับ: 1,605-1,614 / แนวต้าน : 1,635-1,640 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50% ประเด็นการลงทุน

เซเลนสกี กลับลำพร้อมเจรจาสันติภาพกับรัสเซีย - ผู้นำยูเครนส่งสัญญาณความเป็นไปได้ที่จะมีการเจรจาสันติภาพกับรัสเซีย ซึ่งถือเป็นการเปลี่ยนแปลงท่าทีจากก่อนหน้านี้ที่เขายืนยันว่าจะไม่มีการเจรจากับประธานาธิบดีวลาดิเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย

Binance บรรลุข้อตกลงกิจการ FTX - Binance ซึ่งเป็นบริษัทซื้อขายคริปโตเคอร์เรนซีรายใหญ่ที่สุดของโลก แถลงว่าทางบริษัทสามารถบรรลุข้อตกลงในการซื้อกิจการของ FTX ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซื้อขายสกุลเงินคริปโต

ไต้หวันเผยยอดส่งออกปรับตัวลดลง แมติมานด์ชิปยังคงแกร่ง - ลดลง 0.5% ในเดือนต.ค. yoy สู่ระดับ 3.993 หมื่นล้านดอลลาร์ แต่ยังคงดีกว่าที่คาดว่าจะหดตัวลง 6% หลังจากหดตัวในเดือนก.ย.ที่ 5.3% ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ 2 ปี

ผู้ติดเชื้อรายใหม่ในจีนพุ่งสูงสุดในรอบ 6 เดือน - ซึ่งส่งผลให้กิจกรรมทางธุรกิจหลายอย่างต้องหยุดชะงัก มาตรการคุมโควิด-19 ของจีนส่งผลกระทบต่อ 12.2% ของ GDPจีน เพิ่มจาก 9.5% ในสัปดาห์ที่แล้ว

นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยแล้ว 7.4 ล้านคน ตั้งแต่ต้นปี - ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-5 พ.ย. 65 ประเทศไทยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมจำนวน 7,402,768 โดย 5 อันดับแรก ได้แก่ มาเลเซีย 1,337,249 คน รองลงมา อินเดีย 709,008 คน สิงคโปร์ 392,181 คน ลาว 357,071 คน และเวียดนาม 350,486 คน

กรม. เตรียมจ่ายเงินช่วยชาวนาไร่ละ 1,000 บาท - โดยจะนำเรื่องเข้าสู่การพิจารณาของ กรม. ในวันที่ 15 พ.ย. เพื่อสนับสนุนค่าบริหารจัดการไม่เกิน 20 ไร่

JMART เข้าซื้อหุ้น 30% ใน สก๊อตตี้ - จำนวน 352,941 หุ้น คิดเป็นสัดส่วน 30% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด มูลค่าลงทุนรวมไม่เกิน 1,200 ล้านบาท โดยบริษัทจะดำเนินการธุรกรรมการลงทุนดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในเดือน ธ.ค.65

ประเด็นติดตาม: 9 พ.ย. - US Crude Oil Inventories / 10 พ.ย. - US CPI / 15 พ.ย. - US PPI / 16 พ.ย. - US Retail Sales / 17 พ.ย. - EU CPI, US Building Permits / 18 พ.ย. -US Existing Home Sales (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงหรือประนีประนอมการดำเนินงานที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาประกันชี้ชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,632.61	9.04	0.56%
SET50	994.83	7.56	0.77%
SET100	2,232.84	14.05	0.63%
FTSE SET LARGE CAP	1,655.18	12.32	0.75%
FTSE SET MID CAP	2,327.47	5.43	0.23%
FTSE SET SMALL CAP	2,780.79	1.13	0.04%
SET-VAL (Btm)	63,313		
Mkt Cap (Btm)	19,888,210		
PER (x)	17.82		
P/BV (x)	1.62		
<hr/>			
DJIA	33,161	333.83	1.02%
NASDAQ	10,616	51.68	0.49%
STOXX Europe 600	422	3.27	0.78%
SSEC	3,064	(13.32)	(0.43%)
FSTE	7,306	6.15	0.08%
HANG SENG	16,557	(38.60)	(0.23%)
NIKKEI	27,872	344.47	1.25%
MSCI ASIA EX JAPAN	562	2.28	0.41%
<hr/>			
NYMEX (US \$/bbl)	88.91	(2.88)	(3.14%)
Brent (US \$/bbl)	95.36	(2.56)	(2.61%)
Dubai (US \$/bbl)	93.38	(1.46)	(1.54%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	325.00	(10.50)	(3.13%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	32.68	(0.18)	(0.55%)
Baltic dry Index	1,356	19.00	1.42%
Gold (spot)	1,712	36.79	2.20%
Copper (spot)	8,128	202.75	2.56%
Sugar (spot)	19.00	0.32	1.71%
Rubber (spot)	216.0	0.60	0.28%
CRB Index	558.67	0.00	0.00%
<hr/>			
THB/Dollar	37.0	(0.41)	(1.11%)
Yen/Dollar	145.7	(0.95)	(0.65%)
Euro/Dollar	1.0	0.01	0.54%
Dollar Index	109.6	(0.48)	(0.44%)
<hr/>			
3M US T-Bill (%)	4.00	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.12	(0.09)	(2.14%)
10 Y TH Yield (%)	3.14	0.05	1.62%
VIX Index	25.54	1.19	4.89%
<hr/>			
Equity	8-Nov	MTD	YTD
Local Institutions	(4,428)	(9,126)	(149,279)
Proprietary Trading	(5,846)	(4,805)	(4,672)
Foreign Investors	3,385	15,776	174,661
Local Individuals	6,889	(1,845)	(20,710)
<hr/>			
Bond	8-Nov	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	859.27	1955.86	4,887.00
<hr/>			
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	35.50	(0.59)	(0.70%)
TOP	57.25	(0.19)	(1.72%)
TU	17.30	(0.16)	(2.26%)
TIDLOR	26.25	(0.16)	(2.78%)
ESSO	14.00	(0.14)	(3.45%)
<hr/>			
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	52.00	1.46	2.97%
INTUCH	73.25	0.73	3.90%
BDMS	30.25	0.66	1.68%
ADVANC	187.50	0.62	1.35%
BJC	35.00	0.58	5.26%

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	1,633	15.5	14.8	11%	5%	0.6%	0.4%	1.5%	-1.5%
- Energy	25,584	10.5	12.1	27%	-14%	0.4%	0.3%	2.1%	3.8%
- Banking	387	8.7	7.9	3%	11%	0.1%	0.3%	0.8%	-6.7%
- Commerce	35,818	34.4	26.3	-10%	31%	1.3%	0.4%	0.1%	-3.5%
- Food	12,529	20.3	17.0	79%	19%	0.5%	-0.3%	0.1%	-6.2%
- Healthcare	7,482	32.6	36.9	-21%	-12%	0.8%	0.1%	1.6%	30.1%
Indonesia	7,050	15.0	15.2	53%	-1%	-0.7%	0.1%	-0.7%	7.1%
Philippine	6,289	15.0	13.0	24%	15%	-0.1%	1.7%	2.2%	-11.7%
Asia									
China	3,064	11.0	9.7	22%	14%	-0.4%	-0.2%	5.9%	-15.8%
Hong Kong	16,557	9.3	8.1	-32%	14%	-0.2%	2.5%	12.7%	-29.2%
India	61,185	22.9	19.7	15%	16%	0.0%	0.4%	0.7%	5.0%
Japan	27,872	15.1	15.0	5%	0%	1.3%	2.6%	1.1%	-3.1%
Korea	2,399	11.2	11.4	-10%	-2%	1.1%	2.5%	4.9%	-19.2%
Malaysia	1,441	14.1	12.6	-2%	12%	-0.1%	0.2%	-1.3%	-8.0%
Singapore	3,146	11.7	10.4	17%	12%	0.1%	0.5%	1.7%	0.7%
Taiwan	13,348	9.5	11.0	7%	-14%	0.9%	2.5%	3.1%	-26.7%
Vietnam	982	9.5	8.0	20%	18%	0.7%	-1.6%	-4.5%	-34.5%
MSCI Asia Ex Japan	562	12.2	11.4	-9%	6%	0.4%	2.2%	7.3%	-28.8%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	344	8.1	8.7	29%	-6%	0.0%	2.6%	6.0%	-0.3%
Coal Index	1,697	5.5	5.9	460%	-7%	-1.1%	1.3%	7.0%	33.6%
Chemicals Index	289	13.2	11.6	-7%	14%	0.0%	2.1%	8.0%	-27.7%
Banks Index	152	7.2	6.6	-16%	9%	0.2%	1.5%	1.7%	-14.7%
Commercial Services Inde	99	20.4	17.4	-18%	17%	0.2%	2.2%	5.3%	-29.0%
Telecommunications Inde	50	13.3	12.2	-25%	9%	0.9%	2.2%	-1.0%	-13.3%
Transportation Index	126	4.4	8.7	42%	-50%	-0.1%	2.3%	4.2%	-26.8%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	8-Nov	7-Nov	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	91.5	63.3	420	5,164	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(12.4)	41.1	8	5,574	2,688	(3,220)
Philippines	6.5	6.7	26	(1,210)	(5)	(2,513)
India	-	-	1,205	(20,323)	3,761	23,373
S. Korea	270.2	142.4	1,272	(10,115)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	276.7	249.7	(287)	(47,886)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	21.9	21.9	12	(122)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 9 พ.ย. – US Crude Oil Inventories
- 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

- **BUC* (40)**: แผนการนำ BICG กลับเข้าจดทะเบียน เป็นบวกต่อปัจจัยพื้นฐาน และลดต้นทุนดอกเบี้ยจ่าย ตัดขาดทุน 33.50 บาท
- **UV (3.70)**: ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัว ทั้งจากธุรกิจพลังงานและอสังหาริมทรัพย์ ตัดขาดทุน 3.18 บาท
- **TNR (11)**: ผลการดำเนินงานคาดทรงตัวในระดับสูง ถูกยกย่องเป็นหุ้นเปิดเมืองที่ยิ่ง Laggard และซื้อขายด้วย PER 2565 ที่เพียง 10 เท่า ตัดขาดทุน 9.25 บาท
- **PTL* (26.50)**: ซื้อขายด้วย PER 5.52x ทำให้หุ้นมีโอกาสถูก re-rated ขึ้น ตัดขาดทุน 23.50 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นติดต่อกันเป็นวันที่ 3 ในวันอังคาร (8 พ.ย.) โดยนักลงทุนเข้าซื้อหุ้นอย่างต่อเนื่อง ก่อนที่จะรู้ผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐ ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐในวันพฤหัสบดีนี้ เพื่อประเมินแนวโน้มเงินเฟ้อและทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันอังคาร (8 พ.ย.) แต่ระดับสูงสุดในรอบ 8 สัปดาห์ เนื่องจากนักลงทุนคาดหวังผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐที่เป็นบวกต่อตลาด นอกจากนี้ การเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในยุโรปได้ช่วยหนุนตลาดด้วย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิเกิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งแต่ระดับสูงสุดในรอบ 2 เดือน (8 พ.ย.) ท่ามกลางการคาดการณ์ที่ว่าแนวโน้มที่พรรครีพับลิกันจะชนะการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐนั้นจะทำให้ประธานาธิบดีโจ ไบเดน เผชิญความยากลำบากในผลักดันแผนการปรับขึ้นภาษี (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 3% ในวันอังคาร (8 พ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่ย่ำแย่ในจีนจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตามผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐ และรายงานสต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์ของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
เชเลนส์กี กลับลำพร้อมเจรจาสันติภาพกับรัสเซีย	ผู้นำยูเครนส่งสัญญาณความเป็นไปได้ที่จะมีการเจรจาสันติภาพกับรัสเซีย ซึ่งถือเป็นการเปลี่ยนแปลงท่าทีจากก่อนหน้านี้ที่เขายืนยันว่าจะไม่มีการเจรจากับประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย (อินโฟเควสท์)
Binance บรรลุดีลซื้อกิจการ FTX	Binance ซึ่งเป็นบริษัทซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซีรายใหญ่ที่สุดของโลก แถลงว่าทางบริษัทสามารถบรรลุข้อตกลงในการซื้อกิจการของ FTX ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซื้อขายสกุลเงินคริปโท (อินโฟเควสท์)
Bitcoin ยังคงร่วงหลุด \$20,000	ณ เวลา 00.23 น.ตามเวลาไทย บิตคอยน์ดิ่งลง 4% สู่ระดับ 19,971.11 ดอลลาร์ ในการซื้อขายบนแพลตฟอร์ม Coinbase (อินโฟเควสท์)
ได้หวั่นเผยยอดส่งออกปรับตัวลดลง แมตตีแมนด์ชิปปิ้งคงแกร่ง	ลดลง 0.5% ในเดือนค.ย. yoy สู่ระดับ 3.993 หมื่นล้านดอลลาร์ แต่ยังคงดีกว่าที่คาดว่าจะหดตัวลง 6% หลังจากที่ได้ลดลงในเดือนก.ย.ที่ 5.3% ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงครั้งแรกในรอบ 2 ปี (อินโฟเควสท์)
ผู้ติดซื้อรายใหม่ในจีนพุ่งสูงสุดในรอบ 6 เดือน	ซึ่งส่งผลให้กิจกรรมทางธุรกิจหลายอย่างต้องหยุดชะงัก มาตรการคุมโควิด-19 ของจีนส่งผลกระทบต่อ 12.2% ของ GDP จีน เพิ่มขึ้นจาก 9.5% ในสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเควสท์)
นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยแล้ว 7.4 ล้านคน	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-5 พ.ย. 65 ประเทศไทยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมจำนวน 7,402,768 โดย 5 อันดับแรกได้แก่ มาเลเซีย 1,337,249 คน รองลงมา อินเดีย 709,008 คน สิงคโปร์ 392,181 คน ลาว 357,071 คน และเวียดนาม 350,486 คน (อินโฟเควสท์)
กรม. เตรียมจ่ายเงินช่วยชาวนาไร่ละ 1,000 บาท	โดยจะนำเรื่องเข้าสู่การพิจารณาของ กรม. ในวันที่ 15 พ.ย. เพื่อสนับสนุนการบริหารจัดการไม่เกิน 20 ไร่ (อินโฟเควสท์)
JMART เข้าซื้อหุ้น 30% ในสุกี้ตีน้อย	จำนวน 352,941 หุ้น คิดเป็นสัดส่วน 30% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด มูลค่าลงทุนรวมไม่เกิน 1,200 ล้านบาท โดยบริษัทจะดำเนินการลงทุนดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในเดือน ธ.ค.65 (อินโฟเควสท์)
กลุ่มเจ้าสัวเจริญ มีแผนแยก Big C จาก BJC เข้า IPO	คาดหวังระดมทุนได้ 1.9 หมื่นล้านบาท ภายในปี 66 ขณะที่ IR ของ BJC ระบุยังไม่มีความชัดเจน IPO (ข่าวหุ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>AP Maintained BUY TP: 14.70 บาท</p>	<p>AP รายงานกำไรสุทธิใน 3Q22 ที่ 1.4 พันล้านบาท (+38% yoy, -10% qoq) กำไรออกมาตามที่เราและตลาดคาด พร้อมทั้งยังรายงานยอดพีรเซล 10 เดือนแรกของปีที่น่าประทับใจที่ 36.2 พันล้านบาท (+46% yoy) คิดเป็น 91% ของเป้าหมายของทั้งปี ขณะที่กำไรในปี 2022 คาดว่าจะทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 5.9 พันล้านบาท (+31% yoy) เราปรับประมาณการกำไรขึ้น 17-22% ในปี 2022-24 คงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย 14.70 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 13.00 บาท)</p>
<p>OR Maintained BUY TP: 33.00 บาท</p>	<p>OR รายงานกำไรสุทธิใน 3Q22 ที่ 701 ล้านบาท ออกมาตามที่เราคาดการณ์ แต่ต่ำกว่าคาดของตลาดที่ 2.1 พันล้านบาท กำไรที่ลดลง qoq หลักๆมาจากส่วนแบ่งกำไรจากในธุรกิจที่ปรับตัวลดลง รวมทั้งธุรกิจ mobility โลฟิสโตลล์ และธุรกิจระหว่างประเทศ ที่ปรับตัวลดลง ขณะที่มองไปข้างหน้า เราคาดกำไรหลักจะปรับตัวดีขึ้นใน 4Q22 จากการเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นของปริมาณการใช้น้ำมัน และมีความเป็นไปได้ที่ marketing margin จะปรับตัวสูงขึ้น คงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย 33.00 บาท</p>
<p>SPALI Maintained BUY TP: 28.20 บาท</p>	<p>SPALI รายงานกำไรสุทธิใน 3Q22 ที่ 2.7 พันล้านบาท (+60% yoy, +33% qoq) กำไรออกมาสูงกว่าเราและตลาดคาด 9% คาดรายได้ของ SPALI จะออกมาสูงกว่าเป้าหมายได้ทั้งปีที่ 29 พันล้านบาทในปี 2022 ขณะที่คาดว่ากำไรในปี 2022 จะทำสถิติสูงสุดใหม่ เราปรับประมาณการกำไรขึ้น 5-8% ในปี 2022-24 จากผลการดำเนินงานที่ออกมาดีกว่าคาดใน 3Q22 คงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย 28.20 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 26.50 บาท)</p>
<p>SVI Maintained HOLD TP: 9.00 บาท</p>	<p>แม้ว่ากำไรจะออกมาดีใน 3Q22 ผู้บริหารเชื่อว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะไม่สามารถยืนในระดับเดิมได้ และจะปรับตัวลงสู่ระดับปัจจุบันใน 4Q22 ขณะที่มองไปในปีหน้า 2023 เราเชื่อว่ากำไรของ SVI จะออกมาทรงตัวและโต 4% yoy จากอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวลดลงจากสถานการณ์ชิปที่ผ่อนคลายดีขึ้น เราเชื่อว่าราคาหุ้นได้รับรู้ปัจจัยบวกหลังการประกาศงบที่น่าประทับใจใน 3Q22 ไปแล้ว คงคำแนะนำ ถือ ด้วยราคาเป้าหมายใหม่ที่ 9.00 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 7.30 บาท)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	8-Nov	7-Nov	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.00	6.58	6%	↑	84%	82%	17%	7%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	93.4	94.8	-2%	↓	2%	-2%	-5%	-9%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	96.0	99.5	-3%	↓	-1%	-3%	-3%	-11%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	88.9	91.8	-3%	↓	1%	-4%	-3%	-16%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	560	560	0%	→	0%	-11%	-23%	-42%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	590	590	0%	→	0%	-9%	-19%	-37%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	88.9	91.8	-3%	↓	1%	-3%	-1%	-7%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	94	95	-1%	↓	6%	1%	-9%	-31%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	0	0	100%	↑	110%	110%	-94%	-99%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	127	129	-2%	↓	4%	-5%	2%	-6%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	34	35	-1%	↓	8%	-12%	24%	4%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	67	67	-1%	↓	2%	5%	-11%	-29%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(27)	(28)	4%	↑	-2%	16%	-18%	-224%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	123	125	-2%	↓	6%	-3%	2%	-6%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	30	31	-3%	↓	19%	-8%	29%	7%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้น หักล้างหุ้นที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน