

อาจผันผวนบ้างจากปัจจัยภายในประเทศ แต่การปรับลงเป็นโอกาสทยอยลงทุน
สัปดาห์นี้ ติดตามมาตรการของจีน และการประชุม G20 ภาพรวมของตลาดอาจชะลอตัวลงหลังได้ปัจจัยบวกจากเงินเฟ้อที่ต่ำคานในสัปดาห์ก่อน สัปดาห์นี้คาดตลาดติดตามปัจจัยต่างๆ ที่เข้ามาได้แก่ 1) การผ่อนคลายนโยบายการโควิดของจีน และมาตรการช่วยเหลือภาคอสังหาริมทรัพย์ น่าจะสร้างปัจจัยบวกกับกลุ่มเปิดเมือง และการเคลื่อนไหวของค่าเงินภูมิภาค 2) การประชุม G20 ในวันที่ 15-16 พ.ย. ที่จะเป็นการกลับมาพบกันครั้งแรกของไบเดนและสี จิ้นผิง หลังความขัดแย้งด้านเทคโนโลยี การไม่ได้ซื้อสารปนเปื้อนในการหารือ หรือภาพความขัดแย้งในการประชุมอาจสร้างแรงกดดันระยะสั้นต่อการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยงได้ แต่ไม่กระทบกับภาพใหญ่

ติดตามการแก้สถานการณ์ชำระราคาหุ้น MORE ที่อาจส่งผลให้ตลาดหุ้นผันผวน ราคาหุ้น MORE ปรับลดลงอย่างรุนแรงตั้งแต่ช่วงเริ่มการซื้อขายวันที่ 10 พ.ย. จากราคาเปิดที่ 2.90 บาท ลดลงจนถึงระดับขอบของราคาตลาดต่ำสุด (Floor) ของวันที่ 10 และ 11 พ.ย. ที่ 1.95 (-29.86%) และ 1.37 (-29.74%) บาท สถานการณ์ดังกล่าวมีความเสี่ยงที่จะกระทบกับระบบชำระราคา และส่งผลกระทบต่อความพอเพียงของเงินกองทุน (NC) ซึ่งก่อให้เกิดการระงับการดำเนินงานของ บล. บางแห่งได้ สิ่งที่คุณควรทราบและถามคือ

- ในการประชุม, CEO บล. ช่วงสุดสัปดาห์ดับบลิว. ภาพรวมของระบบหลักทรัพย์ สามารถรองรับความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระค่าซื้อหุ้นได้ (ลูกค้ายังชำระหนี้บล. ส่วนบล.ต้องนำเงินจ่ายส่วนกับบัญชีแทนไปก่อน) และตลาดมองเป็นเรื่องระหว่างบล.กับลูกค้า
- บล.ส่วนใหญ่มีเงินกองทุน (NC) พอเพียง ต่อการผิดนัดชำระ ซึ่งทำให้ยังสามารถให้บริการได้ตามปกติ
- บล.บางแห่ง อาจมีเงินกองทุน (NC) ต่ำเกณฑ์ ทำให้จำเป็นต้องวางแผนแก้ไขส่งกต. ซึ่งต้องติดตามว่าจะถูกส่งค่าส่งให้ระงับการชำระค่าธรรมเนียมในระดับใดหรือไม่
- ในกรณีของบล.ที่มีปัญหา หากมีพอร์ตลงทุน อาจทำให้เกิดการขายหุ้นเพื่อลดขนาดความเสี่ยง และเพิ่มระดับเงินกองทุน (NC)
- ติดตามว่า ปปง. จะมีคำสั่งระงับการชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าวหรือไม่ ซึ่งจะเปิดโอกาสให้ตลาด. ส่งระงับการชำระราคา และอาจมีการขึ้น SP หลักทรัพย์ดังกล่าว
- ติดตามการประชุมของบล.กับกต. ช่วงเช้า 14 พ.ย. ก่อนที่การซื้อขายจะถึงกำหนดชำระราคาในช่วง 12.00 น. และติดตามการแถลงของ ตลท.กับสมาคมบล. 9.00 น.
- บล.ยูเอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ไม่ได้รับผลกระทบจากการผิดนัดดังกล่าว การถือหุ้นที่ปรากฏในรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ เป็นเพียงการถือแทนลูกค้าในฐานะผู้รักษาหลักทรัพย์ (Custodian) เท่านั้น

ประเด็นลงทุนที่น่าสนใจ 1) พันตัวจากเศรษฐกิจและเปิดเมือง BBL, SCB, MINT, SPA, VRANDA, TNR, KISS, CPN, CRC, CPALL, MAKRO 2) การขายไฟพลังงานทดแทน 5200MW GULF, GUNKUL, BCPG, SSP 3) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรผ่านจุดสูงสุด ADVANC, EGCO, RATCH 4) อสังหาริมทรัพย์ SPALI, AP, LH, ASW 5) หุ้นเข้า MSCI (มีผล 30 พ.ย.) BAM, ERW, JWD, NEX, RAM 6) มีโอกาสเข้า SET50 ได้แก่ DELTA, RATCH, COM7, CENTEL

ภาพรวมกลยุทธ์: การปรับลงเป็นโอกาสในการลงทุน ยังมองบวกภาพระยะ 3-6 เดือน
ระยะที่ระยะสั้น ตลาดอาจผันผวนจากความกังวลเสถียรภาพของรับชำระราคาหลักทรัพย์สำหรับภาพรวม SET กลับมาเร่งตัว โดยมีโอกาสผ่านแนวต้าน 1,635-1,640 จุด ซึ่งหากผ่าน 1,655-1,660 จุด จะทำให้ภาพทางเทคนิคเปลี่ยนแปลงไปเป็นบวกอย่างมีนัยสำคัญ กลยุทธ์ในภาพใหญ่ไม่เปลี่ยน คือ เน้นกลุ่มหุ้นเปิดเมือง และบริษัทยักษ์ในประเทศที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ // หุ้นแนะนำ: **BAM*, GUNKUL*, VRANDA*, MAJOR***

แนวรับ: 1,614 / แนวต้าน : 1,635 และ 1,655 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

อังกฤษส่งสัญญาณเศรษฐกิจถดถอย หลังหดตัว 0.2% ใน Q3/65 - เศรษฐกิจอังกฤษหดตัว 0.2% ในไตรมาส 3/2565 ซึ่งส่งสัญญาณว่าอาจเป็นจุดเริ่มต้นของเศรษฐกิจถดถอยระยะยาว หลังประเทศเผชิญวิกฤตค่าครองชีพสูงเป็นประวัติการณ์
สนง.สถิติเยอรมนีเผยอัตราเงินเฟ้อเพิ่มแตะ 11.6% ในเดือนค.ค. เทียบรายปี - ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี ซึ่งปรับค่าเพื่อให้สามารถเทียบเคียงกับดัชนีราคาผู้บริโภคเฉลี่ย (HICP) ของ EU เพิ่มขึ้นแตะ 11.6% ในเดือนค.ค. เมื่อเทียบรายปี
โซนี่เริ่มสร้างโรงงานผลิตชิปในไทย พร้อมจ้างงาน 2,000 ตำแหน่ง - โซนี่ กรุ๊ปจะสร้างโรงงานผลิตชิปเซมิคอนดักเตอร์ในประเทศไทย เพื่อลดต้นทุนการผลิตและสร้างความคล่องตัวให้กับห่วงโซ่อุปทาน ด้วยการกระจายฐานการผลิตไปทั่วโลก

พระราชกฤษฎีกาลดภาษีประจำปีรถ EV มีผลบังคับใช้แล้ว ลดสูงถึง 80% - สำหรับรถไฟฟ้าที่จดทะเบียนภายในระยะเวลา 3 ปี นับแต่วันที่พระราชกฤษฎีกานี้ใช้บังคับ โดยภาษีประจำปีจะลดลงร้อยละ 80 เป็นระยะเวลา 1 ปี นับจากจดทะเบียน
เล็งขงปรับสูตรไบโอดีเซลจาก B5 เป็น B7 พยุงราคาปาล์มน้ำมันตกต่ำ - รวม.พาณิชย์ เตรียมเสนอเข้าที่ประชุมที่เกี่ยวข้องพิจารณาปรับสูตรน้ำมันไบโอดีเซลจาก B5 เป็น B7 เพื่อให้ราคาปาล์มขยับขึ้น อนาคตหากราคาต่ำก็จะมีประกันรายได้

ประเด็นติดตาม: 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 / 20 พ.ย. - TH GDP Q3

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพื้นที่ปรากฏและเชื่อว่าบนพื้นฐานข้อมูลที่เปิดเผยและมีความสมบูรณ์ของข้อมูล โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือ หรือการขาดความรับผิดชอบใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,637.29	18.06	1.12%
SET50	1,001.30	13.67	1.38%
SET100	2,246.82	29.24	1.32%
FTSE SET LARGE CAP	1,659.73	17.77	1.08%
FTSE SET MID CAP	2,352.91	30.59	1.32%
FTSE SET SMALL CAP	2,772.38	13.47	0.49%
SET-VAL (Btm)	86,477		
Mkt Cap (Btm)	19,945,060		
PER (x)	18.29		
P/BV (x)	1.63		
DJIA	33,748	32.49	0.10%
NASDAQ	11,323	209.18	1.88%
STOXX Europe 600	432	0.37	0.09%
SSEC	3,087	51.16	1.69%
FSTE	7,318	(57.30)	(0.78%)
HANG SENG	17,326	1244.62	7.74%
NIKKEI	28,264	817.47	2.98%
MSCI ASIA EX JAPAN	592	35.03	6.29%
NYMEX (US \$/bbl)	88.96	2.49	2.88%
Brent (US \$/bbl)	95.99	2.32	2.48%
Dubai (US \$/bbl)	91.55	3.43	3.89%
Newcastle coal (US \$/metric t)	282.00	(5.00)	(1.74%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	29.94	(2.50)	(7.71%)
Baltic dry Index	1,355	(35.00)	(2.52%)
Gold (spot)	1,771	15.79	0.90%
Copper (spot)	8,502	219.40	2.65%
Sugar (spot)	19.64	0.23	1.18%
Rubber (spot)	209.5	(3.50)	(1.64%)
CRB Index	561.49	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.0	(0.19)	(0.52%)
Yen/Dollar	138.8	(2.17)	(1.54%)
Euro/Dollar	1.0	0.01	1.35%
Dollar Index	106.3	(1.91)	(1.77%)
3M US T-Bill (%)	4.02	0.01	0.26%
10Y US Yield (%)	3.81	0.00	0.00%
10 Y TH Yield (%)	2.90	(0.14)	(4.48%)
VIX Index	22.52	(1.01)	(4.29%)

Equity	11-Nov	MTD	YTD
Local Institutions	1,043	(9,697)	(149,849)
Proprietary Trading	(500)	(5,452)	(5,319)
Foreign Investors	5,337	24,116	183,001
Local Individuals	(5,880)	(8,968)	(27,833)

Bond	11-Nov	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	146.07	2634.81	5,507.30

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
TLI	14.80	(0.57)	(3.90%)
BLA	30.50	(0.28)	(6.15%)
PTTEP	189.00	(0.17)	(0.26%)
FORTH	41.75	(0.14)	(4.02%)
CHG	3.56	(0.13)	(3.78%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	52.75	1.95	3.94%
DELTA	620.00	1.45	2.31%
AOT	75.75	1.19	1.34%
PTT	34.75	1.19	1.46%
MAKRO	35.50	0.66	2.16%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพศาลกิจ
 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	1,637	15.7	14.9	10%	5%	1.1%	0.0%	1.8%	-1.2%	
- Energy	25,420	10.6	12.1	25%	-13%	1.5%	0.0%	1.5%	3.1%	
- Banking	386	8.7	7.8	3%	11%	0.1%	0.0%	0.6%	-6.9%	
- Commerce	35,872	34.8	26.5	-10%	31%	1.6%	0.0%	0.3%	-3.4%	
- Food	12,783	20.8	17.4	79%	20%	1.7%	0.0%	2.2%	-4.3%	
- Healthcare	7,710	33.7	38.3	-22%	-12%	0.4%	0.0%	4.7%	34.0%	
Indonesia	7,089	15.2	15.3	52%	-1%	1.8%	0.0%	-0.1%	7.7%	
Philippine	6,287	14.9	12.9	25%	15%	1.9%	0.0%	2.2%	-11.7%	
Asia										
China	3,087	11.2	9.8	21%	14%	1.7%	0.0%	6.7%	-15.2%	
Hong Kong	17,326	9.6	8.4	-31%	14%	7.7%	0.0%	18.0%	-26.0%	
India	61,795	23.0	19.5	15%	18%	1.9%	0.0%	1.7%	6.1%	
Japan	28,264	15.4	15.4	5%	0%	3.0%	0.1%	2.5%	-1.7%	
Korea	2,483	11.6	11.9	-11%	-2%	3.4%	0.5%	8.8%	-16.2%	
Malaysia	1,468	14.4	12.9	-2%	12%	1.3%	0.0%	0.5%	-6.3%	
Singapore	3,228	12.0	10.7	17%	12%	1.7%	0.0%	4.4%	3.4%	
Taiwan	14,008	10.0	11.8	6%	-15%	3.7%	0.0%	8.2%	-23.1%	
Vietnam	955	9.3	7.9	19%	18%	0.8%	0.0%	-7.1%	-36.3%	
MSCI Asia Ex Japan	592	12.7	12.0	-8%	6%	6.3%	0.0%	13.0%	-25.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	350	8.2	8.7	31%	-6%	3.5%	0.5%	8.2%	1.7%	
Coal Index	1,697	5.6	6.0	455%	-7%	3.2%	0.5%	8.7%	35.7%	
Chemicals Index	297	13.8	12.0	-8%	15%	4.9%	0.8%	11.5%	-25.4%	
Banks Index	158	7.4	6.8	-15%	9%	3.9%	0.2%	5.5%	-11.5%	
Commercial Services Inde	104	21.2	18.1	-18%	17%	5.7%	0.3%	9.8%	-25.9%	
Telecommunications Inde	51	13.3	12.3	-23%	8%	3.4%	-0.7%	0.5%	-12.0%	
Transportation Index	130	4.5	9.1	42%	-50%	4.5%	0.6%	7.7%	-24.4%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	11-Nov	10-Nov	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	148.5	28.1	651	5,395	(1,632)	(8,287)
Indonesia	-	(57.7)	(27)	5,539	2,688	(3,220)
Philippines	7.6	6.9	50	(1,186)	(5)	(2,513)
India	-	(47.4)	1,460	(20,067)	3,761	23,373
S. Korea	688.4	(149.4)	2,124	(9,263)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	1,644.9	(59.3)	2,137	(45,461)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	94.4	2.5	121	(12)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 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
- 20 พ.ย. – TH GDP Q3

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BAM* (18)**: การจัดเก็บหนี้เริ่มฟื้นดีขึ้น และจะเร่งตัวขึ้นในไตรมาสถัดไป เป็นสัญญาณการฟื้นตัวที่ดี ตัดขาดทุน 14.90 บาท
- **GUNKUL (6)**: ผลตอบแทนพันธบัตรผ่านจุดสูงสุด บวกต่อราคาหุ้นปลอดภัย ขณะที่เข้าสู่ช่วงการยื่นเสนอขายไฟฟ้พลังงานทดแทน 5200MW ที่จะยื่น 25 พ.ย./ประกาศผู้ผ่านคุณสมบัติ 2 ธ.ค./ประกาศผู้ผ่านทางเทคนิค 18 ม.ค./ประกาศผล 15 มี.ค. ตัดขาดทุน 168 บาท
- **VRANDA (10.20)**: แม้อำไรไตรมาส 3/65 เหมือนพื้นน้อย แต่ใส่ใหม่จากรูกรักโรงแรมที่ดีขึ้น ขณะที่กำไรจะกลับมาเร่งตัวในไตรมาส 4/65 จากที่ยอดโอนอสังหาริมทรัพย์ที่ดีกลับมา และการเข้า high season ของธุรกิจโรงแรม ตัดขาดทุน 7.30 บาท
- **MAJOR* (22)**: คาดกำไรปี 2566 ฟื้นตัวกว่า 100% จากผลการดำเนินงาน หนาหนังกี่ดี และการปรับสัญญาเข้ากับทาง MJLF ตัดขาดทุน 18.30 บาท

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

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันศุกร์ (11 พ.ย.) โดยยังคงได้แรงหนุนจากความหวังที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะชะลออัตราดอกเบี้ยขึ้นดอกเบี้ยหลังจากที่มีการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐต่ำกว่าคาดในเดือนต.ค. (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันศุกร์ (11 พ.ย.) และปิดตลาดในรอบสัปดาห์นี้ปรับตัวขึ้นมากที่สุดในรอบเกือบ 8 เดือน โดยได้แรงหนุนส่วนใหญ่จากความหวังที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่ชะลอลง และเงินได้ประกาศผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคโควิด-19 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (11 พ.ย.) และระดับสูงสุดในรอบ 2 เดือน โดยทะยานทะลุ 3% ในช่วงสั้นๆ หลังจากที่มีรายงานเมื่อคืนนี้ (10 พ.ย.) ว่าดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐต่ำกว่าคาด ซึ่งบ่งชี้ว่าเงินเฟ้อของสหรัฐได้ผ่านจุดสูงสุดแล้ว และจะเป็นปัจจัยหนุนให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันศุกร์ (11 พ.ย.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากการที่เงินประกาศผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคโควิด-19 ซึ่งจะช่วยหนุนอุปสงค์น้ำมันในประเทศ นอกจากนี้ สัญญาน้ำมันยังได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์อันเนื่องมาจากการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังจากสหรัฐเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อที่ต่ำกว่าคาด (อินโฟเควสท์)</p>
<p>อังกฤษส่งสัญญาณเศรษฐกิจถดถอย หลังหดตัว 0.2% ใน Q3/65</p>	<p>เศรษฐกิจอังกฤษหดตัว 0.2% ในไตรมาส 3/2565 ซึ่งส่งสัญญาณว่าอาจเป็นจุดเริ่มต้นของเศรษฐกิจถดถอยระยะยาว หลังประเทศเผชิญวิกฤตค่าครองชีพสูงเป็นประวัติการณ์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สนง.สถิติเยอรมนีเผยอัตราเงินเฟ้อเพิ่มแตะ 11.6% ในเดือนต.ค. เทียบรายปี</p>	<p>ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี ซึ่งปรับค่าเพื่อให้สามารถเทียบเคียงกับดัชนีราคาผู้บริโภคเฉลี่ย (HICP) ของ EU เพิ่มขึ้นแตะ 11.6% ในเดือนต.ค. เมื่อเทียบรายปี (อินโฟเควสท์)</p>
<p>โซนี่เริ่มสร้างโรงงานผลิตชิปในไทย พร้อมจ้างงาน 2,000 ตำแหน่ง</p>	<p>โซนี่ กรุ๊ปจะสร้างโรงงานผลิตชิปเซมิคอนดักเตอร์ในประเทศไทย เพื่อลดต้นทุนการผลิตและสร้างความคล่องตัวให้กับห่วงโซ่อุปทาน ด้วยการกระจายฐานการผลิตไปทั่วโลก (อินโฟเควสท์)</p>
<p>โอกาสผู้ส่งออกอินโดนีเซียหลัง RCEP เริ่มใช้ 2 ม.ค.66</p>	<p>อินโดนีเซียได้ยื่นสัตยาบันสารความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจระดับภูมิภาค (RCEP) ต่อสำนักเลขาธิการอาเซียนเรียบร้อยแล้ว ทำให้ความตกลง RCEP จะพร้อมใช้บังคับกับอินโดนีเซียในวันที่ 2 ม.ค.66 ซึ่งนับเป็นประเทศที่ 14 ต่อจากบรูไนดารุสซาลาม กัมพูชา สปป.ลาว สิงคโปร์ ไทย เวียดนาม ออสเตรเลีย จีน ญี่ปุ่น นิวซีแลนด์ เมียนมาเกาหลีใต้ และมาเลเซีย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>พระราชกฤษฎีกาลดภาษีประจำปีรถ EV มีผลบังคับใช้แล้ว ลดสูงถึง 80%</p>	<p>โดยมีสาระสำคัญให้ลดภาษีประจำปีสำหรับรถที่ขับเคลื่อนด้วยพลังงานไฟฟ้า ซึ่งเป็นรถใหม่สำเร็จรูปจากโรงงานที่จดทะเบียนภายในระยะเวลา 3 ปี นับแต่วันที่พระราชกฤษฎีกานี้ใช้บังคับ โดยภาษีประจำปีจะลดลงร้อยละ 80 ของอัตราที่กำหนดตาม (11) ของอัตราภาษีประจำปีท้ายพระราชบัญญัติรถยนต์ พ.ศ. 2522 และกำหนดให้ลดภาษีเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่รถนั้นจดทะเบียน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เล็งขงปรับสูตรไบโอดีเซลจาก B5 เป็น B7 พุงราคาปาล์มน้ำมันตกต่ำ</p>	<p>รมว.พาณิชย์ เตรียมเสนอเข้าที่ประชุมที่เกี่ยวข้องพิจารณาปรับสูตรน้ำมันไบโอดีเซลจาก B5 เป็น B7 เพื่อให้ราคาปาล์มขยับขึ้น อนาคตหากราคาต่ำก็จะมีประกันรายได้ (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

BEM Maintained BUY TP: 10.00 บาท	BEM ประกาศกำไรใน 3Q22 ที่น่าประทับใจจากปริมาณการจราจรและผู้โดยสารที่ปรับตัวดีขึ้น กำไรออกมาสูงกว่าคาดจากอัตราค่าไรขึ้นต้นที่ดีขึ้นหนุนโดยธุรกิจรถไฟทางราง เรายังคงมุมมองบวกต่อ BEM ใน 4Q22 โดยเฉพาะการเซ็นสัญญาโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายสีส้มที่คาดว่าจะเกิดขึ้น คงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย 10.00 บาท
CHG Maintained SELL TP: 3.40 บาท	CHG รายงานกำไรสุทธิใน 3Q22 ที่ 258 ล้านบาท การลดลงอย่างมากทั้ง yoy และ qoq หลัก ๆ มาจากรายการที่เกี่ยวข้องกับโควิด-19 ที่ลดลง และค่าใช้จ่ายที่มากกว่าที่คาด ถึงแม้ว่ามีเพียงไม่กี่รายการที่เป็นรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นประจำ (non-recurring) คาดแนวโน้ม 4Q22 ยังคงอ่อนแอต่อเนื่องและมีโอกาสที่จะปรับลดประมาณการลงในอนาคต คงคำแนะนำ ขาย ด้วยราคาเป้าหมาย 3.40 บาท
WHA Maintained BUY TP: 4.80 บาท	WHA รายงานกำไรสุทธิใน 3Q22 ที่ 259 ล้านบาท (+61% yoy, -11% qoq) โดยออกมาต่ำกว่าเราและตลาด 25% และ 36% ตามลำดับ กำไรที่ออกมาต่ำกว่าหลัก ๆ มาจากรัฐขาดทุนจากบริษัทย่อยและ JV ที่ออกมาสูงกว่าที่คาด และอัตราค่าไรขึ้นต้นที่ออกมาต่ำกว่าที่คาด ขณะที่มองไปใน 4Q22 เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มกำไรของ WHA จากกำไรของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน คงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย 4.80 บาท
LH Maintained BUY TP: 11.40 บาท	LH ยังคงอยู่ในเส้นทางที่จะสามารถทำได้ตามเป้าหมายดฟรีเซลทั้งปี 2022 ได้ LH มีการปรับแผนการเปิดโครงการเพิ่มขึ้น 10% เราคาดว่าใน 4Q22 จะเป็นไตรมาสที่รายงานกำไรสุทธิสูงสุดในปี 2022 หนุนโดยผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในทุกธุรกิจ เราปรับราคาเป้าหมายไปใช้มูลค่าหุ้น ณ ปี 2023 คาด LH จะสามารถจ่ายเงินปันผลที่น่าดึงดูดที่ 6.7% คงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย 11.40 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้า 10.50 บาท)
VRANDA Maintained BUY TP: 10.20 บาท	VRANDA รายงานกำไรสุทธิ 3Q22 ที่ 2.03 ลบ. (+18% qoq) ซึ่งเป็นการรายงานกำไรสุทธิได้เป็นไตรมาสที่ 2 ติดต่อกัน แม้ในเชิงตัวเลขจะยังไม่โดดเด่น จากการรับรู้รายได้โครงการอสังหาริมทรัพย์ที่เข้ามาน้อยกว่าคาด แต่ธุรกิจโรงแรมฟื้นตัวแข็งแกร่งด้วย Occupancy rate ที่เพิ่มขึ้นมาเป็น 57% (+44 ppts yoy, +6 ppts qoq) เราประเมินว่ากำไรจะเร่งตัวขึ้นโดดเด่นใน 4Q22 จากยอดโอนที่ล่าช้าใน 3Q22 คาดจะสามารถรับรู้ได้ใน 4Q22 ซึ่งเพิ่มจากคาดการณ์ยอดโอนปกติในแต่ละไตรมาส ขณะที่ธุรกิจโรงแรมจะเป็นไฮซีชันการท่องเที่ยว และหนุนโดยการเข้ามาของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เร่งตัวขึ้น ตั้งแต่ต้นปีทะลุ 7.4 ล้านคนแล้ว รวมทั้งข่าวที่อาจมีการอนุมัติโครงการเราที่เกี่ยวข้องกับแฟลต 6 เป็นของขั้วญี่ปุ่นใหม่ให้กับประชาชน เรามองว่าราคาหุ้นยังคง Laggard กลุ่มโรงแรมอยู่มาก คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 10.20 บาท

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	11-Nov	10-Nov	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.81	8.94	-13%	↓	19%	2053%	104%	-18%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	91.6	88.1	4%	↑	-4%	-2%	-9%	-14%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	96.0	93.5	3%	↑	-4%	2%	-3%	-14%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	89.0	86.5	3%	↑	-4%	0%	-3%	-19%	
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	89.0	86.5	3%	↑	-4%	1%	-1%	-9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	93	89	4%	↑	-2%	4%	-13%	-34%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	2	1	12%	↑	368%	136%	-76%	-96%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	125	123	1%	↑	-3%	-1%	-8%	-10%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	33	35	-5%	↓	-1%	2%	-6%	4%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	67	64	5%	↑	2%	10%	-19%	-32%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(25)	(24)	-2%	↓	16%	25%	-40%	-182%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	122	120	2%	↑	-13%	1%	-7%	-8%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	30	32	-4%	↓	-32%	15%	-4%	15%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน