

จิตวิทยาการลงทุนเป็นบวกทั้งในและนอกประเทศ

ดอกเบี้ยขึ้นคือขยับไปส่วนการเลือกตั้งเดิมนำหน้าต่อ ในประเทศมีปัจจัยบวกสำคัญ 2 เรื่อง ได้แก่ 1) กนง.ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ตามตลาดคาด ทำให้ดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 1.25% ขณะที่ปีหน้าตลาดคาดกนง.ขึ้นดอกเบี้ยอีก 2-3 รอบ ซึ่งจะทำให้ดอกเบี้ยนโยบายขึ้นไปอยู่ที่ 1.75-2.0% ซึ่งเป็นการเพิ่มในลักษณะค่อยเป็นค่อยไปที่จะกระทบกับธุรกิจจำกัด และหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ 2) การเดิมนำสู่การเลือกตั้ง หลังศาลรัฐธรรมนูญมีมติ 7:2 วินิจฉัยว่า พ.ร.บ.ว่าด้วยการเลือกตั้ง ส.ส.ไม่ขัดรัฐธรรมนูญ (บัตร 2 ใบ และส.ส.บัญชีรายชื่อหาร 100) ทำให้ไทยเดิมนำสู่การเลือกตั้ง ซึ่งหากไม่ยุบสภา ส.ส.ปัจจุบันจะมีวาระถึง 24 มี.ค.66 และการเลือกตั้งน่าจะเกิดช่วง พ.ค.66 // การศึกษาของเราพบว่า Election rally ในอดีตในช่วง 3-6 เดือนก่อนเลือกตั้งไม่ค่อยชัดเจนนัก แต่กลุ่มที่ได้โอนสินทรัพย์เชิงบวกมักอิงเศรษฐกิจในประเทศและการบริโภค จากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจที่ทยอยออกมาก่อนเลือกตั้ง ซึ่งบวกต่อ ธนาคาร, ค่าปลีก, สื่อสาร, บันเทิง, อสังหาริมทรัพย์, โรงแรม และวัสดุก่อสร้าง ตามลำดับ

ประธานเฟดส่งสัญญาณบวกยิ่งกว่าที่ตลาดคาดหวัง ถ้อยแถลงของเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณเป็นบวกยิ่งกว่าตลาดคาด โดยมีประเด็นสำคัญได้แก่ 1) มีแนวโน้มที่ดอกเบี้ยจะขึ้นในอัตราที่ชะลอลง ซึ่งสอดคล้องกับมุมมองของเราและที่ตลาดคาด 2) เรื่องเงินเฟ้อ ราคาพลังงานและอาหารไม่ใช่ปัญหา และเฟดมองที่รายได้ รวมถึงค่าเช่าบ้าน ซึ่งเฟดเชื่อว่าชะลอตัวลงในปีหน้า 3) มมองว่าการชะลอตัวทางเศรษฐกิจแบบค่อยเป็นค่อยไป (soft landing) เริ่มดูมีความเป็นไปได้มากขึ้น (very plausible) ซึ่งเป็นทิศทางที่ดีกว่าการแสดงความเห็นครั้งก่อนๆ ที่มองว่าเป็นไปไม่ได้ยาก // ภาพรวมข้อมูลจากการแถลงเมื่อคืนจึงเป็นบวกต่อการฟื้นตัวของหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยงในระยะกลาง-ยาว แม้อาจมีแรงขายทำกำไรสลับบ้างในการขึ้นทดสอบแนวต้าน Downtrend ของดัชนีสำคัญๆ อาทิ S&P500 (4,090 จุด) และ CSI300 (4,100 จุด) ส่วน SET Index (1,650 จุด)

ประเด็นลงทุนที่น่าสนใจ 1) ฟื้นตัวจากเศรษฐกิจและเปิดเมือง BBL, SCB, MINT, SPA, VRANDA, TNR, KISS, CPN, CRC, CPALL, MAKRO, MAJOR 2) การขายไฟฟ้พลังงานทดแทน 5200MW GULF, GUNKUL, BCPG, SSP 3) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรผ่านจุดสูงสุด ADVANC, EGCO, RATCH 4) อสังหาริมทรัพย์ SPALI, AP, LH, ASW 5) หุ่นเช่า FTSE (มีผล 16 ธ.ค.) ได้แก่ TL และ PLUS 6) มีโอกาสเข้า SET50 ได้แก่ DELTA, RATCH, COM7 / มีโอกาสหลุด SET50 ได้แก่ SAWAD, BLA, KCE 7) หุ้นที่น่าสนใจอื่น ๆ STP, TNR, DMT, TVDH, KLINIQ

ภาพรวมกลยุทธ์: สันการผ่าน 1,650 เพื่อเปลี่ยนแนวโน้มจากแกว่งเป็นขึ้น กลยุทธ์ในภาพใหญ่ไม่เปลี่ยน คือ เน้นกลุ่มหุ้นเปิดเมือง และบริโภคในประเทศที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ สอดรับกับการเดิมนำสู่การเลือกตั้ง และสามารถเลือกกลุ่มไฟฟ้าและพลังงานทดแทนที่จะประกาศผู้ผ่านคุณสมบัติ 9 ธ.ค. // หุ้นแนะนำ: CPALL*, MAJOR*, TIDLO*, BANPU*

แนวรับ: 1,627 / แนวต้าน: 1,650-1,680 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐเผย GDP +2.9% ใน Q3/65 สูงกว่าคาดการณ์ - ตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 สำหรับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 3 ขยายตัว 2.9% ในไตรมาสดังกล่าว สูงกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ซึ่งอยู่ที่ระดับ 2.6% และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 2.7%

สหรัฐเผยตัวเลขเปิดรับสมัครงานสอดคล้องคาดการณ์ - ผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน ลดลง 353,000 ตำแหน่งสู่ระดับ 10.3 ล้านตำแหน่งในเดือนต.ค. และสอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์

สหรัฐเผยดัชนีการทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขายปรับตัวลงเป็นเดือนที่ 5 - ลดลง 4.6% ในเดือนต.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าดัชนีจะลดลง 5.0%

EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลงมากกว่าคาด - ลดลง 12.6 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงเพียง 4.4 ล้านบาร์เรล

ยุโรปสแตทเผยเงินเฟ้อยุโรปโซนชะลอตัวสู่ 10.0% ในเดือนพ.ย. - ชะลอตัวสู่ระดับ 10.0% ในเดือนพ.ย. เมื่อเทียบรายปี ขณะที่ก่อนหน้านี้พุ่งแตะ 10.6% ในเดือนต.ค.

FDI ในเวียดนามลดลง 5% ในช่วง 11 เดือนแรกของปี - ตัวเลขคาดการณ์มูลค่าการลงทุนจากต่างประเทศในเวียดนามช่วงเดือนม.ค.-พ.ย. อยู่ที่กว่า 2.51 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลง 5% เมื่อเทียบรายปี

Opportunity Day - 1 ธ.ค. LOXLEY, CPANEL, TTW, DEMCO, HARN, AIT, BCP / 2 ธ.ค. - SENAJ, MEGA, APCO, DITTO, BAFS, SCN, DUSIT / 6 ธ.ค. - SAWAD, NER, RT, MC, PORT, AMATAV, SHR / 7 ธ.ค. - PSTC, CRC, AIMRT, SA, SISB, SELIC, TEGH

ประเด็นติดตาม: 1 ธ.ค. - US Core PCE Price Index, ISM Manufacturing PMI / 2 ธ.ค. - Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate / 5 ธ.ค. - ISM Non-Manufacturing PMI / 7 ธ.ค. - EU GDP Q3

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาบริการโดยไม่รับค่าตอบแทนหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือข้อเท็จจริง หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,635.36	10.97	0.68%
SET50	993.78	6.86	0.70%
SET100	2,233.03	15.51	0.70%
FTSE SET LARGE CAP	1,652.26	10.74	0.65%
FTSE SET MID CAP	2,341.40	17.70	0.76%
FTSE SET SMALL CAP	2,770.38	11.07	0.40%
SET-VAL (Btm)	79,465		
Mkt Cap (Btm)	19,940,540		
PER (x)	17.76		
P/BV (x)	1.63		

DJIA	34,590	737.24	2.18%
NASDAQ	11,468	484.22	4.41%
STOXX Europe 600	440	2.75	0.63%
SSEC	3,151	1.59	0.05%
FSTE	7,573	61.05	0.81%
HANG SENG	18,597	392.55	2.16%
NIKKEI	27,969	(58.85)	(0.21%)
MSCI ASIA EX JAPAN	622	12.45	2.04%
NYMEX (US \$/bbl)	80.55	2.35	3.01%
Brent (US \$/bbl)	85.43	2.40	2.89%
Dubai (US \$/bbl)	80.21	0.17	0.21%
Newcastle coal (US \$/metric t)	395.00	23.00	6.18%
Natural gas (US \$/MMBtu)	43.85	5.59	14.61%
Baltic dry Index	1,355	28.00	2.11%
Gold (spot)	1,769	18.67	1.07%
Copper (spot)	8,227	190.75	2.37%
Sugar (spot)	19.63	0.10	0.51%
Rubber (spot)	215.6	0.80	0.37%
CRB Index	561.09	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.1	(0.36)	(1.02%)
Yen/Dollar	138.1	(0.56)	(0.40%)
Euro/Dollar	1.0	0.01	0.74%
Dollar Index	106.0	(0.87)	(0.82%)

3M US T-Bill (%)	4.16	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.61	(0.14)	(3.70%)
10 Y TH Yield (%)	2.72	0.04	1.34%
VIX Index	20.58	(1.31)	(5.98%)

Equity	30-Nov	MTD	YTD
Local Institutions	(336)	(18,208)	(158,357)
Proprietary Trading	(754)	(2,575)	(2,442)
Foreign Investors	4,389	31,099	189,984
Local Individuals	(3,299)	(10,319)	(29,185)

Bond	30-Nov	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	9.46	1812.75	4,685.24

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
THG	63.50	(0.44)	(8.96%)
SCC	336.00	(0.40)	(1.18%)
ADVANC	189.00	(0.25)	(0.53%)
KBANK	144.50	(0.20)	(0.69%)
SCGP	55.25	(0.18)	(0.90%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	672.00	1.66	2.44%
CPALL	65.00	1.12	2.36%
CPN	72.50	1.12	4.32%
GULF	53.00	0.98	1.92%
BDMS	30.25	0.66	1.68%

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	1,635	15.8	15.0	9%	5%	0.7%	0.9%	0.0%	-1.3%	
- Energy	25,130	10.5	11.9	25%	-12%	0.5%	0.5%	0.0%	2.0%	
- Banking	382	8.6	7.8	3%	11%	0.0%	0.3%	0.0%	-7.9%	
- Commerce	37,380	36.5	28.0	-11%	30%	1.7%	1.6%	0.0%	0.7%	
- Food	12,594	20.1	17.2	80%	17%	0.4%	0.8%	0.0%	-5.7%	
- Healthcare	7,421	31.6	35.9	-19%	-12%	0.8%	2.4%	0.0%	29.0%	
Indonesia	7,081	13.9	11.9	66%	17%	1.0%	0.4%	0.0%	7.6%	
Philippine	6,781	15.9	13.6	25%	17%	0.0%	2.6%	0.0%	-4.8%	
Asia										
China	3,151	11.6	10.1	19%	15%	0.1%	1.6%	0.0%	-13.4%	
Hong Kong	18,597	10.3	9.1	-31%	14%	2.2%	5.8%	0.0%	-20.5%	
India	63,100	22.9	19.5	19%	17%	0.7%	1.3%	0.0%	8.3%	
Japan	27,969	15.4	15.5	4%	-1%	-0.2%	-0.1%	1.0%	-1.8%	
Korea	2,473	11.7	12.1	-12%	-3%	1.6%	2.5%	1.1%	-16.0%	
Malaysia	1,489	14.7	13.2	-3%	12%	0.8%	0.2%	0.0%	-5.0%	
Singapore	3,290	12.1	10.8	19%	12%	0.4%	1.4%	0.0%	5.3%	
Taiwan	14,880	10.8	12.7	4%	-15%	1.2%	0.7%	0.0%	-18.3%	
Vietnam	1,048	11.0	9.6	11%	14%	1.6%	7.9%	0.0%	-30.0%	
MSCI Asia Ex Japan	622	13.2	12.6	-8%	5%	2.0%	3.7%	18.7%	-21.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	360	8.4	9.0	31%	-7%	1.1%	2.5%	0.2%	4.1%	
Coal Index	1,697	5.5	5.9	462%	-7%	2.4%	2.3%	0.1%	36.0%	
Chemicals Index	298	13.8	12.1	-8%	15%	1.1%	1.9%	0.7%	-25.1%	
Banks Index	164	7.7	7.1	-15%	9%	0.5%	1.7%	0.7%	-7.6%	
Commercial Services Inde	103	21.8	18.8	-21%	16%	0.5%	2.5%	1.3%	-25.6%	
Telecommunications Inde	52	13.4	12.6	-24%	7%	1.2%	1.6%	0.7%	-9.7%	
Transportation Index	136	4.6	9.5	47%	-52%	0.9%	3.0%	0.5%	-20.9%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	30-Nov	29-Nov	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	124.4	92.3	847	5,592	(1,632)	(8,287)
Indonesia	51.1	49.4	45	5,611	2,688	(3,220)
Philippines	-	(38.2)	99	(1,137)	(5)	(2,513)
India	-	156.6	3,586	(17,941)	3,761	23,373
S. Korea	844.3	135.8	(0)	(8,360)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	809.8	168.7	6,476	(41,122)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	60.6	102.4	602	469	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 1 ธ.ค. – US Core PCE Price Index, ISM Manufacturing PMI
- 2 ธ.ค. – Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate
- 5 ธ.ค. – ISM Non-Manufacturing PMI
- 7 ธ.ค. – EU GDP Q3
- 9 ธ.ค. – US PPI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPALL* (73)** : การบริโภคมีทิศทางฟื้นตัวก่อนการเลือกตั้ง ราคาหุ้นผ่านแนวต้านใหญ่ที่ 63.75 บาท มีโอกาสขึ้นทดสอบ 70 บาท ตัดขาดทุน 28 บาท
- **MAJOR (24)** : หุ้นเปิดเมืองที่ยังปรับขึ้นน้อย ขณะที่ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/65 ฟื้นตัวทั้งจากหน้าหนึ่งและต้นทุนค่าเช่าลง ตัดขาดทุน 18.60 บาท
- **TIDLOR (31)** : แม้จะมีแรงกดดันจาก NPL แต่การบริโภคที่อยู่ในทิศทางฟื้นตัวจะส่งผลบวกต่อคุณภาพลูกหนี้ในระยะต่อไป ตัดขาดทุน 26.50 บาท
- **BANPU (14.50)** : ราคาหุ้นยัง Laggard การฟื้นตัวของอานหิน ที่น่าจะทรงตัวในระดับสูงหากเศรษฐกิจสหรัฐ ไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย ตัดขาดทุน 12.70 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 700 จุดในวันพุธ (30 พ.ย.) หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) กล่าวว่า เฟดจะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพุธ (30 พ.ย.) และปรับตัวขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกันจากความหวังเกี่ยวกับการผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคโควิด-19 ในจีน และหลังจากการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อที่ชะลอลงของยูโรโซนได้สนับสนุนโอกาสที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่ชะลอลง (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (30 พ.ย.) โดยนักลงทุนเทขายหุ้นเนื่องจากวิตกรื่องนโยบายโควิดเป็นศูนย์หรือ zero-COVID ของจีน ตลอดจนคาดว่าสหรัฐจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปอีกระลอก (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 3% ในวันพุธ (30 พ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากรายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว รวมทั้งมุมมองบวกที่ว่าความต้องการใช้น้ำมันในจีนจะฟื้นตัว นอกจากนี้ การอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ยังเป็นปัจจัยหนุนตลาดน้ำมันด้วย (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผย GDP +2.9% ใน Q3/65 สูงกว่าคาดการณ์	ตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 สำหรับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 3 ขยายตัว 2.9% ในไตรมาสดังกล่าว สูงกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ซึ่งอยู่ที่ระดับ 2.6% และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 2.7% (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยตัวเลขเปิดรับสมัครงานสอดคล้องคาดการณ์	ผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน ลดลง 353,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 10.3 ล้านตำแหน่งในเดือนธ.ค. และสอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยดัชนีการทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขายปรับตัวลงเป็นเดือนที่ 5	ลดลง 4.6% ในเดือนธ.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงเพียง 5.0% (อินโฟเควสท์)
EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลงมากกว่าคาด	ลดลง 12.6 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลงเพียง 4.4 ล้านบาร์เรล (อินโฟเควสท์)
ยูโรสแตตเผยเงินเฟ้อยูโรโซนชะลอลงสู่ 10.0%	ยูโรสแตตเผยเงินเฟ้อยูโรโซนชะลอลงสู่ 10.0% ในเดือนพ.ย. (อินโฟเควสท์)
FDI ในเวียดนามลดลง 5% ในช่วง 11 เดือนแรกของปี	FDI ในเวียดนามลดลง 5% ในช่วง 11 เดือนแรกของปีนี้ (อินโฟเควสท์)
กนง. ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25%	จากระดับ 1.00% ขึ้นไปที่ 1.25% (อินโฟเควสท์)
ธปท. มองเก็บภาษีหุ้นอาจกระทบแค่ช่วงแรก แต่ไม่มีผลรุนแรงต่อตลาดหุ้น	โดยยอมรับว่าช่วงแรกอาจเกิดผลกระทบต่อตลาดหุ้นบ้าง เพราะจะต้องมีการปรับตัว แต่เชื่อว่าภาพรวมจะไม่มีผลกระทบต่อตลาดหุ้น โดยเฉพาะเงินทุนเคลื่อนย้าย (อินโฟเควสท์)
Opportunity Day	1 ธ.ค. LOXLEY, CPANEL, TTW, DEMCO, HARN, AIT, BCP 2 ธ.ค. - SENAJ, MEGA, APCO, DITTO, BAFS, SCN, DUSIT 6 พ.ย. - SAWAD, NER, RT, MC, PORT, AMATAV, SHR 7 ธ.ค. - PSTC, CRC, AIMRT, SA, SISB, SELIC, TEGH (SET)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลต่างๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Property Maintained MARKET WEIGHT	หุ้นอสังหาริมทรัพย์ในการวิเคราะห์ของเรารายงานกำไรที่ต่ำกว่าคาดใน 3Q22 (+22% yoy, +16% qoq) ทนุญโดยผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของ SPALI และ LH จากสถานการณ์ที่เอื้อประโยชน์ให้กับกลุ่มเราคาดผลการดำเนินงานจะยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่องใน 4Q22 ถึงแม้ว่าเราจะเชื่อว่าผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์จะได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แต่ก็ยังคงต้องเจอกับความท้าทายอีกมากในปี 2023 ดังนั้นเรายังคง selective buy โดยเลือกหุ้นที่มีแนวโน้มการเติบโตที่แข็งแกร่ง มีส่วนแบ่งการตลาดและอัตราการทำกำไรที่แข็งแกร่ง คงคำแนะนำ MARKET WEIGHT โดย top picks ของเราคือ AP ORI และ SPALI
EA	บมจ.พลังงานบริสุทธิ์ (EA) เปิดตัวยานยนต์ไฟฟ้ารุ่นใหม่ ภายใต้ชื่อ "MINE MT 30" รถกระบะไฟฟ้าสัญชาติไทย 100% ประสิทธิภาพสูง ซึ่งผู้ประกอบการสามารถนำรถ "MINE MT30" ไปใช้ได้หลายวัตถุประสงค์ ทั้งด้านโลจิสติกส์ ด้วยการดีไซน์เป็น Shutter Van หรือ Mobile Office หรือสามารถดัดแปลงเป็น Food Truck ให้ตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ได้ด้วยการทำเป็น Campervan เป็นต้น ในส่วนของศูนย์บริการนั้น EA จับมือกับ Cockpit เปิดตัวศูนย์บริการ ที่จะทำให้ทุกท่านเข้ารับบริการบำรุงรักษาได้อย่างสะดวก ด้วยศูนย์บริการชั้นนำที่มีจุดบริการมากกว่า 90 แห่ง ครอบคลุมทั่วประเทศ (อินโฟเคสท์)
AP	บมจ.เอพี ไทยแลนด์ (AP) เปิดเผยว่า กลุ่มธุรกิจสินค้าบ้านเดี่ยวพร้อมที่จะเปิดตัวบ้านเดี่ยวแบรนด์ใหม่ที่ชื่อว่า MODEN (โมเด้น) โดยใช้ความชำนาญในการพัฒนาบ้านเดี่ยวใน segments ต่างๆ มาสร้างโอกาสในการเติบโตให้กับพอร์ตสินค้าบ้านเดี่ยว AP ควบคู่ไปกับการส่งมอบตัวเลือกใหม่ๆ ให้ลูกค้ามีสิทธิที่จะเลือกชีวิตที่ดี ที่ต้องการเองได้ใน 3 ท่าเลแรกได้แก่ โครงการ MODEN พระราม 2, MODEN บางนา - ศรีนครินทร์ และ MODEN บางนา - เทพารักษ์ ด้วยราคาเริ่มต้นเพียง 3.99 ล้านบาท โดย 3 โครงการ MODEN ที่บริษัทเตรียมเปิดขายมูลค่ารวม 3.68 พันล้านบาท โดยตั้งเป้าหมายยอดขายโครงการ MODEN ไว้ที่ 700 ล้านบาท MODEN พัฒนาขึ้นจากกรอบความคิดใหม่ (Reshape) ภายใต้ความท้าทายของตลาดในเซกเมนต์ ECONOMY ด้วยการมองต่างมุม (อินโฟเคสท์)
SUPER	บมจ. ซูเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น (SUPER) เปิดเผยว่า วันนี้โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนจากขยะชุมชน ของบริษัท หนองคายน่าอยู่ จำกัด (NKY) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ SUPER ได้จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งมีปริมาณซื้อขายไฟตามสัญญา (PPA) จำนวน 6 เมกะวัตต์ อัตราค่าไฟฟ้า 5.60 บาท/หน่วย (อินโฟเคสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	30-Nov	29-Nov	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.79	8.41	-19%	↓	-38%	79%	71%	-63%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.2	80.0	0%	↑	-1%	-12%	-13%	-31%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.6	84.3	3%	↑	4%	-9%	-6%	-30%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.6	78.2	3%	↑	3%	-8%	-7%	-32%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	610	560	9%	↑	9%	-3%	-8%	-29%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	610	590	3%	↑	3%	-6%	-9%	-28%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	80.6	78.2	3%	↑	3%	-7%	-5%	-22%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	87	86	1%	↑	-4%	-6%	-4%	-44%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	6	13%	↑	-33%	462%	464%	-83%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	116	118	-2%	↓	-1%	-13%	-12%	-28%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	35	38	-7%	↓	-1%	-16%	-9%	-20%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	55	57	-4%	↓	-11%	-12%	-18%	-46%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(25)	(23)	-10%	↓	-30%	11%	0%	-70%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	115	118	-3%	↓	-2%	-8%	-9%	-26%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	34	38	-10%	↓	-4%	2%	0%	-11%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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