

ตลาดกำลังหมุนกลุ่มไปยั้งหุ้นที่มีการถือครองต่ำ แต่อาจเป็นแค่ฟื้นตัวช่วงสั้น

ยังมองบวกระยะกลางระยะที่ระยะสั้นไม่มีปัจจัยผลักดันชัดเจน เรายังคงมุมมองบวกระยะกลางของหุ้นไทย ที่น่าจะได้อานิสงส์จากเม็ดเงินลงทุนไหลเข้าจากการเป็นแหล่งลงทุนที่มีปลอดภัย (safe haven) เศรษฐกิจมีไม่เมเนตมการเติบโตดีกว่าภาพรวมของโลก ขณะที่หุ้นสินค้าน้ำมัน และหุ้นสารสกัดสูง อย่างไรก็ตามระยะสั้นตลาดอาจไปยั้งปัจจัยผลักดันที่ชัดเจน ประเมินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ลดความตึงตัวจะยังเป็นบวกกับภาพรวมของสินทรัพย์เสี่ยง ขณะที่การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และการส่งออกที่จะเริ่มติดลบในอัตราเร่งจากนี้ จะเป็นปัจจัยฉุด กลุ่มที่เกี่ยวข้องกับเศรษฐกิจโลก // แม้ระยะสั้นอาจเห็นกลุ่มที่มีการถือครองต่ำหรือหุ้นที่ปรับลดลงมาเยอะฟื้นตัวขึ้นได้ดี แต่ประเมินอาจเป็นแค่การการฟื้นตัวระยะสั้น การเก็งกำไรกลุ่มดังกล่าวจึงควรกำหนดจุดทำกำไรและตัดขาดทุน และการปรับฐานในหุ้นกลุ่มเปิดเมือง ยังเป็นโอกาสในการทยอยเข้าลงทุน

ส่งออก พ.ย.-ธ.ค. อาจติดลบในระดับ 10-20% เรายังคงมองระมัดระวังมากขึ้นต่อหุ้นในกลุ่มส่งออก รวมถึงกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ฟื้นตัวอย่างโดดเด่นในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามมีปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญได้แก่ 1) การแข็งค่าขึ้นของอัตราแลกเปลี่ยนที่กระทบต่ออัตรากำไร 2) การชะลอตัวของเมเนตมการส่งออก หลัง supply shortage ทำให้ ตัวเลขส่งออกช่วง 2H64-1H65 สูงผิดปกติ การกลับเข้าสู่แนวโน้ม (Normalization) ในช่วงปลายปี 65-ต้นปี 66 จึงน่าจะทำให้ตัวเลขส่งออกติดลบในระดับ 10% และอาจสูงถึง 20% ในช่วง พ.ย.-ธ.ค.65 นี้ ซึ่งจะเป็นจิตวิทยาเชิงลบต่อหุ้นในกลุ่มส่งออกทั้งหมด

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) หุ้นเข้า FTSE (มีผล 16 ธ.ค.) ได้แก่ TLI และ PLUS 6) มีโอกาสเข้า SET50 ได้แก่ DELTA, RATCH, COM7 / มีโอกาสหลุด SET50 ได้แก่ SAWAD, BLA, KCE 7) หุ้นที่น่าสนใจอื่น ๆ STP, TNR, DMT, TVDH, KLINIQ

ภาพรวมกลยุทธ์: แก้วตัว 1,635-1,650 จุด กลยุทธ์ในภาพใหญ่ไม่เปลี่ยน คือ เน้นกลุ่มหุ้นเปิดเมือง และบริโภคในประเทศที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ, สอดรับกับการเดินทางสู่การเลือกตั้ง และสามารถเลือกกลุ่มไฟฟ้าและพลังงานทดแทนที่จะประกาศผู้ผ่านคุณสมบัติ 9 ธ.ค. // หุ้นแนะนำ: CPALL*, MAJOR*, TIDLOK*, SORKON*

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

ประเด็นการลงทุน

ดัชนี PMI ภาคการผลิตสหรัฐหดตัวครั้งแรกในรอบกว่า 2 ปี - ปรับตัวลงสู่ระดับ 47.7 ในเดือนพ.ย. จากระดับ 50.4 ในเดือนต.ค. แต่สูงกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ระดับ 47.6

ISM เผยดัชนีภาคการผลิตสหรัฐหดตัวครั้งแรกในรอบกว่า 2 ปี - สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 49.0 ในเดือนพ.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.2563 และต่ำกว่าค่าที่ระดับ 49.8

สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด - ลดลง 16,000 ราย สู่ระดับ 225,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 236,000 ราย

สหรัฐเผยดัชนี PCE ปังชีเงินเฟ้อผ่านจุดพิกัด - ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงานปรับตัวขึ้น 6.0% ในเดือนต.ค. เมื่อเทียบรายปี โดยชะลอตัวจากรดับ 6.3% ในเดือนก.ย.

จับตาสหรัฐเตรียมตัดสินเรียกเก็บภาษีนำเข้าต่อแผงโซลาร์เซลล์ไทยวันนี้ - จากกรณีแผงโซลาร์เซลล์จากทั้ง 4 ประเทศ (ไทย มาเลเซีย เวียดนาม และกัมพูชา) มีส่วนช่วยให้จีนหลีกเลี่ยงมาตรการด้านภาษี ซึ่งหากผิดอาจมีการเรียกเก็บภาษีย้อนหลังสูงถึง 250%

ดัชนี PMI ภาคการผลิตยุโรปหดตัวเป็นเดือนที่ 5 - ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 47.1 ในเดือนพ.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 2 เดือน จากรดับ 46.4 ในเดือนต.ค.

ABPIF - กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า ออมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF) ซื้อขายวันสุดท้าย 6 ธ.ค. และขึ้น SP 7-9 ธ.ค. จากนั้นพ้นสภาพการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 10 ธ.ค.

ABICO - บริษัท เอบีโก้โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (ABICO) จัดโครงสร้างกลุ่มธุรกิจใหม่ โดยทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อชำระเป็นหุ้น MALEE ด้วยอัตรา 1 หุ้น ABICO : 1.12930899 หุ้น MALEE โดยสิ้นสุดระยะเวลาตอบรับค่าเสนอซื้อ 9 ธ.ค. สำหรับผู้ที่ประสงค์จะซื้อหุ้นในในตลาดเพื่อนำมาแลกหุ้น MALEE ซื้อได้วันสุดท้าย 7 ธ.ค. (ซื้อวันที่ 8 ธ.ค. จะไม่สามารถนำมาแลกได้ทันที)

Opportunity Day - 2 ธ.ค. - SENAJ, MEGA, APCO, DITTO, BAFFS, SCN, DUSIT / 6 ธ.ค. - SAWAD, NER, RT, MC, PORT, AMATAV, SHR / 7 ธ.ค. - PSTC, CRC, AIMRT, SA, SUSB, SELIC, TEGH / 8 ธ.ค. - MAKRO, THANA, WINMED, AMR, TRU, ACE

หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance - ได้แก่ A5, ZIGA

ประเด็นติดตาม: 2 ธ.ค. - Nonfam Payrolls, Unemployment Rate / 5 ธ.ค. - ISM Non-Manufacturing PMI / 7 ธ.ค. - EU GDP Q3, US Crude Oil Inventories / 9 ธ.ค. - US PPI

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำการลงทุนและความรับผิดชอบของ UOBKH โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบีเคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อันเป็นการันันักชนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,648.44	13.08	0.80%
SET50	994.36	0.58	0.06%
SET100	2,236.53	3.50	0.16%
FTSE SET LARGE CAP	1,660.00	7.74	0.47%
FTSE SET MID CAP	2,356.36	14.96	0.64%
FTSE SET SMALL CAP	2,791.63	21.25	0.77%
SET-VAL (Btm)	75,294		
Mkt Cap (Btm)	20,100,120		
PER (x)	17.90		
P/BV (x)	1.65		

DJIA	34,395	(194.76)	(0.56%)
NASDAQ	11,482	14.45	0.13%
STOXX Europe 600	444	3.92	0.89%
SSEC	3,165	14.14	0.45%
FSTE	7,558	(14.56)	(0.19%)
HANG SENG	18,736	139.21	0.75%
NIKKEI	28,226	257.09	0.92%
MSCI ASIA EX JAPAN	629	6.98	1.12%

NYMEX (US \$/bbl)	81.22	0.67	0.83%
Brent (US \$/bbl)	86.88	1.45	1.70%
Dubai (US \$/bbl)	84.36	4.15	5.17%
Newcastle coal (US \$/metric t)	374.00	(23.00)	(5.79%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	44.55	2.26	5.34%
Baltic dry Index	1,338	(17.00)	(1.25%)
Gold (spot)	1,803	34.58	1.96%
Copper (spot)	8,312	84.75	1.03%
Sugar (spot)	19.62	(0.01)	(0.05%)
Rubber (spot)	217.0	1.40	0.65%
CRB Index	564.26	0.00	0.00%

THB/Dollar	34.8	(0.32)	(0.91%)
Yen/Dollar	135.3	(2.74)	(1.98%)
Euro/Dollar	1.1	0.01	1.10%
Dollar Index	104.7	(1.22)	(1.15%)
3M US T-Bill (%)	4.14	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.50	(0.10)	(2.79%)
10 Y TH Yield (%)	2.71	(0.02)	(0.55%)
VIX Index	19.84	(0.74)	(3.60%)

Equity	1-Dec	MTD	YTD
Local Institutions	2,667	2,667	(155,690)
Proprietary Trading	154	154	(2,289)
Foreign Investors	1,331	1,331	191,315
Local Individuals	(4,152)	(4,152)	(33,337)

Bond	1-Dec	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	307.13	307.13	4,992.37

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
BDMS	29.25	(1.32)	(3.31%)
AOT	74.00	(1.19)	(1.33%)
PTTEP	186.00	(0.66)	(1.06%)
CPN	70.75	(0.65)	(2.41%)
BH	219.00	(0.53)	(3.52%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	764.00	9.55	13.69%
MAKRO	39.50	0.66	1.94%
CPALL	65.75	0.56	1.15%
CRC	44.00	0.50	2.33%
JMT	70.00	0.36	4.48%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพาศลกิจ
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	1,648	15.9	15.2	9%	5%	0.8%	1.7%	0.8%	-0.6%	
- Energy	25,170	10.5	12.0	25%	-12%	0.2%	0.7%	0.2%	2.1%	
- Banking	382	8.6	7.8	3%	11%	0.1%	0.4%	0.1%	-7.8%	
- Commerce	37,858	37.0	28.4	-11%	30%	1.3%	2.9%	1.3%	2.0%	
- Food	12,600	20.1	17.2	80%	17%	0.1%	0.8%	0.1%	-5.7%	
- Healthcare	7,257	30.8	35.1	-19%	-12%	-2.2%	0.1%	-2.2%	26.2%	
Indonesia	7,021	13.6	11.7	69%	17%	-0.9%	-0.5%	-0.9%	6.7%	
Philippine	6,735	15.8	13.5	26%	17%	-0.7%	1.9%	-0.7%	-5.4%	
Asia										
China	3,165	11.6	10.1	19%	15%	0.4%	2.1%	0.4%	-13.0%	
Hong Kong	18,736	10.4	9.1	-31%	14%	0.7%	6.6%	0.7%	-19.9%	
India	63,284	22.9	19.5	19%	17%	0.3%	1.6%	0.3%	8.6%	
Japan	28,226	15.2	15.3	6%	-1%	0.9%	-1.6%	-0.5%	-3.3%	
Korea	2,480	11.5	11.9	-10%	-3%	0.3%	0.9%	-0.5%	-17.4%	
Malaysia	1,492	14.7	13.2	-3%	12%	0.2%	0.3%	0.2%	-4.8%	
Singapore	3,293	12.1	10.9	19%	12%	0.1%	1.5%	0.1%	5.4%	
Taiwan	15,013	10.9	12.8	4%	-15%	0.9%	1.6%	0.9%	-17.6%	
Vietnam	1,036	10.8	9.4	11%	15%	-1.2%	6.7%	-1.2%	-30.8%	
MSCI Asia Ex Japan	629	13.4	12.7	-8%	5%	1.1%	4.9%	1.1%	-20.4%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	359	8.3	8.9	32%	-7%	-0.1%	2.1%	-0.2%	3.7%	
Coal Index	1,697	5.4	5.8	469%	-7%	-1.2%	1.3%	-0.9%	34.6%	
Chemicals Index	303	13.8	12.1	-7%	15%	1.5%	2.7%	1.5%	-24.6%	
Banks Index	165	7.6	7.0	-14%	9%	0.3%	1.2%	0.2%	-8.1%	
Commercial Services Inde	104	21.7	18.8	-20%	16%	1.3%	2.5%	1.4%	-25.6%	
Telecommunications Inde	52	13.5	12.6	-24%	7%	0.9%	1.7%	0.8%	-9.6%	
Transportation Index	136	4.6	9.5	48%	-52%	0.6%	3.0%	0.6%	-20.9%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	1-Dec	30-Nov	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	38.3	124.4	38	5,630	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(72.9)	51.1	(73)	5,538	2,688	(3,220)
Philippines	(7.0)	-	(7)	(1,144)	(5)	(2,513)
India	-	1,092.3	4,679	(16,849)	3,761	23,373
S. Korea	139.2	844.3	139	(8,220)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	614.0	809.8	614	(40,508)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	37.8	60.6	38	507	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 2 ธ.ค. - Nonfam Payrolls, Unemployment Rate
- 5 ธ.ค. - ISM Non-Manufacturing PMI
- 7 ธ.ค. - EU GDP Q3, US Crude Oil Inventories
- 9 ธ.ค. - US PPI
- 13 ธ.ค. - US CPI

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
- **SORKON (6)**: ต้นทุนเนื้อสัตว์ที่ลดลง คาดส่งผลบวกต่ออัตราความสามารถในการทำกำไร ตัดขาดทุน 4.80 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (1 ธ.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีภาคการผลิตร่วงลงแตะระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี ซึ่งทำให้ตลาดวิตกกังวลเกี่ยวกับผลกระทบทางเศรษฐกิจที่เกิดจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ขณะที่นักลงทุนจับตาตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐในวันนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (1 ธ.ค.) และอยู่เหนือระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน เนื่องจากนักลงทุนขาขึ้นรับความเห็นของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่ส่งสัญญาณชะลออัตราดอกเบี้ยและเงินตัดสินเชื่อผ่อนคลายมาตรการควบคุมโรคโควิด-19 (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (1 ธ.ค.) โดยได้อานิสงส์จากความเห็นของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่บ่งชี้ถึงการชะลออัตราดอกเบี้ย ซึ่งช่วยคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (1 ธ.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และความหวังที่ว่าความต้องการใช้น้ำมันในจีนจะฟื้นตัว หลังจากทางการจีนประกาศผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด-19 ในกรุงปักกิ่งและเมืองกว้างโจว (อินโฟเควสท์)
PMI ภาคการผลิตสหรัฐ หดตัวครั้งแรกในรอบกว่า 2 ปี	ปรับตัวลงสู่ระดับ 47.7 ในเดือนพ.ย. จากระดับ 50.4 ในเดือนต.ค. แต่สูงกว่าตัวเลขเบื้องต้นที่ระดับ 47.6 (อินโฟเควสท์)
ISM เผยดัชนีภาคการผลิต สหรัฐหดตัวครั้งแรก รอบกว่า 2 ปี	สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐ (ISM) เปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐปรับตัวลงสู่ระดับ 49.0 ในเดือนพ.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.2563 และต่ำกว่าค่าคาดการณ์ที่ระดับ 49.8 (อินโฟเควสท์)
เผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการ ว่างงานสหรัฐต่ำกว่าคาด	ลดลง 16,000 ราย สู่ระดับ 225,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 236,000 ราย (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยดัชนี PCE บ่งชี้ เงินเฟ้อผ่านจุดพิค	ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 6.0% ในเดือนต.ค. เมื่อเทียบรายปี โดยชะลอตัวจากระดับ 6.3% ในเดือนก.ย. (อินโฟเควสท์)
จับตาสหรัฐเตรียมตัดสิน เรียกเก็บภาษีนำเข้าต่อแผง โซลาร์เซลล์ไทยวันนี้	ว่าจะมีการเรียกเก็บภาษีนำเข้าต่ออุปกรณ์พลังงานแสงอาทิตย์ หรือแผงโซลาร์เซลล์ จากไทย มาเลเซีย เวียดนาม และกัมพูชาหรือไม่ จากกรณีแผงโซลาร์เซลล์จากทั้ง 4 ประเทศดังกล่าวมีส่วนช่วยให้จีนหลีกเลี่ยงมาตรการด้านภาษีจากทางสหรัฐหรือไม่ ซึ่งหากผิดจริงจะทำให้มีการเรียกเก็บภาษีย้อนหลังสูงถึง 250% (อินโฟเควสท์)
ดัชนี PMI ภาคการผลิตยูโร โซนหดตัวเป็นเดือนที่ 5	ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 47.1 ในเดือนพ.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 2 เดือน จากระดับ 46.4 ในเดือนต.ค. (อินโฟเควสท์)
Opportunity Day	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 8 ธ.ค. - MAKRO, THANA, WINMED, AMR, TRU, ACE (SET)
หุ้นที่มีโอกาสเข้าเกณฑ์ Cash Balance	ได้แก่ A5, ZIGA (UOB Kay Hian)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>CBG Maintained BUY TP: 118.00 บาท</p>	<p>ที่ประชุมโททเป็นกลาง โดยการฟื้นตัวระยะสั้นยังคงเป็นค่อยไป จากทั้งยอดขายเมียนมาติดปัญหาขนส่งและต้นทุนผลิตที่ยังอยู่ระดับสูง แต่ยังมีมุมมองบวกระยะกลาง-ยาว จากแรงกดดันต้นทุนที่เป็นปัจจัยชั่วคราว และการปรับกลยุทธ์ที่ตั้งโรงงานในเมียนมา, การรुकตลาดเวียดนาม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลกำไรระยะยาว รวมถึงเปิดตัวสินค้าใหม่ในไทยและ Alcohol ภาพรวมจึงยังคงประมาณการปี 2022 ลดลง 13% และฟื้นตัว 27.8% ในปี 2023 คงคำแนะนำ ซื้อ เมื่อราคาอ่อนตัว ด้วยราคาเป้าหมาย 118.00 บาท</p>
<p>AOT</p>	<p>บมจ.ท่าอากาศยานไทย (AOT) หรือ ทอท. เปิดเผยว่า จากสถานการณ์เที่ยวบินและผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง คาดการณ์ว่าผลการดำเนินงานในไตรมาส 1/66 (ต.ค.-ธ.ค.65) ตัวเลข EBITDA จะเป็นบวก และมีกำไรสุทธิเล็กน้อย และประเมินว่า ปี 2566 จะมีกำไรในทุกไตรมาส และหากนักท่องเที่ยวกลับมาจะมีส่วนเพิ่มรายได้และกำไรที่มากขึ้น โดยคาดการณ์กำไรสุทธิในปี 2566 อยู่ที่ระดับพันล้านบาท แต่ยังคงไม่กลับไปที่ระดับหมื่นล้านบาท เหมือนช่วงก่อนโควิด (อินโฟเควสท์)</p>
<p>BCP</p>	<p>บมจ.บางจากคอร์ปอเรชั่น (BCP) เปิดเผยว่า บริษัทฯ ตั้งเป้ากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อม (EBITDA) ปี 66 เติบโตต่อเนื่องจากปีนี้ โดยมีปัจจัยหนุนมาจากการขยายตัวของบมจ.บีซีพีจี (BCPG) ที่จะมีการขยายการลงทุนในโรงไฟฟ้ามากขึ้น ประกอบกับกลุ่มบริษัท OKEA ASA มีการขยายกำลังการผลิตประมาณ 40% ซึ่งจะทำให้บริษัทมีรายได้และ EBITDA เพิ่มขึ้นตามปี รวมถึงราคาขายก๊าซธรรมชาติ (Gas Price) ของ OKEA ASA ที่คาดว่าจะยังอยู่ในระดับที่สูง นอกจากนี้คาดว่าธุรกิจของบมจ.บีบีจีไอ (BBGI) จะฟื้นตัวกลับมา หลังจากผ่านจุดต่ำสุดในปีที่แล้ว ทั้งนี้บริษัทวางงบลงทุนปีหน้าอยู่ที่ประมาณ 45,600 ล้านบาท หลักๆ จะใช้ลงทุนในธุรกิจพลังงานของบมจ.บีซีพีจี (BCPG) ประมาณ 30,000 ล้านบาท, ลงทุนในแหล่งปิโตรเลียมในประเทศนอกอ่าวของบมจ. OKEA ASA ประมาณ 5,000 ล้านบาท และใช้ลงทุนในกลุ่มธุรกิจโรงกลั่น อาทิ การปรับปรุงโรงกลั่นและเริ่มสร้างโรงงานผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงอากาศยานยั่งยืน (SAF) ประมาณ 6,000 ล้านบาท ส่วนด้านกลุ่มธุรกิจการตลาดจะใช้ขยายสถานีบริการน้ำมันราว 2,000 ล้านบาท และส่วนที่เหลือประมาณ 2,600 ล้านบาท จะใช้สำหรับการลงทุนของบมจ. บีบีจีไอ (BBGI) และธุรกิจใหม่ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>CPANEL</p>	<p>บริษัท ซีแพนเนล จำกัด (มหาชน) หรือ CPANEL ผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แผ่นคอนกรีตสำเร็จรูป (Precast Concrete) ด้วยระบบอัตโนมัติ (Fully Automated Precast) ที่ใช้สำหรับงานก่อสร้างโครงการอสังหาริมทรัพย์ เปิดเผยว่า บริษัทปรับเป้าหมายการเติบโตของรายได้ปี 2565 เพิ่มขึ้นเป็น 35% จากเดิมที่ตั้งเป้าหมายไว้ที่ 25% พร้อมเพิ่มความสามารถในการทำกำไรอย่างต่อเนื่อง (อินโฟเควสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	1-Dec	30-Nov	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.17	6.79	6%	↑	-36%	103%	22%	-64%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	84.4	80.2	5%	↑	11%	-6%	-9%	-27%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.0	86.6	-1%	↓	2%	-8%	-8%	-31%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.2	80.6	1%	↑	4%	-6%	-7%	-32%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	610	610	0%	→	9%	9%	-8%	-29%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	610	610	0%	→	3%	3%	-9%	-28%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	81.2	80.6	1%	↑	4%	-5%	-5%	-22%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	89	87	2%	↑	1%	2%	-5%	-42%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	4	7	-33%	↓	-61%	262%	255%	-89%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	112	116	-3%	↓	-1%	-15%	-16%	-30%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	28	35	-21%	↓	-25%	-35%	-31%	-37%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	58	55	6%	↑	4%	-5%	-14%	-42%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(26)	(25)	-3%	↓	-31%	8%	-7%	-74%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	126	115	10%	↑	13%	-11%	-1%	-18%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	42	34	22%	↑	17%	-20%	18%	9%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน