

คงมุมมองบวกระยะกลาง คาดหุ้นไทยและเอเชียปรับฐานไม่แรงเท่าสหรัฐฯ

หุ้นสหรัฐฯอาจผันผวนระยะสั้นจากผลการเลือกตั้งส.ว. แต่อาจเป็นบวกต่อเอเชียและตลาดเกิดใหม่ หุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงหลังผลโพลบ่งชี้ถึงความเป็นไปได้ที่พรรคเดโมแครต อาจชนะการเลือกตั้งส.ว. ที่รัฐจอร์เจีย ซึ่งเป็นสิ่งที่ตลาดไม่ชอบ เนื่องจากเดโมแครตชนะการเลือกตั้งทั้งประธานาธิบดีและส.ส. หากชนะการเลือกตั้งดังกล่าวจะทำให้มีคะแนนเสียงส.ว. 50:50 ซึ่งจะเสียกลไกการถ่วงดุล โดยนโยบายสำคัญที่ตลาดกังวลได้แก่ การปรับขึ้นภาษีนิติบุคคล, การปรับขึ้นภาษีผู้มีรายได้สูง, การควบคุมการผูกขาดของบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ โดยเฉพาะที่อยู่ในกลุ่มเทคโนโลยี ดังนั้นการชนะเลือกตั้งของเดโมแครตอาจเป็นลบต่อจิตวิทยาการลงทุนหุ้นสหรัฐฯ จากความกังวลนโยบายข้างต้นอาจกดดันต่อผลประกอบการบจ.สหรัฐฯได้ อย่างไรก็ตามเรามองปัจจัยดังกล่าวเป็นบวกต่อทิศทางเงินทุนไหลเข้าเอเชียและตลาดเกิดใหม่ รวมถึงมองเป็นบวกต่อหุ้นไทยจากแนวโน้มของการกระจายการลงทุนออกจากสหรัฐฯมากขึ้น

หุ้นไทยและเอเชียอาจปรับฐานระยะสั้น แต่มีแนวโน้มเคลื่อนไหวดีกว่าหุ้นสหรัฐฯ สัญญาณความผันผวนในสินทรัพย์ทางเลือก (บิทคอยน์) และสินทรัพย์ปลอดภัย (ทองคำ) บ่งชี้ว่าตราสารทุนอาจมีความเสี่ยงจากแรงทำกำไร หรืออาจปรับฐานในระยะสั้นหลังฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในช่วงไตรมาสสุดท้ายจากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลังโควิด โดยในระยะสั้นตลาดอาจประเมินผลกระทบจากการระบาดระลอกใหม่ในหลายประเทศ ขณะที่นักลงทุนในประเทศมีแนวโน้มติดตามหนี้เสียและผลประกอบการกลุ่มธนาคารประกอบการตัดสินใจกลับเข้าสู่ลงทุน ทำให้ในระยะสั้นหุ้นปลอดภัยและกลุ่มไฟฟ้ามีแนวโน้มเป็นกลุ่มพักเงิน ทั้งนี้เราประเมินหุ้นไทยและเอเชียมีความเสี่ยงทางต่ำกว่า และมีแนวโน้มเคลื่อนไหวดีกว่า (Outperform) หุ้นสหรัฐฯ

คงมุมมองเชิงบวกต่อภาพรวมตลาดในระยะกลาง-ยาว. แม้ช่วงเดือน ม.ค. 64 ตลาดมีโอกาสผันผวนจากความเสี่ยงต่อการเพิ่มสูงขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อหลังเทศกาลปีใหม่ แต่อย่างไรก็ตามเรามองผลกระทบต่อเศรษฐกิจและตลาดหุ้นจำกัด การปรับตัวลงของราคาหุ้นจะเป็นโอกาสทยอยซื้อ (buy-on-weakness) โดยให้น้ำหนักหุ้นกลุ่ม พลังงาน, ปิโตรฯ, และการแพทย์ มากกว่าตลาดระยะสั้น คาดกลุ่มโรงไฟฟ้าและหุ้นปลอดภัยมีโอกาสเคลื่อนไหวได้ดีจากความกังวลในระยะสั้น

ภาพรวมกลยุทธ์ คงมุมมองเชิงบวกต่อ ภาพระยะกลาง-ยาว ยังคงกลยุทธ์เลือกรายตัว และเน้นซื้อในเชิงตั้งรับ และหากมีการปรับลงแรง // หุ้นแนะนำวันนี้ เก่งกำไร GULF*, SUPER*, VNT*, TIP*

แนวรับ 1,450 จุด / แนวต้าน : 1,479 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

อังกฤษเริ่มฉีดวัคซีน AstraZeneca ให้ประชาชนแล้วสัปดาห์นี้. อังกฤษเริ่มฉีดวัคซีนโควิดของบริษัท Oxford/AstraZeneca เพิ่มเติมจากวัคซีนของบริษัท Pfizer-BioNTech โดยชายวัย 82 ปี เป็นผู้ประเดิมเข็มแรกของโลก

การประชุม OPEC+ ยังไม่ได้ข้อสรุป. กลุ่มผู้ผลิตโอเปกและพันธมิตร (OPEC+) ยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมันได้ โดยจะเห็นหน้าจัดการประชุมอีกครั้งในวันนี้

PMI ภาคการผลิตของสหรัฐฯพุ่งสูงสุดในรอบกว่า 6 ปี. IHS markit รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของสหรัฐฯ เดือน ธ.ค. ติดตัวขึ้นสู่ระดับ 57.1 สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.ย. 2557

ไทยเริ่มผลิตวัคซีนโควิดในประเทศ รอบที่ 2. กระทรวงสาธารณสุขเผยว่า ไทยเริ่มผลิตวัคซีนโควิดภายในประเทศแล้ว โดยเป็นวัคซีนที่ได้รับการถ่ายทอดเทคโนโลยีการผลิตมาจาก Oxford และ AstraZeneca ตั้งเป้าฉีดให้คนไทยฟรีไม่น้อยกว่า 50% ของประชากรหรือ ประมาณ 70 ล้านโดส

แบงก์เรียกกดด่วน มาตรการอัมฤกษ์หนี้ ฝ่า 'โควิด' รอบใหม่ - สภาสมาคมธนาคารเตรียมถกแบงก์ชาติ จัด 3 มาตรการช่วยเหลือลูกหนี้เอสเอ็มอีเสนอตั้ง Warehousing บริหารหนี้เสียตั้งเงินชอพท์ไลน์ฉุกเฉินเชื่อเพื่อฟื้นฟูธุรกิจ

ประเด็นติดตาม: - 5 ม.ค. : US manufacturing PMI เดือน ธ.ค. / Georgia Senate Runoff Elections, 7 ม.ค. : TH consumer confidence เดือน ธ.ค. / FOMC meeting minutes

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH

ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่รับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้เป็นการันันันักชนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,468.24	18.89	1.30%
SET50	924.36	13.91	1.53%
SET100	2,068.37	31.34	1.54%
FTSE SET LARGE CAP	1,465.47	16.00	1.10%
FTSE SET MID CAP	2,230.04	34.05	1.55%
FTSE SET SMALL CAP	1,884.14	30.01	1.62%
SET-VAL (Btm)	89,208		
Mkt Cap (Btm)	16,107,630		
PER (x)	29.25		
P/BV (x)	1.64		
DJIA	30,224	(382.59)	(1.25%)
NASDAQ	12,698	(189.83)	(1.47%)
STOXX Europe 600	402	2.66	0.67%
SSEC	3,503	29.89	0.86%
FSTE	6,572	111.36	1.72%
HANG SENG	27,473	241.68	0.89%
NIKKEI	27,258	(185.79)	(0.68%)
MSCI ASIA EX JAPAN	853	9.52	1.13%
NYMEX (US \$/bbl)	47.62	(0.90)	(1.85%)
Brent (US \$/bbl)	51.09	(0.71)	(1.37%)
Dubai (US \$/bbl)	51.71	1.48	2.95%
Baltic dry Index	1,374	8.00	0.59%
Gold (spot)	1,943	44.23	2.33%
Copper (spot)	7,844	95.00	1.23%
Sugar (spot)	15.76	0.27	1.74%
Rubber (spot)	276.0	7.20	2.68%
CRB Index	443.81	0.00	0.00%
THB/Dollar	29.9	(0.06)	(0.19%)
Yen/Dollar	103.1	(0.07)	(0.07%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.27%
Dollar Index	89.9	(0.07)	(0.08%)
3M US T-Bill (%)	0.06	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	0.91	0.00	0.00%
10 Y TH Yield (%)	1.28	(0.04)	(3.41%)
VIX Index	26.97	4.22	18.55%
Equity	4-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	1,730	1,730	1,730
Proprietary Trading	(333)	(333)	(333)
Foreign Investors	2,211	2,211	2,211
Local Individuals	(3,609)	(3,609)	(3,609)
Bond	4-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	149.69	149.69	149.69
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	61.75	(0.64)	(0.80%)
SCB	86.75	(0.23)	(0.86%)
CPALL	58.00	(0.20)	(0.43%)
STGT	75.25	9.59	(0.99%)
TMB	1.06	(0.17)	(1.85%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	528.00	4.72	8.64%
EA	53.50	1.43	8.63%
IVL	39.75	1.39	7.43%
CPF	28.50	1.36	6.54%
GPSC	79.00	1.33	7.12%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,468	19.4	16.5	-19%	18%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	
- Energy	23,274	17.6	14.6	-8%	20%	2.1%	2.1%	2.1%	2.1%	
- Banking	337	9.4	8.3	-25%	13%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
- Commerce	33,758	26.6	22.9	4%	16%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	
- Telecom	136	18.7	17.1	-28%	9%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	
- Transport	333		68.2			0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	
Indonesia	6,105	16.6	12.5	63%	33%	2.1%	2.1%	2.1%	2.1%	
Philippine	7,198	19.8	15.4	4%	28%	0.8%	0.8%	0.8%	0.8%	
Asia										
China	3,503	13.4	11.9	42%	13%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	
Hong Kong	27,473	12.4	10.9	23%	14%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	
India	48,177	29.6	22.0	23%	35%	0.6%	0.6%	0.9%	0.9%	
Japan	27,258	24.2	20.6	29%	17%	-0.7%	-0.7%	-0.7%	-0.7%	
Korea	2,944	14.4	12.0	42%	20%	2.5%	2.4%	2.4%	2.4%	
Malaysia	1,603	14.0	14.3	16%	-2%	-1.5%	-1.5%	-1.5%	-1.5%	
Singapore	2,859	15.2	12.4	-23%	23%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	
Taiwan	14,902	17.5	16.0	39%	9%	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%	
Vietnam	1,120	15.2	12.5	71%	22%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	
MSCI Asia Ex Japan	853	17.0	14.4	32%	18%	1.1%	1.1%	1.2%	1.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	298	17.5	12.7	35%	37%	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%	
Coal Index	1,697	8.8	8.2	952%	8%	2.3%	2.3%	2.3%	2.3%	
Chemicals Index	384	22.4	17.8	16%	26%	2.1%	2.0%	2.0%	2.0%	
Banks Index	170	7.5	6.8	17%	10%	-0.1%	-0.3%	-0.3%	-0.3%	
Commercial Services Inde	150	27.3	22.7	6%	20%	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	
Telecommunications Inde	66	15.8	17.3	23%	-9%	1.9%	1.4%	1.4%	1.4%	
Transportation Index	165	81.2	19.5	-65%	316%	0.9%	0.6%	0.6%	0.6%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	4-Jan	1-Jan	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	73.6	-	74	74	(8,287)	(1,496)
Indonesia	-	-	(279)	(3,220)	3,465	(3,656)
Philippines	(4.5)	-	(4)	(4)	(2,513)	(240)
India	-	161.6	162	162	23,373	14,234
S. Korea	8.8	-	9	9	(20,082)	924
Taiwan	930.4	-	494	930	(15,997)	9,377
Vietnam	(16.6)	-	(17)	(17)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 5 ม.ค. : US manufacturing PMI เดือน ธ.ค., Georgia Senate Runoff Elections
- 7 ม.ค. : TH consumer confidence เดือน ธ.ค., FOMC meeting minutes
- 8 ม.ค. : US employment report

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร GULF* (39)** : เข้าสู่ high season ของผลประกอบการช่วงไตรมาส 1-2 ของปี
- **เก็งกำไร SUPER* (1.30)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/64 คาดได้อานิสงส์จากการ COD ใหม่ 2 โครงการ แม้ระยะสั้นไตรมาส 4/63 อาจได้รับผลจาก FX los บ้าง
- **เก็งกำไร VNT* (35)** : ราคาเริ่มแนวโน้มขึ้นทดสอบใกล้ high เดิม หลังส่วนต่างราคา PVC สูงสุดในรอบ 8 ปี และกำไรไตรมาส 4/63 คาดฟื้นขึ้นใกล้ 600-700 ล้านบาท จากเพียง 200-300 ล้านบาทในช่วงไตรมาส 2-3/63 ที่ผ่านมา
- **เก็งกำไร TIP* (40)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 คาดออกมาดี ขณะที่สถานการณ์ระบาดระลอกใหม่คาดส่งผลกระทบต่อการขายประกันสุขภาพปี 2564

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (4 ม.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับผลการเลือกตั้งสมาชิกวุฒิสภาสองในรัฐจอร์เจีย รวมทั้งจำนวนผู้ติดเชื้อไวรัสโควิด-19 ในสหรัฐที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากราคาหุ้นบออิงที่ทรุดตัวลงกว่า 5% หลังจากนักวิเคราะห์ได้ปรับลดน้ำหนักความน่าลงทุนของหุ้นบออิง (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวขึ้นเมื่อคืนนี้ (4 ม.ค.) ซึ่งเป็นวันซื้อขายวันแรกของปีใหม่ เนื่องจากนักลงทุนมีความหวังว่า เศรษฐกิจจะฟื้นตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง หลังจากอังกฤษสามารถบรรลุข้อตกลงการค้ากับสหภาพยุโรป และมีการฉีดวัคซีนต้านโรคโควิด-19 ทั่วทวีปยุโรป (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกเกอิ (4 ม.ค.) ตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบในวันนี้ ซึ่งเป็นวันทำการวันแรกของปี 2564 โดยหุ้นที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมด้านสันหนนาการนำตลาดดิ่งลง หลังจากนายโยชิฮิเดะ ซูงะ นายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นส่งสัญญาณว่าจะประกาศภาวะฉุกเฉินในกรุงโตเกียวและอีก 3 จังหวัดโดยรอบ ในเร็ววันนี้ (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (4 ม.ค.) หลังจากที่กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมันได้ และจะจัดการประชุมอีกครั้งในวันนี้ (อินโฟเคสต์)</p>
<p>อังกฤษเริ่มฉีดวัคซีน AstraZeneca ให้ประชาชนแล้วสัปดาห์นี้</p>	<p>อังกฤษเริ่มฉีดวัคซีนโควิดของบริษัท Oxford/AstraZeneca เพิ่มเติมจากวัคซีนของบริษัท Pfizer-BioNTech โดยชายวัย 82 ปี เป็นผู้ประเดิมเข็มแรกของโลก</p>
<p>การประชุม OPEC+ ยังไม่ได้ข้อสรุป</p>	<p>กลุ่มผู้ผลิตโอเปกและพันธมิตร (OPEC+) ยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับนโยบายการผลิตน้ำมันได้ โดยจะเดิหน้าจัดการประชุมอีกครั้งในวันนี้</p>
<p>PMI ภาคการผลิตของสหรัฐพุ่งสูงสุดในรอบกว่า 6 ปี</p>	<p>IHS markit รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของสหรัฐ เดือน ธ.ค. ดีดตัวขึ้นสู่ระดับ 57.1 สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.ย. 2557</p>
<p>ไทยเริ่มผลิตวัคซีนโควิดในประเทศ รอบที่ 2</p>	<p>กระทรวงสาธารณสุขเผยว่า ไทยเริ่มผลิตวัคซีนโควิดภายในประเทศแล้ว โดยเป็นวัคซีนที่ได้รับการถ่ายทอดเทคโนโลยีการผลิตมาจาก Oxford และ AstraZeneca ตั้งเป้าฉีดให้คนไทยฟรีไม่น้อยกว่า 50% ของประชากร หรือ ประมาณ 70 ล้านโดส</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Property Sector Upgraded OVERWEIGHT	เราปรับเพิ่มการคาดการณ์กำไรสุทธิของกลุ่มธุรกิจขึ้น 5-10% ในปี 2020-22 เนื่องจากที่เราระมัดระวังจากสถานการณ์ COVID-19 เราคาดว่าผลประกอบการที่อ่อนแออีกไตรมาสใน 4Q20 ตามด้วยการฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในปี 2564 ซึ่งได้ผ่านพ้นผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ปรับคำแนะนำเพิ่มเป็น OVERWEIGHT จาก MARKET WEIGHT โดยมีตัวเลือก คือ LH และ SPALI
MTC	MTC ลอยขยายสาขา 600 แห่งในปี 2564 พร้อมตั้งเป้าหมายลดสินค้าคงคลัง 20% รับพอร์ตลูกค้าโตต่อเนื่อง "ปริทัศน์ เพชรอำไพ" แจ้งโควิดไม่กระทบธุรกิจ ระบุปรับระบบรองรับไว้แล้ว ด้านโบรกเกอร์ ซูสเตอร์เด็น แนะนำ "ซื้อ" เป้าหมาย 73.00 บาท (ทันที)
SMPC	SMPC ออเดอร์ถึงแก่อุปโภค Work From Home รอบ 2 อยู่บ้านทำกับข้าวเอง หนน บักรงยอดขายปี 2564 โต 15% ลอยตลาดถึงแก่อุปโภคมากขึ้น หลังอัปเดตกำลังการผลิตแล้ว อีก 2,500 ใบต่อเดือน แยมตลาดอเมริกาเหนือขายดี เด่นหน้าขยายตลาดใหม่ต่อเนื่อง ฟากโบรกเกอร์กำไรไตรมาส 4/2563 แข็งแกร่ง ลุ้นแตะ 698 ล้านบาท ปี 2564 ประเมินราคาเป้าหมายที่ 17 บาท(ทันที)
BGRIM / GPSC / EA	แกะปมหุ้นโรงไฟฟ้าฟุ้งฉิว ถูกโฟกัสเปลี่ยนตัวเล่นช่วงโควิด กำลังเข้าสู่ไฮซีซั่น Q1-2 แกรมมีประเด็นเชิงบวกติดตัวทั้งนี้ เจาะหุ้นสอด GPSC-EA ได้อานิสงส์बाट ซีหุ้นเกี่ยวพัน EV เอเชียวิ่งดี จับตา GULF หลังเพิ่มเพดาน INTUCH ชู BGRIM โปรเจกต์เพียงน่าสนใจ (ทันที)
BBL / KBANK	ส่องงบแบงก์ไตรมาส 4/2563 คาดมีกำไรสุทธิรวม 2.2 หมื่นล้านบาท ลดลง 40% จากช่วงเดียวกันปีก่อนและลดลง 8% จากไตรมาสก่อน แต่คาดปี 2564 จะพลิกกลับมาเพิ่มขึ้นได้เพราะสำรวจลดลง ด้านสินเชื่อทรงตัวจากไตรมาสก่อน เพราะลูกหนี้เริ่มทยอยคืนหนี้หลังหมดมาตรการ ส่วน NPL ทยอยปรับตัวเพิ่มขึ้น ชู BBL-KBANK แข็งแกร่ง (ทันที)
SUPER	SUPER ประกาศ COD โซลาร์ฟาร์มที่เวียดนาม 3 โครงการ กำลังผลิตรวม 550 MW ได้ตามกำหนด บักรายได้เพิ่ม 1,800 ล้านบาทต่อปี หนนกำลังผลิตไฟฟ้ารวมในไทย-ต่างประเทศพุ่ง 1,418.32 MW แกรมมีวินด์ฟาร์มจ่อคิว COD อีก 421 MW ต้นรายได้ปี 64 กระจุก 1 หมื่นล้านบาท (ชั่วคราว)
CPF	นักลงทุนแห่ซื้อเก็งกำไร CPF ราคาพุ่งแรง 6.54% คาดได้ปัจจัยบวกราคาหมูในเวียดนามเพิ่มขึ้น โบรกฯ เชียร์ ซื้อ ราคาพื้นฐาน 37 บาท ประเมินการควมรวมธุรกิจหมูในจีน และเทสโก้ โลตัส ช่วยเสริมกำไรให้เพิ่มขึ้น (ชั่วคราว)
GUNKUL	กันกุล เฮ! รับทรัพย์กว่า 2,864 ล้านบาท ขายโครงการโซลาร์ฟาร์ม Iwakuni ใน ญี่ปุ่น บักรายได้จากการลงทุนเข้ามาในไตรมาส 4/63 กว่า 1,091 ล้านบาท หนนกำไรไป 63 สูงสุดเป็นประวัติการณ์ พร้อมเสือนำกำไรที่ได้มาลงทุนโครงการใหม่มากกว่า 150 เมกะวัตต์ (ชั่วคราว)
PDI	ทอมมี่ เอ็มดี PDI โข่วเงินสด 3 พันล้านบาท พร้อมเข้าซื้อหุ้น 51% ใน 2 โรงแรม โพร ซีซั่นส์ โฮเต็ล แบนค็อก แอท เจ้าพระยาวิเวกร-คาเฟลลา กรุงเทพฯ จาก CGD คาด 1 ก.พ.นี้ ผู้ถือหุ้นโหวตผ่านฉลุย และจ่อซื้อหุ้นที่เหลืออีก 49% ภายใน 1 ปี เล็งตัดขายทิ้งธุรกิจพลังงานทดแทน หนีไปบุกธุรกิจโรงแรมและบริการเต็มสูบ มั่นใจหนนรายได้ปี 64 ทะลุ 1 พันล้านบาท โดกระโดด 4-5 เท่า จากเดิมที่มีรายได้ราว 400 ล้านบาท (ชั่วคราว)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	4-Jan	1-Jan	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM - Singapore	US\$/bbl	1.70	1.71	-1%	↓	16%	448%	-23%	467%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	51.7	50.2	3%	↑	2%	11%	30%	20%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	50.0	51.2	-2%	↓	-1%	6%	23%	16%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	47.6	48.5	-2%	↓	0%	5%	17%	16%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	460	460	0%	→	5%	5%	30%	39%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	450	450	0%	→	5%			29%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	47.6	48.5	-2%	↓	0%	5%	14%	14%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	54	54	0%	→	7%	15%	19%	23%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	2	4	-40%	↓	767%	1275%	-61%	108%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	57	56	1%	↑	2%	10%	30%	16%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	6	-15%	↓	9%	0%	28%	-13%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	47	46	1%	↑	3%	8%	21%	19%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(4)	-20%	↓	8%	-60%	-342%	-31%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	55	55	0%	↓	1%	7%	23%	24%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	4	-35%	↓	-7%	-38%	-36%	147%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยมีได้เป็นการชี้แนะข้อควรระวังหรือซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน