

การแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐ และการเพิ่มขึ้นของ Bond yield อาจทำให้ตลาดผันผวน

ภาพใหญ่ไม่เปลี่ยนแปลง แต่การแข็งค่าของเงินเหรียญ และการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ (Bond yield) อาจกระทบบรรยากาศการลงทุนระยะสั้น บรรยากาศการลงทุนในระยะกลาง-ยาว ยังคงได้รับอานิสงค์เชิงบวกจากแผนกระตุ้นและเยียวยาเศรษฐกิจของว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐ คนใหม่ โจ ไบเดน อย่างไรก็ตามการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรจากคาดการณ์เงินเฟ้อที่จะเร่งขึ้น รวมถึงการแข็งค่าของเงินเหรียญ มีแนวโน้มกดดันต่อเงินทุนไหลเข้าตลาดเกิดใหม่ในระยะสั้น อีกทั้งอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ขยับขึ้น จะกดดันต่อความน่าสนใจของการลงทุนในหุ้น (Earnings yield gap) โดยเฉพาะในกลุ่มที่ซื้อขายด้วย Valuation ที่แพงหรือ PER สูง ซึ่งทำให้นักลงทุนอาจต้องเพิ่มความระมัดระวังความผันผวนของตลาดหุ้นในระยะสั้น

กลุ่มธนาคาร คาดรายงานกำไรไตรมาส 4/63 ต่ำสุดของปี ที่ 28.2 พันล้านบาท -1% QoQ และ -36% YoY โดยหลักมาจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง และรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลง (รายได้ค่าธรรมเนียมและกำไรจากเงินลงทุน) รวมถึงการตั้งสำรองที่สูงขึ้นสอดคล้องกับ NPL ทำให้กำไรทั้งปี 2563 คาดว่าจะลดลง 3.4% YoY อย่างไรก็ตามคาดการณ์การดำเนินงานปี 2564 จะกลับสู่การเติบโตที่ 8% YoY จากฐานที่ต่ำ ทั้งนี้หุ้นที่คาดแนวโน้มผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/63 จะเริ่มส่งสัญญาณดีขึ้น QoQ ได้แก่ BBL (+), TCAP (+) และ TISCO (+) โดยทางพื้นฐานเลือกธนาคารที่มีความแข็งแกร่งในฐานะการเงิน (พิจารณาจาก loan loss coverage สูง), ปีผลสูง และมี Valuation ที่น่าสนใจ ได้แก่ BBL (TP 152) และ TISCO (TP 104)

คงมุมมองเชิงบวกต่อภาพรวมตลาดในระยะกลาง-ยาว. แม้ตลาดอาจผันผวนจากความเคลื่อนไหวของหุ้นรายตัวที่บิดเบือนภาพดัชนี แต่มีผลต่อหุ้นรายตัวในอิมมูนิตี้หลักที่เกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไม่มากนัก โดยเรายังคงมองบวกในหุ้นกลุ่ม พลังงาน, ปิโตรฯ, และการแพทย์มากกว่าตลาด ระยะสั้นคาดกลุ่มโรงไฟฟ้าและหุ้นปลอดภัยมีโอกาสเคลื่อนไหวได้ดี แต่ให้ระวังการถูกทยอยลดน้ำหนักการลงทุน เพื่อหมุนเข้ากลุ่มที่อิงการฟื้นตัวเศรษฐกิจในระยะถัดไป

ภาพรวมกลยุทธ์ ระยะสั้นระวังแรงทำกำไรลดความร้อนแรง แต่ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อภาพระยะกลาง-ยาว และกลยุทธ์เลือกรายตัว โดยเน้นซื้อในเชิงตั้งรับ และหากมีการปรับงบแรง ติดตามคุณภาพหุ้น และหนี้เสียจากการประกาศงบกลุ่มธนาคาร 14-21 ม.ค. // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร SCGP*, EA*, KSL*, PTG*

แนวรับ 1,520 จุด / แนวต้าน : 1,550 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

J&J เตรียมเผยผลทดลองวัคซีน สามารถฉีดเพียงโดสเดียว. บริษัทจอห์นสัน แอนด์จอห์นสัน (J&J) เผยกำลังอยู่ระหว่างการทดลองวัคซีนต้านโควิด-19 เฟสที่สาม ซึ่งจะสามารถให้การป้องกันไวรัสผ่านการฉีดเพียงโดสเดียว กับอาสาสมัครจำนวน 45,000 คน โดยจะเปิดเผยผลการทดลองในปลายเดือนนี้

ปิดคอยน์ดิ่งแรงสุด \$33,000. ราคาปิดคอยน์ดิ่งต่อเนื่องทำระดับต่ำกว่า \$33,000 หลังพุ่งขึ้นทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ใกล้ \$42,000 เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา

โควิดต้นหนักรื้อฟื้นพุ่งสูงสุดในรอบ 12 ปี. ม.หอการค้าฯ รายงานตัวเลขหนักรื้อฟื้นรอบปี 63 รวม 4.83 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.3% สูงสุดในรอบ 12 ปี โดย 75.3% เป็นหนี้ในระบบ และอีก 24.7% เป็นหนี้นอกระบบ

คลังเร่งสรุปมาตรการเยียวยารอบใหม่. คลัง เร่งสรุปมาตรการเยียวยาโควิดรอบใหม่ ยังไม่ปฏิเสธว่าจะเป็นการแจกเงินหรือไม่ หรือจะเป็นโครงการ "เราไม่ทิ้งกัน" รอบใหม่ โดยจะไปพิจารณาในรายละเอียดก่อน

'เพทโก้' เมิ่นโควิดขึ้นขาขึ้น - ตลาดหุ้นไทยยังเป็นขาขึ้นเหตุพีดโฟลว์ไหลเข้า สภาพคล่องสั้น ดอกเบี้ยต่ำ วัคซีนโควิดหนุนพร้อมคงเป้าดัชนีสิ้นปีนี้ 1,600 จุด ชี้ หุ้นกลุ่มวัฏจักร "แบงก์ พลังงาน โรงกลั่น ปิโตรเคมี ไอซีที" เป้าต่างชาติซื้อ

ประเด็นติดตาม: - 13 ม.ค. : US CPI เดือน ธ.ค. // 14 ม.ค. : US Beige Book / Chinese Trade Balance // 15 ม.ค. : US Industrial Production เดือน พ.ย. // 21 ม.ค. : ECB meeting // 27 ม.ค. - ฝ่ายค้านยื่นอภิปรายไม่ไว้วางใจรัฐบาล

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,536.49	0.05	0.00%
SET50	974.91	(2.68)	(0.27%)
SET100	2,175.10	(3.54)	(0.16%)
FTSE SET LARGE CAP	1,538.50	(7.05)	(0.46%)
FTSE SET MID CAP	2,302.28	11.92	0.52%
FTSE SET SMALL CAP	1,958.90	22.23	1.15%
SET-VAL (Btm)	93,806		
Mkt Cap (Btm)	17,073,610		
PER (x)	30.68		
P/BV (x)	1.72		
DJIA	31,009	(89.28)	(0.29%)
NASDAQ	13,036	(165.55)	(1.25%)
STOXX Europe 600	408	(2.76)	(0.67%)
SSEC	3,531	(38.61)	(1.08%)
FSTE	6,798	(74.78)	(1.09%)
HANG SENG	27,908	30.00	0.11%
NIKKEI	28,139	0.00	0.00%
MSCI ASIA EX JAPAN	885	(1.73)	(0.20%)
NYMEX (US \$/bbl)	52.25	0.01	0.02%
Brent (US \$/bbl)	55.66	(0.33)	(0.59%)
Dubai (US \$/bbl)	54.56	0.87	1.62%
Baltic dry Index	1,761	155.00	9.65%
Gold (spot)	1,844	(5.12)	(0.28%)
Copper (spot)	7,850	(268.25)	(3.30%)
Sugar (spot)	15.67	0.07	0.45%
Rubber (spot)	287.1	0.00	0.00%
CRB Index	449.01	0.00	0.00%
THB/Dollar	30.2	0.02	0.06%
Yen/Dollar	104.3	0.32	0.31%
Euro/Dollar	1.2	(0.01)	(0.55%)
Dollar Index	90.5	0.37	0.41%
3M US T-Bill (%)	0.07	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.15	0.03	2.75%
10 Y TH Yield (%)	1.34	(0.00)	(0.15%)
VIX Index	24.08	2.52	11.69%
Equity	11-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	(1,897)	4,457	4,457
Proprietary Trading	(318)	1,157	1,157
Foreign Investors	(511)	4,757	4,757
Local Individuals	2,726	(10,371)	(10,371)
Bond	11-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(47.28)	(71.36)	(71.36)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	63.50	(2.25)	(2.68%)
ADVANC	182.00	(0.67)	(1.36%)
BDMS	21.30	(0.57)	(1.84%)
GULF	36.50	(0.53)	(1.35%)
CPN	48.25	(0.51)	(2.53%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	748.00	3.37	4.18%
PTT	43.00	0.64	0.58%
KTC	79.00	0.52	2.93%
EA	64.50	0.50	2.38%
MINT	26.50	0.47	3.92%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพาศาลกิจ
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	1,536	20.3	17.2	-19%	18%	0.0%	0.0%	6.0%	6.0%
- Energy	24,027	18.0	15.1	-8%	20%	0.0%	0.0%	5.4%	5.4%
- Banking	358	10.1	8.9	-26%	14%	-1.0%	-1.0%	6.1%	6.1%
- Commerce	33,876	26.9	23.0	3%	17%	-0.6%	-0.6%	0.6%	0.6%
- Telecom	141	19.3	17.7	-28%	9%	-0.5%	-0.5%	3.6%	3.6%
- Transport	344		68.4			-1.6%	-1.6%	3.5%	3.5%
Indonesia	6,383	18.6	13.8	52%	35%	2.0%	2.0%	6.8%	6.8%
Philippine	7,305	20.1	15.6	3%	29%	0.2%	0.2%	2.3%	2.3%
Asia									
China	3,531	13.6	12.0	41%	14%	-1.1%	-1.1%	1.7%	1.7%
Hong Kong	27,908	12.6	11.0	23%	14%	0.1%	0.1%	2.5%	2.5%
India	49,269	29.7	22.0	25%	35%	1.0%	1.0%	3.2%	3.2%
Japan	28,139	24.9	21.3	29%	17%	0.0%	0.0%	2.5%	2.5%
Korea	3,148	15.2	12.5	44%	21%	-0.1%	-0.9%	8.7%	8.7%
Malaysia	1,617	14.1	14.5	16%	-2%	-1.0%	-1.0%	-0.6%	-0.6%
Singapore	2,984	16.0	12.9	-23%	24%	-0.3%	-0.3%	4.9%	4.9%
Taiwan	15,557	14.0	16.7	82%	-16%	0.6%	0.6%	5.6%	5.6%
Vietnam	1,185	15.8	13.0	74%	22%	1.5%	1.5%	7.3%	7.3%
MSCI Asia Ex Japan	885	17.5	14.9	32%	18%	-0.2%	-0.2%	5.0%	5.0%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	293	17.2	12.6	35%	36%	-1.4%	-1.6%	-1.3%	-1.3%
Coal Index	1,697	8.6	8.0	977%	8%	-2.8%	-2.9%	1.9%	1.9%
Chemicals Index	402	24.0	19.1	13%	26%	-0.7%	-0.9%	6.7%	6.7%
Banks Index	175	7.8	7.1	16%	10%	0.3%	0.4%	3.2%	3.2%
Commercial Services Inde	150	27.3	22.7	6%	20%	-1.3%	-1.8%	-0.1%	-0.1%
Telecommunications Inde	66	15.8	17.5	22%	-9%	0.0%	-0.4%	1.6%	1.6%
Transportation Index	165	79.2	19.6	-64%	305%	-0.7%	-0.9%	1.0%	1.0%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	11-Jan	8-Jan	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(17.0)	150.8	158	158	(8,287)	(1,496)
Indonesia	-	-	(279)	(3,220)	3,465	(3,656)
Philippines	4.4	4.7	(25)	(25)	(2,513)	(240)
India	-	819.7	1,395	1,395	23,373	14,234
S. Korea	(625.1)	1,493.0	218	218	(20,082)	924
Taiwan	26.4	-	930	2,735	(15,997)	9,377
Vietnam	(19.0)	(16.8)	(38)	(38)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 13 ม.ค. : US CPI เดือน ธ.ค.
- 14 ม.ค. : US Beige Book, Chinese Trade Balance
- 15 ม.ค. : US Industrial Production เดือน พ.ย.
- 27 ม.ค. : TH อภิปรายไม่ไว้วางใจรัฐบาล

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร SCGP* (50)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 มีสัญญาณดีขึ้น ขณะที่ผลการดำเนินงานระยะยาวเติบโตปีละ 20%
- **เก็งกำไร EA* (70)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 เป็นช่วง high season จากพลังงานลม อย่างไรก็ตามการเข้าสู่ธุรกิจรถบัสไฟฟ้าร่วมกับ NEX คาดทำให้การใช้กำลังการผลิตของธุรกิจแบตเตอรี่ดำเนินได้ดีเต็มที่ และหุ้นเกาะกระแสลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับรถไฟฟ้า (EV)
- **เก็งกำไร KSL* (3.00)** : กลุ่มหุ้นที่ยัง Laggard ซื้อขายเพียง PER 0.65x ซึ่งที่ราคาน้ำตาลในตลาดโลกเพิ่มขึ้นแรง อย่างไรก็ตามผลดีดังกล่าวต่อหุ้นยังจำกัด เนื่องจากผลผลิตในปีนี้ได้รับผลกระทบจากภัยแล้ง
- **เก็งกำไร PTC* (20)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 คาดออกมาดี ขณะที่ค่าการตลาดน้ำมันผลิตภัณฑ์แรงกดดันน้อยลง

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีชื่อข้างต้นที่อาจมีค่าแนะนำกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจัดจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (11 ม.ค.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่า ความวุ่นวายทางการเมืองในสหรัฐซึ่งรวมถึงการที่สมาชิกพรรคเดโมแครตได้ยื่นญัตติถอดถอนประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ออกจากตำแหน่งนั้น อาจทำให้การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่เป็นไปอย่างล่าช้า นอกจากนี้ดัชนีดาวโจนส์ยังได้รับแรงกดดันจากการที่นักลงทุนเทขายทำกำไรหลังตลาดพุ่งขึ้นเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวลงเมื่อคืนนี้ (11 ม.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกว่า การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นทั่วยุโรป และในประเทศจีนนั้น ดูเหมือนมีแนวโน้มที่จะส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกเกอิ (11 ม.ค.) ตลาดหุ้นเกาหลิได้ปิดลบในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนสถาบันและต่างชาติพากันเทขายหุ้นเพื่อทำกำไร ก่อนที่ออพชั่นหุ้น (stock options) จะครบกำหนดส่งมอบในสัปดาห์นี้ ขณะที่สกุลเงินวอนอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเล็กน้อยเมื่อคืนนี้ (11 ม.ค.) ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่า การใช้มาตรการล็อกดาวน์ในยุโรปและจีนจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐซึ่งมีกำหนดเปิดเผยในวันพุธนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>J&J เตรียมเผยแพร่ผลทดลองวัคซีน สามารถฉีดเพียงโดสเดียว</p>	<p>บริษัทจอห์นสัน แอนด์ จอห์นสัน (J&J) เผยกำลังอยู่ระหว่างการทดลองวัคซีนต้านโควิด-19 เฟสที่สาม ซึ่งจะสามารถให้การป้องกันไวรัสผ่านการฉีดเพียงโดสเดียว กับอาสาสมัครจำนวน 45,000 คน โดยจะเปิดเผยผลการทดลองในปลายเดือนนี้</p>
<p>บิตคอยน์ดีดแรงหลุด \$33,000</p>	<p>ราคาบิตคอยน์ดีดต่อเนื่องทำระดับต่ำกว่า \$33,000 หลังพุ่งขึ้นทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ \$42,000 เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา</p>
<p>โควิดต้นหนั้ครว้เรือนพุ่งสูงสุดในรอบ 12 ปี</p>	<p>ม.หอการค้าฯ รายงานตัวเลขหนั้ครว้เรือนปี 63 รวม 4.83 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.3% สูงสุดในรอบ 12 ปี โดย 75.3% เป็นหนั้ในระบบ และอีก 24.7% เป็นหนั้นอกระบบ</p>
<p>คลังเร่งสรุปมาตรการเยียวยาครอบใหม่</p>	<p>คลัง เร่งสรุปมาตรการเยียวยาโควิดรอบใหม่ ยังไม่ปฏิเสธว่าจะเป็นการแจกเงินหรือไม่ หรือจะเป็นโครงการ "เราไม่ทิ้งกัน" รอบใหม่ โดยจะไปพิจารณาในรายละเอียดก่อน</p>

Report & Corporate News

SCGP Maintained BUY TP: 50.00 บาท	เราคาดว่าผลประกอบการไตรมาส 4Q20 จะปรับตัวดีขึ้น qoq และ yoy โดยได้รับแรงหนุนจาก ก) การฟื้นตัวของอุปสงค์จากอุตสาหกรรมและระบบเศรษฐกิจ ข) ดอกเบี้ยจ่ายที่ลดลงหลังจากการชำระหนี้บางส่วนในช่วงต้นไตรมาส 4Q20 และ ค) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนใน 4Q20 จากการแข็งค่าของสกุลเงินรูเปียห์เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ คาดว่าผลประกอบการจะแข็งแกร่งในช่วง 2-3 ไตรมาสถัดไปโดยมีหลายโครงการที่จะเริ่มดำเนินการในปี 2021 คงคำแนะนำซื้อ ให้ราคาเป้าหมายที่ 50.00 บาท
SPRC Upgraded HOLD TP: 7.80 บาท	เราคาดว่าไตรมาส 4Q20 จะดีขึ้นโดยผลกำไรหลักและกำไรสุทธิจะได้รับแรงหนุนจาก: ก) ค่าการกลั่นที่สูงขึ้น ข) กำไรจากสินค้าคงคลังเล็กน้อย และ ค) การกู้คืนเงินจำนวน 5.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐซึ่งเกี่ยวข้องกับเหตุการณ์การประนีประนอมอีเมลธุรกิจซึ่งเกิดขึ้นในช่วงปลายปี 19 เราคาดว่ากำไรหลักจะยังคงอ่อนแอในปี 2021 อย่างไรก็ตามเราเห็น upside ของกำไรสุทธิจากแนวโน้มราคาน้ำมันที่ดีขึ้น โดยเฉพาะในครึ่งปีแรกและจะผลักดันราคาหุ้นของ SPRC ในระยะสั้น ปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น ถือ โดยมีราคาเป้าหมายที่ 7.80 บาท ราคาซื้อที่ 7.50 บาท
NER	NER ย้ำสหรัฐเก็บภาษี AD ยางรถยนต์ไทยกระทบเล็กน้อย มองราคาเฉลี่ยอย่างแผ่วรมคว้นในปีนี้จะอยู่ในระดับ 60-75 บาท ต่อกิโลกรัม ความต้องการใช้ยังสูง จับตารายได้ปี 2564 ไม่ต่ำกว่า 2.2 หมื่นล้านบาท มียอดขายทะลุ 4.1 แสนตัน ฟากโบรกซ์พื้นฐาน 5 บาท หลังลูกค้ากลับมาผลิต รวมถึงการเดินเครื่องกำลังการผลิตใหม่ได้เต็มทีมากขึ้น (ทันหุ้น)
KEX	ผู้บริหาร KEX รับโควิดระบาด ต้นปริมาณขนส่งเพิ่มขึ้น เร่งเตรียมแผนรับมือ ประเมินปีนี้ขนส่งได้ไม่หยุดด้วยเลขสองหลัก พร้อมวางแผน M&A ซื้อมากิจการ ผลตอบแทนลงทุนไม่ต่ำกว่า 10-15% แยม Q4/2563 ผลงานดีกว่า Q3/2563 (ทันหุ้น)
EGCO	EGCO จับมือ การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ลงนามสัญญาร่วมดำเนินงานโครงการนิคมอุตสาหกรรมเอ็กโกระยอง ขจัดเด่นเป็นนิคมอุตสาหกรรมอัจฉริยะสีเขียว (Smart & Green Industrial Estate) รองรับการลงทุนของอุตสาหกรรมเป้าหมาย S-Curve และ New S-Curve ที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (อีอีซี) (ทันหุ้น)
TSR	TSR มองแนวโน้มยอดขายเดือนมกราคม 2564 ยังมีการเติบโตที่ดีกว่าปีก่อน พร้อมรุกขยายทีมขายเพิ่มเป็นกว่า 370 ทีม และเพิ่มสาขาอีกไม่น้อยกว่า 10 สาขา วางเป้าหมายยอดขาย Alpine ทะลุ 100 ล้านบาท และ Water Mate มากกว่า 20 ล้านบาท ขณะที่เครื่องกรองน้ำดื่มวางแผนเพิ่มสินค้าใหม่กลางปีนี้ หวังต้นรายได้รวมปี 2564 เติบโตไม่ต่ำกว่า 10-15% (ทันหุ้น)
PTTGC	PTTGC มีหุ้นไตรมาส 4/63 กำไรสุทธิ 6,576 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,659% จากไตรมาส 4/62 อาสิโนมาร์จิ้นธุรกิจปิโตรเคมี-ค่าการกลั่นพุ่ง หนุนทั้งปี 63 พลิกมีกำไร 371 ล้านบาท จากเดิมคาดมีขาดทุน 4.5 พันล้านบาท (ข่าวหุ้น)
KBANK	โบรกฯ คัด KBANK เป็นหุ้นเด่นปี 2564 แนวโน้มกำไรฟื้นตัวโตมากที่สุดในกลุ่ม 10% มี P/BV ต่ำแค่ 0.6 เท่า รองลงมา SCB และ TISCO กำไรโต 8% ยึดตีสถู จฐานะเงินกองทุนธนาคารพาณิชย์ไทยแข็งแกร่ง และยังเป็นเป้าหมาย펀ด์โฟลว์เข้าลงทุน ให้ราคาเป้าหมายกสิกรไทย 130 บาท (ข่าวหุ้น)
ANAN	อนันดาฯ ปลื้มไตรมาส 4/63 กวาดยอดขาย 4,384 ล้านบาท สูงกว่าเป้าที่ตั้งไว้ 18% ส่งผลให้ยอดขายปี 2563 โตทะลุเป้า 4% และ 17,473 ล้านบาท รับผิดชอบคอนโดมิเนียมพร้อมอยู่ติดรถไฟฟ้ายังมีต่อเนื่อง (ข่าวหุ้น)
KUN	KUN แยมรายได้ปี 63 และ 800 ล้านบาท โตทะลุเป้าที่ตั้งไว้ 750 ล้านบาท หลังยอดขายไตรมาส 4/63 พุ่ง เติบโตมรุกสี่ปี 64 จัดกลยุทธ์ เกาะปีกอินทรี-พร้อมรักษาแชมป์ในโซนพื้นที่ของตัวเอง หลังมองการแข่งขันจะรุนแรงขึ้น (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	11-Jan	8-Jan	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM - Singapore	US\$/bbl	1.42	0.99	43%	↑	-22%	168%	-10%	275%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	54.6	53.7	2%	↑	6%	13%	36%	28%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	55.0	55.9	-2%	↓	10%	13%	34%	26%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	52.3	52.2	0%	↑	10%	15%	30%	27%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	460	460	0%	→	0%	5%	30%	39%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	450	450	0%	→	0%			29%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	52.3	52.2	0%	↑	10%	14%	27%	24%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	58	56	3%	↑	7%	19%	33%	33%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	2	31%	↑	39%	2140%	-11%	410%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	59	58	2%	↑	4%	9%	30%	18%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	4	4	5%	↑	-14%	-20%	-16%	-41%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	49	49	0%	↑	5%	11%	26%	28%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(5)	-18%	↓	-7%	-29%	-486%	-26%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	58	58	0%	↓	6%	10%	34%	30%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	4	-22%	↓	9%	-20%	2%	76%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นให้นักลงทุนที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน