

แนวอ้าจผันผวนระยะสั้น แต่ภาพระยะกลาง-ยาวยังเป็นบวกและสนับสนุนการเก็งรายตัว

ผลการประมูลพันธบัตรสหรัฐฯ ยังสนับสนุนมุมมองเชิงบวกต่อตลาด การประมูลพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ขนาด 38 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ ได้รับกระแสตอบรับที่ดี โดยความต้องการประมูล (bid-to-cover ratio) อยู่ที่ 2.50 เท่า สูงกว่า การประมูล 6 ครั้งก่อนหน้าที่ 2.35 เท่า ซึ่งส่งสัญญาณว่านักลงทุนเริ่มมองการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ จากนั้นจะเริ่มจำกัด อย่างไรก็ตาม ตลาดระยะสั้นอาจผันผวนจากเงินทุนบางส่วนที่ไหลกลับเข้าตลาดตราสารหนี้ เพื่อเก็งกำไรการดำเนินนโยบายของเฟด เกี่ยวกับการควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรได้ แต่ไม่กระทบมุมมองระยะกลาง-ยาวที่เรายังคงมองบวกต่อการลงทุนในตราสารหนี้

SET Index ควรอยู่ที่เท่าไรหากไม่นับหุ้นการขึ้นที่มาจากหุ้น Free float ต่ำ? ตั้งแต่มิ.ค.63 SET Index ปรับขึ้นมา 344.90 จุด หรือ 28.86% โดยได้รับผลดีจากหุ้นที่มี Free float ต่ำ ประมาณ 1/4 ของดัชนีที่เพิ่มขึ้น หรือประมาณ 94 จุด (DELTA 62, AOT 13, BAY 10, KTC 9 จุด) ซึ่งอาจแปลได้ว่าหากไม่นับรวมหุ้นเหล่านี้ SET Index ปัจจุบันควรจะเคลื่อนไหวอยู่ที่ระดับ 1450 +/- จุด อย่างไรก็ตามระดับดังกล่าวเป็น worst case ที่ไม่น่าจะเกิดขึ้น เนื่องจากปัจจัยบวกของราคาน้ำมันดิบ และผลประกอบการกลุ่มพลังงาน ไฟฟ้า และปิโตรเคมี ที่เป็นบวก ทำให้จะมีปัจจัยหักล้างแรงจุดที่อาจจะเกิดขึ้นจากมาตรการควบคุม/ดูแลหุ้น free float ต่ำ

รัฐบาลเตรียมออกมาตรการเยียวยาผลกระทบโควิดเบื้องต้น ได้แก่ค่าเช่าไฟฟ้าฟรี 2 เดือน (ก.พ.-มี.ค., เงินเยียวยาผู้ได้รับผลกระทบ 3,500 บาท ไม่เกิน 2 เดือน) และนโยบายอื่นๆ ซึ่งเรามองเป็นปัจจัยบวกทางจิตวิทยาในการรักษากำลังซื้อที่หายไป แต่ยังไม่เห็นกลุ่มที่ได้ผลบวกชัดเจน ขณะที่อ.พ.ต.แถลงข่าวมาตรการเยียวยา ไม่มีมาตรการใหม่ เป็นเพียงการต่ออายุมาตรการเดิมออกไปจนถึงมิ.ย.64 ซึ่งสถาบันการเงินจะได้รับประโยชน์จากการไม่ต้องรายงานตัวเลขหนี้เสียของลูกค้าที่ขอหยุดชำระ

คงมุมมองเชิงบวกต่อภาพรวมตลาดในระยะกลาง-ยาว. แม้ตลาดอาจผันผวนจากความเคลื่อนไหวของหุ้นรายตัวที่บิดเบือนภาพดัชนี แต่มีผลต่อหุ้นรายตัวในอิมพลุงทุนหลักๆ ที่เกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไม่มากนัก โดยเรายังคงมองบวกในหุ้นกลุ่ม พลังงาน, ปิโตรฯ, และการแพทย์มากกว่าตลาด ระยะสั้นคาดกลุ่มโรงไฟฟ้าและหุ้นปลอดภัยมีโอกาสดีขึ้นได้ แต่ให้ระวังการถูกทยอยลดน้ำหนักการลงทุน เพื่อหมุนเข้ากลุ่มที่อิงการฟื้นตัวเศรษฐกิจในระยะถัดไป

ภาพรวมกลยุทธ์ ระยะสั้นระวังแรงทำกำไรลดความรุนแรง แต่ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อภาพระยะกลาง-ยาว และกลยุทธ์เลือกรายตัว โดยเน้นซื้อในเชิงตั้งรับ และหากมีการปรับลงแรง ติดตามคุณภาพลูกหนี้ และหนี้เสียจากการประกาศงบกลุ่มธนาคาร 14-21 ม.ค. // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร SCGP*, AMA*, ETC*, PTC*

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

ประเด็นการลงทุน

เงินออกกฎหมายตอบโต้สหรัฐฯ. ปกป้องบริษัทจีนจากกฎหมายต่างชาติที่ไม่เป็นธรรมและอนุญาตให้ศาลจีนสามารถออกคำสั่งให้บริษัทหรือประชาชนในจีน ไม่จำเป็นต้องทำตามข้อจำกัดของต่างชาติ

แบงก์ชาติไฟเขียวอุมลูกหนี้. แบงก์ชาติขยายเวลาช่วยเหลือหนี้รายย่อยจากพิษโควิดระลอกใหม่ถึง 30 มิ.ย. 64 พร้อมหนุนปรับโครงสร้างลูกหนี้ทุกประเภท

คลังเตรียมเปิดลงทะเบียนคนละครึ่งรอบใหม่. คลังเตรียมเปิดลงทะเบียนโครงการคนละครึ่งรอบใหม่ รวม 1 ล้านสิทธิ จากรอบแรกที่มีสิทธิคงเหลือ 5 แสนสิทธิโดยจะนำเสนอเข้าสู่ที่ประชุม ครม. เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบในสัปดาห์หน้า (19 ม.ค.)

JMT - หุ้นเพิ่มทุนของ JMT เริ่มซื้อขาย 13 ม.ค.64

Free float ต่ำ - ก.ล.ต.ประสานตลท.ให้ทบทวนเกณฑ์เกณฑ์ free float และมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุน

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 UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|--------------------|------------|---------|---------|
| SET | 1,555.26 | 15.41 | 1.00% |
| SET50 | 986.87 | 11.36 | 1.16% |
| SET100 | 2,203.65 | 25.18 | 1.16% |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,556.59 | 17.59 | 1.14% |
| FTSE SET MID CAP | 2,331.55 | 20.47 | 0.89% |
| FTSE SET SMALL CAP | 1,978.44 | 10.06 | 0.51% |
| SET-VAL (Btm) | 90,164 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 17,112,360 | | |
| PER (x) | 30.76 | | |
| P/BV (x) | 1.74 | | |
| | | | |
| DJIA | 31,069 | 60.00 | 0.19% |
| NASDAQ | 13,072 | 36.00 | 0.28% |
| STOXX Europe 600 | 409 | 0.20 | 0.05% |
| SSEC | 3,608 | 76.84 | 2.18% |
| FSTE | 6,754 | (44.37) | (0.65%) |
| HANG SENG | 28,277 | 368.53 | 1.32% |
| NIKKEI | 28,164 | 25.31 | 0.09% |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 888 | 2.43 | 0.27% |
| | | | |
| NYMEX (US \$/bbl) | 53.21 | 0.96 | 1.84% |
| Brent (US \$/bbl) | 56.58 | 0.92 | 1.65% |
| Dubai (US \$/bbl) | 55.36 | 0.80 | 1.47% |
| Baltic dry Index | 1,849 | 88.00 | 5.00% |
| Gold (spot) | 1,855 | 10.88 | 0.59% |
| Copper (spot) | 7,965 | 114.75 | 1.46% |
| Sugar (spot) | 15.46 | (0.21) | (1.34%) |
| Rubber (spot) | 290.0 | 2.90 | 1.01% |
| CRB Index | 454.51 | 3.84 | 0.85% |
| | | | |
| THB/Dollar | 30.0 | (0.12) | (0.38%) |
| Yen/Dollar | 103.8 | (0.50) | (0.48%) |
| Euro/Dollar | 1.2 | 0.01 | 0.46% |
| Dollar Index | 90.1 | (0.37) | (0.41%) |
| | | | |
| 3M US T-Bill (%) | 0.07 | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 1.13 | (0.02) | (1.47%) |
| 10 Y TH Yield (%) | 1.37 | 0.02 | 1.86% |
| VIX Index | 23.33 | (0.75) | (3.11%) |

| Equity | 12-Jan | MTD | YTD |
|---------------------|--------|----------|----------|
| | #N/A | #N/A | #N/A |
| Proprietary Trading | 1,128 | 2,286 | 2,286 |
| Foreign Investors | 804 | 5,561 | 5,561 |
| Local Individuals | 295 | (10,075) | (10,075) |

| Bond | 12-Jan | MTD | YTD |
|-----------------------------|---------|---------|---------|
| | (47.28) | (71.36) | (71.36) |
| Foreign Investors (US\$mn.) | | | |

| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|--------|-------------|---------|
| AOT | 62.50 | 0.64 | 0.81% |
| DELTA | 724.00 | (0.90) | (1.09%) |
| ADVANC | 181.00 | 0.00 | 0.00% |
| INTUCH | 59.00 | 0.00 | 0.00% |
| BDMS | 21.30 | 0.29 | 0.95% |

| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|--------|-------------|---------|
| PTT | 45.00 | 3.22 | 2.86% |
| PTTEP | 112.50 | 1.97 | 5.14% |
| PTTGC | 65.00 | 0.30 | 1.17% |
| AEONTS | 221.00 | (0.14) | (2.64%) |
| GULF | 37.00 | 0.26 | 0.68% |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความหมายหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้นำการรับประกันความถูกต้องของข้อมูลหรือการรับประกันใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|
| | | 2021F | 2022F | 2021F | 2022F | -1D | WTD | MTD | YTD |
| TIPS | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,540 | 20.3 | 17.2 | -19% | 18% | 0.2% | 0.2% | 6.2% | 6.2% |
| - Energy | 24,437 | 18.2 | 15.3 | -7% | 19% | 1.7% | 1.7% | 7.2% | 7.2% |
| - Banking | 359 | 10.0 | 8.8 | -25% | 14% | 0.3% | -0.7% | 6.4% | 6.4% |
| - Commerce | 33,843 | 26.9 | 23.0 | 3% | 17% | -0.1% | -0.7% | 0.5% | 0.5% |
| - Telecom | 140 | 19.2 | 17.5 | -28% | 10% | -0.7% | -1.3% | 2.9% | 2.9% |
| - Transport | 339 | | 67.5 | | | -1.6% | -3.2% | 1.9% | 1.9% |
| Indonesia | 6,396 | 18.2 | 13.5 | 56% | 35% | 0.2% | 2.2% | 7.0% | 7.0% |
| Philippine | 7,258 | 20.0 | 15.5 | 3% | 29% | -0.6% | -0.4% | 1.7% | 1.7% |
| Asia | | | | | | | | | |
| China | 3,608 | 14.0 | 12.3 | 40% | 13% | 2.2% | 1.1% | 3.9% | 3.9% |
| Hong Kong | 28,277 | 12.7 | 11.2 | 23% | 14% | 1.3% | 1.4% | 3.8% | 3.8% |
| India | 49,517 | 29.9 | 22.1 | 25% | 35% | 0.5% | 1.5% | 3.7% | 3.7% |
| Japan | 28,164 | 24.9 | 21.3 | 29% | 17% | 0.1% | 0.1% | 2.6% | 2.6% |
| Korea | 3,126 | 15.2 | 12.5 | 44% | 22% | -0.7% | -0.8% | 8.8% | 8.8% |
| Malaysia | 1,612 | 14.1 | 14.4 | 16% | -2% | -0.3% | -1.3% | -0.9% | -0.9% |
| Singapore | 2,977 | 15.9 | 12.9 | -23% | 23% | -0.2% | -0.5% | 4.7% | 4.7% |
| Taiwan | 15,501 | 18.1 | 16.6 | 40% | 9% | -0.4% | 0.2% | 5.2% | 5.2% |
| Vietnam | 1,192 | 15.9 | 13.1 | 74% | 22% | 0.6% | 2.1% | 8.0% | 8.0% |
| MSCI Asia Ex Japan | 888 | 16.7 | 14.9 | 39% | 12% | 0.3% | 0.1% | 5.3% | 5.3% |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 301 | 17.7 | 13.0 | 34% | 37% | 2.6% | 1.3% | 1.5% | 1.5% |
| Coal Index | 1,697 | 8.7 | 8.1 | 960% | 8% | 1.7% | -1.2% | 3.7% | 3.7% |
| Chemicals Index | 406 | 24.4 | 19.3 | 13% | 26% | 1.0% | 0.4% | 8.1% | 8.1% |
| Banks Index | 177 | 7.9 | 7.1 | 16% | 10% | 0.9% | 1.4% | 4.2% | 4.2% |
| Commercial Services Inde | 151 | 27.5 | 22.9 | 6% | 20% | 0.4% | -0.7% | 1.0% | 1.0% |
| Telecommunications Inde | 66 | 16.0 | 17.6 | 21% | -9% | 0.4% | 0.7% | 2.8% | 2.8% |
| Transportation Index | 166 | 79.8 | 19.7 | -64% | 305% | 0.1% | -0.4% | 1.5% | 1.5% |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 12-Jan | 11-Jan | MTD | YTD | 2020 | 2019 |
|-------------|---------|---------|-------|---------|----------|---------|
| Thailand | 26.7 | (16.9) | 185 | 185 | (8,287) | (1,496) |
| Indonesia | - | - | (279) | (3,220) | 3,465 | (3,656) |
| Philippines | (0.5) | 4.4 | (26) | (26) | (2,513) | (240) |
| India | - | 400.3 | 1,796 | 1,796 | 23,373 | 14,234 |
| S. Korea | (643.3) | (623.5) | (423) | (423) | (20,082) | 924 |
| Taiwan | (276.9) | 26.4 | 101 | 2,458 | (15,997) | 9,377 |
| Vietnam | (18.9) | (19.0) | (57) | (57) | (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 AMA* (6.50)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 คาดดีขึ้นต่อเนื่อง
- **เก็งกำไร ETC* (2.40)** : ราคาหุ้นซื้อขายต่ำมูลค่าโครงการในปัจจุบัน และหากรวมโครงการในอนาคต ราคาเหมาะสมอาจสูงถึง 3.50-4.50 บาท
- **เก็งกำไร PTG* (20)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 คาดออกมามีกำไร ขณะที่ค่าการตลาดน้ำมันผลิตภัณฑ์มีแรงกดดันน้อยลง

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจัดจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

| | |
|---|--|
| <p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (12 ม.ค.) โดยได้ปัจจัยบวกจากความหวังที่ว่า รัฐบาลสหรัฐชุดใหม่ภายใต้การนำของนายโจ ไบเดน จะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ ซึ่งจะช่วยเหลือเศรษฐกิจให้ฟื้นตัวขึ้นในปีนี้อย่างไรก็ดี ตลาดปรับตัวขึ้นในกรอบแคบๆ เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่า การพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐจะส่งผลให้ภาวะเงินเฟ้อปรับตัวขึ้นด้วย ซึ่งอาจเป็นสาเหตุที่ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ชะลอการซื้อสินทรัพย์ (อินโฟเคสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นยุโรป</p> | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัวเมื่อคืนนี้ (12 ม.ค.) เนื่องจากนักลงทุนชะลอการซื้อขาย ขณะจับตาสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ภาวะการเมืองในสหรัฐ และการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่จากรัฐบาลของนายโจ ไบเดน (อินโฟเคสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p> | <p>ดัชนีนิเกเกอิ (12 ม.ค.) ตลาดหุ้นโตเกียวปรับตัวขึ้นในวันนี้จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเวชภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการรักษาโรคโควิด-19 แต่ตลาดปรับตัวขึ้นไม่มากนัก เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับผลกระทบของการประกาศภาวะฉุกเฉินในญี่ปุ่นเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 (อินโฟเคสท์)</p> |
| <p>ตลาดน้ำมัน</p> | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (12 ม.ค.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงขานรับข่าวซาอุดีอาระเบียสมัครใจปรับลดกำลังการผลิตน้ำมัน 1 ล้านบาร์เรล/วัน นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐจะลดลงติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 5 (อินโฟเคสท์)</p> |
| <p>เงินออกกฎหมายตอบโต้สหรัฐ</p> | <p>เงินออกมาตรการตอบโต้สหรัฐปกป้องบริษัทจีนจากกฎหมายต่างชาติที่ไม่เป็นธรรมและอนุญาตให้ศาลจีนสามารถออกคำสั่งให้บริษัทหรือประชาชนในจีน ไม่จำเป็นต้องทำตามข้อจำกัดของต่างชาติ</p> |
| <p>บิตคอยน์ดีดแรงหลุด \$33,000</p> | <p>ราคาบิตคอยน์ดีดต่อเนื่องทำระดับต่ำกว่า \$33,000 หลังพุ่งขึ้นทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ \$42,000 เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา</p> |
| <p>แบงก์ชาติไฟเขียวอุมลูกหนี้</p> | <p>แบงก์ชาติขยายเวลาช่วยเหลือหนี้รายย่อยจากพิษโควิดระลอกใหม่ถึง 30 มิ.ย. 64 พร้อมหนุนปรับโครงสร้างลูกหนี้ทุกประเภท</p> |
| <p>คลังเตรียมเปิดลงทะเบียนคนละครึ่งรอบใหม่</p> | <p>คลังเตรียมเปิดลงทะเบียนโครงการคนละครึ่งรอบใหม่ รวม 1 ล้านสิทธิ จากรอบแรกที่มีสิทธิคงเหลือ 5 แสนสิทธิโดยจะนำเสนอเข้าสู่ที่ประชุม ครม. เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบในสัปดาห์หน้า (19 ม.ค.)</p> |

Report & Corporate News

| | |
|--|--|
| STEC Maintained BUY TP: 15.25 บาท | เนื่องจากสัดส่วนของโครงการที่มีอัตรากำไรสูงของ STEC คาดว่าจะเพิ่มขึ้นในขณะที่เงินสมทบจากบริษัทร่วมและบริษัทที่เกี่ยวข้องคาดว่าจะเพิ่มขึ้น เราคาดว่ากำไรสุทธิของกำไรสุทธิที่แข็งแกร่งของ STEC จะกลับมาในปี 2021 อย่างไรก็ตามราคาหุ้นยังคงประเมินต่ำกว่ามูลค่าที่ควรจะเป็นเนื่องจากตลาดขาดความเชื่อมั่นต่อกลุ่มก่อสร้าง คงคำแนะนำ ชื้อ ให้ราคาเป้าหมายที่ 15.25 บาท |
| PRM | ผู้บริหาร PRM ซื้อดีมานด์เรือ FSU แรงไม่ตก อัตราค่าบริการเต็ม 100% ต้นรายได้ปีนี้โตเกิน 10-15% มีลุ้นขึ้นสัญญาเรือ FSO กับปตท.สผ.ในเดือนกุมภาพันธ์นี้ ทางแผนปี 2564 คาดใช้เงินลงทุนกว่า 3 พันล้านบาท ขยายกองเรือใหม่ ขณะที่เข้าลงทุนไทย ออยล์มารีน หนุนการเติบโตระยะยาว (ทันสมัย) |
| SAK | SAK ใส่เกียร์ขยายสาขาใหม่เพิ่ม 200 แห่ง หวังดันฐานลูกค้าขยายตัว 20% และ 3 แสนสัญญา บักรงพอร์ตสินเชื่อบีปี 2564 โตไม่น้อยกว่า 8.4 พันล้านบาท เดินหน้าปล่อยสินเชื่อใหม่เพิ่มอีกไม่น้อยกว่า 2 พันล้านบาท ชุดความสามารถรักษาระดับ NPL ทรงตัว 2.5% (ทันสมัย) |
| JMART | JMART ทยอยได้การบริหารทั้ง JMT และ SINGER ยังโดดเด่น ล่าสุดประกาศแปลงสภาพ JMT-W2 เพิ่มเดิมอีก 250 ล้านบาท รวมทั้งแปลงสภาพ SINGER-W1 ที่ถือไว้ทั้งหมด มูลค่า 189 ล้านบาท เพื่อสร้างฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งในการขยายพอร์ตดิน ผลงานปี 2564 โตต่อ (ทันสมัย) |
| STARK | เตรียมพร้อม STARK-W1 เข้าเทรด 15 มกราคมนี้ ผู้บริหาร "ชินนทร์ เย็นสดใส" เปิดเคล็ดลับวิธีลงทุนวอร์แรนต์ ซื้อหลักการตีมูลค่าอนาคตก่อนทอนมาเป็นปัจจุบัน พร้อมลดหนี้แม่ประกอบ ระบบซื้อขายในแมกะเทศนคคนให้ค่าสูง อนาคตเติบโตต่อเนื่องทั้งการเติบโตในเวียดนาม ความยั่งยืนในไทย และการส่งออกสหรัฐ วางเป้าปีนี้พุ่ง 20-30% (ทันสมัย) |
| OR | ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก หรือ OR เคาะราคาขายไอพีโอ 1 ก.พ.นี้ คาดเข้าเทรดใน SET 10 ก.พ.นี้ โบรกฯประเมินราคาไอพีโออยู่ที่ 20 บาท เล็งนำเงินระดมทุนลงสู่ปี 64-68 ขยายปั๊ม พีทีที สเตชั่น รุกตลาดนอกออยล์เพิ่ม (ข่าวหุ้น) |
| BDMS | BDMS ลั่นไตรมาส 4/63 โตกระโดด โบรกฯ คาดโชว์กำไรสุทธิ 3,000 ล้านบาท โต 28% เหตุบุกกำไรพิเศษขายหุ้น BH รว 1,100 ล้านบาท พร้อมแนะ ลงทุนระยะยาว ค่าปี 64 พันรับแรงหนุนผู้ป่วยไทย-ฐานผู้ป่วยประกันร่วมกับผิงอั้นฯ (ข่าวหุ้น) |
| RT | RT แจ้งข่าวดี! เดือน ม.ค. 64 คว้างานใหม่ 8 โครงการ มูลค่ารวมกว่า 280 ล้านบาท ดันแบ็กล็อกฟง 4,600 ล้านบาท ฟากซื้อโอ ซวลิต ลั่นเป้ารายได้ปี 64 โต 20% จากปี 63 คาดทำได้ 2,800 ล้านบาท คาดผลงานปี 63 กำไรทำนิวไฮ โบรกฯ เชียร์ ชื้อ เป้าราคา 2.70 บาท (ข่าวหุ้น) |
| AAV | AAV ยื้อชีวิต! จ่อกู้แบงก์-เพิ่มทุน พยงสภาพคล่อง หลังปัจจุบันอยู่ได้ตั้งแต่ มี.ค.นี้ ธีรศพลช อดิสรณ์หวังได้ข้อพิโลนจากรัฐแล้ว ขณะที่โควิดระลอกใหม่กระทบสาหัส ผู้โดยสารลดฮวบ ฟาก ครม. สั่งคลังแจกเงิน 3.5 พันบาทนาน 2 เดือน ผ่านโครงการ เราชนะ เริ่มปลายเดือนนี้ แต่ไร้มาตรการเยียวยาสายการบิน ขณะที่โบรกฯ มองมาตรการชุดใหม่ช่วยเพิ่มกำลังซื้อ-ลดค่าครองชีพ เป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่มค้าปลีก CRC-HMPRO-CPALL (ข่าวหุ้น) |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 12-Jan | 11-Jan | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|--------|--------|-------|------|------|------|-------|--------------------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 1.58 | 1.42 | 11% | ↑ | -4% | 485% | 44% | 818% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 55.4 | 54.6 | 1% | ↑ | 11% | 12% | 37% | 29% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 56.3 | 55.0 | 2% | ↑ | 7% | 13% | 33% | 29% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 53.2 | 52.3 | 2% | ↑ | 7% | 14% | 30% | 31% | |
| 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 | 53.2 | 52.3 | 2% | ↑ | 7% | 14% | 27% | 28% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 57 | 58 | -1% | ↓ | 8% | 15% | 30% | 33% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 2 | 3 | -49% | ↓ | -44% | 420% | -53% | 5300% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 60 | 59 | 1% | ↑ | 6% | 9% | 32% | 19% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 4 | 4 | -5% | ↓ | -33% | -22% | -10% | -43% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 49 | 49 | 0% | ↑ | 6% | 11% | 24% | 30% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (6) | (5) | -11% | ↓ | -75% | -20% | -922% | -26% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 59 | 58 | 1% | ↑ | 5% | 10% | 35% | 31% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 3 | 3 | 0% | ↑ | -48% | -14% | 5% | 76% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน