

ระวังความผันผวนจากแรงทำกำไรล้น และเข้าสู่การเก็งกำไรผลประกอบการ

ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ประกาศแผนกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.9 ล้านล้านเหรียญ ภายใต้แผนชื่อ **America Rescue Plan** ซึ่งมาตรการช่วยเหลือครัวเรือนและภาคเศรษฐกิจ ได้แก่ การเพิ่มวงเงินเช็คเงินสดเป็น 2,000 เหรียญ (จาก 600 เหรียญ), เพิ่มวงเงินช่วยเหลือคนตกงานเป็น 400 เหรียญ/สัปดาห์ โดยขยายไปจนถึงก.ย.64, ปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำเป็น 15 เหรียญ/ชั่วโมง (จาก 7.25 เหรียญ/ชั่วโมง), เงินช่วยเหลือรัฐต่างๆ รัฐบาลท้องถิ่น โรงเรียน, เงินสนับสนุนการตรวจหาและคว่ำวัคซีน

PTTOR กำหนดราคาเสนอขายที่ 16-18 บาท จำนวน 3,000 ล้านหุ้น (รวมกรีนชู 390 ล้านหุ้น) จัดสรรให้รายย่อย 595.70 ล้านหุ้น (จองผ่าน ธนาคารกสิกรไทย, กรุงไทย, กรุงศรี), กองทุนในประเทศ 1,264.30 ล้านหุ้น และนักลงทุนต่างประเทศ 450 ล้านหุ้น และสำหรับผู้ถือหุ้นของ PTT จำนวน 600 ล้านหุ้น มูลค่าระดมทุน 4.8-5.4 หมื่นล้านบาท จองชื่อ 24 ม.ค.-2 ก.พ., สรุปราคา 3 ก.พ. และคาดเข้าซื้อขาย 11 ก.พ. ซึ่งแม้ PER ย้อนหลังจะอยู่ที่ 23.9-26.9 เท่า แต่ Forward PER อยู่ที่ 16-18 เท่า แม้ใกล้เคียง PER ของธุรกิจค้าปลีกน้ำมัน (15-19 เท่า) แต่ต่ำกว่าธุรกิจค้าปลีก (24-28 เท่า) ซึ่ง PTTOR มีการเติบโตในช่วงหลังมาจากพื้นที่เช่าและธุรกิจค้าปลีก รวมถึงร้านกาแฟ ทำให้เรามองหุ้นมีความน่าสนใจและน่าจะมีส่วนลดจากราคาเหมาะสม

ระยะสั้นพลังงานและกลุ่มโภคภัณฑ์ มีแนวโน้มแข็งแกร่งกว่ากลุ่มอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ ที่จะได้รับผลกระทบจากการระบาดระลอกใหม่ และกำลังซื้อที่ชะลอโดยเฉพาะแรงงานในภาคบริการ และท่องเที่ยว ทำให้กลุ่มพลังงาน (รวมทั้งสาธารณูปโภคและไฟฟ้า) และโภคภัณฑ์ (ถั่วเหลือง, ปาล์ม, เติร์ป ฯลฯ) ที่อิงราคาตลาดโลก และความต้องการจากภายนอก มีแนวโน้มที่จะรายงานผลการดำเนินงาน รวมถึงมีราคาหุ้นที่แข็งแกร่งกว่ากลุ่มอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ โดยหุ้นใหญ่ เราชอบ PTTGC, PTT และ SCGP ขณะที่ในหุ้นขนาดกลาง-เล็ก ทางกลยุทธ์ชอบ AMA, PTG, TVO เป็นต้น ขณะที่ในกลุ่มพลังงานทดแทน เราชอบ EA, SUPER, ACE, ETC

อาจมีแรงทำกำไรหลังการประกาศแผนกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ ตลาดหุ้นตอบรับปัจจัยบวกเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและข่าววัคซีนไปพอสมควรแล้ว ทำให้แรงส่งจากรื่องดังกล่าวจะเริ่มซาลงและนักลงทุนคาดหวังจะกลับมาโฟกัสที่ผลประกอบการเป็นรายตัวประเด็นเก็งกำไรที่หน้าตาตามคือ การที่อ.ย.เชิญผู้ประกอบการเครื่องดื่มเข้าหารือเกี่ยวกับแนวทางพัฒนาการใช้กัญชาในเครื่องดื่ม เมื่อ 21 ธ.ค.63 ที่ผ่านมา อาจทำให้เห็นการพัฒนาสินค้าใหม่ๆ ออกมาในอนาคต

ภาพรวมกลยุทธ์ แบ่งทำกำไรในหุ้นที่ปรับขึ้นมากและชะลอการไล่ราคา ระยะสั้นระวังแรงทำกำไรลดความรุนแรง แต่ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อ ภาพระยะกลาง-ยาว และกลยุทธ์เลือกรายตัว โดยเน้นชื่อในเชิงตั้งรับ // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร AMA*, ETC*, PTG*, TVO*

แนวรับ 1,520 จุด / แนวต้าน : 1,542 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

ไบเดนประกาศวงเงินกระตุ้นเศรษฐกิจ \$1.9 ล้านล้าน. นายโจ ไบเดน ว่าที่ปธน.สหรัฐฯ ประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ American Rescue Plan วงเงิน \$1.9 ล้านล้าน ซึ่งมีเป้าหมายที่จะช่วยเหลือภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจให้รับมือกับการแพร่ระบาดโควิด-19

Beige Book ชี้เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัวปานกลาง. รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจของเฟดทั้ง 12 เขต (Beige Book) ระบุว่า ภาคธุรกิจของสหรัฐฯมีมุมมองเป็นบวกต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ แต่ยังคงกังวลต่อสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 รอบใหม่

ผลการค้าคาส่งออกปี 64 พ้น 3.6%. มอหอการค้าไทย คาด การส่งออกไทยปี 64 พลิกกลับมาโต 3.6% yoy จากปี 63 ที่หดตัว 7%

ADVANC. ADVANC แจ้งตลาดหลักทรัพย์ว่าบริษัท DPC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้รับคำสั่งขาดให้ยกค่าเสนอซื้อพิพาทของบริษัท CAT เราเชื่อว่าเป็น Sentiment เชิงบวกต่อราคาหุ้นเล็กน้อยเนื่องจากคดียังไม่สิ้นสุด อีกทั้งยังบวกต่อผลการดำเนินงานที่คาดว่าจะเริ่มทยอยฟื้นตัว จาก 5G development ในประเทศไทยทั้ง consumer และ Industrial segments และ คาด Dividend yield 3.9% ต่อปี

ประเด็นติดตาม: - 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% ของราคาที่เขาซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,535.98	(11.33)	(0.73%)
SET50	971.35	(9.40)	(0.96%)
SET100	2,170.26	(19.61)	(0.90%)
FTSE SET LARGE CAP	1,535.15	(14.29)	(0.92%)
FTSE SET MID CAP	2,316.12	(1.26)	(0.05%)
FTSE SET SMALL CAP	1,982.15	12.71	0.65%
SET-VAL (Btm)	97,202		
Mkt Cap (Btm)	17,198,760		
PER (x)	30.68		
P/BV (x)	1.72		
DJIA	30,992	(68.95)	(0.22%)
NASDAQ	13,113	(16.31)	(0.12%)
STOXX Europe 600	412	2.93	0.72%
SSEC	3,566	(32.75)	(0.91%)
FSTE	6,802	56.44	0.84%
HANG SENG	28,497	261.26	0.93%
NIKKEI	28,698	241.67	0.85%
MSCI ASIA EX JAPAN	897	2.78	0.31%
NYMEX (US \$/bbl)	53.57	0.66	1.25%
Brent (US \$/bbl)	56.42	0.36	0.64%
Dubai (US \$/bbl)	54.76	(1.14)	(2.04%)
Baltic dry Index	1,792	(64.00)	(3.45%)
Gold (spot)	1,847	1.02	0.06%
Copper (spot)	8,040	45.00	0.56%
Sugar (spot)	16.67	0.83	5.24%
Rubber (spot)	301.0	8.00	2.73%
CRB Index	453.80	0.00	0.00%
THB/Dollar	30.0	(0.03)	(0.10%)
Yen/Dollar	103.8	(0.09)	(0.09%)
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.02%)
Dollar Index	90.2	(0.12)	(0.13%)
3M US T-Bill (%)	0.07	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.13	0.05	4.25%
10 Y TH Yield (%)	1.36	0.02	1.26%
VIX Index	23.25	1.04	4.68%
Equity	14-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	(3,872)	(918)	(918)
Proprietary Trading	(181)	2,323	2,323
Foreign Investors	831	6,516	6,516
Local Individuals	3,223	(7,921)	(7,921)
Bond	14-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	31.52	(229.43)	(229.43)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	630.00	(7.87)	(10.00%)
GULF	35.75	(1.32)	(3.38%)
PTT	44.00	(1.29)	(1.12%)
EA	65.00	(0.67)	(2.99%)
AOT	61.25	(0.64)	(0.81%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	59.50	1.42	3.03%
SCGP	45.75	0.58	3.39%
BJC	37.00	0.45	3.50%
SCC	390.00	0.43	1.04%
CBG	123.00	0.32	2.93%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการันตีจากนักกลยุทธ์ให้คำแนะนำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,536	20.2	17.2	-19%	18%	-0.7%	0.0%	6.0%	6.0%	
- Energy	24,537	18.3	15.3	-7%	20%	-1.4%	2.1%	7.6%	7.6%	
- Banking	364	10.2	8.9	-25%	14%	-0.1%	0.8%	8.0%	8.0%	
- Commerce	34,445	27.5	23.5	2%	17%	1.3%	1.1%	2.3%	2.3%	
- Telecom	140	19.2	17.5	-28%	10%	-0.2%	-1.4%	2.8%	2.8%	
- Transport	335		66.7			-0.9%	-4.3%	0.8%	0.8%	
Indonesia	6,428	17.3	12.8	65%	35%	-0.1%	2.7%	7.5%	7.5%	
Philippine	7,273	19.9	15.5	4%	29%	0.4%	-0.2%	1.9%	1.9%	
Asia										
China	3,566	13.9	12.2	40%	14%	-0.9%	-0.1%	2.7%	2.7%	
Hong Kong	28,497	12.8	11.2	24%	14%	0.9%	2.2%	4.6%	4.6%	
India	49,584	29.8	22.3	25%	34%	0.2%	1.6%	3.8%	3.8%	
Japan	28,698	25.4	21.6	29%	17%	0.8%	2.0%	4.6%	4.6%	
Korea	3,150	15.4	12.7	42%	22%	0.1%	0.9%	10.7%	10.7%	
Malaysia	1,636	14.3	14.6	16%	-2%	-0.1%	0.2%	0.5%	0.5%	
Singapore	3,000	16.0	12.9	-22%	24%	0.8%	0.2%	5.5%	5.5%	
Taiwan	15,707	18.3	16.7	40%	9%	-0.4%	1.6%	6.6%	6.6%	
Vietnam	1,187	15.8	13.0	75%	21%	0.1%	1.7%	7.6%	7.6%	
MSCI Asia Ex Japan	897	17.8	15.0	32%	18%	0.3%	1.2%	6.4%	6.4%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	307	18.0	13.2	34%	37%	1.1%	3.2%	3.4%	3.4%	
Coal Index	1,697	8.8	8.1	960%	8%	-1.0%	-1.4%	3.4%	3.4%	
Chemicals Index	403	24.2	18.4	13%	31%	-1.0%	-0.4%	7.3%	7.3%	
Banks Index	178	7.9	7.2	16%	10%	0.2%	1.9%	4.8%	4.8%	
Commercial Services Inde	153	27.8	23.1	6%	20%	0.6%	0.5%	2.2%	2.2%	
Telecommunications Inde	68	16.3	18.0	21%	-9%	0.6%	2.6%	4.7%	4.7%	
Transportation Index	167	80.5	19.9	-64%	305%	-0.2%	0.3%	2.3%	2.3%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	14-Jan	13-Jan	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	27.7	4.2	217	217	(8,287)	(1,496)
Indonesia	-	-	(279)	(3,220)	3,465	(3,656)
Philippines	5.1	(4.6)	(26)	(26)	(2,513)	(240)
India	-	296.1	2,220	2,220	23,373	14,234
S. Korea	663.9	199.4	441	441	(20,082)	924
Taiwan	(316.0)	648.9	742	2,791	(15,997)	9,377
Vietnam	37.4	(23.4)	(43)	(43)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 15 ม.ค. : US Industrial Production เดือน พ.ย.
- 27 ม.ค. : TH อภิปรายไม่ไว้วางใจรัฐบาล

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร AMA* (7.00)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 คาดดีขึ้นต่อเนื่อง และน่าจะทำจุดสูงสุดของปี
- **เก็งกำไร ETC* (2.40)** : ราคาหุ้นซื้อขายต่ำมูลค่าโครงการในปัจจุบัน และหากรวมโครงการในอนาคต ราคาเหมาะสมอาจสูงถึง 3.50-4.50 บาท
- **เก็งกำไร PTC* (20)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 คาดออกมาดี ขณะที่ค่าการตลาดน้ำมันผลิตภัณฑ์มีแรงกดดันน้อยลง
- **เก็งกำไร TVO* (40.00)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 และปี 2564 เป็นบวกจากการเพิ่มขึ้นของราคาถั่วเหลือง

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (14 ม.ค.) หลังจากสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งบ่งชี้ว่าตลาดแรงงานสหรัฐยังคงอ่อนแอ โดยข้อมูลดังกล่าวได้บดบังปัจจัยบวกจากการคาดการณ์ที่ว่า นายโจ ไบเดน ว่าที่ประธานาธิบดีสหรัฐ จะประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่เพื่อเยียวยาผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวขึ้นเมื่อคืนนี้ (14 ม.ค.) เป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี, ความหวังเกี่ยวกับการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลนายโจ ไบเดน ว่าที่ประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐ และข้อมูลการส่งออกที่สดใสของจีน (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกเกอิ (14 ม.ค.) ตลาดหุ้นโตเกียวปิดปรับตัวขึ้นในวันนี้เป็นวันที่ 5 ติดต่อกันและปิดที่ระดับสูงสุดใหม่ในรอบ 30 ปี โดยได้แรงหนุนจากข้อมูลยอดสั่งซื้อเครื่องจักรที่แข็งแกร่งของญี่ปุ่นซึ่งเพิ่มความหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (14 ม.ค.) โดยได้แรงหนุนจากความหวังที่ว่า การที่หลายประเทศเริ่มฉีดวัคซีนต้านไวรัสโควิด-19 ให้กับประชาชน และการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐ จะช่วยให้เศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกฟื้นตัวขึ้น นอกจากนี้ นักลงทุนยังชานรับตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่ผ่านมา (อินโฟเควสท์)
ไบเดนประกาศวงเงินกระตุ้นเศรษฐกิจ \$1.9 ล้านล้าน	นายโจ ไบเดน ว่าที่ปธน.สหรัฐ ประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ American Rescue Plan วงเงิน \$1.9 ล้านล้าน ซึ่งมีเป้าหมายที่จะช่วยเหลือภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจให้รับมือกับการแพร่ระบาดโควิด-19
Belge Book ชี้อเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัวปานกลาง	รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจของเฟดทั้ง 12 เขต (Beige Book) ระบุว่า ภาคธุรกิจของสหรัฐมีมุมมองเป็นบวกต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ แต่ยังคงกังวลต่อสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 รอบใหม่
ทองคำค้าส่งออกปี 64 ขึ้น 3.6%	มอทองคำค้าส่ง ไทย คาด การส่งออกไทยปี 64 พลิกกลับมาโต 3.6% yoy จากปี 63 ที่หดตัว 7%
OR	OR เปิดจองซื้อหุ้นไอพีโอ OR สำหรับผู้ถือหุ้นเดิมของ PTU สัดส่วน 95.1977 : 1 ราคาเบื้องต้น 16-18 บาทต่อหุ้น กำหนดจองซื้อ 25-28 ม.ค. 64 ส่วนผู้จองซื้อรายย่อย ช่วงวันที่ 24 ม.ค.-2 ก.พ. 64 ผ่านตัวแทนจำหน่าย คือ KBANK BBL และ KTB
ADVANC	ADVANC แจ้งตลาดหลักทรัพย์ว่าบริษัท DPC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้รับคำชี้ขาดให้ยกค่าเสนอซื้อพิพาทของบริษัท CAT

Report & Corporate News

KCE Downgraded HOLD TP: 52.75 บาท	เราคาดว่า KCE จะมีกำไรสุทธิ 4Q20 ที่ 348 ล้านบาท (+ 4.3% yoy, + 34.6% qoq) ปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตที่สำคัญสำหรับกำไรสุทธิของไตรมาส 4Q20 คือยอดขายที่มั่นคงและการขยายตัวของอัตรากำไรขั้นต้นโดยได้รับแรงหนุนจาก PCB เกรดพิเศษและอัตราการใช้กำลังการผลิตที่ดีขึ้น แม้ KCE จะมีแนวโน้มผลประกอบการที่เป็นบวกในไตรมาส 4Q20 และ 2Q21 แต่เราเชื่อว่าปัจจัยได้สะท้อนในราคาหุ้นที่ขึ้นมาแล้วและตอนนี้เราเห็น upside ที่จำกัด ปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ ด้วยราคาเป้าหมายใหม่ที่ 52.75 บาท ราคาเข้าซื้อที่ 44.85 บาท
SCC Maintained BUY TP: 500.00 บาท	เราคาดว่ากำไรสุทธิของ SCC จะลดลง qoq ใน 4Q20 อย่างไรก็ตาม ประสิทธิภาพการเบื้องต้นของเราที่ได้รับผลกระทบน้อยลงจากการปิดซ่อมบำรุงตามแผนที่โรงงาน MOC นอกจากนี้เรายังคาดหวังว่าสเปกเคมีจะดีขึ้นซึ่งจะสนับสนุนรายได้เช่นเดียวกับโครงการ debottleneck ของ MOC ที่จะเพิ่มกำลังการผลิต HDPE และ PP ประมาณ 10% จาก 2Q21 คงค้างซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 500.00 บาท
GULF	GULF ทุ่ม 1.2 พันล้านบาท ลงทุนใน GMIM ประเทศสิงคโปร์ หวังต่อยอดการขยายลงทุนในเวียดนามต่อเนื่อง เริ่มรับรู้อันตรายจากสภาพพันธ์นี้ เติบโตขึ้นจากการลงทุนใหม่ ทั้งในยุโรป เวียดนาม ลาว ส่วนนี้คาดว่าจะมีกำลังการผลิตติดตั้งเพิ่มกว่า 1493 เมกะวัตต์ ต้นรายได้เติบโต 50% ฟากโพรกมของการลงทุนใน GMIM หนุนการลงทุนในเวียดนามเพิ่มขึ้น ยกให้เป็นหุ้น Top Pick กลุ่มโรงไฟฟ้า ซื้อราคาเป้าหมาย 45 บาท (ทันที)
ESSO	ESSO เร่งผลผลิตต้นยอดขายน้ำมันเกรดพรีเมียม เติบโตขึ้นขยายสาขาปีละ 30-40 แห่ง เติบโตขึ้นการขยายตัว 3 ค่าการตลาดอยู่ในระดับที่ดี เติบโตขึ้นบ้านแบรนด์ "ร้านกาแฟคอฟฟี่ เจอเน" รองรับลูกค้า ส่วนธุรกิจโรงกลั่นปีเดียว GRM มีแนวโน้มฟื้นตัว ส่วนที่ปีคาดใช้เงินลงทุนราว 1.2 พันล้านบาท (ทันที)
CHAYO	"สขสันต์ ยศสิทธิ์" แม่ทัพใหญ่แห่ง CHAYO ขยายปีกถือ 67 ล้านหุ้น หรือ 9.50% ให้ 2 ผู้ถือหุ้นใหญ่ COM7 "สระ คณิตทวี กล-พงศ์ศักดิ์ ธรรมธัชชารี" วางเกมร่วมกันในอนาคต ภูธรเมย์มีสินจัดตั้งบริษัทบริหารหนี้ (AMC) ร่วม ซื้อจุดเด่น CHAYO บริหารหนี้ COM7 กระแสเงินสดสูง (ทันที)
TISCO	จับตา TISCO แจกงบการเงินไตรมาส 4/63 วันจันทร์ที่ 18 ม.ค.นี้ โพรกม คาดกำไร 1.6 พันล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า ด้านเงินกองทุนยังสุดแกร่ง Coverage ratio อยู่ระดับสูง 196% ส่วนเงินปันผลของปี 63 คาดจ่ายระหว่าง 5-6 บาทต่อหุ้น (ชั่วคราว)
TU	ไทยยูเนี่ยน เปิดไลน์เครื่องจักรการผลิตใหม่ที่โรงงานสงขลา แคนหนึ่ง จ.สงขลา ในไทย ส่ง ยูนิโกโบน ผงแคลเซียมจากกระดูกปลาทูน่า วางจำหน่ายทั่วโลกตั้งแต่ ม.ค. 64 เป็นต้นไป ตอบโจทย์ความต้องการผู้บริโภคที่ใส่ใจสุขภาพมากขึ้น (ชั่วคราว)
OR	บมจ.ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก หรือ OR เปิดจองซื้อหุ้นไอพีโอ OR สำหรับผู้ถือหุ้นเดิมของ PTT สัดส่วน 95.1977 : 1 ราคาเบื้องต้น 16-18 บาทต่อหุ้น กำหนดจองซื้อ 25-28 ม.ค. 64 ส่วนผู้จองซื้อรายย่อย ช่วงวันที่ 24 ม.ค.-2 ก.พ. 64 ผ่านตัวแทนจำหน่าย คือ KBANK BBL และ KTB โพรกม แนะนำ OR มาร์เก็ตแคปสูง 2-2.7 แสนล้านบาท เข้าคำนวณ SET50 แบบ Fast Track เบียด COM7-TTW ร่วง ขณะที่ TKN, BEC, MAJOR, WHAUP มีเสถียรภาพสูง SET100 (ชั่วคราว)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	14-Jan	13-Jan	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.52	1.54	-1%	↓	54%	114%	9%	824%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	54.8	55.9	-2%	↓	2%	10%	35%	30%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	56.0	55.5	1%	↑	4%	12%	34%	30%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	53.6	52.9	1%	↑	5%	14%	31%	32%	
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	53.6	52.9	1%	↑	5%	14%	28%	29%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	58	58	0%	↓	3%	16%	33%	35%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	2	59%	↑	24%	2860%	-5%	338%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	60	60	0%	↑	5%	9%	33%	20%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	4	29%	↑	36%	3%	11%	-32%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	49	50	-1%	↓	1%	10%	23%	31%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(6)	11%	↓	-23%	-5%	-1167%	-26%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	58	58	0%	↓	3%	10%	34%	31%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	2	46%	↑	7%	6%	22%	41%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีเป้าหมายชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน