

ยังมองบวกแม้ช่วงสั้นอาจผันผวนจากการปรับพอร์ตรับดอกเบี้ยขาขึ้น

การดำเนินนโยบายของธนาคารกลางอังกฤษและยุโรป ทำให้นักลงทุนอาจกังวลกับทิศทางของธนาคารกลางอื่น ๆ ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% หลังเงินเฟ้อ พ.ย. อยู่ที่ 5.1% สูงกว่าตลาดคาดที่ 4.7 และสูงสุดในรอบ 10 ปี ซึ่งเป็นสิ่งที่ตลาดไม่ได้คาดการณ์ไว้ ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงดอกเบี้ยนโยบายแต่จะเริ่มลดวงเงินทำ QE โดยจะยุติโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) ในเดือน มี.ค.65 (ปกติอยู่ที่ประมาณ 6 หมื่นล้านยูโร/เดือน) โดยจะเพิ่มวงเงินของโครงการ Asset Purchase Program (APP) ที่ปกติอยู่ที่ 2 หมื่นล้านยูโร/เดือน ขึ้นมาเป็น 4 หมื่นล้านยูโร/เดือน ในช่วงไตรมาส 2/65 ก่อนจะลดลงเหลือ 3 หมื่นล้านยูโร/เดือน ในช่วงไตรมาส 3/65 // การดำเนินการข้างต้นทำให้ค่าเงินยูโรแข็งค่า ส่งผลให้เงินเหรียญอ่อนลงบวกต่อทอง แต่น่าจะเป็นเพียงระยะสั้น ในระยะกลางการขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะทำให้ค่าเงินเหรียญสหรัฐฯ กลับมาแข็งค่า ซึ่งจะเป็นปัจจัยทำลายต่อสินทรัพย์เสี่ยงและกระแสเงินทุนของตลาดเกิดใหม่ในช่วงกลางปีหน้าเป็นต้นไป

มองความผันผวนที่เกิดขึ้นกับหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ มาจากการปรับพอร์ตรับดอกเบี้ยขาขึ้นดัชนีหุ้น Nasdaq (-2.47%) ปรับลดลงมากกว่า DJIA (-0.08%) และ S&P500 (-0.87%) โดยหุ้นเทคโนโลยีหลายตัวปรับลดลงแรง อาทิ AAPL (-3.93%), TSLA (-5.03%), NVDA (-6.80%) โดยดัชนีหุ้นซิคเคอดคเตอร์ (SOX) ปรับลดลง -4.32% เรามองความผันผวนที่เกิดขึ้นไม่ใช่ตลาดพัง (market crash) แต่เป็นการปรับพอร์ตรับดอกเบี้ยวัฏจักรขาขึ้น ซึ่งจะส่งผลลบต่อหุ้นที่ซื้อขายด้วย valuation ที่แพงจะมีโอกาสเกิด de-rating (PER ในการซื้อขายลดลง) ซึ่งนักลงทุนควรระวังหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ซื้อขายด้วย PER 45-50x เทียบกับก่อนโควิดที่ 20-25x แม้กำไรจะฟื้นตัว แต่อาจเผชิญความเสี่ยงของการเกิด de-rating เช่นกัน // สำหรับกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้น คือกลุ่ม ธนาคาร ประกัน และหุ้นที่สามารถส่งผ่านต้นทุนไปยังลูกค้า อาทิ อสังหาริมทรัพย์

อีมีการลงทุนระยะสั้น 1) วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น บวกกับกลุ่มธนาคารและประกัน อาทิ BBL, KBANK, SCB, TIPH 2) หุ้นบริโภคในประเทศ CPN, CRC, CPALL, MAKRO 3) ความขัดแย้งสหรัฐฯ-จีน หนุนการย้ายฐานผลิตมาไทย บวกกับ AMATA, WHA, ROJNA, CCET, SMT 4) กลุ่มการเงินหรือ IPO ที่ยังขึ้นน้อย IFS, PIN, ONEE, CV, UBE, DMT, ASW 5) ทอยอะสสม สื่อสาร สาธารณูปโภค ADVANC, DTAC, FTREIT, WHART, GULF, GPSC, EGCO, RATCH, EASTW, WHAUP, TTW 6) หุ้นที่มีแรงซื้อหนาแน่นวานนี้ (17 ธ.ค.) KBANK, EA, SCB, KTB, GULF, BBL, GUNKUL, GPSC, JMART, TTB 7) **กลุ่มได้ประโยชน์จากโควิด BCH, CHG, STA, STGT, SMD, WINMED** อาจฟื้นช่วงสั้น แต่เราคงมุมมองระวังจากกำไรที่ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว โดยชอบ RAM จากการที่ราคา mis-pricing สินทรัพย์และความสามารถในการทำกำไร

ภาพรวมกลยุทธ์: การยื่นเหนือ 1,620 ได้ และความเสี่ยงเกี่ยวกับการดำเนินนโยบายจากเฟด ที่เปิดเผยออกมาแล้ว ทำให้ตลาดมีโอกาสดูกลับมาฟื้นตัว แม้อาจผันผวนระยะสั้นจากการปรับพอร์ตรับดอกเบี้ย cycle ดอกเบี้ยขาขึ้นในปีหน้า // **หุ้นแนะนำ: AMANAH*, ONEE*, FSMART*, TKN***

แนวรับ: 1,630 / **แนวต้าน:** 1,650-1,660 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

SABUY - ไฟเขียวจ่าย 300 ล้านบาท ซื้อหุ้นเพิ่มทุน TBSP พร้อมตั้ง 5 บริษัทย่อยใหม่รองรับขยายธุรกิจและซื้อหุ้น Shippmile เพิ่ม 14% ทำให้ถือหุ้น 57%

PTTEP - เตรียมเข้าพื้นที่แปลงเอราวัณ ม.ค.65 เตรียมเซ็นต์ 3 สัญญา และซื้อดกกลภายในเดือน ธ.ค.นี้ หลังล่าช้ากว่า 2 ปี เร่งแผนก่อสร้างแท่นผลิตจำนวน 8 แท่นพร้อมเจาะหลุมผลิตกว่า 100 หลุม หวังกำลังการผลิตแตะ 800 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน ฟากบอร์ตอหนดแผน 5 ปี (65-69) ลงทุน 1.02 แสนล้านบาท

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก SET50/SET100 - หุ้นที่คาดการณ์ว่าจะถูกนำเข้า/ถอดออกจากการคำนวณดัชนี SET50/SET100 ในช่วง 1H65 ได้แก่ SET50: IN (+) TIDLOR, BANPU, KEX // OUT (-) DELTA, BJC, STA และ SET100: IN (+) TIDLOR, KEX, STARK, BPP, EPG, TIPH, DCC // (-) TKN, ICHI, AAV, SINGER, DELTA, JAS, NRF

Opportunity day - 17 ธ.ค. - WINMED, PJW, CAZ, PRM, ASK, SEAOL / 20 ธ.ค. - DMT, JAK, NDR, BYD, KTIS, SC / 21 ธ.ค. - SIS, TSTE, NNCL, PACO, TRC, WP, UBIS

ประเด็นติดตาม: - 16-17 ธ.ค. - ตลท.ประกาศปรับหุ้นใน SET50/SET100 / 17 ธ.ค. - FTSE Rebalancing Effective date / 22 ธ.ค. - ประชุม กนง., US GDP 3Q21

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิได้มุ่งประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่าให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|----------------------------|---------------|--------------------|----------------|
| SET | 1,645.32 | 21.66 | 1.33% |
| SET50 | 980.51 | 16.39 | 1.70% |
| SET100 | 2,242.78 | 37.32 | 1.69% |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,578.21 | 29.54 | 1.91% |
| FTSE SET MID CAP | 2,515.20 | 29.59 | 1.19% |
| FTSE SET SMALL CAP | 3,015.07 | 22.17 | 0.74% |
| SET-VAL (Btm) | 89,098 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 19,069,250 | | |
| PER (x) | 20.56 | | |
| P/BV (x) | 1.78 | | |
| | | | |
| DJIA | 35,898 | (29.79) | (0.08%) |
| NASDAQ | 15,180 | (385.15) | (2.47%) |
| STOXX Europe 600 | 477 | 5.80 | 1.23% |
| SSEC | 3,675 | 27.39 | 0.75% |
| FSTE | 7,261 | 89.86 | 1.25% |
| HANG SENG | 23,476 | 54.74 | 0.23% |
| NIKKEI | 29,066 | 606.60 | 2.13% |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 784 | 3.31 | 0.42% |
| | | | |
| NYMEX (US \$/bbl) | 72.38 | 1.51 | 2.13% |
| Brent (US \$/bbl) | 75.02 | 1.14 | 1.54% |
| Dubai (US \$/bbl) | 72.75 | 1.64 | 2.31% |
| Baltic dry Index | 2,498 | (167.00) | (6.27%) |
| Gold (spot) | 1,799 | 22.43 | 1.26% |
| Copper (spot) | 9,525 | 310.00 | 3.36% |
| Sugar (spot) | 19.40 | 0.11 | 0.57% |
| Rubber (spot) | 221.2 | (1.60) | (0.72%) |
| CRB Index | 566.48 | 0.00 | 0.00% |
| | | | |
| THB/Dollar | 33.4 | 0.00 | 0.01% |
| Yen/Dollar | 113.7 | (0.37) | (0.32%) |
| Euro/Dollar | 1.1 | 0.00 | 0.36% |
| Dollar Index | 96.0 | (0.47) | (0.49%) |
| | | | |
| 3M US T-Bill (%) | 0.03 | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 1.41 | (0.05) | (3.15%) |
| 10 Y TH Yield (%) | 1.95 | (0.02) | (0.81%) |
| VIX Index | 20.57 | 1.28 | 6.64% |
| | | | |
| Equity | 16-Dec | MTD | YTD |
| Local Institutions | (127) | 2,298 | (66,408) |
| Proprietary Trading | 482 | 1,193 | 12,475 |
| Foreign Investors | 4,663 | 3,118 | (68,683) |
| Local Individuals | (5,017) | (6,609) | 122,616 |
| | | | |
| Bond | 16-Dec | MTD | YTD |
| Foreign Investors (US\$m.) | 158.20 | 900.43 | 5,836.72 |
| | | | |
| Lagggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| JTS | 135.00 | (0.48) | (5.59%) |
| AOT | 60.50 | (0.31) | (0.41%) |
| MAKRO | 44.75 | (0.21) | (0.56%) |
| SCM | 8.20 | (0.17) | (28.70%) |
| TOA | 32.75 | (0.09) | (1.50%) |
| | | | |
| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| EA | 98.00 | 4.15 | 15.29% |
| GULF | 42.75 | 1.76 | 4.27% |
| SCB | 128.00 | 1.16 | 3.23% |
| KBANK | 143.00 | 0.91 | 3.25% |
| DELTA | 438.00 | 0.85 | 1.86% |

นักกลยุทธ์: กิจพจน 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 | 1,645 | 19.1 | 17.1 | 122% | 12% | 1.3% | 1.7% | 4.9% | 13.5% | |
| - Energy | 24,212 | 14.0 | 13.3 | 175% | 6% | 2.6% | 2.8% | 6.4% | 6.2% | |
| - Banking | 414 | 9.9 | 9.3 | 27% | 6% | 3.1% | 2.6% | 8.2% | 22.7% | |
| - Commerce | 38,065 | 44.5 | 31.9 | -11% | 40% | 0.5% | 0.9% | 3.3% | 13.1% | |
| - Food | 13,093 | 40.3 | 19.8 | -20% | 104% | 0.6% | 0.5% | 3.2% | 9.4% | |
| - Healthcare | 5,695 | 31.1 | 37.7 | 74% | -17% | 1.6% | 1.1% | 2.1% | 21.2% | |
| Indonesia | 6,595 | 18.7 | 15.3 | 184% | 22% | -0.5% | -0.9% | 0.9% | 10.3% | |
| Philippine | 7,233 | 21.5 | 16.8 | 54% | 28% | 1.4% | 0.6% | 0.4% | 1.3% | |
| Asia | | | | | | | | | | |
| China | 3,675 | 13.5 | 11.8 | 39% | 15% | 0.8% | 0.2% | 3.1% | 5.8% | |
| Hong Kong | 23,476 | 12.0 | 10.9 | 1% | 11% | 0.2% | -2.2% | 0.0% | -13.8% | |
| India | 57,901 | 24.7 | 21.0 | 64% | 18% | 0.2% | -1.5% | 1.5% | 21.3% | |
| Japan | 29,066 | 17.4 | 16.1 | 91% | 8% | 2.1% | 1.3% | 3.6% | 5.0% | |
| Korea | 3,006 | 10.9 | 11.1 | 141% | -2% | 0.6% | -0.3% | 5.7% | 4.5% | |
| Malaysia | 1,485 | 15.2 | 14.6 | 37% | 5% | 0.1% | -0.3% | -1.9% | -8.8% | |
| Singapore | 3,129 | 14.4 | 12.6 | 225% | 14% | 0.4% | -0.2% | 2.9% | 10.0% | |
| Taiwan | 17,786 | 13.5 | 13.6 | 75% | -1% | 0.7% | -0.2% | 2.1% | 20.7% | |
| Vietnam | 1,477 | 17.2 | 13.9 | 34% | 24% | 0.1% | 0.9% | -0.1% | 33.8% | |
| MSCI Asia Ex Japan | 784 | 14.8 | 13.6 | 46% | 9% | 0.4% | -1.6% | 0.5% | -7.0% | |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 343 | 10.3 | 9.9 | 156% | 5% | 1.2% | -1.2% | 1.0% | 15.8% | |
| Coal Index | 1,697 | 6.8 | 6.5 | 705% | 5% | 6.8% | 6.9% | 14.3% | 33.5% | |
| Chemicals Index | 407 | 16.9 | 15.3 | 115% | 10% | 0.5% | 0.0% | 2.3% | 8.3% | |
| Banks Index | 179 | 7.4 | 6.8 | 19% | 9% | 0.3% | -0.4% | 2.9% | 5.4% | |
| Commercial Services Inde | 141 | 25.8 | 22.8 | 16% | 13% | 0.5% | -2.7% | -0.3% | -6.6% | |
| Telecommunications Inde | 58 | 12.4 | 11.6 | 49% | 7% | 0.3% | 0.1% | -1.3% | -10.2% | |
| Transportation Index | 173 | 7.9 | 8.3 | 3174% | -5% | 1.4% | -0.6% | 5.0% | 5.8% | |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 16-Dec | 15-Dec | MTD | YTD | 2020 | 2019 |
|-------------|---------|---------|---------|----------|----------|---------|
| Thailand | 139.4 | (34.3) | 94 | (2,233) | (8,287) | (1,496) |
| Indonesia | (51.1) | (41.5) | 57 | 2,645 | (3,220) | 3,465 |
| Philippines | 1,582.5 | 4.7 | 1,707 | (22) | (2,513) | (240) |
| India | - | (348.6) | (1,030) | 4,473 | 23,373 | 14,234 |
| S. Korea | 162.9 | (10.7) | 1,870 | (23,778) | (20,082) | 924 |
| Taiwan | (55.8) | (247.4) | 297 | (18,086) | (15,257) | 9,377 |
| Vietnam | (4.6) | (7.9) | (137) | (2,732) | (876) | 182 |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 17 ธ.ค. - FTSE Rebalancing Effective date, ตลท.ประกาศปรับหุ้นใน SET50/100, EU CPI เดือน พ.ย.
- 22 ธ.ค. - ประชุม กทง., US GDP 3Q21
- 23 ธ.ค. - PCE Price Index เดือน พ.ย.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร AMANAH* (6)** : โหมเม็ดเงินเพิ่มอย่างต่อเนื่อง และเติบโตได้จากฐานที่ต่ำ และ business model ที่มี fixed cost ต่ำ ตัดขาดทุน 4.80 บาท
- **เก็งกำไร ONEE* (12)** : ผลการดำเนินงานคาดเติบโตต่อเนื่อง และได้ประโยชน์จากงบโฆษณาที่ฟื้นตัว รวมถึงการเปิดเมือง ตัดขาดทุน 9.60 บาท
- **เก็งกำไร FSMART* (13)** : ธุรกิจตู้อัตโนมัติตอบโจทย์การลดแรงงานและควบคุมต้นทุน ตัดขาดทุน 11.70 บาท
- **เก็งกำไร TKN* (10)** : หุ้นฟื้นตัว การหลุด SET100 อาจทำให้มีแรงขายปรับพอร์ต แต่จะเป็นโอกาสซื้อที่ดี ตัดขาดทุน 7.30 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

| | |
|---------------------------------------|---|
| ตลาดหุ้นสหรัฐ | ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (16 ธ.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ร่วงลงเกือบ 2.5% เนื่องจากเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีซึ่งมีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปีหน้า (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นยุโรป | ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (16 ธ.ค.) โดยปรับตัวขึ้นมากที่สุดในรอบมากกว่า 1 สัปดาห์ นำโดยหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มเหมืองแร่ที่ปรับตัวขึ้น หลังจากธนาคารกลางยุโรป (ECB) สัญญาว่าจะยังคงสนับสนุนเศรษฐกิจต่อไป และยังคงเลือกที่จะดำเนินการถอนมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจแบบค่อยเป็นค่อยไป (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นญี่ปุ่น | ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (16 ธ.ค.) ปิดพุ่งขึ้นด้วยแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ โดยบรรดานักลงทุนกล้าเสี่ยงมากขึ้นเนื่องจากความวิตกหลังผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เป็นไปตามความคาดหมายของตลาด (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดน้ำมัน | สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 3 สัปดาห์เมื่อคืนนี้ (16 ธ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาด ซึ่งบ่งชี้ว่าความต้องการใช้น้ำมันยังคงแข็งแกร่ง นอกจากนี้ การอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ยังเพิ่มความน่าดึงดูดให้กับสัญญาน้ำมัน (อินโฟเควสท์) |
| BoE ขึ้นดอกเบี้ย | BoE มีมติ 8-1 เสียงในการประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับ 0.25% เพื่อสกัดการพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อ |
| ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย | ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0% และซื้อพันธบัตรวงเงิน 4 หมื่นล้านยูโร/เดือนภายใต้โครงการ APP ใน 2Q22 และลดวงเงินสู่ระดับ 3 หมื่นล้านยูโรใน 3Q22 |
| SABUY | ไฟเขียวจ่าย 300 ล้านบาท ซื้อหุ้นเพิ่มทุน TBSP พร้อมตั้ง 5 บริษัทย่อยใหม่รองรับขยายธุรกิจและซื้อหุ้น Shippin เพิ่ม 14% ดันสัดส่วนผู้ถือหุ้นขึ้นเป็น 57% |
| PTTEP | เตรียมเข้าพื้นที่แปลงเอราวัณ ม.ค.65 เตรียมเซ็นต์ 3 สัญญา และซื้อตกลงภายในเดือน ธ.ค.นี้ หลังล่าช้ากว่า 2 ปี เร่งแผนก่อสร้างแท่นผลิตจำนวน 8 แท่น พร้อมเจาะหลุมผลิตกว่า 100 หลุม หวังกำลังการผลิตแตะ 800 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน พากบอร์ตอนุมัติแผน 5 ปี (65-69) ลงทุน 1.02 แสนล้านบาท |

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

ccReport & Corporate News

| | |
|---|--|
| VIBHA Maintained HOLD TP: 2.40 บาท | เราคาดว่า VIBHA จะได้รับประโยชน์ใน 4Q21 จากจำนวนผู้ป่วย COVID-19 ในภาคเหนือของประเทศไทยที่เพิ่มขึ้นและในปี 2022 จากวัคซีน COVID-19 อย่างไรก็ตาม ปี 2022 น่าจะกลับมาเป็นปกติในภายหลังเนื่องจากโควิด-19 ค่อยๆกลายเป็นโรคประจำถิ่น ชาวต่างชาติส่วนใหญ่ได้สะท้อนไปยังราคาหุ้นแล้ว คงคำแนะนำถือ ราคาเป้าหมาย 2.40 บาท |
| U | ยู ซีดี หรือ U เซ็นส์สัญญาขายหุ้นทั้งหมดใน 6 โรงแรมกลุ่มเวียนนาเฮ้าส์ในยุโรป และภาระหนี้เงินกู้ยืมทั้งหมดรวมมูลค่า 5,229 ล้านบาท พร้อมขายหุ้น KDAG บริษัทร่วมทุนในออสเตรียที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจ (ชาวหุ้น) |
| TISCO | กลุ่มแบงก์เกียวยกแผง เติบโตรับผลประชุมเฟด ทำเซอร์ไพรส์เตรียมปรับขึ้นดอกเบี้ยปี 65 อีก 3 ครั้ง ด้าน TISCO จ่อกำไรสุทธิ Q4/64 และ 1.63 พันล้านบาท โต 4.5% เทียบไตรมาสก่อน รั้งรายได้ค่าธรรมเนียมและสินเชื่อสองหนุน ส่วนปี 65 คาดกำไรโต 5.5% ปีผล 8% มากสุดในกลุ่ม ราคาเป้าหมาย 104 บาท (ชาวหุ้น) |
| GGC / KTIS | GGC-KTIS ลงนามสัญญา เนเซอร์เวิร์คส์ เดินหน้าโครงการนครสวรรค์ไบโอคอมเพล็กซ์เฟส 2 ผลิตไบโอเคมีคอลและไบโอพลาสติก สร้างมูลค่าเพิ่มสินค้าเกษตรไทย (ชาวหุ้น) |
| PTT / PTTEP | ปตท.สผ. เตรียมเข้าพื้นที่แปลงเอราวัณ ม.ค. 2565 เตรียมเซ็น 3 สัญญาและข้อตกลงภายใน 6.ค.นี้ หลังล่าช้ากว่า 2 ปี เร่งแผนก่อสร้างแทนผลิตจำนวน 8 แท่น พร้อมเจาะหลุมผลิตกว่า 100 หลุม หวังกำลังการผลิตแตะ 800 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวันตามเงื่อนไขสัญญา PSC ฟากบอร์ด PTT อนุมัติแผน 5 ปี (ปี 65-69) ลงทุน 1.02 แสนล้านบาท (ชาวหุ้น) |
| SMPC | SMPC ตั้งเป้ายอดขายถึงแก๊สปีหน้าโต 10-15% ชี้ต่างชาติเร่งส่งออกแต่ติดปัญหาขนส่ง ค่าระวางสูง มั่นใจส่งออกกระฉูดไตรมาส 2/2565 วางแผนซื้อกิจการต่างประเทศแก้ปัญหาขนส่งระยะยาว พร้อมสร้างโรงเก็บแก๊สแห่งใหม่ต้น 2 แสนไร่ รอส่งมอบ ชี้ราคาเหล็กขึ้นไม่กระทบเหตุปรับราคาขายได้ (หุ้นหุ้น) |
| JMART | JMART ปันไ่วเปิดแพลตฟอร์ม JNFT Marketplace ตลาดรองซื้อขาย NFT ครั้งแรกในไทย ดีเดย์เปิดบริการ 25 ธันวาคมนี้ หนุนผลตอบแทนให้กับธุรกิจในอนาคต แยมใช้ JFIN Coin ซื้อขายได้ เล็งต้น "เจ เวนเจอร์ส" เข้าตลาดหุ้น อัพเกรดระยะยาว คาดชดเชยปี 2567 (หุ้นหุ้น) |
| SPVI | SPVI ส่งสัญญาไตรมาส 4/64 มีล้นผลงานทำสถิติสูงสุดใหม่ หลังยอดขายไอโฟน 13 ทะลัก มั่นใจยอดขายทั้งปีวิ่งชนเป้าโต 10% พร้อมโตรับโครงการซื้อที่ดินคืน กระตุ้นกำลังซื้อท้ายปี แยมช่องทางขายสินค้าออนไลน์ยอด กระแสตอบรับสินค้าหลากหลาย มีจำนวนผู้ติดตามแพลตฟอร์ม Shopee ทะลุ 8 แสนคน (หุ้นหุ้น) |
| AMATA / WHA / ROJNA / PIN | สภาอุตสาหกรรม พร้อมร่วมผลักดันพื้นที่อีอีซี ให้เกิดการพัฒนารองรับนักลงทุนในอนาคต หลังโควิดพลิกโฉมอุตสาหกรรม เตรียมความพร้อม 12 อุตสาหกรรมเป้าหมายรองรับ ด้านนักวิเคราะห์ชี้ ยานยนต์ไฟฟ้า อิเล็กทรอนิกส์ จะโดดเด่นสุด มองนิคมอุตสาหกรรมรับประโยชน์เต็มๆ ชู AMATA, WHA, ROJNA, PIN (หุ้นหุ้น) |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 16-Dec | 15-Dec | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|--------|--------|-------|------|------|------|-------|--------------------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 7.02 | 6.88 | 2% | ↑ | 39% | 52% | 23% | 409% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 72.8 | 71.1 | 2% | ↑ | -1% | -9% | 1% | 3% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 74.1 | 74.0 | 0% | ↑ | 1% | -10% | -1% | 1% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 72.4 | 70.9 | 2% | ↑ | 2% | -11% | 1% | 1% | |
| LPG | | | | | | | | | | |
| Butane FOB ARA Barge | US\$/MT | 830 | 830 | 0% | → | 0% | 4% | 27% | 75% | SGP(+) |
| Propane FOB ARA Barge | US\$/MT | 870 | 870 | 0% | → | 0% | 9% | 32% | 76% | |
| Future | | | | | | | | | | |
| Nymex 1st month | US\$/bbl | 72.4 | 70.9 | 2% | ↑ | 2% | -9% | 2% | 7% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 85 | 84 | 0% | ↑ | 0% | -10% | 5% | 9% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 12 | 13 | -12% | ↓ | 10% | -18% | 46% | 78% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 83 | 83 | 0% | ↑ | 0% | -5% | 2% | 7% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 11 | 12 | -12% | ↓ | 5% | 24% | 15% | 43% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 64 | 63 | 2% | ↑ | 0% | -5% | -6% | 6% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (8) | (8) | -3% | ↓ | 10% | 28% | -134% | 16% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 83 | 83 | 0% | ↑ | 0% | -5% | 8% | 12% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 10 | 12 | -11% | ↓ | 7% | 26% | 127% | 197% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน