

เฟดอาจเริ่มขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด จับตาเรื่องการลดขนาดงบดุล

รายงานการประชุมเฟดบ่งชี้ถึงโอกาสขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด จากตลาดแรงงานที่อยู่ในภาวะตึงตัว และเงินเฟ้อ ทำให้กรรมการส่วนใหญ่มีความเห็นว่าเฟดสมควรปรับขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งสิ่งนี้ไม่ได้เกิดความคาดหมายของนักลงทุนบางส่วนที่คาดว่ามีความเป็นไปได้ที่เฟดอาจเริ่มขึ้นดอกเบี้ยตั้งแต่ มี.ค.65 อย่างไรก็ตามข้อมูลชี้บ่งถึงความเห็นของกรรมการบางส่วนที่มองว่าเฟดสมควรที่จะปรับลดขนาดงบดุล (Balance sheet) แทนที่หลังขึ้นดอกเบี้ย ก่อให้เกิดความกังวลกับภาพรวมการลงทุนในระยะสั้น เนื่องจากการเข้าสู่นโยบายการเงินตึงตัว จะประกอบไปด้วย 3 ขั้นตอน ได้แก่ 1) การเริ่มลดการผ่อนคลายนโยบายการเงิน 2) การขึ้นดอกเบี้ย และ 3) การเริ่มลดขนาดงบดุล (ซึ่งจะส่งผลให้สภาพคล่องในระบบลดลง และเป็นลบกับสินทรัพย์เสี่ยง) ดังนั้นความเห็นดังกล่าวซึ่งระบุถึงการเข้าสู่ขั้นตอนที่ 3 ของนโยบายการเงินตึงตัว ซึ่งเป็นสิ่งที่เฟดดำเนินการในช่วงปี 2561 และทำให้สินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกปรับตัวลดลง จะทำให้นักลงทุนต้องเพิ่มความระมัดระวัง

การเดินทางเข้าสู่นโยบายการเงินตึงตัวเร่งการหมุนกลุ่ม ทิศทางดำเนินนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรเร่งตัวขึ้น ซึ่งในทางการเงินส่งผลให้อัตราคิดลด (discounted rate) ที่ใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น ซึ่งจะกระทบมากต่อหุ้นที่ซื้อขายด้วย Valuation ที่แพง หรือมูลค่าอิงกระแสเงินสดที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ขณะที่กระทบน้อยกว่ากับหุ้นที่ซื้อขายด้วย Valuation ที่ไม่สูงนัก หรือมีปันผลในระดับสูง ช่วยหักล้างความเสี่ยงของอัตราคิดลด ดังนั้น “กระแสเร่งขึ้นเติบโต (Growth) และเข้าลงทุนหุ้นคุณค่า (Value)” จะเริ่มกลับมา ทำให้ระยะสั้นต้องระวังหุ้นแพง อาทิ เทคโนโลยี การแพทย์ ไฟฟ้า รวมถึงหุ้นอิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่น่าจะเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นธนาคารพลังงาน และหุ้นที่ผลตอบแทนปันผลสูง

ตัวเลขผู้ติดเชื้อชี้ถึงการเริ่มเข้าสู่ภาวะระบาดระลอกที่ 5 ศูนย์ข้อมูล Covid-19 รายงานจำนวนผู้ติดเชื้อ 6 ม.ค.65 ที่ 5,775 ราย เพิ่มขึ้นจากวานนี้ที่ 3,899 ราย และเร่งตัวขึ้นชัดเจนจากต่ำกว่า 3 พันรายในช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา บ่งชี้ถึงการเข้าสู่ระลอก 5 (Wave 5) อย่างชัดเจน ตลาดหุ้นไทยอาจผันผวน โดยเฉพาะกลุ่มหุ้นที่กังวลเกี่ยวกับการดำเนินมาตรการเข้มงวดที่อาจกระทบการดำเนินงาน อาทิ กลุ่มห้างสรรพสินค้า ร้านอาหาร สปา โรงภาพยนตร์ ขณะที่หุ้นได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจภายนอกหรือส่งออก อาทิ อาหาร เกษตร พลังงาน (ไม่รวมอิเล็กทรอนิกส์) เช่น TFG, TU, CPF, GFPT, TWPC, TVO, BANPU อาจเคลื่อนไหวดีกว่าในระยะสั้น นักลงทุนควรติดตามการเพิ่มของผู้ติดเชื้อที่มีการประเมินฉากทัศน์ (scenario) ของผู้ติดเชื้อสูงสุดอยู่ที่ 10,000-30,000 ราย ตลาดอาจมีแรงกดดันระยะสั้น แต่คาดว่าจะฟื้นตัวดีเมื่อเห็นจำนวนการระบาดสูงสุดแล้ว ความผันผวนดังกล่าวคาดเปิดโอกาสลงทุนที่ดี

อีมีการลงทุนปี 2565 การฟื้นตัวเปลี่ยนจากการผลิต มายังภาคบริการ ซึ่งหนุนการฟื้นตัวของการบริโภคในประเทศ เป็นบวกต่อหุ้นธนาคาร อสังหาริมทรัพย์ สื่อสาร ค่าปลีก บ้านเท็ง โดยมีหุ้นเด่นคือ KBANK, CPN, ADVANC, ONEE, WHA, BANPU, OR // หุ้นม้ามีด ที่เราชอบ ได้แก่ TKN, FSMART, RAM, SFT

ภาพรวมกลยุทธ์: มีโอกาสย่อตัวหลังเฟดส่งสัญญาณถึงความเป็นไปได้ของการลดขนาดงบดุลหลังขึ้นดอกเบี้ยที่อาจเกิดขึ้นตั้งแต่มี.ค.65 ซึ่งเร็วกว่าคาดการณ์เดิม อย่างไรก็ตามยังคงมุมมองเชิงบวกสำหรับการลงทุนช่วง 4-5 เดือนแรก และสำหรับผู้ถือกำไร ไม่หลุด 1,640 จุด โหมเมตัมการเก็งกำไรไม่เปลี่ยนแปลง // **หุ้นแนะนำ: BANPU*, TU*, SUPER*, TIDLR***

แนวรับ: 1,640-1,650 / แนวต้าน : 1,680 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

รพท.ซีโอมิครอนกระทบจำกัด - รพท.ซีผลกระทบต่อจากโอมิครอนจะจำกัดแค่ช่วงแรกของปี 65 ส่วนตลาดการเงินโลกเคลื่อนไหวผันผวนสูงขึ้น ขณะที่จีดีพีไทยปีนี้ยังมองที่ 3.4%

ธ.ก.ส.ปล่อยกู้ดอกเบี้ยต่ำ เกษตรกรเลี้ยงหมู - ธ.ก.ส.ทุ่ม 3 หมื่นล้านบาท ปล่อยกู้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ 4% ต่อปี หนุนเกษตรกรเลี้ยงหมู-แก้ปัญหาราคาแพง

อัดฉีดคนจนพุ่งแพ็กเกจคนละครึ่ง - รัฐบาลจ่ออัดฉีดคนจน-เปราะบาง 16 ล้านคนเดินคู่โครงการคนละครึ่งเฟส 4 เหตุได้รับผลกระทบเหมือนกัน พร้อมรอ ครม.เคาะเปิดลงทะเบียนบัตรสวัสดิการแห่งรัฐรอบใหม่

ประเด็นติดตาม: - 20 ม.ค. - ผลประกอบการกลุ่มธนาคาร / 26 ม.ค. - Fed meeting

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องของข้อมูลหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,676.79	6.51	0.39%
SET50	1,002.61	3.15	0.32%
SET100	2,291.71	8.15	0.36%
FTSE SET LARGE CAP	1,610.51	6.27	0.39%
FTSE SET MID CAP	2,557.25	10.32	0.41%
FTSE SET SMALL CAP	3,119.61	21.44	0.69%
SET-VAL (Btm)	93,126		
Mkt Cap (Btm)	19,814,040		
PER (x)	21.05		
P/BV (x)	1.80		
DJIA	36,407	(392.54)	(1.07%)
NASDAQ	15,100	(522.55)	(3.34%)
STOXX Europe 600	494	0.33	0.07%
SSEC	3,595	(37.15)	(1.02%)
FSTE	7,517	11.72	0.16%
HANG SENG	22,907	(382.59)	(1.64%)
NIKKEI	29,332	30.37	0.10%
MSCI ASIA EX JAPAN	781	(9.45)	(1.19%)
NYMEX (US \$/bbl)	77.85	0.86	1.12%
Brent (US \$/bbl)	80.80	0.80	1.00%
Dubai (US \$/bbl)	77.64	1.04	1.36%
Baltic dry Index	2,289	4.00	0.18%
Gold (spot)	1,810	(4.16)	(0.23%)
Copper (spot)	9,708	(80.25)	(0.82%)
Sugar (spot)	18.34	(0.41)	(2.19%)
Rubber (spot)	229.0	4.30	1.91%
CRB Index	579.91	0.00	0.00%
THB/Dollar	33.2	(0.07)	(0.20%)
Yen/Dollar	116.1	(0.05)	(0.04%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.24%
Dollar Index	96.2	(0.09)	(0.09%)
3M US T-Bill (%)	0.05	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.71	0.06	3.51%
10 Y TH Yield (%)	1.97	0.01	0.72%
VIX Index	19.73	2.82	16.68%
Equity	5-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	(1,244)	(3,423)	(3,423)
Proprietary Trading	506	385	385
Foreign Investors	3,261	9,409	9,409
Local Individuals	(2,524)	(6,371)	(6,371)
Bond	5-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	447.52	452.31	452.31
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	226.00	(0.51)	(0.88%)
CPN	55.00	(0.38)	(1.79%)
CPF	26.50	(0.37)	(1.85%)
SCGP	67.75	(0.37)	(1.45%)
INTUCH	78.75	(0.34)	(1.56%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	39.00	2.43	2.63%
IVL	45.75	1.07	5.17%
EA	99.25	0.63	2.06%
BAY	36.25	0.47	2.11%
BDMS	22.70	0.41	1.34%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,677	18.0	15.7	140%	14%	0.4%	1.2%	1.2%	1.2%
- Energy	25,179	13.8	13.4	191%	3%	1.2%	2.2%	2.2%	2.2%
- Banking	423	9.5	8.4	35%	13%	0.4%	2.0%	2.0%	2.0%
- Commerce	37,391	31.3	24.8	24%	26%	0.0%	0.7%	0.7%	0.7%
- Food	13,594	20.4	16.3	63%	25%	-0.3%	1.8%	1.8%	1.8%
- Healthcare	5,672	36.7	32.4	47%	13%	0.3%	-1.4%	-1.4%	-1.4%
Indonesia	6,662	15.9	14.3	237%	12%	-0.5%	1.2%	1.2%	1.2%
Philippine	7,091	16.7	13.7	95%	22%	0.7%	-0.4%	-0.4%	-0.4%
Asia									
China	3,595	11.6	10.3	58%	12%	-1.0%	-1.2%	-1.2%	-1.2%
Hong Kong	22,907	10.8	9.5	11%	13%	-1.6%	-2.1%	-2.1%	-2.1%
India	60,223	26.1	21.9	61%	19%	0.6%	3.4%	3.4%	3.4%
Japan	29,332	17.6	16.2	91%	9%	0.1%	1.9%	1.9%	1.9%
Korea	2,954	10.7	9.7	140%	11%	-1.2%	-1.1%	-1.1%	-1.1%
Malaysia	1,548	14.9	13.9	45%	8%	0.4%	-1.2%	-1.2%	-1.2%
Singapore	3,163	13.1	11.6	260%	13%	-0.6%	1.3%	1.3%	1.3%
Taiwan	18,500	14.4	14.1	70%	2%	-0.1%	1.5%	1.5%	1.5%
Vietnam	1,523	14.1	11.4	69%	24%	-0.2%	1.6%	1.6%	1.6%
MSCI Asia Ex Japan	781	14.0	12.4	54%	13%	-1.2%	-1.0%	-1.0%	-1.0%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	355	10.8	10.6	155%	2%	0.8%	2.7%	2.7%	2.7%
Coal Index	1,697	6.3	6.0	773%	5%	-1.1%	0.3%	0.3%	0.3%
Chemicals Index	397	15.0	13.3	137%	13%	-0.6%	-1.1%	-1.1%	-1.1%
Banks Index	183	6.8	6.4	32%	7%	1.4%	2.4%	2.4%	2.4%
Commercial Services Inde	140	23.2	21.2	27%	10%	-0.7%	-2.2%	-2.2%	-2.2%
Telecommunications Inde	58	12.1	11.2	54%	8%	0.4%	0.6%	0.6%	0.6%
Transportation Index	175	8.7	10.0	2913%	-14%	0.0%	1.0%	1.0%	1.0%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	5-Jan	4-Jan	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	98.0	184.8	283	283	(1,632)	(8,287)
Indonesia	55.9	(38.1)	42	42	2,688	(3,220)
Philippines	-	-	(5)	(5)	(5)	(2,513)
India	-	181.9	494	494	3,761	23,373
S. Korea	321.6	(118.6)	253	253	(23,010)	(20,082)
Taiwan	278.2	923.7	1,713	1,713	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(10.3)	19.1	9	9	(2,724)	(876)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg10.50

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

6 ม.ค. – TH Consumer confidence เดือน ธ.ค., US Initial Jobless Claims

7 ม.ค. – EU CPI Index เดือน ธ.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BANPU* (14.40)** : ผลประกอบการฟื้นตัวต่อเนื่องในช่วงไตรมาส 4/64 และ 1/65 ขณะที่ได้โอนสินค้าจากราคาถ่านหิน ตัดขาดทุน 10.50 บาท
- **เก็งกำไร TU* (25)** : ได้ประโยชน์จากการเพิ่มขึ้นของราคาเนื้อสัตว์ บวกต่อทุนที่เป็นสินค้าทดแทน ตัดขาดทุน 19 บาท
- **เก็งกำไร SUPER* (1.05)** : ผลประกอบการอยู่ในทิศทางฟื้นตัวจากการรับรู้กำลังการผลิตใหม่ต่อเนื่อง ตัดขาดทุน 0.92 บาท
- **เก็งกำไร TIDLOR* (41)** : ผลการดำเนินงานคาดฟื้นต่อเนื่อง ตัดขาดทุน 35.50 บาท

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเกือบ 400 จุดในวันพุธ (5 ม.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ดิ่งลงรุนแรงที่สุดในรอบ 11 เดือน หลังจากรายงานการประชุมเดือนธ.ค.ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ระบุว่า เฟดอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ ขณะที่นักลงทุนจับตาตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนธ.ค.ของสหรัฐซึ่งมีกำหนดเปิดเผยในวันศุกร์นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกทำนิวไฮต่อเนื่องในวันพุธ (5 ม.ค.) นำโดยหุ้นกลุ่มรถยนต์ แม้การทะยานขึ้นของตลาดในช่วงปีใหม่เริ่มชะลอลงท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ชะลอลง (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (5 ม.ค.) ปิดปรับตัวขึ้นในซึ่งเป็นวันซื้อขายวันแรกของปี 2565 โดยได้แรงหนุนจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าและระดับสูงสุดในรอบ 5 ปีเมื่อเทียบกับเงินเยน ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นกลุ่มที่ต้องพึ่งพาการส่งออก (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นและระดับสูงสุดในรอบ 6 สัปดาห์ในวันพุธ (5 ม.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบลดลงติดต่อกันเป็นสัปดาห์ที่ 6 นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการที่กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส มีมติยึดมั่นตามข้อตกลงเดิม ในการประชุมนโยบายการผลิตเมื่อวันอังคารที่ผ่านมา (อินโฟเควสท์)
เฟดส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด	รายงานการประชุมเดือนธ.ค.ของเฟด ระบุว่าอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้
ธ.ท.ซีโอมิครอนกระทบจำกัด	ธ.ท.ซีโอมิครอนจะจำกัดแค่ช่วงแรกของปี 65 ส่วนตลาดการเงินโลกเคลื่อนไหวผันผวนสูงขึ้น ขณะที่จีดีพีไทยปีนี้ยังมองที่ 3.4%
ธ.ก.ส.ปล่อยกู้ดอกเบี้ยต่ำ ภาครัฐกรเลี้ยงหมู	ธ.ก.ส.ทุ่ม 3 หมื่นล้านบาท ปล่อยกู้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ 4% ต่อปี หนุนเกษตรกรเลี้ยงหมู-แก้ปัญหาหาคาแพง
อัดฉีดคนจนพุ่งแพ็กเกจคนละครึ่ง	รัฐบาลจ่ออัดฉีดคนจน-เปราะบาง 16 ล้านคนเดินคู่โครงการคนละครึ่งเฟส 4 เหตุได้รับผลกระทบเหมือนกัน พร้อมรอมรค.เคาะเปิดลงทะเบียนบัตรสวัสดิการแห่งรัฐรอบใหม่

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นกรยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวณกรณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

PTTEP Maintained BUY TP: 145.00 บาท	เราคาดว่ากำไรหลัก 4Q21 ของ PTTEP จะสูงสุดประจำไตรมาสสำหรับปี 2021 โดยได้รับการสนับสนุนจากปริมาณการขายที่แข็งแกร่งและ ASP ที่ดีขึ้น ประกอบกับผลประกอบการที่แข็งแกร่ง และคาดว่าจะจ่ายเงินปันผล 4% ต่อปีในครึ่งปีหลัง เรายังคงคาดการณ์โมเมนตัมของกำไรที่เป็นบวกจะดำเนินต่อไปในปี 2565 โดยมีการเติบโต 26.3% yoy โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของปริมาณการขายที่แข็งแกร่งที่ 12% yoy IVL ยังคงเป็น top pick ของเราในด้าน O&G เนื่องจากการสนับสนุนการควมรวมกิจการครั้งใหม่ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 145.00 บาท
AOT	โบรกสอง AOT มีโอกาสฟื้นตัวกลับมาสู่ภาวะปกติ ในปี 2567 แบบ V-shape จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศเข้ามาหนุน อีกทั้งสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลายและอาการที่รุนแรงของ Omicron (ทันที)
RJH	RJH ตั้งการรับมือโอไมครอน ตามแนวโน้มการติดเชื้อที่เพิ่มขึ้น ด้านแผนธุรกิจปี 2565 รออนุมัติเข้าร่วมเป็นโรงพยาบาลเอกชน - กรมบัญชีกลาง หวังเพิ่มฐานลูกค้ากลุ่มข้าราชการแตะ 1 แสนคน เล็งขยายโรงพยาบาลไปภาคอีสาน-ตะวันออก พร้อมตั้งเป้ารายได้ปี 2565แตะ 10% (ทันที)
CK / ITD / STEC	รัฐเดินหน้าอัดฉีดงบประมาณประจำปี 2566 จำนวน 3.18 ล้านล้านบาท พร้อมจัดสรรแบ่งลงทุนอีก 7 แสนล้านบาท ส่งผลบวกต่อหุ้นกลุ่มรับเหมาโดยเฉพาะโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ครอบคลุมทั้งโครงการทางบก ระบบราง และอากาศ ด้านโบรกมองเป็นโอกาสของกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง ชู CK-ITD-STEC โดดเด่นซึ่งส่วนแบ่งกว้างงานต้นแบ็กล็อกเพิ่ม (ทันที)
CPF	จับตา CPF บันทึกกำไรพิเศษร่วมขายหุ้น MAKRO จำนวน 66 ล้านหุ้น เข้ามาในงบไตรมาส 4/64 บวกกับราคาเนื้อสัตว์ หมู-ไก่ มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นทั้งในไทย-ต่างประเทศ หนุนผลการดำเนินงานปี 65 ฟื้นตัว โบรกฯ เชียร์ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 33.50 บาท/หุ้น (ชั่วคราว)
GUNKUL	กัณฑ์ ปักธงปี 65 ปีรายได้มากกว่า 10,000 ล้านบาท จากปี 64 คาดจะมีรายได้ราว 9,000 ล้านบาท เหตุปีรายได้ธุรกิจถึง 9 เดือน หรือราว 700-800 ล้านบาท พร้อมสิ้นไตรมาส 3-4 นี้ภาครัฐเปิดรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานลม 1,500 เมกะวัตต์ ประกาศความพร้อมร่วมชิงเค็ก (ชั่วคราว)
GLOCON	GLOCON คว่าใบอนุญาตสกัดน้ำมันจากเมล็ด-ใบอนุญาตผลิตอาหารจากกัญชง จ่อเซ็น MOU พันธมิตรยักษ์ใหญ่ ร่วมวิจัยสูตรผสมยกระดับมาตรฐานผลิตภัณฑ์สู่สากล ส่งซิกพร้อมนำร่องส่ง Ready To Eat หลากหลายเมนู ลุยตลาดทั่วประเทศทันที หลังรัฐไฟเขียวออกประกาศกฎหมายอย่างเป็นทางการ (ชั่วคราว)
ADVANC / SCB / EA / KBANK / CPALL	สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA) เผยผลสำรวจสมาชิก 25 สำนัก และ 5 พันในดวงใจ ADVANC, SCB, EA, KBANK และ CPALL พร้อมเพิ่มน้ำหนัก คำปลื้ม ธนาคาร อสังหาริมทรัพย์ และสื่อสาร เล็งกลุ่มโรงแรมและสายการบิน มองดัชนีไตรมาสแรก 1,665 จุด (ชั่วคราว)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	5-Jan	4-Jan	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.32	6.12	3%	↑	3%	57%	-9%	123%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.6	76.6	1%	↑	1%	10%	-1%	6%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.1	79.8	0%	↑	2%	15%	-3%	5%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.9	77.0	1%	↑	2%	17%	-1%	4%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	750	0%	→	-10%	-10%	13%	43%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	795	795	0%	→	-9%	-9%	20%	50%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	77.9	77.0	1%	↑	2%	18%	1%	12%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	89	91	-1%	↓	5%	13%	-1%	7%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12	14	-15%	↓	41%	29%	1%	20%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	89	87	2%	↑	1%	11%	1%	16%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11	11	8%	↑	-3%	18%	17%	243%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	69	68	0%	↑	0%	13%	-8%	12%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9)	(8)	-10%	↓	-12%	5%	-128%	25%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	88	86	2%	↑	1%	10%	0%	14%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	10	9	11%	↑	-5%	10%	8%	212%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้ นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน