

ยังเลือกเก็งกำไรรายตัว โดยใช้ 1,640 เป็นจุดคุมความเสี่ยง

บรรยากาศการลงทุนโดยรวมยังถูกกดดันจากจิตวิทยาการลงทุนตลาดโลก โดยหลักบรรยากาศการลงทุนโดยรวมถูกกดดันจาก 1) ความกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วของธนาคารกลางสหรัฐฯ 2) ภาพรวมการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ และหุ้นเทคโนโลยี ที่ Valuation กระแทกจากการปรับขึ้นดอกเบี้ย 3) ความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical risk) ระหว่างสหรัฐฯ-รัสเซีย 4) ผลกระทบของเงินเฟ้อและดอกเบี้ย ที่อาจกดดันต่อผลประกอบการ 5) แผนกระตุ้นเศรษฐกิจและลงทุนของไบเดนขนาด 2 ล้านล้านเหรียญ ที่ได้รับการต่อต้าน และน่าจะต้องปรับลดขนาดลง เพื่อให้ได้รับเสียงสนับสนุนมากพอ

แต่ตลาดหุ้นอาเซียน และไทย มีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวนน้อยกว่า แม้ดัชนีหุ้นไทยอาจได้รับแรงกดดันจากบรรยากาศการลงทุนที่ชะลอ อย่างไรก็ตามหุ้นไทยและอาเซียน มีแนวโน้มผันผวนน้อยกว่าหรือแข็งแกร่งกว่าหุ้นสหรัฐฯ เนื่องจาก 1) แนวโน้มการเติบโตของ GDP ปี 2565 ที่จะได้ประโยชน์จากการเปิดเมืองเต็มที่ในปีนี้ 2) การเปิดประเทศที่น่าจะดำเนินการได้ในครึ่งปีหลัง น่าจะทำให้แรงส่งของการท่องเที่ยวเห็นผลชัดเจนในปี 2566 ทำให้โมเมนตัมการฟื้นตัวของไทยมีความต่อเนื่อง 3) Valuation ของหุ้นไทยโดยรวม ถูกกว่า 4) การที่ต่างชาติมีสถานะการลงทุนในไทยในระดับต่ำ ทำให้ความเสี่ยงจากทิศทางของเม็ดเงินต่างชาติ อยู่ในระดับที่ต่ำกว่า

กลุ่มอาหารยังมีการถือครองต่ำ (Underowned) และมีแนวโน้มที่ดีขึ้น แม้จะได้รับแรงกดดันจากการเสนอให้ไปเป็นสินค้าควบคุม แต่ราคาไก่หน้าฟาร์มที่ 40 บาท/กก. ยังสูงกว่าต้นทุนการเลี้ยงที่ 34-35 บาท/กก. ทำให้ภาพรวมของผู้ผลิตเนื้อไก่และเนื้อสัตว์ น่าจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรม นักลงทุนควรติดตามตัวเลขส่งออก 21 ม.ค. เพื่อดูโมเมนตัมของการส่งออกเนื้อสัตว์ ยังฟื้นตัวดีต่อเนื่องหรือไม่? และติดตามแนวโน้มผลประกอบการไตรมาส 4/64 ที่บางบริษัทจะมีการให้ข้อมูลผ่านการประชุมนักวิเคราะห์ ในวันที่ 20 ม.ค. (CPF) / 21 ม.ค. (TU) // สำหรับกลุ่มเกษตรน้ำตาล ปีนี้จะน่าสนใจ เนื่องจากปริมาณที่บอ้อย 64/65 น่าจะอยู่ที่ 85-90 ล้านตัน เทียบกับปีก่อนที่ 66.7 ล้านตัน ขณะที่ราคาเฉลี่ยทรงตัวระดับสูงที่ 18 เซนต์/ปอนด์ บวกต่อ KSL, KTIS, BRR

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง การเปิดประมูลโครงการขนาดใหญ่ บวกต่อ CK, STEC, ITD, UNIQ 2) กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ตลาดเก็งกำไรการเข้าสู่อุตสาหกรรมใหม่เกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล และผลประกอบการปี 2564 ที่น่าจะเห็นการจ่ายปันผลในระดับที่ดี อย่างไรก็ตามยังมีความไม่ชัดเจนของภาพรายได้ปี 2565 อีกมาก การเก็งกำไรจึงควรกำหนดจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง KGI, ASP, CGH, FSS 3) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เป็นกลุ่มที่มักจะเคลื่อนไหวได้ดีในภาวะเงินเฟ้อ อีกทั้ง valuation ต่ำ และปันผลสูง ทำให้มีโอกาสเห็นการฟื้นตัวของ LH, SPALI, AP, SC, ASW 4) กลุ่มบันเทิง ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวจากงบไตรมาสที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ บวกต่อ ONEE, BEC, WORK, MONO 5) หุ้นเก็งกำไรทางเทคนิค อาทิ SFT, WFX, CV, UBE, VPO, CPI, TOP, GJS, RAM, IND

ภาพรวมกลยุทธ์: ถอยลงมาสู่โซนเสี่ยงชื่อ 1,640-1,660 จุด โดยตลาดขายสลับหุ้นที่ขึ้นเยอะและ valuation แพง ขณะที่หุ้น Value play ที่ซื้อขายไม่แพง มีการเคลื่อนไหวที่ดีกว่า โดยยังคงคาดหวังพลังงานจะเป็นหุ้นทำหน้าที่ประคอง SET Index สำหรับผู้เก็งกำไรระยะสั้นใช้ 1,640 จุด เพื่อตัดสินใจลดน้ำหนักการลงทุน // หุ้นแนะนำ: BANPU*, ASW*, KSL*, SFT*

แนวรับ: 1,640-1,660 / แนวต้าน : 1,680-1,700 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50% ประเด็นการลงทุน

นายกฤษฎณ์คลายนโยบายมาตรการคุมโควิด - นายกรัฐมนตรีอังกฤษประกาศผ่อนคลายนโยบายการควบคุมโควิด-19 เชื่อว่าสายพันธุ์โอมิครอนได้ผ่านพ้นจุดสูงสุดแล้ว ศบค.ชุดใหญ่ประชุมวันนี้จะออกแผนทดสอบแอนติบอดี - วันนี้ออกมาตรการปรับลดความเข้มข้นของมาตรการ โดยจะมีการปรับพื้นที่ควบคุม(สีส้ม) เป็นพื้นที่เฝ้าระวังสูง(สีเหลือง) จำนวน 20 กว่าจังหวัด ขณะที่พื้นที่นำร่องท่องเที่ยว(สีฟ้า) ยังไม่มีการปรับเพิ่มเติม

สหรัฐฯ เตรียมแจกหน้ากาก N95 ฟรี - 400 ล้านชิ้น รับผิดชอบรายชายนาย ซึ่งน่าจะเริ่มได้ปลายสัปดาห์หน้า และเพิ่มที่ในช่วงก.พ.

ธนาคารกลางจีน ปรับลดดอกเบี้ย - Loan prime rate 1 ปี ลง 0.10% เหลือ 3.7% (วันจันทร์ที่ผ่านมาลดลง 0.05% เหลือ 3.8%) และ 5 ปี ลง 0.05% เหลือ 4.60%

ประเด็นติดตาม: - 21 ม.ค. - ผลประกอบการกลุ่มธนาคาร / 26 ม.ค. - Fed meeting (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจวางสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความแม่นยำของข้อมูลหรือข้อเท็จจริง หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,658.24	(2.03)	(0.12%)
SET50	989.16	1.56	0.16%
SET100	2,257.41	(0.32)	(0.01%)
FTSE SET LARGE CAP	1,589.30	0.20	0.01%
FTSE SET MID CAP	2,515.87	(8.19)	(0.32%)
FTSE SET SMALL CAP	3,132.13	(15.68)	(0.50%)
SET-VAL (Btm)	96,192		
Mkt Cap (Btm)	19,611,500		
PER (x)	20.83		
P/BV (x)	1.77		
DJIA	35,029	(339.82)	(0.96%)
NASDAQ	14,340	(166.65)	(1.15%)
STOXX Europe 600	481	1.11	0.23%
SSEC	3,558	(11.73)	(0.33%)
FSTE	7,590	26.11	0.35%
HANG SENG	24,128	15.07	0.06%
NIKKEI	27,467	(790.02)	(2.80%)
MSCI ASIA EX JAPAN	791	(3.68)	(0.46%)
NYMEX (US \$/bbl)	86.96	1.53	1.79%
Brent (US \$/bbl)	88.44	0.93	1.06%
Dubai (US \$/bbl)	86.55	0.83	0.97%
Baltic dry Index	1,570	(74.00)	(4.50%)
Gold (spot)	1,841	26.80	1.48%
Copper (spot)	9,864	178.50	1.84%
Sugar (spot)	19.07	0.41	2.20%
Rubber (spot)	238.4	5.40	2.32%
CRB Index	582.10	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.9	(0.17)	(0.52%)
Yen/Dollar	114.3	(0.28)	(0.24%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.16%
Dollar Index	95.5	(0.22)	(0.23%)
3M US T-Bill (%)	0.13	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.86	(0.01)	(0.48%)
10 Y TH Yield (%)	2.20	0.02	0.73%
VIX Index	23.85	1.06	4.65%
Equity	19-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	(2,981)	(21,657)	(21,657)
Proprietary Trading	(503)	5,760	5,760
Foreign Investors	1,047	10,588	10,588
Local Individuals	2,437	5,308	5,308
Bond	19-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	276.97	2132.37	2,132.37
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
MAKRO	38.25	(0.90)	(2.55%)
KBANK	141.00	(0.60)	(2.08%)
SCGP	61.25	(0.36)	(1.61%)
KCE	76.50	(0.33)	(4.08%)
JMT	61.75	(0.29)	(3.89%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	39.00	2.43	2.63%
TRUE	4.88	0.74	5.63%
DTAC	47.00	0.40	4.44%
PTTEP	127.50	0.34	0.79%
GULF	50.75	0.25	0.50%

นักกลยุทธ์: กิจพจน ไพโรไพศาลกิจ
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	1,658	17.6	15.3	143%	15%	-0.1%	-0.9%	0.0%	0.0%
- Energy	25,339	13.7	13.4	194%	2%	0.9%	0.7%	2.8%	2.8%
- Banking	419	9.4	8.3	35%	13%	-1.2%	-2.2%	1.0%	1.0%
- Commerce	36,061	30.3	24.1	24%	26%	-0.8%	-1.4%	-2.8%	-2.8%
- Food	13,380	19.8	15.9	66%	24%	-0.2%	-1.4%	0.2%	0.2%
- Healthcare	5,526	35.4	31.4	48%	13%	-0.7%	-1.9%	-3.9%	-3.9%
Indonesia	6,592	15.8	14.2	235%	12%	-0.3%	-1.5%	0.2%	0.2%
Philippine	7,262	16.8	14.0	98%	19%	-1.1%	0.0%	2.0%	2.0%
Asia									
China	3,558	11.4	10.2	59%	12%	-0.3%	1.0%	-2.2%	-2.2%
Hong Kong	24,128	11.4	10.0	10%	13%	0.1%	-1.0%	3.1%	3.1%
India	60,099	26.2	22.0	61%	19%	-1.1%	-1.8%	3.2%	3.2%
Japan	27,467	17.1	15.3	84%	11%	-2.8%	-1.6%	-3.9%	-3.9%
Korea	2,842	10.2	9.3	142%	11%	-0.8%	-2.7%	-4.5%	-4.5%
Malaysia	1,530	14.8	13.7	46%	8%	-0.8%	-1.6%	-2.4%	-2.4%
Singapore	3,284	13.5	11.9	262%	14%	0.1%	0.1%	5.1%	5.1%
Taiwan	18,227	13.8	13.4	75%	3%	-0.8%	-1.0%	0.0%	0.0%
Vietnam	1,443	13.4	10.9	68%	23%	0.3%	-3.6%	-3.7%	-3.7%
MSCI Asia Ex Japan	791	14.1	12.5	55%	13%	-0.5%	-1.6%	0.2%	0.2%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	376	11.1	11.0	161%	1%	0.3%	1.3%	8.7%	8.7%
Coal Index	1,697	6.7	6.5	721%	3%	1.1%	4.3%	6.0%	6.0%
Chemicals Index	386	14.7	13.0	136%	12%	-2.1%	-1.8%	-3.3%	-3.3%
Banks Index	186	7.1	6.5	28%	10%	-0.3%	-0.2%	4.0%	4.0%
Commercial Services Inde	132	22.1	20.0	26%	10%	-1.2%	-0.8%	-5.8%	-5.8%
Telecommunications Inde	59	12.7	11.4	47%	12%	-0.9%	-0.6%	2.0%	2.0%
Transportation Index	169	8.0	9.2	3051%	-13%	-1.8%	-2.4%	-1.8%	-1.8%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	19-Jan	18-Jan	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	31.6	(89.3)	318	318	(1,632)	(8,287)
Indonesia	11.1	7.7	357	357	2,688	(3,220)
Philippines	(2.8)	(3.3)	(16)	(16)	(5)	(2,513)
India	-	(80.2)	(297)	(297)	3,761	23,373
S. Korea	19.3	(26.2)	483	483	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(91.8)	(407.7)	1,981	1,981	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(211.9)	37.5	(161)	(161)	(2,724)	(876)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg10.50

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 21 ม.ค. - ผลประกอบการกลุ่มธนาคาร
- 26 ม.ค. - Fed meeting

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- เก็งกำไร BANPU* (14.40)** : ผลประกอบการฟื้นตัวต่อเนื่องในช่วงไตรมาส 4/64 ถึง 1/65 จากราคาถ่านหินและก๊าซธรรมชาติ ตัดขาดทุน 10.90 บาท
- เก็งกำไร ASW* (9.50)** : ผลการดำเนินงานคาดได้อานิสงค์จากการเข้าซื้อโครงการ Maxi prime ที่ช่วยเพิ่มการรับรู้รายได้ ตัดขาดทุน 8.10 บาท
- เก็งกำไร KSL* (5)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวหลังการที่บอขายปี 64/65 น่าจะออกมาที่ 85-90 ล้านต้น จากปีก่อน 67 ล้านต้น ตัดขาดทุน 3.64 บาท
- เก็งกำไร SFT* (9)** : ผลประกอบการไตรมาส 4/64 คาดฟื้นตัวเป็นบวก หลังเปิดเมือง ขณะที่แนวโน้มเม็ดพลาสติกที่ลง เป็นมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการปี 2565 ตัดขาดทุน 6.60 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ โดยยูโอบีเควายฮัน ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันพุธ (19 ม.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ททรุดตัวลงอย่างต่อเนื่องและเข้าสู่การปรับฐาน (Correction) เนื่องจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐได้ฉุดหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีร่วงลงอย่างหนัก นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อยในวันพุธ (19 ม.ค.) ขานรับการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของหุ้นรายตัว ขณะที่นักลงทุนไม่สนใจความวิตกเกี่ยวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่เพิ่มขึ้น และตัวเลขเงินเฟ้อของสหราชอาณาจักรที่ระดับสูงเป็นประวัติการณ์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (19 ม.ค.) ปิดร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 5 เดือน เนื่องจากความวิตกเรื่องการฟื้นตัวของเศรษฐกิจญี่ปุ่น หลังจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในญี่ปุ่นเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบกว่า 7 ปีในวันพุธ (19 ม.ค.) หลังเกิดเหตุระเบิดท่อส่งน้ำมันของตุรกี ซึ่งส่งผลกระทบต่อการลำเลียงน้ำมันจากอิรักไปยังตุรกี นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนหลังจากสำนักงานพลังงานสากล (IEA) ปรับเพิ่มคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันในตลาดโลกปีนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>นายกรัฐมนตรีอังกฤษผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด</p>	<p>นายกรัฐมนตรีอังกฤษประกาศผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิด-19 เชื่อว่าสายพันธุ์โอมิครอนได้ผ่านพ้นจุดสูงสุดแล้ว</p>
<p>ศบค.ชุดใหญ่ประชุมวันนี้ จ่อเคาะพื้นที่เฝ้าระวัง</p>	<p>วันนี้ ศบค. มีการปรับลดความเข้มข้นของมาตรการ โดยจะมีการปรับพื้นที่ควบคุม (สีส้ม) เป็นพื้นที่เฝ้าระวังสูง (สีเหลือง) จำนวน 20 กว่าจังหวัด ขณะที่พื้นที่นำร่องท่องเที่ยว (สีฟ้า) ยังไม่มีการปรับเพิ่มเติม</p>
<p>พาณิชย์มีมติให้ไก่-เนื้อไก่เป็นสินค้าควบคุมราคา</p>	<p>กมร. มีมติกำหนดให้ไก่และเนื้อไก่เป็นสินค้าควบคุม และให้ความเห็นชอบกำหนดมาตรการให้ผู้เลี้ยงไก่และโรงชำแหละไก่ต้องแจ้งปริมาณสต็อกและต้นทุนราคาจำหน่ายทุกเดือน</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นกรยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวณการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Retail Market Monitor

Thursday, 20 January 2022

Report & Corporate News

OSP Maintained BUY TP: 42.00 บาท	ประเมินกำไรสุทธิ 4Q21 ที่ 771 ลบ. หดตัว 9% yoy แต่พลิกเติบโตสูง 33% qoq จากยอดขายรวมที่ขยายตัว โดยเฉพาะ Energy drinks หนุนภาพรวมยอดขายกลับสู่ช่วงปกติ ด้านความสามารถทำกำไรยังคงต่ำกว่าช่วงปกติ แม้ได้ประโยชน์ Economy of scale แต่ถูกหักล้างจากต้นทุนผลิตที่เพิ่มขึ้น คาดกำไรปี 2021 คาดลดลง 9.7% แต่ปี 2022 จะกลับมาเติบโตสูง 22.6% หนุนจากทั้งฐานยอดขายฟื้นตัว, การปรับลดขนาดขวดแก้ว และเปิดโรงแก้วใหม่เมียนมาร์ 2H22 รวมถึง Upside อื่น เช่น การเปิดตัวสินค้ากัญชง, รายได้ธุรกิจ Distributor ภาพรวมรวมถึงยัง คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 42 บาท เพื่อรอรับกำไรที่จะกลับมาฟื้นตัว
WHA	ลุ้นวันนี้ ศบค.เตรียมนาระบบ Test & Go กลับมาใช้อีกครั้ง รัฐมนตรีท่องเที่ยวเสนอรับต่างชาติก.พ.นี้ เชื่อควบคุมแพร่ระบาดได้ ด้าน WHA รับลูกค้าต่างชาติเจอเข้าฟรี เชื่อยอดขายไทยและเวียดนามปีนี้สูง เตรียมประกาศแผนงานเป้าหมายปี 2565 ก.พ.นี้ ด้านโบรกเกอร์ให้หุ้นเปิดเมืองจะกลับมา ประเมินโควิดใกล้จบนิคมสไต (ทันที)
SABUY	SABUY ลุยปิดดีลไตรมาส 1/2565 อีกกว่า 5 ดีล กำไรใหญ่ธุรกิจประกันชีวิตและประกันวินาศภัยขยายฐานต่อเนื่อง มั่นใจรายได้เติบโตกว่า 100% พร้อมศึกษาที่จะออกเหรียญโทเคน และศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ แยมส์สถาบันชอปรักจ เข้าซื้อหุ้นใน-นอก ต่อเนื่อง มีข้อซื้อบักเก็ต โบรกมองกำไรโตแข็งแกร่ง ราคาเป้าหมาย 50 บาท (ทันที)
LEO	LEO ชงบอร์ดควรวมกิจการวันที่ 24 มกราคมนี้ หวังรับทรัพย์สินปีละ 100 ล้านบาท คาดกดต้นทุนขนส่งต่ำ ฟากบักเก็ต "เกตติวิทย์ ลิทิสันทรวงศ์" ทุ่มเงิน 200 ล้านบาท พร้อมเทกโอเวอร์ขนส่งต่างแดน ดันรายได้อีคอมเมิร์ซโตต่อ 20% ชูไทยเป็นฐานขนส่ง โบรกอภกำไรแตะ 213 ล้านบาท โต 15% แนะนำ "ซื้อ" เป้า 20 ล้านบาท (ทันที)
PTTEP	PTTEP เทรดคึกคัก! วิ่งรับเป้าราคาใหม่ 162 บาท อาณิสร์ราคาน้ำมันดิบพุ่งสูง หลัง โกลด์แมน แซคส์ คาดเห็นราคาแตะ 100 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลภายในไตรมาส 3 ปีนี้ เหตุอุปทานตึงตัวและความต้องการใช้น้ำมันโตต่อเนื่อง พร้อมให้เป้าราคา PTT 55 บาท (ชั่วคราว)
LH	จับตา LH ปี 65 แจ่ม! โบรกฯ เชียร์ ซื้อ ราคาพื้นฐาน 10 บาท คาดปี 65 เปงกำไรสุทธิ 7,860 ล้านบาท โต 18% จากปี 64 รับแรงหนุนธุรกิจเข้าโรงแรมและอาคารที่พักอาศัยให้เข้าพื้นที่ บั๊กส่วนแบ่งกำไรบริษัทรวมเพิ่มขึ้น ฟาก LALIN ประกาศทยอยระดับสู่ Digital Company อย่างเต็มรูปแบบ (ชั่วคราว)
BLA	กรุงเทพประกันชีวิต (BLA) งบปี 2564 พุ่ง 4.1 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 154% ปี 65 กำไรสุทธิโตอีก 4.7 พันล้านบาท รับประโยชน์จาก บอนดี้ยิลด์ขาขึ้น ตั้งสำรองลดลง และเบียร์รับโตจากฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ ราคาเป้าหมาย 50 บาท อัปเดต 11% (ชั่วคราว)
PTG	พีริเมียร์ แทงค์ คอร์ปอเรชั่น หรือ PTC เตรียมเสนอขายไอพีโอ 110 ล้านบาท หาระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ ภายในไตรมาส 1 ปีนี้ พร้อมใช้วีซีดีกายภาพการพัฒนาคอนกรีตสร้างพื้นฐานเชื่อมโยงด้านระบบการขนส่งน้ำมัน (ชั่วคราว)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	19-Jan	18-Jan	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM - Singapore	US\$/bbl	5.76	5.53	4%	↑	-5%	-6%	-28%	78%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.6	85.7	1%	↑	5%	20%	5%	20%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.6	88.3	-1%	↓	3%	22%	4%	19%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.0	85.4	2%	↑	5%	23%	4%	20%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	750	750	0%	→	0%	-10%	13%	43%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	795	795	0%	→	0%	-9%	20%	50%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	87.0	85.4	2%	↑	5%	23%	9%	27%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	97	95	2%	↑	4%	16%	4%	19%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11	9	15%	↑	-5%	-6%	-7%	9%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	98	98	0%	↑	4%	18%	5%	23%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12	12	-5%	↓	-8%	6%	1%	54%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	76	75	2%	↑	6%	19%	3%	22%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10)	(11)	3%	↑	0%	-26%	-20%	-8%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	97	97	0%	↓	3%	16%	3%	28%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	10	11	-10%	↓	-14%	-6%	-14%	214%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน