

Retail Market Monitor

Friday, 21 January 2022

ความเสี่ยงระยะสั้นเพิ่มขึ้น ผู้กึ่งกำไรยังใช้ 1,640 จุด ความเสี่ยง

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลงกดดันภาพรวมการลงทุน โดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ที่ดัชนี Philadelphia Semiconductor Index (SOX) ปรับลดลง 3.25% ภาพรวมความกังวลต่อการดำเนินนโยบายการเงินตึงตัวของสหรัฐฯ ที่กำลังจะเริ่มขึ้น และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่อยู่ในระดับสูง จะยังคงสร้างแรงกดดันต่อหุ้นที่ซื้อขายด้วย Valuation ที่สูงต่อเนื่องโดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยี สำหรับหุ้นไทย กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ที่เป็นตัวแทน (Proxy) ของหุ้นเทคโนโลยี และซื้อขายด้วย Valuation ที่สูง เทียบกับช่วงก่อนโควิด (PER 45-50x vs. 20-25x) จะยังคงมีความเสี่ยงของการเกิดการลดของพรีเอี่ยมการซื้อขาย (de-rating) ต่อเนื่องได้ ซึ่งเป็นสิ่งที่เราส่งสัญญาณเตือนนักลงทุนตั้งแต่ช่วง ธ.ค.64 เป็นต้นมา

ติดตามการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ และการรายงานผลประกอบการ ภาพรวมการลงทุนระยะสั้นยังคงมีปัจจัยกดดันหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ทำให้ตลาดจะติดตามการให้ข้อมูลและการส่งสัญญาณของการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ทั้งในรอบ 25-26 ม.ค. และ 15-16 มี.ค. ซึ่งจะเป็นช่วงระยะเวลาก่อนการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายครั้งแรกในรอบนี้ // สำหรับผลประกอบการไตรมาส 4/64 กลุ่มธนาคารพาณิชย์ โดยรวมออกมาดีกว่าคาด จากทิศทางทางการตั้งสำรองที่ลดลง โดยธนาคารทั้งหมดจะรายงานผลประกอบการภายในวันนี้ สำหรับสัปดาห์หน้า ผลประกอบการที่สำคัญ ได้แก่ SCGP, SCC และ PTTEP

ติดตามตัวเลขส่งออกวันนี้ อาจบวกต่อกลุ่มอาหาร Bloomberg consensus คาดส่งออก ธ.ค.64 เติบโต 16.65% (ชะลอจาก พ.ย.ที่ 24.73%) และนำเข้าเติบโต 20.00% (จาก พ.ย.ที่ 20.47%) และเกินดุลการค้า 625 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ปัจจัยสำคัญที่ตลาดติดตามจะเป็นรายละเอียดของการเติบโต ซึ่งน่าจะยังเห็นผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูงและยังทรงตัว ขณะที่คาดการณ์การส่งออกเนื้อสัตว์ปรุงสุกจะยังมีโมเมนตัมเชิงบวกต่อเนื่องซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อผลประกอบการไตรมาส 4/64 // สำหรับกลุ่มเกษตร น่าตาล ปีนี้จะน่าสนใจ เนื่องจากปริมาณที่บอขาย 64/65 น่าจะอยู่ที่ 85-90 ล้านตัน เทียบกับปีก่อนที่ 66.7 ล้านตัน ขณะที่ราคาเฉลี่ยทรงตัวระดับสูงที่ 18 เซนต์/ปอนด์ บวกต่อ KSL, KTIS, BRR

ประเด็นเชิงกำไรอื่น 1) กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง การเปิดประมูลโครงการขนาดใหญ่ บวกต่อ CK, STEC, ITD, UNIQ 2) กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ ตลาดเก็งกำไรการเข้าสู่ธุรกิจใหม่เกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล 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 ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวจากงบโฆษณาที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ บวกต่อ ONEE, BEC, WORK, MONO 5) หุ้นเชิงกำไรทางเทคนิค อาทิ SFT, WFX, CV, UBE, VPO, CPI, TOP, GJS, RAM, IND

ภาพรวมกลยุทธ์: ถอยลงมาสู่โซนเสี่ยงซื้อ 1,640-1,660 จุด โดยใช้ 1,640 จุด เป็นจุดตัดสินใจชะลอเก็งกำไรหรือลดน้ำหนักการลงทุนหากหลุดระดับดังกล่าว ภาพรวมยังระวังหุ้นแรงขายทำกำไรกลุ่มผู้ชนะจากโควิด (อาทิ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์) และหมุนไปยังกลุ่มที่ปลอดภัยหรือ Valuation ต่ำมากขึ้น // หุ้้นแนะนำ: QH*, ASW*, KSL*, SFT*

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

ประเด็นการลงทุน
สหรัฐฯประกาศลดต้นราคาน้ำมัน แม้กลุ่มโอเปกไม่ร่วมมือ - สหรัฐประกาศให้ค่ามันที่จะดำเนินการต่างๆ เพื่อกดดันราคาน้ำมันให้ลดลง ถึงแม้จะไม่ได้รับความร่วมมือจากประเทศผู้ผลิตน้ำมัน หลังราคาน้ำมันพุ่งสูงและระดับสูงสุดในรอบ 7 ปี
ศบค.ฟื้น Test & Go เริ่ม 1 กพ. - ศบค.ฟื้น Test & Go เริ่ม 1 กพ. พร้อมลดพื้นที่สีส้ม เหลือ 44 จังหวัด เพิ่มพื้นที่สีเหลือง 25 จังหวัด
คลังคาดจีดีพีปีนี้โต 4.5% คุมเงินเพื่อไม่เกิน 3% - การคลังแจ้งเศรษฐกิจปีนี้ฟื้นโต 3.5-4.5% รวมทั้งงบลงทุนภาครัฐกว่า 1.9 ล้านล้านบาท จับมือแบงก์ชาติคุมเงินเพื่อไม่เกิน 3% พร้อมขยายกรอบการก่อหนี้เฉียด 70% ต่อจีดีพี
ภาษีคริปโตสรุป 31 ม.ค.นี้ - กรมสรรพากรยังไม่เลื่อนเก็บภาษี คริปโตเคอร์เรนซี ต้องยื่นแบบภายใน Q1 นี้ สรุปแนวทางปฏิบัติ วันที่ 31 ม.ค. 65

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

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|----------------------------|---------------|--------------------|----------------|
| SET | 1,656.96 | (1.28) | (0.08%) |
| SET50 | 990.44 | 1.28 | 0.13% |
| SET100 | 2,258.06 | 0.65 | 0.03% |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,593.61 | 4.31 | 0.27% |
| FTSE SET MID CAP | 2,511.11 | (4.76) | (0.19%) |
| FTSE SET SMALL CAP | 3,104.29 | (27.84) | (0.89%) |
| SET-VAL (Btm) | 80,865 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 19,611,500 | | |
| PER (x) | 20.81 | | |
| P/BV (x) | 1.77 | | |
| DJIA | 34,715 | (313.26) | (0.89%) |
| NASDAQ | 14,154 | (186.23) | (1.30%) |
| STOXX Europe 600 | 483 | 2.45 | 0.51% |
| SSEC | 3,555 | (3.12) | (0.09%) |
| FSTE | 7,585 | (4.65) | (0.06%) |
| HANG SENG | 24,952 | 824.50 | 3.42% |
| NIKKEI | 27,773 | 305.70 | 1.11% |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 802 | 11.03 | 1.39% |
| NYMEX (US \$/bbl) | 86.90 | (0.06) | (0.07%) |
| Brent (US \$/bbl) | 88.38 | (0.06) | (0.07%) |
| Dubai (US \$/bbl) | 86.09 | (0.46) | (0.53%) |
| Baltic dry Index | 1,474 | (96.00) | (6.11%) |
| Gold (spot) | 1,839 | (1.25) | (0.07%) |
| Copper (spot) | 10,018 | 154.25 | 1.56% |
| Sugar (spot) | 18.93 | (0.14) | (0.73%) |
| Rubber (spot) | 236.7 | (1.70) | (0.71%) |
| CRB Index | 587.56 | 0.00 | 0.00% |
| THB/Dollar | 32.9 | (0.01) | (0.02%) |
| Yen/Dollar | 114.1 | (0.22) | (0.19%) |
| Euro/Dollar | 1.1 | (0.00) | (0.27%) |
| Dollar Index | 95.7 | 0.22 | 0.24% |
| 3M US T-Bill (%) | 0.13 | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 1.80 | (0.06) | (3.25%) |
| 10 Y TH Yield (%) | 2.17 | (0.02) | (1.09%) |
| VIX Index | 25.59 | 1.74 | 7.30% |
| Equity | 20-Jan | MTD | YTD |
| Local Institutions | 1,776 | (19,881) | (19,881) |
| Proprietary Trading | 252 | 6,012 | 6,012 |
| Foreign Investors | (2,564) | 8,024 | 8,024 |
| Local Individuals | 535 | 5,844 | 5,844 |
| Bond | 20-Jan | MTD | YTD |
| Foreign Investors (U\$mn.) | 115.32 | 2,249.40 | 2,249.40 |
| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| IVL | 47.00 | (0.72) | (3.09%) |
| OR | 25.00 | (0.51) | (1.96%) |
| BAY | 35.75 | (0.47) | (2.05%) |
| BDMS | 21.60 | (0.41) | (1.37%) |
| TRUE | 4.74 | (0.40) | (2.87%) |
| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| AOT | 62.50 | 1.52 | 2.04% |
| PTT | 39.50 | 1.21 | 1.28% |
| MAKRO | 39.00 | 0.67 | 1.96% |
| SCB | 124.00 | 0.43 | 1.22% |
| CRC | 33.50 | 0.38 | 2.29% |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อส่งผลกระทบต่อผลการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|--|
| | | 2022F | 2023F | 2022F | 2023F | -1D | WTD | MTD | YTD | |
| TIPS | | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,657 | 17.6 | 15.4 | 142% | 15% | -0.1% | -0.9% | 0.0% | 0.0% | |
| - Energy | 25,346 | 13.7 | 13.4 | 194% | 2% | 0.0% | 0.8% | 2.8% | 2.8% | |
| - Banking | 420 | 9.4 | 8.4 | 35% | 13% | 0.3% | -1.9% | 1.3% | 1.3% | |
| - Commerce | 36,258 | 30.5 | 24.2 | 23% | 26% | 0.5% | -0.9% | -2.3% | -2.3% | |
| - Food | 13,329 | 19.7 | 15.8 | 66% | 24% | -0.4% | -1.8% | -0.2% | -0.2% | |
| - Healthcare | 5,493 | 35.1 | 31.0 | 49% | 13% | -0.6% | -2.4% | -4.5% | -4.5% | |
| Indonesia | 6,627 | 15.9 | 14.3 | 236% | 11% | 0.5% | -1.0% | 0.7% | 0.7% | |
| Philippine | 7,239 | 16.7 | 14.0 | 99% | 19% | -0.3% | -0.3% | 1.6% | 1.6% | |
| Asia | | | | | | | | | | |
| China | 3,555 | 11.5 | 10.3 | 58% | 12% | -0.1% | 1.0% | -2.3% | -2.3% | |
| Hong Kong | 24,952 | 11.8 | 10.4 | 10% | 13% | 3.4% | 2.3% | 6.6% | 6.6% | |
| India | 59,465 | 25.9 | 21.8 | 61% | 19% | -1.1% | -2.9% | 2.1% | 2.1% | |
| Japan | 27,773 | 16.8 | 15.1 | 89% | 11% | 1.1% | -3.2% | -5.4% | -5.4% | |
| Korea | 2,863 | 9.2 | 9.3 | 172% | -1% | 0.7% | -2.7% | -4.5% | -4.5% | |
| Malaysia | 1,528 | 14.7 | 13.7 | 46% | 8% | -0.2% | -1.8% | -2.5% | -2.5% | |
| Singapore | 3,295 | 13.6 | 12.0 | 262% | 14% | 0.3% | 0.4% | 5.5% | 5.5% | |
| Taiwan | 18,218 | 13.8 | 13.4 | 75% | 3% | -0.1% | -1.0% | 0.0% | 0.0% | |
| Vietnam | 1,465 | 13.5 | 11.1 | 69% | 22% | 1.6% | -2.1% | -2.2% | -2.2% | |
| MSCI Asia Ex Japan | 802 | 14.1 | 12.6 | 57% | 12% | 1.4% | -0.2% | 1.6% | 1.6% | |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 371 | 11.0 | 10.8 | 161% | 1% | -1.5% | 0.0% | 7.2% | 7.2% | |
| Coal Index | 1,697 | 6.7 | 6.5 | 715% | 3% | 1.0% | 5.3% | 7.1% | 7.1% | |
| Chemicals Index | 386 | 14.5 | 12.9 | 139% | 12% | -0.1% | -2.8% | -4.2% | -4.2% | |
| Banks Index | 187 | 7.2 | 6.5 | 29% | 10% | 0.8% | 0.3% | 4.5% | 4.5% | |
| Commercial Services Inde | 133 | 22.0 | 20.0 | 28% | 10% | 0.8% | -1.1% | -6.1% | -6.1% | |
| Telecommunications Inde | 59 | 12.8 | 11.4 | 48% | 12% | 0.8% | -0.4% | 2.2% | 2.2% | |
| Transportation Index | 169 | 8.0 | 9.1 | 3071% | -13% | 0.1% | -2.7% | -2.2% | -2.2% | |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 20-Jan | 19-Jan | MTD | YTD | 2021 | 2020 |
|-------------|---------|---------|-------|-------|----------|----------|
| Thailand | (77.9) | 31.8 | 240 | 240 | (1,632) | (8,287) |
| Indonesia | (5.7) | 11.1 | 351 | 351 | 2,688 | (3,220) |
| Philippines | (10.5) | (2.8) | (27) | (27) | (5) | (2,513) |
| India | - | (353.7) | (651) | (651) | 3,761 | 23,373 |
| S. Korea | (102.5) | 19.4 | 447 | 447 | (23,010) | (20,082) |
| Taiwan | (330.2) | (91.6) | 1,651 | 1,651 | (15,604) | (15,257) |
| Vietnam | (6.4) | (212.3) | (168) | (168) | (2,724) | (876) |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg10.50

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- เก็งกำไร QH* (2.60)** : กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวได้ดีในช่วงเงินเฟ้อสูง จาก pricing power ตัดขาดทุน 2.26 บาท
- เก็งกำไร ASW* (9.50)** : ผลการดำเนินงานคาดได้อานิสงค์จากการเข้าซื้อโครงการ Maxi prime ที่ช่วยเพิ่มการรับรู้รายได้ ตัดขาดทุน 8.10 บาท
- เก็งกำไร KSL* (5)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวหลังการที่บอชปี 64/65 น่าจะออกมาที่ 85-90 ล้านต้น จากปีก่อน 67 ล้านต้น ตัดขาดทุน 3.64 บาท
- เก็งกำไร SFT* (9)** : ผลประกอบการไตรมาส 4/64 คาดฟื้นตัวเป็นบวก หลังเปิดเมือง ขณะที่แนวโน้มเม็ดเงินตลาดที่ลดลง เป็นมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการปี 2565 ตัดขาดทุน 6.60 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

| | |
|---|---|
| <p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 300 จุดในวันพฤหัสบดี (20 ม.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากการที่นักลงทุนส่งคำสั่งขายเข้ามาในช่วงท้าย อันเนื่องมาจากความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นยุโรป</p> | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (20 ม.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเดินทางและสันตนาการที่น่าตลาดปรับตัวขึ้นท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน ขณะที่หุ้นกลุ่มรถยนต์ร่วงลง และนักลงทุนยังคงจับตาสถานการณ์เงินเฟ้อและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p> | <p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (19 ม.ค.) ปิดบวกเนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อหุ้นที่ร่วงลงอย่างหนัก หลังดัชนีนิเกอิติดลบเกือบ 3% สู่ระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 5 เดือนเมื่อวานนี้ (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดน้ำมัน</p> | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (20 ม.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งสวนทางกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ อย่างไรก็ตาม สัญญาน้ำมันดิบขยับลงเพียงเล็กน้อยเท่านั้น เนื่องจากสถานการณ์ตึงเครียดทางการเมืองระหว่างสหรัฐและรัสเซียยังคงเป็นปัจจัยหนุนตลาด (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>สหรัฐประกาศลดต้นราคาน้ำมัน แม้กลุ่มโอเปกไม่ร่วมมือ</p> | <p>สหรัฐประกาศให้ควมมั่นใจจะดำเนินการต่างๆ เพื่อกดดันราคาน้ำมันให้ลดลง ถึงแม้จะไม่ได้รับความร่วมมือจากประเทศผู้ผลิตน้ำมัน หลังราคาน้ำมันพุ่งสูงแตะระดับสูงสุดในรอบ 7 ปี</p> |
| <p>ศบค.ฟื้น Test & Go เริ่ม 1 กพ.</p> | <p>ศบค.ฟื้น Test & Go เริ่ม 1 กพ. พร้อมลดพื้นที่สีส้ม เหลือ 44 จังหวัด เพิ่มพื้นที่สีเหลือง 25 จังหวัด</p> |
| <p>คลังคาดจีดีพีปีนี้โต 4.5% คุมเงินเฟ้อไม่เกิน 3%</p> | <p>การคลังมั่นใจเศรษฐกิจปีนี้ฟื้น โต 3.5-4.5% จากภาคส่งออกและท่องเที่ยว รวมทั้งบงลงทุนภาครัฐกว่า 1.9 ล้านล้านบาท จับมือแบงก์ชาติคุมเงินเฟ้อไม่เกิน 3% หลังราคาสินค้าแพง พร้อมขยายกรอบการก่อหนี้เฉลี่ย 70% ต่อจีดีพี</p> |
| <p>ภาษีคริปโตสรุป 31 ม.ค.นี้</p> | <p>กรมสรรพากรยื่นไม่เลื่อนเก็บภาษี คริปโตเคอร์เรนซีต้องยื่นแบบภายใน Q1 นี้ สรุปแนวทางปฏิบัติ วันที่ 31 ม.ค. 65 ด้านสมาคมสินทรัพย์ดิจิทัลไทย เสนอใช้วิธีคำนวณแบบหักลบผลจากกำไรหรือขาดทุนก่อนเสียภาษี</p> |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

| | |
|--|---|
| ONEE Initiated BUY TP: 12.60 บาท | ONEE เป็นผู้สร้างเนื้อหาที่ดำเนินธุรกิจสื่อและความบันเทิง โดยผลิตรายการที่หลากหลาย ทั้งยังเป็นเจ้าของช่องทางออนไลน์และออนไลน์ รวมถึงบนแพลตฟอร์มโซเชียลมีเดีย เช่น Youtube และ Facebook ผ่าน ONE31, GMMCH และ Change2561 เราเห็นศักยภาพของรายได้และการเติบโตของกำไรสุทธิ และคาดว่ารายรับจะเติบโตที่ CAGR 24.7% เริ่มต้นบทวิเคราะห์ด้วยราคาเป้าหมาย 12.60 บาท |
| BBL Maintained BUY TP: 159.00 บาท | BBL รายงานกำไรสุทธิ 4Q21 ที่ 6.3 พันล้านบาท (-9% qoq, +164% yoy) การเติบโตอย่างแข็งแกร่ง yoy เป็นผลมาจากการปรับปรุงการดำเนินงานธุรกิจหลักทั้งหมด มองไปข้างหน้า เราคาดว่ากำไรปี 2022 ของ BBL จะเติบโต 17% yoy โดยได้แรงหนุนจากการเติบโตของสินเชื่อที่ดี การกันสำรองที่ลดลง และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่มีการควบคุมอย่างดี คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 159.00 บาท |
| CPF Maintained BUY TP: 31.00 บาท | เราคาดว่า CPF จะรายงานกำไรสุทธิที่ 767 ล้านบาทใน 4Q21 เพิ่มขึ้นจากขาดทุน 4.2 พันล้านบาทใน 3Q21 โดยได้แรงหนุนจากธุรกิจฟาร์มในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้นจากราคาศุ้สัตว์ที่สูง สำหรับปี 2022 มีตัวขับเคลื่อนการเติบโตสามประการ: ก) ธุรกิจในประเทศที่แข็งแกร่ง ข) ราคาสุกรของเวียดนามที่มีแนวโน้มลดลง และค) รายได้ที่เพิ่มขึ้นจากบริษัทลูก เราเพิ่มกำไรสุทธิปี 2021-22 ขึ้น 8.6% และคาดว่ากำไรจะโต 127% yoy ในปี 2022 คงคำแนะนำซื้อโดยให้ราคาเป้าหมายสูงขึ้นที่ 31.00 บาท |
| SAMART | จับตา SAMART แลลงแผนธุรกิจกลุ่มสัปดาห์หน้า แย้มกลับมาแรง ปันใหญ่ SDC ธุรกิจดิจิทัลเอสเซท วางเกมโทเคน มี NFT พร้อมใช้เมตาเวิร์สต่อยอดธุรกิจ เดินหน้าเพิ่มพันธมิตรขยายไอเคซิสเต็ม รับ SDC จะพลิกแรง มีรายได้ประจำจากธุรกิจแล้ว เดินหน้ารุกทางโต ธุรกิจใหม่ (ทันหุ้น) |
| GFPT | GFPT คึกคัก! รับราคาไก่ขยับขึ้นรายได้พุ่ง แคมเปญเกมรุกเจาะต่างแดน สยายปีกส่งออกเต็มพิกัด หวังอัปเดตต่างแดนเฉียด 30% พร้อมปักธงปี 2565 ผลงานโตต่อเนื่องจากปี 2564 รับอานิสงส์ดีมานด์-กำลังผลิตใหม่หนุนเพิ่ม (ทันหุ้น) |
| TIDLOR | ส่งออกผลผลิตกลุ่มไฟแนนซ์ไตรมาส 4/2564 รายได้สินเชื่อ-ค่าธรรมเนียมเร่งตัวขึ้น แต่ต้นทุนก็สูงขึ้น TIDLOR นำทีมกำไรโตเด่น 23% จากปีก่อน ด้าน MTC ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว Valuation น่าสนใจ พร้อมแข่งขันด้วยกลยุทธ์กำหนดอัตราดอกเบี้ยเชิงรุก และเครือข่ายสาขาครอบคลุมมากที่สุด (ทันหุ้น) |
| TTB | ทหารไทยชนชาติ (TTB) ไขว่กำไรไตรมาส 4/64 จำนวน 2,799 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 126.6% ดีกว่าคาดการณ์ ต้นทั้งปีกำไร 10,474 ล้านบาท เพิ่ม 3.6% เอ็นพีแอลดูเบาเหลือ 2.81% ด้านเงินกองทุนแกร่งขึ้นมาอยู่ที่ 19.3% ส่วนแนวโน้มสินเชื่อปี 65 จะกลับมาขยายตัว ด้านแบงก์กรุงศรีฯ (BAY) ได้กำไรพิเศษจากการขายหุ้น TIDLOR หนุนกำไรสุทธิปี 64 ตะ 33,794 ล้านบาท เพิ่ม 46.7% ส่วน KKP ไตรมาส 4 โต 82.6% (ข่าวหุ้น) |
| GUNKUL | GUNKUL เตรียมสปีนออฟ กันกล พาวเวอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ ที่ดำเนินธุรกิจก่อสร้างโรงไฟฟ้า (EPC) เข้าตลาดหุ้นภายใน 10-14 เดือน หวังเพิ่มโอกาสคว้านบิ๊งโปรเจกต์ในอนาคต ไขว่แบ็กถือ 5,000 ล้านบาท ส่วนปี 65 คาดรายได้ธุรกิจัญชง 500-700 ล้านบาท ลุ้นกลาง มี.ค.นี้ เริ่มตัดช่อดอกปฐมฤกษ์ ย้ำปี 64 มีรายได้กว่า 9,000 ล้านบาท (ข่าวหุ้น) |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 20-Jan | 19-Jan | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|--------|--------|-------|------|------|------|------|--------------------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM - Singapore | US\$/bbl | 5.33 | 5.76 | -7% | ↓ | -12% | -11% | -33% | 65% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 86.1 | 86.6 | -1% | ↓ | 4% | 25% | 5% | 19% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 87.8 | 87.6 | 0% | ↑ | 4% | 23% | 3% | 19% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 86.9 | 87.0 | 0% | ↓ | 6% | 27% | 3% | 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 | 85.6 | 85.8 | 0% | ↓ | 5% | 25% | 7% | 27% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 97 | 95 | 2% | ↑ | 3% | 16% | 3% | 18% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 11 | 9 | 24% | ↑ | -8% | -28% | -12% | 10% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 97 | 98 | -1% | ↓ | 1% | 23% | 3% | 22% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 11 | 12 | -6% | ↓ | -17% | 9% | -7% | 45% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 76 | 76 | 0% | ↑ | 6% | 26% | 6% | 22% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (10) | (10) | 7% | ↑ | 7% | -17% | 3% | -1% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 95 | 97 | -1% | ↓ | 0% | 22% | 1% | 27% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 9 | 10 | -7% | ↓ | -25% | -2% | -23% | 192% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้น หักล้างบทวิจารณ์หรือซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน