

การแข่งค่าของเงินบาทจากกรอบการปรับสถานะ carry trade ระยะสั้น

ธนาคารกลางญี่ปุ่นปรับเพิ่มกรอบการเคลื่อนไหวผลตอบแทนพันธบัตร ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) สร้างความประหลาดใจให้ตลาดโดยการขยายกรอบการควบคุมผลตอบแทนพันธบัตร (Yield Curve Control: YCC) ขึ้นไปที่ +0.50% (จากเดิมสูงสุด +0.25%) ประเด็นสำคัญที่นักลงทุนควรทราบคือ 1) อาจทำให้ตลาดระยะสั้นผันผวน เนื่องจาก BOJ เป็นธนาคารกลางขนาดใหญ่แห่งสุดท้ายที่เริ่มขยับนโยบายให้ตั้งตัวมากขึ้น ส่งผลให้ตลาดกังวลแรงกระเพื่อมต่อตลาดเงินตลาดทุน เนื่องจากการกลับสถานะการกู้ยืมเงินเยนไปลงทุนในสินทรัพย์สกุลอื่น (Yen Carry Trade) 2) ในทางพื้นฐาน ผลกระทบของการปรับกรอบ YCC น่าจะส่งผลต่อญี่ปุ่นเอง มากกว่าตลาดโลก โดยผลดีจะอยู่กับกลุ่มธนาคารที่มีโอกาสขยับดอกเบี้ยและเพิ่มส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (NIM) อย่างไรก็ตามจะส่งผลลบต่อผู้กู้เงิน จากต้นทุนดอกเบี้ยที่น่าจะสูงขึ้น 3) ในมุมมองของ Fund Flow ผลของเงินเยนที่อาจจะเริ่มแข่งค่า น่าจะทำให้ค่าเงินสหรัฐอ่อนค่าลง ซึ่งบวกต่อภาพรวมของทิศทางเงินทุนตลาดเกิดใหม่ 4) ในมุมมองของผลประกอบการบจ. เยนแข่งค่าเพิ่มอำนาจซื้อของญี่ปุ่น บวกต่อสินค้าส่งออกญี่ปุ่น อาทิ เนื้อไก่, การมาเที่ยวของนักท่องเที่ยวญี่ปุ่น รวมถึงเงินลงทุนที่จะเข้ากลุ่มนิคมอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตามจะเป็นลบกับผู้ที่หันไปลงทุนในสินทรัพย์สหรัฐฯ ซึ่งอาจจะอยู่ในกลุ่มโรงไฟฟ้า อาทิ RATCH และ SSP

กรม.อนมัติชุดนโยบายของขวัณปีใหม่ มีนโยบายสำคัญที่อาจส่งผลบวกต่อบจ. ได้แก่ 1) ลดภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ปี 2566 ลง 15% และลดค่าจดทะเบียนจำนวนของสิ่งทรมิตรพย์ไม่เกิน 3 ล้านบาท, ลงเหลือ 0.01% บวกทางจิตวิทยาระยะสั้นต่อกลุ่มสิ่งทรมิตรพย์ 2) ลดภาษีสรรพสามิตน้ำมันเครื่องบินไอพ่นในประเทศเหลือ 0.20 บาท/ลิตร (จาก 4.726 บาท) ระหว่าง 1 ม.ค.-30 มิ.ย.66 บวกต่อกลุ่มสายการบินจากต้นทุนที่ว่าจะลดลง 3) ข้อดีมีคืน ให้สิทธินำค่าใช้จ่ายไปลดหย่อนภาษีสำหรับซื้อสินค้าและบริการสูงสุด 40,000 บาท บวกต่อหุ้นในกลุ่มมูลค่าปลีก อาทิ CPALL, MAKRO, HMPRO โดยอาจต้องระวังกลุ่มสินค้าไอทีที่ช่วงไตรมาส 4/65 อาจจะได้รับอานิสงส์จากการชะลอการซื้อไปต้นปี อาทิ COM7, JMART, SYNEX, SIS, IT, SVOA เป็นต้น 4) เทียวด้วยกันเฟส 5 กรม.ให้กระทรวงท่องเที่ยวกลับไปที่อยู่ในวงเงิน 4,000 ล้านบาท (จากที่ขอ 8,400 ล้านบาท) แปลว่าอาจเห็นการปรับลดขนาดโครงการ (ลดจำนวนสิทธิ) หรือลดสัดส่วนเงินช่วยเหลือจากรัฐ (เช่นเหลือ 20% จาก 40%) อย่างไรก็ตามยังคงมองเป็นปัจจัยสนับสนุนหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว

ประเด็นลงทุนที่น่าสนใจ 1) พันตัวจากเศรษฐกิจและเปิดเมือง BBL, SCB, MINT, SPA, VRANDA, TNR, KISS, CPN, CRC, CPALL, MAKRO, MAJOR 2) การขายไฟฟ้พลังงานทดแทน 5200MW GULF, GUNKUL, BCPG, SSP 3) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรผ่านจุดสูงสุด ADVANC, EGCO, RATCH 4) สิ่งทรมิตรพย์ SPALI, AP, LH, ASW 5) หุ้นที่น่าสนใจอื่นๆ STP, TNR, DMT, TVDH, KLINIQ, FLOYD **ภาพรวมกลยุทธ์: อาจติดตัวหลังวานนี้ลงแรง แต่การหลุด 1,618 ทำให้ความเสี่ยงทางลงเปิด โดยมีแนวรับ 1,600 และ 1,580 จุด กลยุทธ์ในภาพใหญ่ไม่เปลี่ยน คือ เน้นกลุ่มหุ้นเปิดเมือง และบริโภคในประเทศที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ สอดรับกับการเดินทางสู่การเลือกตั้ง ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่อาจจะ peak แล้ว จะบวกต่อการฟื้นของหุ้นปลอดภัย โดยเฉพาะไฟฟ้ (เสนอขายไฟฟ้หมุนเวียนรอบใหม่) ปัจจัยเฝ้าระวังที่สำคัญคือ ตัวเลขส่งออก พ.ย.ที่จะออก 22 ธ.ค.อาจติดลบระดับ 15-20% //หุ้นแนะนำ: VRANDA, BGRIM, MAJOR, FLOYD**

แนวรับ: 1,580-1,600 / แนวต้าน : 1,625-1,630 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

คลังคาดมาตรการของขวัณปีใหม่ดัน GDP โตเพิ่ม 0.76% - ช่วยให้มีการใช้จ่ายประมาณ 2.78 แสนล้านบาท และทำให้อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ปี 66 ขยายตัวเพิ่มขึ้น 0.76% จากคาดการณ์ปัจจุบันที่ 3.8%

ข้อดีมีคืน เดิมหน้าม้นได้ - ประเมินว่าจะมีประชาชนร่วมโครงการ ประมาณ 1.4 ล้านราย สูญเสียรายได้ 6.2 พันล้านบาท แต่ช่วยให้มีเม็ดเงินเข้าสู่ระบบ 4.2 หมื่นล้านบาท

กรม.เห็นชอบใช้งบกลางปี 66 ส่วนลดค่าไฟงวดต.ค.-ธ.ค.65 - เพื่อบรรเทาผลกระทบต่อประชาชนจากสถานการณ์ราคาพลังงาน สำหรับค่าไฟฟ้าประจำเดือน ต.ค.-ธ.ค.65 ตามที่กระทรวงมหาดไทยเสนอ เพื่อให้ส่วนลดอัตราค่าไฟฟ้าแก่ผู้ใช้ไฟฟ้าประเภทบ้านอยู่อาศัยที่ใช้ไฟฟ้าไม่เกิน 500 หน่วย/เดือน

หุ้น เข้า/ออก SET50 - เข้า (+) CENTEL, COM7, DELTA, RATCH / ออก (-) BLA, IRPC, KCE, SAWAD

หุ้น เข้า/ออก SET100 - เข้า (+) AAV, BYD, DELTA, JAS, NEX, SABUY, THG / ออก (-) AEONTS, MAJOR, STEC, SUPER, SYNEX, TASCO, TTA

Opportunity day: 21 ธ.ค. - DDD, STOWER, SEAOL, VRANDA, TRC, KK, PL / 22 ธ.ค. - ECF, NNCL, SKE, SALEE, JSP / 23 ธ.ค. - NV, DUSIT, ARROW, FVC, DHOUSE, PTC, TKT

ประเด็นติดตาม: 21 ธ.ค. - US CB Consumer Confidence, US Existing Home Sales / 22 ธ.ค. - US GDP Q3 / 23 ธ.ค. - US Core PCE Price Index, US New Home Sales, US Core Durable Goods Orders / 28 ธ.ค. - US Pending Home Sales

(* หากมีข้อผิดพลาดใดๆ กรุณาแจ้งมาที่ฝ่ายบริการลูกค้า UOB KayHian โทร. 02-056-0000 หรือทางอีเมล uobkayhian@uobkayhian.co.th) UOB KayHian ขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ โดยไม่มีการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลดังกล่าว ราคายกขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้อาจแตกต่างกันไปจากข้อมูลจริง ณ วันที่พิมพ์เอกสารฉบับนี้

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,604.44	(13.76)	(0.85%)
SET50	973.67	(5.75)	(0.59%)
SET100	2,188.01	(13.80)	(0.63%)
FTSE SET LARGE CAP	1,616.87	(9.90)	(0.61%)
FTSE SET MID CAP	2,322.90	(17.03)	(0.73%)
FTSE SET SMALL CAP	2,716.78	(42.62)	(1.54%)
SET-VAL (Btm)	58,701		
Mkt Cap (Btm)	19,642,960		
PER (x)	17.44		
P/BV (x)	1.58		
DJIA	32,850	92.20	0.28%
NASDAQ	10,547	1.08	0.01%
STOXX Europe 600	424	(1.69)	(0.40%)
SSEC	3,074	(33.35)	(1.07%)
FSTE	7,371	9.31	0.13%
HANG SENG	19,095	(258.01)	(1.33%)
NIKKEI	26,568	(669.61)	(2.46%)
MSCI ASIA EX JAPAN	615	(6.64)	(1.07%)
NYMEX (US \$/bbl)	76.09	0.90	1.20%
Brent (US \$/bbl)	79.99	0.19	0.24%
Dubai (US \$/bbl)	75.57	(0.38)	(0.50%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	379.00	9.00	2.43%
Natural gas (US \$/MMBtu)	33.37	0.08	0.24%
Baltic dry Index	1,596	48.00	3.10%
Gold (spot)	1,818	30.32	1.70%
Copper (spot)	8,334	30.50	0.37%
Sugar (spot)	20.58	0.44	2.18%
Rubber (spot)	215.0	(2.90)	(1.33%)
CRB Index	555.24	0.00	0.00%
THB/Dollar	34.7	(0.17)	(0.48%)
Yen/Dollar	131.7	(5.18)	(3.78%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.16%
Dollar Index	104.0	(0.76)	(0.72%)
3M US T-Bill (%)	4.12	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.68	0.10	2.73%
10 Y TH Yield (%)	2.68	0.02	0.68%
VIX Index	21.48	(0.94)	(4.19%)
Equity	20-Dec	MTD	YTD
Local Institutions	(535)	1,253	(157,104)
Proprietary Trading	(107)	1,488	(954)
Foreign Investors	(1,737)	(8,342)	181,642
Local Individuals	2,379	5,601	(23,584)
Bond	20-Dec	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(115.57)	1134.76	5,820.00
Laggars	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	662.00	(2.28)	(3.22%)
GULF	53.50	(0.73)	(1.38%)
MAKRO	38.00	(0.66)	(1.94%)
OR	22.80	(0.60)	(2.56%)
CPALL	65.25	(0.56)	(1.14%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
JTS	47.00	0.28	11.24%
PTTEP	166.50	0.17	0.30%
GLOBAL	21.20	0.12	1.44%
SCC	332.00	0.10	0.30%
COM7	32.25	0.10	1.57%

นักกลยุทธ์: กิจพณ 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	1,604	15.4	14.7	9%	5%	-0.9%	-0.9%	-1.9%	-3.2%
- Energy	24,190	10.1	11.7	25%	-14%	-0.5%	-1.3%	-3.7%	-1.9%
- Banking	378	8.5	7.6	3%	11%	-0.1%	-0.1%	-1.1%	-8.9%
- Commerce	37,516	36.7	28.2	-11%	30%	-1.0%	0.0%	0.4%	1.1%
- Food	12,414	18.4	15.9	94%	16%	-1.2%	-1.6%	-1.4%	-7.1%
- Healthcare	6,986	29.6	33.7	-19%	-12%	-0.9%	-0.8%	-5.9%	21.4%
Indonesia	6,768	14.4	14.2	55%	1%	-0.2%	-0.6%	-4.4%	2.8%
Philippine	6,458	14.8	12.9	29%	15%	0.7%	-0.6%	-4.8%	-9.3%
Asia									
China	3,074	11.4	9.9	18%	15%	-1.1%	-3.0%	-2.5%	-15.6%
Hong Kong	19,095	10.5	9.3	-31%	14%	-1.3%	-1.8%	2.7%	-18.4%
India	61,702	22.6	18.9	17%	19%	-0.2%	0.6%	-2.2%	5.9%
Japan	26,568	14.4	14.5	5%	-1%	-2.5%	-4.3%	-5.8%	-8.5%
Korea	2,333	10.9	11.3	-11%	-3%	-0.8%	-1.5%	-5.9%	-21.9%
Malaysia	1,467	14.3	12.8	-2%	11%	-0.7%	-0.8%	-1.4%	-6.4%
Singapore	3,254	12.0	10.7	19%	12%	-0.1%	0.4%	-1.1%	4.2%
Taiwan	14,170	10.4	12.5	3%	-17%	-1.8%	-2.5%	-4.8%	-22.2%
Vietnam	1,023	10.9	9.6	9%	13%	-1.5%	-2.8%	-2.4%	-31.7%
MSCI Asia Ex Japan	615	13.0	12.4	-7%	5%	-1.1%	-1.3%	-1.0%	-22.1%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	345	7.9	8.5	33%	-7%	-0.2%	0.0%	-3.7%	0.0%
Coal Index	1,697	5.1	5.4	508%	-7%	-0.8%	-2.1%	-5.2%	28.8%
Chemicals Index	292	13.2	11.5	-6%	15%	-0.6%	-1.4%	-2.3%	-27.4%
Banks Index	164	7.6	6.9	-13%	9%	0.2%	1.1%	0.7%	-7.6%
Commercial Services Inde	103	20.7	18.3	-17%	13%	-0.8%	-1.3%	0.0%	-26.6%
Telecommunications Inde	52	13.2	12.3	-24%	8%	0.1%	0.3%	-0.4%	-10.7%
Transportation Index	137	4.6	9.8	48%	-53%	0.2%	-1.3%	1.0%	-20.6%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	20-Dec	19-Dec	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	(50.1)	(23.2)	(239)	5,353	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(2.5)	(11.6)	(996)	4,615	2,688	(3,220)
Philippines	(7.7)	(18.3)	(111)	(1,247)	(5)	(2,513)
India	-	(16.6)	89	(16,760)	3,761	23,373
S. Korea	(128.4)	(40.9)	(838)	(9,198)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(410.0)	(464.2)	(1,735)	(42,857)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	78.8	(1.0)	435	904	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 21 ธ.ค. - US CB Consumer Confidence, US Existing Home Sales
- 22 ธ.ค. - US GDP Q3
- 23 ธ.ค. - US Core PCE Price Index, US New Home Sales, US Core Durable Goods Orders

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **VRANDA (10.20)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4 คาดฟื้นตัวโดดเด่นหลังโรงแรมในกลุ่มผ่านจุด breakeven ทั้งหมดแล้ว ตัดขาดทุน 6.80 บาท
- **BGRIM* (44)** : ผลการดำเนินงานมีโอกาสฟื้นอย่างมีนัยสำคัญจากการปรับขึ้นค่า FT ของลูกค้าอุตสาหกรรม ตัดขาดทุน 37 บาท
- **MAJOR (22)** : การหลุด SET100 อาจทำให้มีแรงขายปรับพอร์ต แต่จะเป็นโอกาสซื้อที่ดีที่สุดในรอบปีนี้ ตัดขาดทุน 18.40 บาท
- **FLOYD (2)** : ผลการดำเนินงานมีสัญญาณเริ่มฟื้นตัว ขณะที่ backlog ทำจุดสูงสุดใหม่หนีบจากเข้าตลาด ตัดขาดทุน 1.30 บาท

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (20 ธ.ค.) โดยตลาดฟื้นตัวหลังจากที่ร่วงลงติดต่อกัน 4 วันทำการ อย่างไรก็ดี นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการใช้จ่ายที่อ่อนแอในช่วงเทศกาลวันหยุดของผู้บริโภค และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐที่ปรับตัวขึ้นหลังจากธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ประกาศขยายกรอบอัตราผลตอบแทนพันธบัตรในการประชุมเมื่อวานนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันอังคาร (20 ธ.ค.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย อาทิ หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มอุตสาหกรรม หลังจากธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ฉุดตลาดลงทั่วโลกด้วยการปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินที่สร้างความประหลาดใจกับตลาดด้วยการขยายกรอบอัตราผลตอบแทนพันธบัตรเพื่อให้อัตราดอกเบี้ยระยะยาวสามารถปรับตัวเพิ่มขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วงหนัก (20 ธ.ค.) ขณะที่เงินเยนแข็งค่าขึ้นแรง หลังนักลงทุนมองว่า การปรับนโยบายการเงินของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ครั้งนี้บ่งชี้ว่า BOJ กำลังหันไปใช้นโยบายคุมเข้มด้านการเงินตามทิศทางธนาคารกลางทั่วโลกที่พากันปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแล้วหลายครั้งในช่วงที่ผ่านมา หลังจากที่ BOJ รักษาจุดยืนในการใช้นโยบายอัตราดอกเบี้ยต่ำเป็นพิเศษ (Ultralow Rate Policy) มาเป็นเวลานาน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (20 ธ.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ และชาวสหรัฐวางแผนซื้อน้ำมันเพื่อนำเข้าสู่คลังสำรองทางยุทธศาสตร์ (SPR) อย่างไรก็ดี ตลาดถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์โควิด-19 ในจีน รวมทั้งสภาพอากาศที่หนาวเย็นในสหรัฐที่อาจส่งผลให้ชาวอเมริกันหลายล้านคนเดินทางน้อยลงในช่วงเทศกาลวันหยุด (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เงินเยนพุ่งสูงสุดในรอบ 4 เดือน หลัง BOJ ขยายกรอบบอนด์ยีลด์</p>	<p>แม้ BOJ จะยังคงการกำหนดนโยบายแบบกว้าง ๆ ไว้ ด้วยการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายระยะสั้นที่ระดับ -0.1% และตรึงอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีไว้ที่ 0% แต่ BOJ ได้ตัดสินใจขยายกรอบอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีของรัฐบาลญี่ปุ่นให้เคลื่อนไหวในช่วง -0.5% ถึง +0.5% จากเดิมที่อยู่ในกรอบ -0.25% ถึง +0.25% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>คลังคาดมาตรการของขั้วปีใหม่ดัน GDP โตเพิ่ม</p>	<p>ประเมินว่า 5 มาตรการภาษีที่เป็นของขั้วปีใหม่จะทำให้รัฐสูญเสียรายได้ราว 1.86 หมื่นล้านบาท แต่จะช่วยให้มีการใช้จ่ายใช้สอยและมีสภาพคล่องเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจถึง ประมาณ 2.78 แสนล้านบาท และทำให้อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ปี 66 ขยายตัวเพิ่มขึ้น 0.76% จากคาดการณ์ปัจจุบันที่ 3.8% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ข้อปดมีคืน เต็มน้ำมันได้</p>	<p>อธิบดีกรมสรรพากร กล่าวว่า โครงการข้อปดมีคืน ปี 2566 นี้ จะเปิดให้สามารถนำค่าใช้จ่ายจากการเติมน้ำมันเข้าร่วมโครงการได้ โดยมีการประเมินว่าจะมีประชาชนเข้าร่วมโครงการ ประมาณ 1.4 ล้านราย สูญเสียรายได้ 6.2 พันล้านบาท แต่จะช่วยให้มีเม็ดเงินเข้าสู่ระบบ 4.2 หมื่นล้านบาท (อินโฟเควสท์)</p>
<p>กรม. เห็นชอบใช้บกลางปี 66 ส่วนลดค่าไฟ</p>	<p>เพื่อบรรเทาผลกระทบต่อประชาชนจากสถานการณ์ราคาพลังงาน สำหรับค่าไฟฟ้าประจำเดือน ต.ค.-ธ.ค.65 ตามที่กระทรวงมหาดไทยเสนอ เพื่อให้ส่วนลดอัตราค่าไฟฟ้าแก่ผู้ใช้ไฟฟ้าประเภทบ้านอยู่อาศัยที่ใช้ไฟฟ้าไม่เกิน 500 หน่วย/เดือน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>หุ้น เข้า/ออก SET50</p>	<p>เข้า (+) CENTEL, COM7, DELTA, RATCH / ออก (-) BLA, IRPC, KCE, SAWAD (SET)</p>
<p>หุ้น เข้า/ออก SET100</p>	<p>เข้า (+) AAV, BYD, DELTA, JAS, NEX, SABUY, THG / ออก (-) AEONTS, MAJOR, STEC, SUPER, SYNEX, TASCOT, TTA (SET)</p>
<p>Opportunity Day</p>	<p>21 ธ.ค. - DDD, STOWER, SEAOL, VRANDA, TRC, KK, PL 22 ธ.ค. - ECF, NNCL, SKE, SALEE, JSP 23 ธ.ค. - NV, DUSIT, ARROW, FVC, DHOUSE, PTC, TKT (SET)</p>

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

Report & Corporate News

OR	บมจ.ปตท.น้ำมันและการค้าปลีก (OR) เปิดเผยว่า จากการที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และมาตรการจำกัดการเดินทางต่าง ๆ คลี่คลาย การเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบ ประชาชนเริ่มออกเดินทางท่องเที่ยวช่วง High season และจับจ่ายใช้สอยกันมากขึ้น ประกอบสภาพเศรษฐกิจในประเทศที่เริ่มฟื้นตัว จึงน่าจะส่งผลให้ผลการดำเนินการไตรมาส 4 ของ OR ที่น่าจะมีแนวโน้มดีขึ้นทั้ง Mobility Lifestyle และ Global ซึ่งเป็นไปตามคาดการณ์และความเห็นของนักวิเคราะห์ (อินโฟเควสท์)
TRUE	บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น (TRUE) เปิดเผยว่า ตามที่มีข่าวปรากฏในสื่อเกี่ยวกับกำหนดการประชุมคณะกรรมการบริษัทของ TRUE และ บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น (DTAC) เพื่อกำหนดวันรับซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยกับการควบรวมกิจการ กำหนดวันเรียกประชุมร่วมของผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการจัดตั้งบริษัทใหม่ กำหนดการหยุดการซื้อขายตลอดจนวันที่เริ่มการซื้อขายครั้งแรกของบริษัทใหม่ นั้นบริษัทฯ ชี้แจงว่า กำหนดการต่างๆ ดังกล่าวในข่าวไม่เป็นความจริงแต่ประการใด ข้อเท็จจริงคือ กำหนดการต่างๆ ยังไม่มีข้อสรุปที่ชัดเจน ซึ่งหากบริษัทฯ ได้ข้อสรุปเป็นประการใดแล้วบริษัทฯ จะต้องนำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ และบริษัทฯ จะต้องแจ้งข่าวผ่านระบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป (อินโฟเควสท์)
AAV	สายการบินไทยแอร์เอเชีย เปิดเผยว่า แนวโน้มของธุรกิจในปี 66 จะพลิกฟื้น Turnaround คาดว่าจำนวนผู้โดยสารจะกลับมาใกล้เคียงก่อนเกิดโควิด-19 หรือราว 20 ล้านคน เพิ่มขึ้นเท่าตัวจากปี 65 ที่ 10 ล้านคน บริษัทจึงเตรียมความพร้อมสำรองเครื่องบินอีก 10 ลำเพื่อรองรับนักท่องเที่ยวที่จะเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวชาวจีนที่มีโอกาสกลับมาจำนวนมากหลังเปิดประเทศ ขณะเดียวกันบริษัทยังตั้งเป้ารักษาความเป็นผู้นำอันดับหนึ่งของเที่ยวบินในประเทศ โดยมีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นเป็น 32% (อินโฟเควสท์)
STARK	บมจ.สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น (STARK) ยืนยันล้มดีล 2 หมื่นล้านบาทซื้อ LEONI เป็นผลดีมากกว่าเสีย เลือกคืนเงินสดรอจังหวะเข้าซื้อกิจการที่เหมาะสมช่วงเศรษฐกิจโลกเป็นขาลง ทั้งดีลเดิมที่เคยศึกษาแต่พักไป หรือดีลใหม่ที่นำเสนอใจกว่า ระหว่างพักครึ่งเล็งหาช่องทางผลตอบแทนจากเงินสดที่ถืออยู่ โดยดีลดังกล่าวคือการยกเลิกเข้าซื้อหุ้นใน LEONI Kabel GmbH ซึ่งเป็นบริษัทในเยอรมนี และ LEONISCHE Holding Inc ที่เป็นบริษัทในรัฐเดลาแวร์ของสหรัฐ ผู้ผลิตสายไฟสำหรับรถยนต์และสายไฟสำหรับ EV Charging Solutions มูลค่าการซื้อขายรวม 560 ล้านยูโร หรือราว 20,588.90 ล้านบาท รวมเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทในเครือบางรายการ (Intercompany Financing Receivables) (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	20-Dec	19-Dec	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	9.03	9.68	-7%	↓	14%	9%	340%	-57%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	75.6	76.0	-1%	↓	1%	-11%	-18%	-29%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.5	79.2	-1%	↓	-2%	-11%	-12%	-29%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.1	75.6	1%	↑	1%	-5%	-9%	-28%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	610	610	0%	→	0%	9%	-8%	-29%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	610	610	0%	→	0%	3%	-9%	-28%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	76.2	75.4	1%	↑	1%	-5%	-6%	-17%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	83	82	1%	↑	2%	-7%	-8%	-44%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	7	17%	↑	14%	80%	784%	-83%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	109	112	-3%	↓	1%	-9%	-11%	-34%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	34	36	-7%	↓	0%	-5%	6%	-44%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	57	57	1%	↑	1%	-9%	-11%	-38%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(18)	(19)	5%	↑	-4%	19%	34%	-37%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	109	111	-1%	↓	-9%	-6%	-8%	-31%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	34	35	-3%	↓	-26%	7%	26%	-34%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่เป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน