

จีนเปิดประเทศหนุนเงินบาทและการฟื้นของ ท่องเที่ยว ปีโตรเคมี บรรจภัณฑ์

จีนยกเลิกมาตรการกักตัวสำหรับผู้เดินทางเข้าประเทศ ตั้งแต่ 8 ม.ค.66 คณะกรรมการสุขภาพแห่งชาติประกาศมาตรการผ่อนปรนการควบคุมการผ่านแดน ซึ่งมีมาตรการสำคัญ ได้แก่ 1) ปรับลดระดับเฝ้าระวังของโควิดลงเป็นระดับ B (จาก A ที่เป็นระดับสูงสุด) 2) ยกเลิกมาตรการกักตัวสำหรับการเดินทางเข้าประเทศ โดยใช้เพียงผลตรวจเป็นลบ 48 ชม. ก่อนการเดินทาง 3) ยกเลิกการจำกัดที่นั่งของสายการบิน แต่ให้มีมาตรการป้องกันและสวมหน้ากากอนามัย ทั้งนี้จีนไม่ได้ห้ามการเดินทางออก แต่ปัจจัยที่จำกัดการมาของนักท่องเที่ยวชาวจีนอยู่ที่การกักตัวในขากลับที่อาจสูงถึง 8 วัน (5 วันในโรงแรม + 3 วันที่บ้าน) ดังนั้นมาตรการดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลบวกต่อการมาของนักท่องเที่ยว และการฟื้นตัวของภาคธุรกิจจีนที่จะรับการเดินทางภาคธุรกิจได้ดีขึ้น

กลุ่มอุตสาหกรรมที่น่าจะได้ประโยชน์จากการเปิดประเทศของจีน ได้แก่ 1) กลุ่มเปิดเมือง (ท่องเที่ยว ห้าง) MIINT, CENTEL, ERW, AOT, AAV, SPA, VRANDA 2) หุ่นได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจจีนฟื้นตัว (พลังงาน ปีโตรเคมี) ได้แก่ PTTGC, IRPC, SCGP, SCC, PTTEP, PTT 3) กลุ่มบริโภคและการย้ายฐานการผลิต ได้แก่ CPALL, MAKRO, TKN, WHA, AMATA เป็นต้น เรามองหุ้นเด่นที่น่าสนใจ ได้แก่ MIINT, SPA, VRANDA, PTTGC, SCGP เป็นต้น

ประกันสังคมลงนาม MOU กับสถานพยาบาลเพิ่มประสิทธิภาพในการรักษา ในการผ่าตัดหรือทำหัตถการนำร่องใน 5 กลุ่มโรค อาทิ หัวใจและหลอดเลือด, หลอดเลือดสมอง, ผ่าตัดนิ้วในโตและถนัด, มะเร็งเต้านม และผ่าก้อนเนื้อมดลูก ระยะเวลา 1 ม.ค.-30 มิ.ย.66 ซึ่งสถานพยาบาลที่เข้าร่วมสามารถรับผู้ประกันตนจากทุกสถานพยาบาลโดยสำนักงานประกันสังคมจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่าย โดยโรงพยาบาล 3 ใน 10 แห่ง เป็นโรงพยาบาลในเครือของ BCH, SKR และ CHG การขยายบริการการรักษาดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลบวกต่อรายได้และผลกำไร ขณะที่ปัจจัยบวกในปี 2566 ยังน่าจะมาจากการปรับเพิ่มค่าบริการเหมาจ่ายรายหัวในช่วงต้นปีหน้า ที่น่าจะเป็นปัจจัยหนุนผลประกอบการเช่นกัน

ประเด็นลงทุนที่น่าสนใจ 1) ฟื้นตัวจากเศรษฐกิจและเปิดเมือง BBL, SCB, MIINT, SPA, VRANDA, TNR, KISS, CPN, CRC, CPALL, MAKRO, MAJOR 2) การขายไฟพลังงานทดแทน 5200MW GULF, GUNKUL, BCPG, SSP 3) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรผ่านจุดสูงสุด ADVANC, EGCO, RATCH 4) อสังหาริมทรัพย์ SPALI, AP, LH, ASW 5) หุ้นที่น่าสนใจอื่นๆ STP, TNR, DMT, TVDH, KLINIQ, FLOYD

ภาพรวมกลยุทธ์: หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวและได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของจีน (พลังงาน และปีโตรเคมี) มีแนวโน้มเคลื่อนไหวโดดเด่นในระยะสั้น เน้นตัวที่ยัง ศฟแพฟก หรือที่มีสัดส่วนรายได้จากคนจีนสูงมาก ๆ ปัจจัยเฝ้าระวังที่สำคัญคือ ตัวเลขส่งออก พ.ย.ที่จะออก 27 ธ.ค.อาจติดลบระดับ 15-20% // หุ้นแนะนำ: PTTGC, SCGP, VRANDA, SPA

แนวรับ: 1,610 / แนวต้าน : 1,640 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

AOT คาดผู้โดยสาร 2 ล้านคนในช่วงปีใหม่ - ระหว่างวันที่ 29 ธันวาคม 2565 - 4 มกราคม 2566 ณ สนามบินทั้ง 6 แห่งของ AOT คาดว่าจะมีผู้โดยสารประมาณ 2 ล้านคน เพิ่มขึ้น 171.28% เมื่อเทียบกับปริมาณการจราจรทางอากาศที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเทศกาลปีใหม่ 2565 (29 ธันวาคม 2564 - 4 มกราคม 2565) แบ่งเป็น ผู้โดยสารระหว่างประเทศ ประมาณ 1 ล้านคน และผู้โดยสารภายในประเทศ ประมาณ 1 ล้านคน

บอร์ด PTT ถกเคาะส่วนลดค่าก๊าซ, กฟผ.ช่วยตรึงค่า Ft - จะมีการหารือเรื่องเงิน 6,000 ล้านบาท ในการประชุมบอร์ด ปตท. 27 ธ.ค. โดยเบื้องต้นมีหลายแนวทาง ไม่จำเป็นต้องเป็นตัวเงินก็ได้ อาจเป็นการบริหารจัดการต้นทุนค่าไฟให้ลดลง เพื่อนำมาทดแทน แล้วนำต้นทุนที่ลดลงมาคำนวณเพื่อช่วยเหลือกลุ่มเปราะบางต่อไป

เปิดขายของประมูลทางด่วนกะทู้-ป่าตอง วันนี้-25 ม.ค.66 - ซึ่งเป็นลักษณะโครงการความร่วมมือรัฐและเอกชน ในรูปแบบ PPP Net Cost โดย กทพ. รับผิดชอบการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดิน และผู้ร่วมลงทุนรับผิดชอบการออกแบบรายละเอียดและการก่อสร้าง (รวมถึงค่าควบคุมงาน) และการดำเนินงานบริหารจัดการและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance: O&M) โดยผู้ร่วมลงทุนเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์รายได้ค่าผ่านทาง

THCOM เติบโตเตรียมประมูลดาวเทียมวงโคจร 78.5E และ 119.5E - จับตา แอสเซนด บริษัทลูกทรู ซึ่งวงโคจร 78.5E แม้ดูด้านการเงินลงทุนอาจไม่คุ้ม แต่จำเป็นต้องแย่งเพราะป้องกันความเสี่ยงธุรกิจหลักที่เทกฯ ไทยคม เคาะราคาประมูล 15 ม.ค.

ประเด็นติดตาม: 28 ธ.ค. - US Pending Home Sales / 4 ม.ค. - ISM Manufacturing PMI, JOLTs Job Openings / 6 ม.ค. - EU CPI, Nonfarm Payrolls, US Unemployment Rate, ISM Non-Manufacturing PMI (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่มุ่ง ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้ออกมาเพื่อชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,626.80	9.25	0.57%
SET50	983.51	5.30	0.54%
SET100	2,210.31	12.52	0.57%
FTSE SET LARGE CAP	1,640.25	8.10	0.50%
FTSE SET MID CAP	2,337.46	11.18	0.48%
FTSE SET SMALL CAP	2,736.30	16.41	0.60%
SET-VAL (Btm)	29,440		
Mkt Cap (Btm)	19,813,210		
PER (x)	17.69		
P/BV (x)	1.61		
DJIA	33,204	0.00	0.00%
NASDAQ	10,498	0.00	0.00%
STOXX Europe 600	427	0.00	0.00%
SSEC	3,066	19.70	0.65%
FSTE	7,473	0.00	0.00%
HANG SENG	19,593	0.00	0.00%
NIKKEI	26,406	170.62	0.65%
MSCI ASIA EX JAPAN	618	1.84	0.30%
NYMEX (US \$/bbl)	79.56	0.00	0.00%
Brent (US \$/bbl)	83.92	0.00	0.00%
Dubai (US \$/bbl)	79.34	1.48	1.90%
Newcastle coal (US \$/metric t)	375.00	0.00	0.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	25.86	0.10	0.39%
Baltic dry Index	1,515	0.00	0.00%
Gold (spot)	1,798	0.00	0.00%
Copper (spot)	8,328	0.00	0.00%
Sugar (spot)	20.98	0.00	0.00%
Rubber (spot)	202.4	(3.50)	(1.70%)
CRB Index	555.45	0.00	0.00%
THB/Dollar	34.7	(0.10)	(0.29%)
Yen/Dollar	132.9	(0.03)	(0.02%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.19%
Dollar Index	104.3	0.00	0.00%
3M US T-Bill (%)	4.18	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.75	0.00	0.00%
10 Y TH Yield (%)	2.68	0.00	0.00%
VIX Index	20.87	0.00	0.00%
Equity	26-Dec	MTD	YTD
Local Institutions	1,551	5,517	(152,840)
Proprietary Trading	(328)	386	(2,056)
Foreign Investors	(35)	(6,883)	183,101
Local Individuals	(1,188)	980	(28,204)
Bond	26-Dec	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(1.21)	1013.61	5,698.85
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
BDMS	28.25	(0.33)	(0.88%)
SCB	104.50	(0.14)	(0.48%)
HMPRO	15.20	(0.11)	(0.65%)
TLI	14.90	(0.10)	(0.67%)
BJC	35.00	(0.08)	(0.71%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	32.25	1.78	2.38%
DELTA	720.00	1.25	1.69%
AOT	73.75	0.89	1.03%
PTTEP	174.00	0.83	1.46%
ADVANC	192.00	0.50	1.05%

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	1,627	15.7	14.9	9%	5%	0.6%	0.6%	-0.5%	-1.9%	
- Energy	24,550	10.3	11.9	25%	-14%	1.1%	1.1%	-2.3%	-0.4%	
- Banking	382	8.6	7.7	3%	11%	-0.1%	-0.1%	0.1%	-7.8%	
- Commerce	38,297	37.4	28.8	-11%	30%	0.1%	0.1%	2.5%	3.2%	
- Food	12,527	18.4	16.0	95%	15%	0.4%	0.4%	-0.5%	-6.2%	
- Healthcare	7,033	29.6	34.0	-18%	-13%	-0.2%	-0.2%	-5.2%	22.3%	
Indonesia	6,836	14.4	14.1	57%	2%	0.5%	0.5%	-3.5%	3.9%	
Philippine	6,541	15.0	13.1	29%	15%	0.0%	0.0%	-3.5%	-8.2%	
Asia										
China	3,066	11.4	9.9	18%	15%	0.6%	0.6%	-2.7%	-15.8%	
Hong Kong	19,593	10.8	9.5	-31%	14%	0.0%	0.0%	5.4%	-16.3%	
India	60,566	22.1	18.6	17%	19%	1.2%	1.2%	-4.0%	4.0%	
Japan	26,406	14.4	14.7	4%	-2%	0.7%	1.3%	-5.0%	-7.7%	
Korea	2,317	11.0	11.5	-12%	-4%	0.1%	0.7%	-5.8%	-21.8%	
Malaysia	1,475	14.4	12.9	-2%	12%	0.0%	0.0%	-0.9%	-5.9%	
Singapore	3,258	12.0	10.7	19%	12%	0.0%	0.0%	-1.0%	4.3%	
Taiwan	14,285	10.5	12.6	3%	-17%	0.1%	0.1%	-4.0%	-21.6%	
Vietnam	985	10.4	9.3	10%	12%	-3.4%	-3.4%	-6.0%	-34.2%	
MSCI Asia Ex Japan	618	13.0	12.4	-7%	5%	0.3%	0.3%	-0.6%	-21.7%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	339	7.8	8.3	33%	-7%	0.0%	0.4%	-5.5%	-1.8%	
Coal Index	1,697	5.0	5.4	515%	-7%	0.0%	0.8%	-6.6%	26.9%	
Chemicals Index	283	13.1	11.4	-8%	15%	0.0%	1.9%	-3.3%	-28.1%	
Banks Index	164	7.5	6.9	-12%	9%	0.0%	0.4%	0.4%	-7.9%	
Commercial Services Inde	103	20.9	18.5	-18%	13%	0.0%	1.2%	1.0%	-25.9%	
Telecommunications Inde	52	13.0	12.2	-22%	6%	0.0%	0.3%	0.7%	-9.8%	
Transportation Index	137	4.6	9.8	48%	-53%	0.0%	0.4%	1.1%	-20.5%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐ)

	26-Dec	23-Dec	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	(1.0)	8.7	(197)	5,395	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(11.6)	(49.6)	(1,138)	4,473	2,688	(3,220)
Philippines	-	(4.5)	(109)	(1,246)	(5)	(2,513)
India	-	(105.9)	210	(16,639)	3,761	23,373
S. Korea	84.0	(123.5)	(813)	(9,173)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(192.1)	(452.2)	(2,183)	(43,305)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	18.8	7.8	426	895	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 28 ธ.ค. – US Pending Home Sales
- 4 ม.ค. – ISM Manufacturing PMI, JOLTs Job Openings
- 6 ม.ค. – EU CPI, Nonfarm Payrolls, US Unemployment Rate, ISM Non-Manufacturing PMI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **PTTGC (49)** : แม้ผลการดำเนินงานจะอ่อนแอ แต่สะท้อนไปในราคาแล้ว ขณะที่การเปิดเมืองของจีนจะหนุนการฟื้นตัวในปี 2566 ตัดขาดทุน 44.25 บาท
- **SCGP* (61)** : ผลการดำเนินงานมีโอกาสฟื้นตัวตั้งแต่ไตรมาส 4/65 และได้แรงหนุนจากการเปิดประเทศของจีน ตัดขาดทุน 54.50 บาท
- **VRANDA (10.20)** : ราคาหุ้นยัง Laggard กลุ่มท่องเที่ยว ขณะที่คาดจะฟื้นตัวขึ้นอย่างมากในไตรมาส 4/65 หลังโรงแรมทั้งหมดถึงจุดคุ้มทุน ตัดขาดทุน 7.20 บาท
- **SPA (13.10)** : ก่อนโควิดรายได้จากนักท่องเที่ยวจีนเคยสูงถึง 55% การเปิดประเทศจีนคาดส่งผลกระทบต่อการบินตัวอย่างมีนัยสำคัญ ตัดขาดทุน 10.70 บาท

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ปิดทำการวันจันทร์ที่ 26 ธ.ค. เนื่องในเทศกาลคริสต์มาส (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ปิดทำการวันจันทร์ที่ 26 ธ.ค.เนื่องในเทศกาลคริสต์มาส (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (26 ธ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มทรัพยากรที่พุ่งขึ้นตามราคาน้ำมัน นอกจากนี้ นักลงทุนยังเข้าซื้อหุ้นเพื่อเก็งกำไร ท่ามกลางบรรยากาศการซื้อขายที่ซบเซาก่อนช่วงปีใหม่ (อินโฟเคสท์)
ตลาดน้ำมัน	ตลาดน้ำมันนวยอร์กปิดทำการวันจันทร์ที่ 26 ธ.ค. เนื่องในเทศกาลคริสต์มาส (อินโฟเคสท์)
จีนประกาศยกเลิกมาตรการกักตัว เริ่ม 8 ม.ค.66	ผู้ที่เดินทางเข้าจีนยังคงต้องได้รับการตรวจแบบ PCR ก่อนขึ้นเครื่องจากประเทศต้นทางเป็นเวลา 48 ชั่วโมง นอกจากนี้ จีนจะผ่อนคลายนโยบายการจัดการเกี่ยวกับโควิด-19 สู่ระดับ Category B จากปัจจุบันที่อยู่ในระดับ Category A ซึ่งเป็นมาตรการป้องกันขั้นสูงสุด (อินโฟเคสท์)
AOT คาดผู้โดยสาร 2 ล้านคนในช่วงปีใหม่	ระหว่างวันที่ 29 ธันวาคม 2565 - 4 มกราคม 2566 ณ สนามบินทั้ง 6 แห่งของ AOT คาดว่าจะมีผู้โดยสารประมาณ 2 ล้านคน เพิ่มขึ้น 171.28% เมื่อเทียบกับปริมาณการจราจรทางอากาศที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเทศกาลปีใหม่ 2565 (29 ธันวาคม 2564 - 4 มกราคม 2565) แบ่งเป็น ผู้โดยสารระหว่างประเทศ ประมาณ 1 ล้านคน และผู้โดยสารภายในประเทศ ประมาณ 1 ล้านคน (อินโฟเคสท์)
บอร์ด PTT ถกเคาะส่วนลดค่าก๊าซ, กฟผ.ช่วยตรึงค่า Ft	จะมีการหารือเรื่องเงิน 6,000 ล้านบาท ในการประชุมบอร์ด ปตท. 27 ธ.ค. โดยเบื้องต้นมีหลายแนวทาง ไม่จำเป็นต้องเป็นต้นทุนก็ได้ อาจเป็นการบริหารจัดการต้นทุนค่าไฟให้ลดลง เพื่อนำมาทดแทน แล้วนำต้นทุนที่ลดลงมาคำนวณเพื่อช่วยเหลือกลุ่มเปราะบางต่อไป (อินโฟเคสท์)
เปิดขายของประมูลทางด่วนกะทู้-ป่าตอง วันนี้-25 ม.ค.66	การทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) กระทรวงคมนาคม เปิดประมูลโครงการทางพิเศษสายกะทู้ - ป่าตอง จังหวัดภูเก็ต ซึ่งเป็นลักษณะโครงการความร่วมมือระหว่างภาครัฐและเอกชน ในรูปแบบ PPP Net Cost โดย กทพ. รับผิดชอบการจัดกรรมสิทธิ์ที่ดิน และผู้ร่วมลงทุนรับผิดชอบการออกแบบรายละเอียดและการก่อสร้าง (รวมถึงค่าควบคุมงาน) และการดำเนินงานบริหารจัดการและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance: O&M) โดยผู้ร่วมลงทุนเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์รายได้ค่าผ่านทาง (อินโฟเคสท์)
THCOM เติ้นสุดเตรียมประมูลดาวเทียมวงโคจร 78.5E และ 119.5E	จับตา แอสเซนดท์ บริษัทลูกทรู ซิงวงโคจร 78.5E แม้ดูด้านการเงินลงทุนอาจไม่คุ้ม แต่จำเป็นต้องแย่ง เพราะป้องกันความเสี่ยงธุรกิจหลังกัลฟ์เทกฯ ไทยคม เคาะราคาประมูล 15 ม.ค. (ข่าวหุ้น)

Report & Corporate News

<p>ADVANC Maintained BUY TP: 244.00 บาท</p>	<p>คาด ADVANC จะประกาศกำไรสุทธิค่อนข้างฟื้นตัวอยู่ที่ 7.2 พันล้านบาท ใน 4Q22 เพิ่มขึ้น 19.5% qoq และ 5.1% yoy หลักๆ มาจาก forex gain ที่คาดว่าจะมากถึง 500 ล้านบาท ใน 4Q22 (3Q22: Bt231m loss, 4Q21: Bt428m loss) หลังจากค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นใน 4Q22 ขณะที่การซื้อกิจการ 3BB และ JASIF อยู่ระหว่างการว่าจ้าง IFA โดย กสทช. กรอบเวลาน่าจะอยู่ในช่วง 90 วัน หลังจากยื่นเรื่องไปที่ กสทช. แล้ว ตั้งแต่ พ.ย. คาดมีข้อสรุปในช่วงต้น 2Q23 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 244.00 บาท</p>
<p>Healthcare Maintained UNDERWEIGHT</p>	<p>สำนักงานประกันสังคมได้ลงนามบันทึกข้อตกลงกับสถานพยาบาลจำนวน 10 แห่งที่มีศักยภาพตามมาตรฐานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการเข้าถึงการรักษาของผู้ประกันตนในระบบประกันสังคมในการผ่าตัดหรือทำหัตถการนาร่องใน 5 กลุ่มโรค โดยแบ่งเป็น สถานพยาบาลให้บริการรักษาด้านหัตถการโรคหัวใจและโรคหลอดเลือด โรคหลอดเลือดสมอง บริการผ่าตัดหัวใจโตและถุงน้ำดี บริการผ่าตัดมะเร็งเต้านม และบริการผ่าตัดก้อนเนื้อที่มดลูก โดยมีระยะเวลาดำเนินการตั้งแต่ 1 ม.ค. - 30 มิ.ย. 66 ซึ่งสถานพยาบาลดังกล่าวจะสามารถรับผู้ประกันตนจากทุกสถานพยาบาลในการรักษาที่เกี่ยวข้อง โดยสำนักงานประกันสังคมเป็นผู้รับผิดชอบค่ารักษาพยาบาลโดยตรงทั้งหมด ซึ่งโรงพยาบาลเกษมราษฎร์บางแค โรงพยาบาลเวिल्ด์ เมดิคอล (BCH) โรงพยาบาลศิริรินทร์ (SKR) และโรงพยาบาลจุฬารัตน์ 3 อินเตอร์ (CHG) เป็นสถานพยาบาลที่ร่วมให้บริการดังกล่าว จึงเป็นผลบวกต่อหุ้นโรงพยาบาลทั้งสามที่ได้โอนสิทธิ์เชิงบวกจากจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น ปัจจุบันสำนักงานประกันสังคมยังมิได้ประกาศปรับเพิ่มอัตราค่าบริการเหมาจ่ายต่อหัวในปี 66 มีความเป็นไปได้ที่จะมีการประกาศใน ม.ค. 66 และบังคับใช้ย้อนหลังตั้งแต่ต้นปี ซึ่งจะ เป็นปัจจัยหนุนหุ้นโรงพยาบาลขนาดกลางในช่วงต้นไตรมาส 1 ของปีหน้า คงคำแนะนำ UNDERWEIGHT</p>
<p>SPA Maintained BUY TP: 13.10 บาท</p>	<p>คณะกรรมการสุขภาพแห่งชาติของจีน (NHC) แถลงว่า จีนจะยกเลิกมาตรการกักตัวผู้ที่เดินทางจากต่างประเทศ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 8 ม.ค.2566 อย่างไรก็ตาม ผู้ที่จะเดินทางเข้าจีนยังคงต้องได้รับการตรวจแบบ PCR ก่อนขึ้นเครื่องจากประเทศต้นทางเป็นเวลา 48 ชั่วโมง นอกจากนี้ จีนจะผ่อนคลายมาตรการจัดการเกี่ยวกับโควิด-19 สู่ระดับ Category B จากปัจจุบันที่อยู่ในระดับ Category A ซึ่งเป็นมาตรการป้องกันขั้นสูงสุด เรามีมุมมองเชิงบวกต่อข่าวการเปิดประเทศของจีน โดย SPA มีสัดส่วนรายได้จากลูกค้าจีนฮ่องกง และได้ฟื้นตัวรวมราว 55% ของรายได้ ในช่วง Pre-COVID-19 ณ ปัจจุบัน แม้นักท่องเที่ยวจีนจะยังไม่เข้ามา แต่ตัวเลขกำไรขั้นต้นสามารถกลับมาเป็นบวกได้ 2 ไตรมาสติดต่อกัน ขณะที่ operating profit เหลือขาดทุนประมาณ 2 ลบ. เราเชื่อว่าหากนักท่องเที่ยวจีนเริ่มกลับเข้ามาไทยในอนาคต จะเป็นบวกโดยตรงต่อ SPA ที่ลูกค้าหลักก่อนโควิดเป็นนักท่องเที่ยวจีน คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 13.10 บาท คาดธีม Revenge travel ที่เกิดขึ้นไปก่อนหน้านี้ในนักท่องเที่ยวยุโรปรวมถึงไทย จะเกิดภาพซ้ำกับนักท่องเที่ยวจีน ทำให้อาจเห็นภาพของ Pent-up demand เกิดขึ้น</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	26-Dec	23-Dec	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.89	8.65	3%	↑	-2%	-19%	449%	-57%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.3	77.9	2%	↑	4%	-2%	-6%	-31%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.9	83.3	0%	↓	5%	-1%	-3%	-30%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.5	79.5	0%	→	5%	2%	1%	-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	79.6	79.6	0%	→	6%	2%	5%	-17%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	91	87	5%	↑	11%	1%	7%	-39%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12	10	26%	↑	85%	24%	1912%	-65%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	113	112	1%	↑	1%	-3%	-1%	-27%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	34	34	-2%	↓	-7%	-5%	13%	-15%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	62	63	-2%	↓	9%	1%	5%	-37%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(18)	(15)	-16%	↓	8%	9%	31%	4%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	113	112	1%	↑	2%	-3%	4%	-23%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	34	34	-2%	↓	-3%	-6%	42%	7%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน