

สวัสดิ์ปีใหม่ 2566 - หุ้นในกลุ่มบริโศคเป็นดาวเด่นปี

เป้าหมายดัชนีปีนี้ที่ 1,790 จุด อาจมีแรงทำกำไรบ้าง แต่ SET ยังเป็นตัวเลือกที่ดีในภาวะที่ความไม่แน่นอนทั่วโลกสูง เราให้เป้าหมายดัชนี SET Index ที่ 1,790 จุด อิง PER 17 เท่า และกำไรต่อหุ้นของตลาด (EPS) ที่ 105 บาท/หุ้น เรามองตลาดหุ้นในช่วงต้นปีอาจมีแรงทำกำไรบ้างจาก 1) การครบกำหนด 7 ปีที่สามารถขายได้ของของ LTF ที่ลงทุนตั้งแต่ปี 2560 2) ความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ส่งผลกระทบต่อการปรับประมาณการกำไรของตลาดหุ้นต่าง ๆ 3) ส่วนต่างผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ และหลายประเทศที่สูงเกือบ 4% ทำให้อาจเห็นเงินทุนไหลออกจากตลาดหุ้นเข้าตลาดพันธบัตร หากตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ ลดลง รวมไปถึงหากธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มชะลอการขึ้นดอกเบี้ย อย่างไรก็ตามไทยและอาเซียนมีแนวโน้มการเติบโตที่ดีกว่าภาพรวมของโลก มีระดับหนี้สินต่ำ และเงินทุนสำรองในระดับสูง ทำให้ยังน่าจะเป็นเป้าหมายของเงินลงทุนต่างชาติ

กำไรของ SET เติบโตไม่ sexy แต่ความโดดเด่นอยู่ในกลุ่มหุ้นบริโศค คาดการณ์กำไร SET Index ปี 2566 เติบโตเพียง 2% โดยมีแนวโน้มถูกถ่วงจากหุ้นกลุ่มอิงเศรษฐกิจโลก อาทิ พลังงาน ปิโตรเคมี และส่งออก อย่างไรก็ตามหากไม่รวม (excluding) ผลประกอบการกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี กำไรของบจ.ในภาวะวิเคราะห้ของเราคาดเติบโตสูงถึง 21% โดยการเติบโตส่วนใหญ่มาในหุ้นที่อิงการท่องเที่ยวและการบริโศคในประเทศ ได้แก่ ขนส่ง (+301%), โรงแรม (+272%), รับเหมาก่อสร้าง (+106%), บ้านแก่ง (+74%), บรรจุกัญห้ (+30%), สาธารณูปโภค (+29%) และค้าปลีก (+28%), การเงิน (+21%), สื่อสาร (+21%) และนิคมอุตสาหกรรม (+20%) ดังนั้นปัจจัยสำคัญปีนี้เป็นคือการเลือกกลุ่มการลงทุน โดยเฉพาะที่จะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ หุ้นเด่นในกลุ่มหุ้นใหญ่ ได้แก่ BBL, CPALL, OR, TIDLOR, TU, EGCO, BCPG, MAJOR สำหรับหุ้นเล็กที่หน้าจับตา ได้แก่ SPA, VRANDA และ NSL

ประเด็นลงทุนที่น่าสนใจ 1) พันตัวจากเศรษฐกิจและเปิดเมือง BBL, SCB, MINT, SPA, VRANDA, TNR, KISS, CPN, CRC, CPALL, MAKRO, MAJOR 2) หุ้นได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจจีนฟื้นตัว (พลังงาน ปิโตรเคมี บรรจุกัญห้) ได้แก่ PTTGC, IRPC, SCGP, AJ, PTL, SCC, PTTEP, PTT 3) กลุ่มบริโศคและการย้ายฐานการผลิต ได้แก่ WHA, AMATA, ROJNA 4) การขายไฟพลังงานทดแทน 5200MW GULF, GUNKUL, BCPG, SSP, BGRIM, GPSC, EGCO 5) หุ้นที่น่าสนใจอื่นๆ STP, TNR, DMT, TVDH, KLINIQ, FLOYD, SORKON 6) กลุ่มน้ำตาล เข้า high season และปริมาณการผลิตไทยสูงสุดในรอบ 3 ปี ดีกับ KSL, KTIS, KBS, BRR

ภาพรวมกลยุทธ์: ยังคงมุมมองบวกต่อหุ้นไทยแม้อาจมีแรงขายปรับพอร์ตบ้างช่วงต้นปี หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวและได้ประโยชน์จากฟื้นตัวของเศรษฐกิจของจีน (พลังงาน ปิโตรเคมี บรรจุกัญห้) มีแนวโน้มเคลื่อนไหวโดดเด่นในระยะสั้น เน้นตัวที่ยัง lagged หรือที่มีสัดส่วนรายได้จากคนจีนสูงมกๆ ขณะที่ คาดเห็นแรงเก็งกำไรในกลุ่มอื่นๆที่ยังขึ้นน้อย อาทิ การเงินและรับเหมาก่อสร้าง // หุ้นแนะนำ: MAJOR, MAKRO*, SCGP, VRANDA
แนวรับ: 1,653 / แนวต้าน : 1,670-1,690 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

ดัชนี PMI ภาคการผลิตยูโรโซนหดตัวเป็นเดือนที่ 6 - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของยูโรโซน ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 47.8 ในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน จากระดับ 47.1 ในเดือนพ.ย.

EU เตรียมประชุมผู้นำชาติมาตรการตรวจเข้มโควิดนักท่องเที่ยวจีน - ก่อนหน้านั้นตัวแทนจาก EU รวมทั้งองค์การอนามัยโลก (WHO) รวมมากกว่า 100 คนได้ประชุมผ่านระบบออนไลน์ในวันที่ 29 ธ.ค. แต่ยังไม่ได้ข้อสรุปแต่อย่างใด

คาดปี 66 เศรษฐกิจจีนถูกกระทบเนื่องจากวิกฤตโควิด - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนธ.ค.อยู่ที่ 47.0 ลดลงจากระดับ 48.0 ในเดือนพ.ย. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 48.0 ทั้งนี้ ดัชนี PMI อยู่ต่ำกว่าระดับ 50 ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ส่งผลกระทบต่อการผลิต

ยอดทัวร์ต่างชาติพุ่งกว่า 15 เท่าตัว - ปริมาณผู้โดยสารในระบบขนส่งสาธารณะระหว่างประเทศ ปี 2565 ณ วันที่ 1 ม.ค.66 มีปริมาณผู้โดยสารเดินทางเข้า-ออกประเทศในทุกมิติการขนส่งรวม 22,577,983 คน โดยเมื่อพิจารณาปริมาณผู้โดยสารรายมิติการขนส่ง พบว่า ทางอากาศมีสัดส่วนปริมาณผู้โดยสารสูงสุด 97.17% รองลงมา คือ ทางถนน 1.30% ทางน้ำ 1.18% และทางราง 0.35%

GULF ตั้งเป้าทำแทนเดอร์ THCOM ที่ 9.92 บาท คาดเริ่มซื้อ 5 ม.ค.66 - GULF จะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นในบมจ.ไทยคม (THCOM) จำนวนทั้งสิ้น 450,870,934 หุ้น คิดเป็น 41.13% ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THCOM

ประเด็นติดตาม: 4 ม.ค. - ISM Manufacturing PMI, JOLTs Job Openings / 6 ม.ค. - EU CPI, Nonfarm Payrolls, US Unemployment Rate, ISM Non-Manufacturing PMI / 12 ม.ค. - US CPI / 13 ม.ค. - EU Industrial Production / 18 ม.ค. - EU CPI, US Retail Sales, US PPI
(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำของสื่อบริการวิจัยและลงทุนหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือพยากรณ์ใดๆหรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,668.66	7.46	0.45%
SET50	1,005.24	(4.95)	(0.49%)
SET100	2,257.94	(10.22)	(0.45%)
FTSE SET LARGE CAP	1,684.84	4.96	0.30%
FTSE SET MID CAP	2,378.49	(8.67)	(0.36%)
FTSE SET SMALL CAP	2,787.31	1.65	0.06%
SET-VAL (Btm)	77,656		
Mkt Cap (Btm)	20,440,930		
PER (x)	18.16		
P/BV (x)	1.65		

DJIA	33,147	0.00	0.00%
NASDAQ	10,466	0.00	0.00%
STOXX Europe 600	429	4.06	0.96%
SSEC	3,089	0.00	0.00%
FSTE	7,452	0.00	0.00%
HANG SENG	19,781	0.00	0.00%
NIKKEI	26,095	0.00	0.00%
MSCI ASIA EX JAPAN	620	0.31	0.05%

NYMEX (US \$/bbl)	80.26	0.00	0.00%
Brent (US \$/bbl)	85.91	0.00	0.00%
Dubai (US \$/bbl)	81.08	2.42	3.08%
Newcastle coal (US \$/metric t)	389.00	0.00	0.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	25.67	2.45	10.55%
Baltic dry Index	1,515	0.00	0.00%
Gold (spot)	1,824	0.00	0.00%
Copper (spot)	8,365	0.00	0.00%
Sugar (spot)	20.04	0.00	0.00%
Rubber (spot)	203.8	0.00	0.00%
CRB Index	554.78	0.00	0.00%

THB/Dollar	34.5	(0.06)	(0.18%)
Yen/Dollar	130.8	(0.32)	(0.24%)
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.35%)
Dollar Index	103.5	0.00	0.00%
3M US T-Bill (%)	4.31	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.87	0.00	0.00%
10 Y TH Yield (%)	2.64	0.00	0.00%
VIX Index	21.67	0.00	0.00%

Equity	2-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	(1,803)	4,475	(153,882)
Proprietary Trading	853	(978)	(3,420)
Foreign Investors	4,025	12,710	202,694
Local Individuals	(3,075)	(16,207)	(45,392)

Bond	2-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	375.40	1542.00	6,227.24

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	75.00	(1.49)	(1.64%)
BDMS	29.00	(0.99)	(2.52%)
CPN	71.00	(0.56)	(2.07%)
CRC	46.25	(0.38)	(1.60%)
HMPRO	15.50	(0.33)	(1.90%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	830.00	11.21	14.96%
PTT	33.25	1.19	1.53%
MAKRO	40.00	0.44	1.27%
TOA	33.75	0.17	3.05%
PTTEP	176.50	0.17	0.28%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPs									
Thailand	1,669	16.1	15.4	-10%	5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
- Energy	25,113	10.6	12.2	-4%	-13%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
- Banking	388	8.7	7.9	-2%	11%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
- Commerce	39,138	38.3	29.5	-22%	30%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
- Food	12,723	18.8	16.3	-47%	15%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
- Healthcare	7,205	30.3	34.8	-31%	-13%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Indonesia	6,851	14.0	12.8	-6%	10%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Philippine	6,566	15.0	13.0	2%	15%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Asia									
China	3,089	11.5	10.0	21%	15%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Hong Kong	19,781	10.9	9.6	-34%	13%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
India	61,168	22.4	18.8	5%	19%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
Japan	26,095	14.2	14.4	24%	-1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Korea	2,226	10.9	8.5	-3%	28%	-0.5%	-1.3%	-1.3%	-1.3%
Malaysia	1,495	14.5	13.1	8%	11%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Singapore	3,251	12.0	10.7	-3%	12%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Taiwan	14,138	10.4	12.5	-1%	-17%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Vietnam	1,007	10.6	9.4	-1%	13%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
MSCI Asia Ex Japan	620	13.1	12.5	-6%	5%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	343	8.6	8.9	-6%	-4%	0.0%	0.4%	0.4%	0.4%
Coal Index	1,697	5.1	5.3	260%	-4%	0.0%	0.2%	0.2%	0.2%
Chemicals Index	287	11.3	10.0	16%	13%	0.0%	0.3%	0.3%	0.3%
Banks Index	167	7.0	6.5	7%	8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Commercial Services Inde	105	19.2	17.8	93%	8%	0.0%	0.4%	0.4%	0.4%
Telecommunications Inde	52	12.2	11.6	83%	5%	0.0%	0.5%	0.5%	0.5%
Transportation Index	136	7.6	10.8	-48%	-30%	0.0%	0.4%	0.4%	0.4%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	2-Jan	30-Dec	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	-	116.2	369	5,960	(1,632)	(8,287)
Indonesia	(19.2)	(49.5)	(19)	(19)	4,267	2,688
Philippines	-	-	(109)	(1,245)	(5)	(2,513)
India	-	(430.0)	(167)	(17,016)	3,761	23,373
S. Korea	(38.8)	-	(39)	(39)	(9,665)	(23,010)
Taiwan	-	(46.8)	(2,885)	(44,007)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	-	21.3	497	966	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 4 ม.ค. - ISM Manufacturing PMI, JOLTs Job Openings
- 6 ม.ค. - EU CPI, Nonfarm Payrolls, US Unemployment Rate, ISM Non-Manufacturing PMI
- 12 ม.ค. - US CPI
- 13 ม.ค. - EU Industrial Production

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **MAJOR (22)** : กำไรมีแนวโน้มฟื้นตัวจากหน้าหนังที่ดี ขณะที่ความนิยมในหนัง Avatar 2 ผ่านโรง iMAX บวกต่อรายได้ค่าตั๋ว ตัดขาดทุน 17.20 บาท
- **MAKRO (44)** : ราคาหุ้น Laggard CPALL (18% vs 25%) ขณะที่ผลประกอบการได้อานิสงค์จากการเปิดเมืองและการฟื้นตัวของท่องเที่ยว ตัดขาดทุน 37.25 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

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดทำการวันจันทร์ (2 ม.ค.) เนื่องในวันปีใหม่ (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันจันทร์ (2 ม.ค.) ซึ่งเป็นวันแรกของการซื้อขายในปี 2566 โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลภาคการผลิตของยูโรโซน ซึ่งบ่งชี้ว่าภาวะเศรษฐกิจได้ผ่านพ้นไปแล้ว หลังจากที่ตลาดถูกกดดันในปีที่ผ่านมาจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย ขณะที่ธนาคารกลางต่าง ๆ แห่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทั่วโลก (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิดทำการวันจันทร์ (2 ม.ค.) เนื่องในเทศกาลปีใหม่ (อินโฟเคสท์)
ตลาดน้ำมัน	ตลาดน้ำมันนิวยอร์กปิดทำการวันจันทร์ (2 ม.ค.) เนื่องในวันปีใหม่ (อินโฟเคสท์)
ดัชนี PMI ภาคการผลิตยูโรโซนหดตัวเป็นเดือนที่ 6	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของยูโรโซน ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 47.8 ในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน จากระดับ 47.1 ในเดือนพ.ย. (อินโฟเคสท์)
EU เตรียมประชุมพุนีชีขาดมาตรการตรวจเข้มโควิดนักท่องเที่ยวจีน	ก่อนหน้านี้ ตัวแทนจาก EU รวมทั้งองค์การอนามัยโลก (WHO) รวมมากกว่า 100 คนได้ประชุมผ่านระบบออนไลน์ในวันที่ 29 ธ.ค. แต่ยังไม่ได้ข้อสรุปแต่อย่างใด (อินโฟเคสท์)
ค่าปี 66 เศรษฐกิจจีนถูกกระทบต่อเนื่องจากวิกฤตโควิด	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนธ.ค.อยู่ที่ 47.0 ลดลงจากระดับ 48.0 ในเดือนพ.ย. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 48.0 ทั้งนี้ ดัชนี PMI อยู่ต่ำกว่าระดับ 50 ติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคการผลิตของจีนยังคงอยู่ในภาวะหดตัว เนื่องจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ส่งผลกระทบต่อการผลิต (อินโฟเคสท์)
ยอดทัวร์ต่างชาติพุ่งกว่า 15 เท่าตัว	ปริมาณผู้โดยสารในระบบขนส่งสาธารณะระหว่างประเทศ ปี 2565 ณ วันที่ 1 ม.ค.66 มีปริมาณผู้โดยสารเดินทางเข้า-ออกประเทศในทุกมิติการขนส่งรวม 22,577,983 คน โดยเมื่อพิจารณาปริมาณผู้โดยสารรายมิติการขนส่ง พบว่า ทางอากาศมีสัดส่วนปริมาณผู้โดยสารสูงสุด 97.17% รองลงมา คือ ทางถนน 1.30% ทางน้ำ 1.18% และทางราง 0.35% (อินโฟเคสท์)
เงินประกันรายได้ข้าวงวด 12 รอรับ 5 ม.ค.	เงินโครงการประกันรายได้ข้าว สำหรับเกษตรกรผู้ปลูกข้าว ปี 4 โดยราคาเกณฑ์กลางอ้างอิงตามโครงการประกันรายได้เกษตรกรผู้ปลูกข้าว ปี 2565/66 สำหรับข้าวเปลือกชนิดต่าง ๆ ที่ความชื้นไม่เกิน 15% ในงวดที่ 12 สำหรับเกษตรกรที่เก็บเกี่ยวระหว่างวันที่ 24-30 ธ.ค.65 (อินโฟเคสท์)
GULF ตั้งโต๊ะทำเทนเดอร์ THCOM ที่ 9.92 บาท คาดเริ่มซื้อ 5 ม.ค.66	GULF จะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นในบมจ.ไทยคม (THCOM) จำนวนทั้งสิ้น 450,870,934 หุ้น คิดเป็น 41.13% ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THCOM (อินโฟเคสท์)

Report & Corporate News

Banking Maintained OVERWEIGHT	เราคาดว่ากำไรของกลุ่มแบงก์จะโต 21% yoy แต่ลดลง 3% qoq โดยการลดลง qoq คาดจะเกิดจากปัจจัยฤดูกาลของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในระดับสูงและค่าใช้จ่ายพิเศษด้านภาษีจาก SCB อย่างไรก็ตาม เรามีมุมมองบวกต่อกลุ่มแบงก์เนื่องจากไม่มีปัจจัยกังวลเรื่องแนวโน้มของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (NIM) นอกจากนี้ เราเชื่อว่า ROE ของกลุ่มแบงก์ไทยได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว คงคำแนะนำ OVERWEIGHT โดย top picks คือ BBL และ TISCO
GULF	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ (GULF) เปิดเผยว่า บริษัท กัลฟ์ เวนเซอร์ส จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วน 100%) จะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นในบมจ. ไทยคม (THCOM) จำนวนทั้งสิ้น 450,870,934 หุ้น (คิดเป็น 41.13% ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THCOM) หลังเข้าซื้อหุ้นจากบมจ. อินทรี โฮลดิ้งส์ (INTUCH) เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2565 ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (อินโฟเควสท์)
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย (KBANK) กล่าวว่า ตามที่ภาวะเศรษฐกิจของประเทศเริ่มฟื้นตัวชัดเจนขึ้นจากการเปิดประเทศ รวมถึงทิศทางอัตราดอกเบี้ยทั่วโลกมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ธนาคารแห่งประเทศไทยทยอยปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องให้สอดคล้องกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว และได้พิจารณาปรับอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) กลับมาที่ระดับปกติที่ 0.46% สอดคล้องกับทิศทางเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น และเพื่อเป็นการส่งผ่านผลของนโยบายดังกล่าว ธนาคารจึงพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR, MOR และ MRR 0.40% โดยให้มีผลในวันที่ 3 ม.ค. 66 เป็นต้นไป และธนาคารยังคงรับผลกระทบจากการส่งผ่านอัตราเงินนำส่งกองทุนฟื้นฟูบางส่วนเพื่อให้การปรับดอกเบี้ยเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป และลดภาระค่าใช้จ่ายให้กับลูกค้าของธนาคาร (อินโฟเควสท์)
BCP	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น (BCP) ซึ่งแจ้งกรณีมีกระแสข่าวเตรียมเข้าซื้อกิจการของบมจ. เอสโซ่ (ประเทศไทย) หรือ ESSO นั้น ว่า คณะกรรมการบริษัทมีการพิจารณาการลงทุนอยู่เสมอ ซึ่งในขณะนี้ยังไม่ซื้อสรุป รวมถึงรายละเอียดและเงื่อนไขการลงทุนใดๆ การตัดสินใจต่างๆ ต้องเป็นไปเพื่อให้เกิดประโยชน์ สูงสุดและสอดคล้องกับนโยบาย ยุทธศาสตร์ และการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่เน้นการพัฒนานวัตกรรมธุรกิจ เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนมาโดยตลอด หากมีข้อสรุปที่ชัดเจน บริษัทจะแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป ด้าน ESSO ออกมาชี้แจงเช่นเดียวกันว่า บริษัทไม่ออกความเห็นเรื่องข่าวลือหรือการคาดเดาใด ๆ (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	2-Jan	30-Dec	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	10.54	10.08	5%	↑	18%	47%	435%	-48%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.1	78.7	3%	↑	2%	1%	-9%	-24%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	84.8	85.0	0%	↓	2%	-2%	-8%	-20%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.3	80.3	0%	→	1%	0%	-7%	-19%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	650	610	7%	↑	7%	7%	3%	-13%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	650	610	7%	↑	7%	7%	0%	-13%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	80.3	80.3	0%	→	1%	0%	-3%	-4%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	94	92	1%	↑	3%	8%	4%	-21%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13	14	-8%	↓	5%	95%	788%	17%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	112	114	-1%	↓	-1%	-3%	-6%	-18%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	31	35	-11%	↓	-7%	-12%	3%	5%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	59	63	-5%	↓	-4%	8%	-3%	-26%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(22)	(16)	-36%	↓	-24%	14%	23%	21%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	113	115	-2%	↓	0%	-2%	-1%	-13%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	31	36	-14%	↓	-7%	-8%	26%	46%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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