

เลือกเก็งกำไรรายตัว คาดตลาดอาจเริ่มมีทิศทางหลังประชุมเฟดส์ปาดหน้า

ส่งออกถ.ค. -14.6% แยกว่าตลาดคาดที่ -11.0% แต่ถือว่าใกล้เคียงกับที่เราประเมินในช่วง 1-2 เดือนที่ผ่านมาว่า ตัวเลขส่งออกปลายปีอาจติดลบ 15-20% ทั้งนี้มีสัญญาณชะลอตัวในเกือบทุกหมวดสินค้า โดยกลุ่มที่ยังพอมีการเติบโตที่ดี ในกลุ่มเกษตร ได้แก่ ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็ง (+21.6%) ไก่สดแช่เย็น แช่แข็ง (+22.8%) ขณะที่ในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม ได้แก่ เครื่องโทรสาร โทรศัพท์ (+65.6%) อุปกรณ์กังหันน้ำ ทราเนอซิสเตอร์และไดโอด (+83.7%) ขณะที่สินค้าที่ส่งออกแย่มาก ได้รับผลกระทบจากการปิดเมืองที่จีน ซึ่งในกลุ่มเกษตร ได้แก่ ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง (-12.4%), ยางพารา (-47.7%), ผลไม้กระป๋องและแปรรูป (-20.5%), น้ำตาลทราย (-45.4%) ขณะที่ในกลุ่มอุตสาหกรรม ได้แก่ รถยนต์และส่วนประกอบ (-17.1%), สินค้าเกี่ยวกับน้ำมัน (-25.7%), เครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ (-24.3%), อัญมณีและเครื่องประดับ (-12.4%) เป็นต้น

คาดกนง.ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ทั้งปีคาดปรับขึ้น 2-3 ครั้ง การที่ดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ ใกล้ถึงจุดสูงสุดของวัฏจักร จะทำให้ตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ยุติขาดและเงินทุนอาจไหลกลับเข้าลงทุนในพันธบัตรสหรัฐฯ ปัจจัยดังกล่าวทำให้เราคาดว่าในปีนี้ กนง. จะมีความจำเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อควบคุมส่วนต่างดอกเบี้ยสหรัฐฯ-ไทย ไม่ให้สูงเกินไป เราคาดการณ์ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ไม่ส่งผลบวกต่อปัจจัยพื้นฐานอย่างมีนัยสำคัญ แต่อาจเป็นผลบวกทางจิตวิทยาให้กับหุ้นธนาคารและประกัน ขณะที่หาก กนง. สร้างความประหลาดใจด้วยการตรึงดอกเบี้ยไว้ที่ 1.25% (ไม่ปรับขึ้น) อาจเป็นปัจจัยบวกทางจิตวิทยาต่อหุ้นในกลุ่มการเงิน

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

ภาพรวมกลยุทธ์: บรรยากาศการซื้อขายในเอเชียมีแนวโน้มคึกคักขึ้นหลังหลายตลาดจะกลับมาจากการหยุดตรุษจีน การเก็งกำไรระยะสั้นเน้นหุ้นที่ยัง **Lagging** ขณะที่ติดตามการประกาศผลผู้ผ่านคุณสมบัติเสนอขายไฟฟ้าพลังงานทดแทน อาจเป็นบวกกับกลุ่มไฟฟ้า // **หุ้นแนะนำ:**

AEONTS*, GUNKUL*, MAJOR, VRANDA

แนวรับ: 1,673 / แนวต้าน: 1,688-1,694 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการสหรัฐหดตัวเป็นเดือนที่ 7 - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและบริการเบื้องต้นของสหรัฐ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 46.6 ในเดือนม.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 3 เดือน จากระดับ 45.0 ในเดือนธ.ค.

ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการขั้นต้นยูโรโซน พลิกสู่การขยายตัว - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและบริการขั้นต้นของยูโรโซน ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 50.2 ในเดือนม.ค. จาก 49.3 ในเดือนธ.ค.

ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการอังกฤษร่วงต่ำสุดรอบ 2 ปีในเดือนม.ค. - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและบริการเบื้องต้นปรับตัวลงสู่ระดับ 47.8 ในเดือนม.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี จากระดับ 49.0 ในเดือนธ.ค.

กรม. อนุมัติ เราเที่ยวด้วยกัน เฟส 5 ช่วง ก.พ.-ก.ย.66 - มีมติอนุมัติ โครงการเราเที่ยวด้วยกัน เฟส 5 วงเงิน 2,016 ลบ. และ มาตรการกระตุ้นท่องเที่ยวเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจประเทศวงเงิน 1,930 ลบ. รวมในกรอบวงเงินรวม 3,946.44 ลบ.

TRUE-DTAC ตั้งโต๊ะรับซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นครบวง เริ่มวันที่ 27 ม.ค.นี้ - โดย TRUE รับซื้อคืนไม่เกิน 161,009,366 หุ้น ที่ราคา 5.15 บาท ขณะที่ DTAC ประกาศรับซื้อคืนไม่เกิน 223,067,050 หุ้น ที่ราคา 50.50 บาท เริ่มตั้งแต่วันที่ 27 ม.ค.-9 ก.พ.นี้ รวม 14 วัน

ขึ้นราคาน้ำตาลอ้อยขาวไร่อ้อย กระทาบ 'เครื่องต้ม-นม-เบเกอรี่' - สินค้าอ้อยขึ้นราคาอีกระลอก หลังปรับขึ้นราคาน้ำตาลทรายหน้าโรงงาน 1.75 บาท/กก. มีผล 20 ม.ค.66 ต้นราคาน้ำตาลทรายขาวธรรมดาคือขึ้นเป็น 19 บาทต่อกก. น้ำตาลทรายขาวบริสุทธิ์เป็น 20 บาทต่อกก. ตามข้อเสนอของชาวไร่เพื่ออ้อยราคาอ้อยขั้นต่ำปี 65/66

ประเด็นติดตาม: 25 ม.ค. - TH Interest Rate Decision, US Crude Oil Inventories / 26 ม.ค. - US GDP Q4, US New Home Sales / 27 ม.ค. - US Core PCE Price Index, US Pending Home Sales / 31 ม.ค. - CB Consumer Confidence / 1 ก.พ. - EU CPI, ISM Manufacturing PMI, Fed Interest Rate (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ

UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประกาศการดำเนินงานต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาพิจารณาให้ท่านนักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,682.94	(1.10)	(0.07%)
SET50	1,005.12	(0.96)	(0.10%)
SET100	2,262.22	(2.40)	(0.11%)
FTSE SET LARGE CAP	1,684.77	(1.83)	(0.11%)
FTSE SET MID CAP	2,397.04	1.13	0.05%
FTSE SET SMALL CAP	2,884.67	0.94	0.03%
SET-VAL (Btm)	56,581		
Mkt Cap (Btm)	20,636,590		
PER (x)	18.31		
P/BV (x)	1.77		
DJIA	33,734	104.40	0.31%
NASDAQ	11,334	(30.14)	(0.27%)
STOXX Europe 600	453	(1.11)	(0.24%)
SSEC	3,265	0.00	0.00%
FSTE	7,757	(27.31)	(0.35%)
HANG SENG	22,045	0.00	0.00%
NIKKEI	27,299	393.15	1.46%
MSCI ASIA EX JAPAN	674	(0.60)	(0.09%)
NYMEX (US \$/bbl)	80.13	(1.49)	(1.83%)
Brent (US \$/bbl)	86.13	(2.06)	(2.34%)
Dubai (US \$/bbl)	84.68	0.20	0.24%
Newcastle coal (US \$/metric t)	284.00	(6.00)	(2.07%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	19.04	(0.86)	(4.32%)
Baltic dry Index	721	(19.00)	(2.57%)
Gold (spot)	1,937	6.32	0.33%
Copper (spot)	9,291	(39.76)	(0.43%)
Sugar (spot)	19.88	0.18	0.91%
Rubber (spot)	218.0	0.00	0.00%
CRB Index	557.97	0.00	0.00%
THB/Dollar	32.7	0.03	0.09%
Yen/Dollar	130.2	(0.50)	(0.38%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.14%
Dollar Index	101.9	(0.22)	(0.22%)
3M US T-Bill (%)	4.51	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.45	(0.06)	(1.63%)
10 Y TH Yield (%)	2.47	(0.00)	(0.16%)
VIX Index	19.20	(0.61)	(3.08%)

Equity	24-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	(783)	(20,767)	(20,767)
Proprietary Trading	27	4,599	4,599
Foreign Investors	(903)	18,912	18,912
Local Individuals	1,659	(2,745)	(2,745)

Bond	24-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	251.46	1307.24	1,307.24

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
BDMS	29.50	(0.66)	(1.67%)
PTTEP	172.00	(0.66)	(1.15%)
SCGP	53.50	(0.63)	(3.17%)
DELTA	884.00	(0.62)	(0.67%)
PTT	33.50	(0.59)	(0.74%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	75.25	0.59	0.67%
CPALL	70.00	0.56	1.08%
GULF	54.00	0.49	0.93%
MAKRO	42.75	0.44	1.18%
CPN	69.75	0.37	1.45%

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	1,683	15.8	14.4	-1%	9%	-0.1%	0.3%	0.9%	0.9%
- Energy	24,810	12.0	12.4	-16%	-3%	-0.3%	-0.1%	-1.2%	-1.2%
- Banking	392	7.8	7.3	10%	8%	0.3%	0.8%	0.9%	0.9%
- Commerce	39,407	29.7	24.8	1%	20%	0.6%	1.1%	0.7%	0.7%
- Food	12,712	16.4	14.6	-40%	12%	0.1%	-0.1%	-0.1%	-0.1%
- Healthcare	7,286	34.9	32.0	-39%	9%	-0.7%	-0.8%	1.1%	1.1%
Indonesia	6,861	14.4	12.9	-8%	11%	-0.2%	-0.2%	0.1%	0.1%
Philippine	7,042	14.1	12.7	16%	12%	-0.4%	-0.2%	7.2%	7.2%
Asia									
China	3,265	10.7	9.4	37%	14%	0.0%	0.0%	5.7%	5.7%
Hong Kong	22,045	10.5	9.6	-24%	9%	0.0%	0.0%	11.4%	11.4%
India	60,979	22.6	18.9	3%	19%	0.1%	0.6%	0.2%	0.2%
Japan	27,299	14.8	15.0	25%	-2%	1.5%	2.7%	4.5%	4.5%
Korea	2,395	12.6	9.5	-10%	32%	0.0%	1.5%	8.7%	8.7%
Malaysia	1,500	13.2	12.6	20%	4%	0.0%	0.0%	0.3%	0.3%
Singapore	3,294	10.9	10.4	8%	5%	0.0%	0.0%	1.3%	1.3%
Taiwan	14,933	13.8	11.8	-22%	17%	0.0%	0.0%	5.6%	5.6%
Vietnam	1,108	10.6	9.2	9%	15%	0.0%	0.0%	10.0%	10.0%
MSCI Asia Ex Japan	674	13.8	11.8	-4%	17%	-0.1%	0.0%	8.8%	8.8%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	355	8.8	9.1	-6%	-3%	-0.2%	-0.4%	3.6%	3.6%
Coal Index	1,697	5.4	5.5	241%	-3%	-0.2%	-0.2%	8.3%	8.3%
Chemicals Index	307	12.0	10.6	17%	13%	0.1%	0.5%	7.3%	7.3%
Banks Index	174	7.0	6.5	12%	8%	0.1%	0.4%	4.7%	4.7%
Commercial Services Inde	111	20.2	18.7	10%	8%	0.3%	0.6%	6.5%	6.5%
Telecommunications Inde	55	12.7	12.0	88%	6%	0.6%	1.1%	6.9%	6.9%
Transportation Index	140	7.7	10.9	-47%	-29%	0.1%	0.1%	2.5%	2.5%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Jan	23-Jan	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(27.6)	14.4	562	562	5,960	(1,632)
Indonesia	10.5	-	(281)	(281)	4,267	2,688
Philippines	(6.6)	7.8	103	103	(1,245)	(5)
India	-	27.6	(1,595)	(1,595)	(17,016)	3,761
S. Korea	-	-	3,265	3,265	(9,665)	(23,010)
Taiwan	-	-	4,547	4,547	(44,007)	(15,604)
Vietnam	-	-	78	78	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 ม.ค. – TH Interest Rate Decision, Crude Oil Inventories
- 26 ม.ค. – US GDP Q4, US New Home Sales
- 27 ม.ค. – US Core PCE Price Index, Pending Home Sales
- 31 ม.ค. – CB Consumer Confidence
- 1 ก.พ. – EU CPI, ISM Manufacturing PMI, Fed Interest

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- AEONTS* (201)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัวตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้น ตัดขาดทุน 186 บาท
- GUNKUL* (6)** : คาดการประกาศผลเสนอขายไฟฟ้าพลังงานทดแทน น่าจะส่งผลกระทบต่อบริษัทที่ยื่นเสนอโครงการถึง 23 แห่ง ตัดขาดทุน 4.80 บาท
- MAJOR (24)** : ราคาหุ้น Laggard กลุ่มเปิดเมือง ขณะที่หน้าหนึ่งปี 2566 แข็งแกร่งมาก หากผลการดำเนินงานกลับไปใกล้เคียง pre-covid จะทำให้หุ้นซื้อขายที่ free cash flow yield 10% ทำให้มีโอกาสเห็นการปรับราคาเหมาะสมขึ้นจาก 23-25 ไปสู่ 25-30 บาทได้ ตัดขาดทุน 17 บาท
- VRANDA (10.20)** : กำไรมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างเร็วในไตรมาส 4/65 หลังโรงแรมในกลุ่มทั้งหมดถึงจุด breakeven แล้ว ตัดขาดทุน 7.70 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มค่าแนะนำต่ำกว่าพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 3 ในวันอังคาร (24 ม.ค.) ขานรับผลประกอบการที่ดีเกินคาดของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึงบริษัทเจเนอรัล อิเลคทริก (GE) อย่างไรก็ดี ภาวะการซื้อขายเป็นไปอย่างผันผวน โดยดัชนี S&P500 และ Nasdaq ต่างก็ปิดในแดนลบ หลังจากตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์กประกาศระงับซื้อขายหุ้นของหลายสิบบริษัทเนื่องจากปัญหาทางเทคนิค (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันอังคาร (24 ม.ค.) โดยการปรับตัวขึ้นของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในยุโรปชดเชยการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางยุโรป (ECB) อาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อสกัดเงินเฟ้อ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิคเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก 3 วันทำการติดต่อกันสู่ระดับปิดสูงสุดใหม่ในรอบ 1 เดือน (24 ม.ค.) เนื่องจากนักลงทุนคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะเวลายาวนานโดยธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งผลให้นักลงทุนไล่ซื้อหุ้นกลุ่มต่าง ๆ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันอังคาร (24 ม.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอย รวมทั้งรายงานที่บ่งชี้ว่าสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐพุ่งขึ้นมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการสหรัฐหดตัวเป็นเดือนที่ 7</p>	<p>ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและบริการขั้นต้นของยูโรโซน ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 50.2 ในเดือนม.ค. จาก 49.3 ในเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการขั้นต้นยูโรโซนพลิกสู่การขยายตัว</p>	<p>ลดลง 2.7% ในช่วง 20 วันแรกของเดือนม.ค. โดยหลัก ๆ แล้วถูกกดดันจากยอดส่งออกชิปเซมิคอนดักเตอร์ที่ทรุดตัวลง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการอังกฤษร่วงต่ำสุดรอบ 2 ปีในเดือนม.ค.</p>	<p>ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและบริการเบื้องต้นปรับตัวลงสู่ระดับ 47.8 ในเดือนม.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี จากระดับ 49.0 ในเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เยอรมนีเผยมูลค่าส่งออกไปยังรัสเซียอยู่ที่ระดับ 1.46 หมื่นล้านยูโรในปี 65 โดยลดลง 45% ส่วนการนำเข้าจากรัสเซียเพิ่มขึ้น 11% สู่ระดับ 3.7 หมื่นล้านยูโร ส่งผลให้เยอรมนีขาดดุลการค้าต่อรัสเซียจำนวน 2.2 หมื่นล้านยูโร ซึ่งเป็นวงเงินสูงสุดเป็นประวัติการณ์</p>	<p>มูลค่าการส่งออกของเยอรมนีไปยังรัสเซียอยู่ที่ระดับ 1.46 หมื่นล้านยูโรในปี 65 โดยลดลง 45% ส่วนการนำเข้าจากรัสเซียเพิ่มขึ้น 11% สู่ระดับ 3.7 หมื่นล้านยูโร ส่งผลให้เยอรมนีขาดดุลการค้าต่อรัสเซียจำนวน 2.2 หมื่นล้านยูโร ซึ่งเป็นวงเงินสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>กรม. อนุมัติเราเที่ยวด้วยกัน เฟส 5 ช่วง ก.พ.-ก.ย.66</p>	<p>มีมติอนุมัติ โครงการเราเที่ยวด้วยกัน เฟส 5 วงเงิน 2,016 ลบ. และ มาตรการกระตุ้นท่องเที่ยวเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจประเทศวงเงิน 1,930 ลบ. รวมในกรอบวงเงินรวม 3,946.44 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประจวบการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>SCGP Maintained HOLD TP: 60.00 บาท</p>	<p>SCGP รายงานกำไรหลักใน 4Q22 ออกมาต่ำกว่าเราและตลาดคาด จากอัตรากำไรต่ำกว่าที่คาดเนื่องจากความต้องการพัสดุที่ลดลงและราคาพัสดุลดลง กระทบจากนโยบายโควิดเป็นศูนย์กลางในช่วง 4Q22 ขณะที่มองไปข้างหน้า เราคาดกำไรหลักใน 1Q23 จะยังคงอ่อนแอจากผลกระทบของการพุ่งขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด 19 ในจีน และช่วงหยุดยาวปีใหม่ของจีน ซึ่งกดดันความต้องการพัสดุ คงคำแนะนำ ถือ ด้วยราคาเป้าหมาย 60.00 บาท</p>
<p>CPF Maintained BUY TP: 33.00 บาท</p>	<p>เรคาด CPF จะรายงานกำไรหลักใน 4Q22 อยู่ที่ 3.4 พันล้านบาท ดีขึ้นจากขาดทุนใน 4Q21 แต่ลดลง 34.8% qoq การลดลง qoq เป็นผลมาจากราคาปุ๋ยที่ลดลงในไทย เวียดนาม และ จีน จากการที่เรคาดว่าอุปทานของปุ๋ยทั่วโลกจะยังคงมีจำกัด เรคาดราคาปุ๋ยจะลดลงน้อยกว่าที่ตลาดคาด คงคำแนะนำ ถือ ด้วยราคาเป้าหมายที่ 33.00 บาท</p>
<p>KKP Maintained BUY TP: 93.00 บาท</p>	<p>เราได้เข้าร่วมการประชุมนักวิเคราะห์ของ KKP ใน 4Q22 โดยโทนการประชุมเป็นลบเล็กน้อยจากตัวเลขทางการเงินในปี 2023 คาดจะลดลง yoy อย่างไรก็ตาม เรายังคงมีมุมมองบวกต่อแนวโน้มกำไรของ KKP โดยคาดกำไรสุทธิในปี 2023 จะโต 11% yoy หนุนโดยการเติบโตของสินเชื่อ 13% yoy และการไม่มีค่าใช้จ่ายพิเศษ ทั้งนี้ เรคาดกำไรสุทธิในปี 2024 จะโต 17% yoy จากต้นทุนสินเชื่อ (credit cost) และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (NIM) จะกลับมาในระดับปกติ คงคำแนะนำ ถือ ด้วยราคาเป้าหมายที่ 93.00 บาท</p>
<p>PRI</p>	<p>บมจ.พีริโอม เซอร์วิส โซลูชั่น (PRI) เปิดเผยว่า บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 66 ที่ 1.3 พันล้านบาท เติบโตขึ้นจากปีก่อน และทำสถิติสูงสุดใหม่ (New high) โดยมีเป้าหมายรับงานนิติบุคคลและบริหารโครงการเพิ่มเป็นกว่า 150 โครงการ จากปัจจุบัน 120 โครงการ เน้นโครงการนอกเครือบริษัทแม่ คือ บมจ.ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ (ORI) เพิ่มสัดส่วนเป็น 60% จากปัจจุบัน 40% (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Jan	23-Jan	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	10.61	10.66	0%	↓	3%	19%	627%	-7%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	84.7	84.5	0%	↑	4%	9%	-4%	-20%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	85.7	87.2	-2%	↓	0%	3%	-10%	-20%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.8	81.3	-2%	↓	0%	0%	-9%	-17%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	650	650	0%	→	0%	7%	3%	-13%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	650	650	0%	→	0%	7%	0%	-13%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	3.35	3.42	-2%	↓	-2%	-55%	-36%	-61%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	80.1	81.6	-2%	↓	0%	1%	-5%	-9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	103.7	103.1	1%	↑	9%	19%	11%	-9%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	19.0	18.6	2%	↑	35%	99%	257%	136%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	125.7	123.0	2%	↑	9%	12%	-2%	-13%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	41.0	38.6	6%	↑	21%	19%	2%	6%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	65.0	65.5	-1%	↓	6%	4%	11%	-17%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(19.6)	(19.0)	-3%	↓	2%	-29%	34%	29%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	126.5	123.8	2%	↑	10%	13%	5%	-9%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	41.8	39.3	6%	↑	24%	22%	30%	25%	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 โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน