

ติดตามการประชุมผู้ถือหุ้น ITD ที่อาจกระทบต่อการตั้งสำรองกลุ่มธนาคาร

เงินเพื่อผู้ผลิตปรับลดลง ส่งสัญญาณบวกต่อแนวโน้มเงินเฟ้อในช่วงต่อไป สหรัฐฯ รายงานเงินเพื่อผู้ผลิต (PPI) 6.ค.ที่ -0.1% MoM, +1.0% YoY (เทียบคาดการณ์ +0.1% MoM, +1.3% YoY) ทั้งนี้ตัวเลขเงินเพื่อผู้ผลิตที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง เป็นเหมือนดัชนีชี้หน้าต่อภาวะเงินเฟ้อ ว่าน่าจะอยู่ในเส้นทางปรับลดลงในช่วงต่อไป (Disinflation) สัญญาณดังกล่าวเป็นบวกต่อบรรยากาศลงทุนโดยรวมเนื่องจากเพิ่มความคาดหวังธนาคารกลางสหรัฐฯและยุโรปน่าจะลดดอกเบี้ยนโยบายลงได้ในปีนี้ (แม้กรอบเวลาจะยังไม่ชัดเจน)

เลือกตั้งได้หัวหน้าผู้สมัครจาก DPP คณะกรรมการเลือกตั้งประธานาธิบดี ผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีได้หัวหน้าเมื่อ 13 ม.ค.ที่ผ่านมา “ไล่ ชิง เต๋อ” รองประธานาธิบดี, หัวหน้าพรรค และตัวแทนผู้สมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดีจากพรรคประชาธิปไตยก้าวหน้า (DPP) ชนะการเลือกตั้ง ซึ่งมุมมองนักลงทุนมอง DPP มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับสหรัฐฯ จะทำให้ความขัดแย้งภูมิรัฐศาสตร์เร่งตัวขึ้น เป็นบวกต่อแนวโน้มการย้ายฐานการผลิตออกจากไต้หวัน-จีนซึ่งบวกกับกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม (WHA, AMATA, ROJNA, PIN)

เข้าสู่ช่วงใกล้การประกาศผลประกอบการจริง เราประเมินดังนี้ 1) ตลาดจะเริ่มเพิ่มความระมัดระวังและให้น้ำหนักในการนำแนวโน้มผลประกอบการช่วง 2 ไตรมาสข้างหน้า (ไตรมาส 4/66-ไตรมาส 1/67) มาประกอบการลงทุนมากขึ้น ซึ่งกลุ่มที่น่าสนใจคือ การแพทย์ท่องเที่ยว ค่าปลีก (บางตัว) อาทิ BDMS, ERW, SPA, CPN, CRC, BGRIM, GULF 2) กลุ่มหุ้นพื้นฐานดีและให้ผลตอบแทนสูงมีแนวโน้มเคลื่อนไหวได้ดีในช่วงต่อไปจากการเข้าสู่ช่วงจ่ายปันผล ในกลุ่มนี้อาจต้องมองเป็นรายตัว โดยเราชอบ TU, MAJOR, EGCO, BSRC, ADVANC เป็นต้น 3) กลุ่มที่แนวโน้มกำไรมีโอกาสเร่งตัวขึ้นจากช่วงก่อนหน้าหรือมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว อาทิ MASTER, SORKON, BAFS, MEB, TGE, CCET เป็นต้น

ภาพรวมกลยุทธ์ ติดตามการประชุมผู้ถือหุ้น ITD 17 ม.ค. ซึ่งจะกระทบความเสี่ยงตั้งสำรองกลุ่มธนาคาร โครงการ Easy E-receipt บวกต่อการเก็งกำไรหุ้นท่องเที่ยวและค่าปลีก ขณะที่อาจเลือกเก็งหุ้นเล็กที่ยัง Laggard มีโอกาสฟื้นจากการหมุนกลุ่มลงทุน (rotation)

หุ้นแนะนำ: BDMS*, SAMART*, BSRC*, SORKON*

แนวรับ: 1,400 / **แนวต้าน:** 1,414-1,417 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

TFEX เริ่มขยายเวลาเทรด เริ่มวันนี้ - TFEX ได้ขยายเวลาเทรดสินค้า Currency Futures เทรดได้จนถึงเวลา 03.00 น. และ Precious Metal Futures ขยายเวลาเทรดกลางวันต่อเนื่อง โดยจะเริ่มวันนี้ **คิกออฟ ตลาดนัดแก้หนี้ ทั่วประเทศ ดีเดย์ 14 ม.ค.** - กระทรวงมหาดไทยเตรียม Kick off “ตลาดนัดแก้หนี้” ตามข้อสั่งการของนายกรัฐมนตรี ที่ต้องการเปิดพื้นที่ใกล้เกลี่ยหนี้นอกกรอบ ซึ่งจะดำเนินการพร้อมกันทุกจังหวัดทั่วประเทศ (อินโฟเควสท์)

ดัชนีเชื่อมั่นที่พักแรม 6.ค.ต่อเนื่อง คาดรายได้ทยอยฟื้นกลับมาเท่ากับก่อนโควิด Q1/67 - ธปท. เผยอัตราการเข้าพักเฉลี่ยอยู่ที่ 68% เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นในช่วงฤดูกาลท่องเที่ยว คาดการณ์อัตราการเข้าพักในเดือนม.ค.67เฉลี่ยอยู่ที่ 65% (อินโฟเควสท์) **เศรษฐกิจเกาหลีใต้ส่งสัญญาณฟื้นตัว** อานิสงส์ยอดส่งออกพุ่ง - สำนักข่าวซินหัวรายงานว่ารัฐบาลเกาหลีใต้บ่งชี้ถึงสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นเดือนที่ 3 เนื่องจากการฟื้นตัวของการส่งออก (อินโฟเควสท์)

BCP - BCP จับมือ BTS เปิดบริการเช่าซื้อมอเตอร์ไซค์ไฟฟ้าในวันใกล้สถานี ตั้งเป้า 6 หมื่นรายในปี 73 (อินโฟเควสท์)

BA - คณะกรรมการบินพลเรือนเพิ่มสัดส่วน 30-40% ช่วงปลายมี.ค.-ค.รองรับเที่ยวบินไทย มั่นใจปีนี้นักท่องเที่ยวเทียบเท่าปี 62 BAI เพิ่มเป้าอัตราส่วนการขนส่งผู้โดยสารเป็น 75-80% (ข่าวหุ้น)

PIMO - เผยปี 67 ฝึกอบรมเดอรูการค้าต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง พร้อมขยายฐานลูกค้าใหม่ (อินโฟเควสท์)

ประเด็นติดตาม: 15 ม.ค.-EU Balance of trade / 17 ม.ค.-EU CPI, US Retail Sales,ประชุมผู้ถือหุ้น ITD

(* หมายถึง หุ้นที่ถูกกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการนำเสนอข้อมูลเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,413.53	5.29	0.38%
SET50	865.60	1.73	0.20%
SET100	1,919.20	4.10	0.21%
FTSE SET LARGE CAP	1,486.67	5.00	0.34%
FTSE SET MID CAP	1,922.66	4.48	0.23%
FTSE SET SMALL CAP	2,359.48	19.96	0.85%
SET-VAL (Btm)	40,236		
Mkt Cap (Btm)	17,403,210		
PER (x)	18.38		
P/BV (x)	1.40		
DJIA	37,593	(118.04)	(0.31%)
NASDAQ	14,973	2.58	0.02%
STOXX Europe 600	477	3.99	0.84%
SSEC	2,882	(4.67)	(0.16%)
FTSE	7,625	48.34	0.64%
HANG SENG	16,245	(57.46)	(0.35%)
NIKKEI	35,577	527.25	1.50%
MSCI ASIA EX JAPAN	620	0.12	0.02%
NYMEX (US \$/bbl)	72.68	0.66	0.92%
Brent (US \$/bbl)	78.29	0.88	1.14%
Dubai (US \$/bbl)	80.32	1.85	2.36%
Newcastle coal (US \$/metric t)	127.25	1.00	0.79%
Natural gas (US \$/MMBtu)	3.31	0.22	6.97%
Baltic dry Index	1,460	(94.00)	(6.05%)
Gold (spot)	2,049	20.15	0.99%
Copper (spot)	8,241	(21.00)	(0.25%)
Sugar (spot)	21.61	(0.15)	(0.69%)
Rubber (spot)	252.9	11.50	4.76%
CRB Index	504.67	(0.38)	(0.08%)
THB/Dollar	34.9	(0.16)	(0.45%)
Yen/Dollar	144.9	(0.41)	(0.28%)
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.19%)
Dollar Index	102.4	0.11	0.11%
3M US T-Bill (%)	5.25	0.01	0.10%
10Y US Yield (%)	3.94	(0.03)	(0.68%)
10 Y TH Yield (%)	2.71	0.00	0.07%
VIX Index	12.70	0.26	2.09%
Equity	12-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	(21)	(1,319)	(1,319)
Proprietary Trading	80	1,347	1,347
Foreign Investors	(67)	(6,326)	(6,326)
Local Individuals	8	6,299	6,299
Bond	12-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(165.62)	280.56	280.56
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	34.25	(1.74)	(2.14%)
CPN	65.50	(0.46)	(1.87%)
PTTGC	36.00	(0.27)	(2.04%)
TOP	51.75	(0.23)	(2.36%)
WHA	4.78	(0.19)	(3.24%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPAXT	30.00	1.72	7.14%
DELTA	85.00	0.76	0.89%
KBANK	132.50	0.67	2.71%
AOT	63.00	0.58	0.80%
CPALL	55.00	0.55	1.38%

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต ธีรรัตนานนท์
krit@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช่วยส่ง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,414	16.3	14.4	11%	13%	0.4%	0.0%	-0.2%	-0.2%	
- Energy	20,511	11.6	11.4	9%	2%	-0.3%	0.0%	-0.7%	-0.7%	
- Banking	377	7.4	6.9	6%	7%	0.8%	0.0%	-1.6%	-1.6%	
- Commerce	31,101	29.3	22.9	-4%	28%	1.9%	0.0%	0.5%	0.5%	
- Food	10,989	42.7	19.1	-38%	124%	-0.1%	0.0%	-0.9%	-0.9%	
- Healthcare	6,820	31.2	28.9	5%	8%	0.7%	0.0%	2.0%	2.0%	
Indonesia	7,241	15.4	13.8	16%	12%	0.3%	0.0%	-0.4%	-0.4%	
Philippine	6,643	12.4	11.5	11%	8%	0.4%	0.0%	3.0%	3.0%	
Asia										
China	2,882	11.0	9.6	22%	15%	-0.2%	0.0%	-3.1%	-3.1%	
Hong Kong	16,245	8.3	7.6	-34%	9%	-0.4%	0.0%	-4.7%	-4.7%	
India	72,568	23.9	20.5	2%	16%	1.2%	0.0%	0.5%	0.5%	
Japan	35,577	25.8	20.4	12%	26%	1.5%	0.1%	6.4%	6.4%	
Korea	2,525	15.5	10.1	16%	53%	-0.6%	0.2%	-4.7%	-4.7%	
Malaysia	1,487	14.9	13.3	11%	12%	0.3%	0.0%	2.2%	2.2%	
Singapore	3,192	10.2	10.3	16%	0%	-0.3%	0.0%	-1.5%	-1.5%	
Taiwan	17,513	19.1	15.9	9%	20%	-0.2%	0.0%	-2.3%	-2.3%	
Vietnam	1,155	12.5	9.9	15%	27%	-0.6%	0.0%	2.2%	2.2%	
MSCI Asia Ex Japan	620	14.5	12.1	-1%	20%	0.0%	0.0%	-3.3%	-3.3%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	406	8.4	8.1	-1%	3%	0.8%	0.0%	2.6%	2.6%	
Coal Index	1,697	7.7	7.4	239%	4%	0.3%	0.0%	2.7%	2.7%	
Chemicals Index	263	19.6	14.7	15%	33%	-0.1%	0.2%	-4.7%	-4.7%	
Banks Index	176	9.2	8.7	0%	6%	0.3%	0.0%	-0.1%	-0.1%	
Commercial Services Inde	107	20.7	18.9	7%	10%	1.5%	0.0%	1.6%	1.6%	
Telecommunications Inde	57	16.3	13.2	10%	23%	0.2%	0.2%	-0.4%	-0.4%	
Transportation Index	129	12.5	13.9	-23%	-10%	1.2%	0.3%	1.4%	1.4%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	12-Jan	11-Jan	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(1.9)	(30.3)	(181)	(181)	(5,507)	5,960
Indonesia	72.2	54.5	391	391	(353)	4,267
Philippines	6.5	11.6	72	72	(863)	(1,245)
India	-	(93.5)	210	210	21,427	(17,016)
S. Korea	(291.6)	1,803.6	1,772	1,772	10,705	(9,665)
Taiwan	15.8	158.2	112	112	6,933	(44,007)
Vietnam	0.5	8.8	(18)	(18)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 15 ม.ค. – EU Balance of trade
- 17 ม.ค. – US Retail Sales / EU CPI
- 18 ม.ค. – US Initial Jobless Claims

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BDMS* (31)** : ผลประกอบการเข้า high season ไตรมาส 4-1 และกลุ่มการแพทย์ที่นักลงทุนต่างชาติเพิ่มการถือครองในปีที่ผ่านมา ตัดขาดทุน 26.50 บาท
- **MASTER* (67)** : ราคาเริ่มฟื้นตัวหลังตอบรับการปรับลดประมาณการกำไรในช่วงที่ผ่านมาไปแล้ว ขณะที่การเข้าลงทุนในพันธบัตรธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน คาดสร้างรายได้จากการเติบโตในปี 67-68 ตัดขาดทุน 56 บาท
- **BSRC* (11)** : ผลประกอบการไตรมาส 4/66 อาจชะลอตามราคาน้ำมันและค่าการกลั่น แต่จะฟื้นตัวในไตรมาส 1/67 และคาดผลตอบแทนเงินปันผลอยู่ที่ 7-8% ขณะที่ซื้อขายด้วย PER ต่ำกว่ากลุ่มโรงกลั่นราว 20-30% ช่วยจำกัด downside ตัดขาดทุน 8 บาท
- **SORKON* (5)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/66 มีแนวโน้มฟื้นตัว สะท้อนต้นทุนการผลิตตามต้นทุนหมูที่ลดลง ขณะที่ราคาหมูที่เริ่มฟื้นตัวช่วยลดแรงกดดันจากธุรกิจฟาร์มสุกร ทำให้ภาพการฟื้นตัวในไตรมาสนี้มีโอกาสออกมามากกว่าคาดได้ ตัดขาดทุน 4 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (12 ม.ค.) ขณะที่ดัชนี S&P500 และดัชนี Nasdaq ปิดบวกเล็กน้อยหลังการซื้อขายที่เป็นไปอย่างผันผวน โดยการเปิดเผยผลประกอบการที่เป็นไปอย่างไร้ทิศทางของธนาคารต่าง ๆ นั้นได้บดบังปัจจัยบวกจากการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อที่ต่ำกว่าคาดซึ่งสนับสนุนความคาดหวังที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (12 ม.ค.) เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรลดลง หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ที่ต่ำกว่าคาด ซึ่งเพิ่มความหวังว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และธนาคารกลางรายใหญ่อื่นๆ จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอย่างรวดเร็วที่สุดในเดือนมี.ค. นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากหุ้นแอร์บัสที่พุ่งขึ้นหลังจากรายงานยอดสั่งซื้อเครื่องบินต่อปีสูงเป็นประวัติการณ์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้นต่อ (12 ม.ค.) และแตะระดับสูงสุดในรอบ 34 ปีเป็นวันที่ 4 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากแรงซื้อหุ้นฟาสต์ รีเทลลิงซึ่งเป็นเจ้าของแบรนด์เสื้อผ้ายูนิโคล่ หลังบริษัทเปิดเผยผลประกอบการที่สดใส (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก(12 ม.ค.) และปิดที่ระดับสูงสุดในรอบ 1 สัปดาห์ ท่ามกลางความตึงเครียดในทะเลแดงซึ่งทำให้เกิดความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะชะงักงันด้านอุปทานน้ำมันหลังจากที่สหรัฐและอังกฤษใช้ปฏิบัติการทางอากาศโจมตีกลุ่มกบฏฮูตีในเยเมน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>US PPI เดือน ธ.ค.66 ต่ำกว่าตลาดคาด</p>	<p>ดัชนีราคาผู้ผลิตสหรัฐ (PPI YoY) ในเดือน ธ.ค.2023 ประกาศที่ 1% เปรียบเทียบกับเดือนพ.ย.2023 ที่ 0.8% โดยต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ 1.3% เพิ่มความคาดหวัง ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด)และธนาคารกลางรายใหญ่อื่นๆที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง</p>
<p>ทรัมป์ ขึ้นนำ เอลีย์ ด้วยผลโพลที่ 48%</p>	<p>โดนัลด์ ทรัมป์ หนึ่งในแคนดิเดต ประธานาธิบดีสหรัฐ พรรครีพับลิกัน ได้รับคะแนน 48%ในผลโพล Iowa นำคู่แข่งจากพรรคเดโมแครตอย่าง นิกกี เอลีย์ ที่ได้รับคะแนนเป็นอันดับสองที่ 20%</p>
<p>คาราบาวกรุ๊ป เปิดตัว 'ซีเจ เอ็กซ์' ร้านโมเดลใหม่ บุคค้าปลีก คำสั่ง ย่านชุมชน</p>	<p>บจก. ซีเจ มอร์ ผู้บริหารร้านค้าปลีกแบรนด์ CJ ในเครือคาราบาวกรุ๊ป ชุมทดลองส่งโมเดลใหม่บุคตลาดในระดับชุมชน เป็นร้านค้าขนาดเล็กประมาณ 300 ตารางเมตร ในรูปแบบไฮบริดมีทั้ง "ค้าปลีกและค้าส่ง" ภายในร้านเดียวกัน (มติชน)</p>
<p>ราคาหมูหน้าฟาร์มเริ่มปรับขึ้น คาดไม่พุ่งสูงจนกระทบผู้บริโภค</p>	<p>สมาคมผู้เลี้ยงสุกรแห่งชาติคาด ราคาหมูหน้าฟาร์มจะทยอยปรับขึ้นจนเข้าสู่ต้นทุน แต่จะปรับอย่างค่อยเป็นค่อยไป เชื่อ "หมูเถื่อน" ไม่มีลักลอบนำเข้ามาใหม่แล้ว แต่อาจยังมีตกค้างในท้องเย็นต่างๆ จึงต้องแก้ทั้ง "หมูเถื่อน- หมูถูก" ไปพร้อมกัน โดยมั่นใจว่า ราคาในปี 67 จะไม่ได้ขยับขึ้นจนผู้บริโภคเดือดร้อน หากภาครัฐช่วยลดต้นทุนวัตถุดิบอาหารสัตว์ (สำนักข่าวไทย)</p>
<p>มาร์เก็ตแคป ไมโครซอฟท์ แซงหน้า แอปเปิล</p>	<p>มูลค่าตลาดของหุ้นไมโครซอฟท์ปิดตลาด (12 ม.ค.) สูงกว่าของแอปเปิลได้เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2564 ซึ่งทำให้ไมโครซอฟท์เป็นบริษัทที่มีมูลค่ามากที่สุดในโลก ขณะที่ความกังวลเกี่ยวกับความต้องการสมาร์ตโฟนส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นแอปเปิล (อินโฟเควสท์)</p>
<p>PTT</p>	<p>ปตท.ยอมรับมาตรการกรม.ให้อุ้มค่าไฟฟ้า กระทบผลประกอบการธุรกิจก๊าซฯ ลดลงประมาณ 6,500ลบ. บริษัทหาแนวทางรับมือ ส่วนShortfall ประมาณ 4.3พันล้านบาท (ข่าวหุ้น)</p>
<p>MCA</p>	<p>ตั้งเป้าอัตราการเติบโตปี 67 เพิ่มขึ้น 30% โดยจะมีสัดส่วนรายได้จาก Distributor เพิ่มขึ้น ขณะที่ธุรกิจกิจกรรมทางการตลาด หรือ Outsource ยังคงมีดีมานด์การจ้างบุคลากรภายนอกเพื่อจัดเรียงสินค้า ขายสินค้ามีเทรนด์เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง ซึ่งจะส่งผลเชิงบวกต่อบริษัทฯ ส่วนกิจกรรมทางการตลาดอื่น อาทิ โรดโชว์ อีเว้นท์ ในปี 67 จะมีแนวโน้มเติบโต 15-20% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>NETBAY</p>	<p>พิชิต วิวัฒน์รุจิราพงศ์ ซีอีโอ เน็ตเบย์ (NETBAY) จะขายหุ้นทั้งหมด 50% "ทีม คอนซัลติ้ง"(TEAMG) นำกลุ่มนักลงทุน เช่น ORI ชาติใหญ่ เสียปุ้เข้าซื้อบิลิอิต 25.15% มูลค่า 855 ลบ. ส่วนที่เหลือ 24.9% DITTOพร้อมซื้อ รอผู้ถือหุ้นอนุมัติ จ่ายหุ้นละ 17 บาท (หุ้นสมาร์ท)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>FINANCE Maintain UNDERWEIGHT</p>	<p>เราคาดว่ากำไร 4Q66 ของกลุ่มจะเติบโต 9% yoy แต่ลดลง 5% qoq. การเติบโตมาจากการปล่อยสินเชื่อที่มีคุณภาพ ทั้งนี้เรายังคาดว่า credit cost ของกลุ่มจะเพิ่มขึ้น 10bp yoy และ 33bp qoq เนื่องจาก NPL ที่เพิ่มขึ้น โดยความกังวลเกี่ยวกับ credit cost ที่สูง มาจากการสิ้นสุดของมาตรการการรัดเข็มขัดหนี้ เราคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์จะปรับดีขึ้นใน 2H24 ยังคงน้ำหนัก UNDERWEIGHT ต่อกลุ่ม โดย Top pick ของเรา คือ TIDLOR</p>
<p>SCC Maintain HOLD TP 308.00 baht</p>	<p>เราคาดว่ากำไร 4Q66 ของ SCC จะอยู่ที่ 1 พันลบ. ลดลง 58%qoq จากการอ่อนแอของสเปรดปิโตรเคมี และการขาดทุน stock เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม คาดว่ากำไรทั้งปี 66 จะยังใกล้เคียงกับที่เราคาด ขณะที่เราปรับลดกำไรปกติปี 2567 ลง 11% เพื่อสะท้อนต้นทุนทางการเงินที่สูงกว่าคาด ประกอบการคาดการณ์กำไรของ SCGP ที่ลดลง ยังคงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมายที่ 308.00 บาท</p>
<p>EKH</p>	<p>EKH เตรียมทยอยลูกค้าเงินปัมบตรปีมังกร เดินหน้าเจรจาเพิ่มเอเจนต์รายใหม่ รับยกเลิกวีซ่าไทย-จีน ส่งเสริมตั้งเป้ารายได้ปีนี้โต 7-10% แนวโน้มผู้ใช้บริการมากขึ้น หวังทางด่วนสายใหม่ที่เสร็จกลางปีต้นฐานลูกค้า (ทันที)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	12-Jan	11-Jan	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.79	6.57	3%	↑	-9%	-1%	50%	25%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.3	78.5	2%	↑	3%	5%	-11%	-2%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.0	80.5	-1%	↓	1%	9%	-14%	0%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.7	72.0	1%	↑	-2%	6%	-17%	-4%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	0%	11%	41%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	610	610	0%	→	0%	0%	11%	36%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	13.20	3.07	330%	↑	380%	455%	324%	427%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	72.7	72.0	1%	↑	-2%	6%	-13%	-1%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	90.5	87.4	4%	↑	3%	6%	-3%	-4%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10.2	8.9	15%	↑	2%	12%	238%	-19%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	101.5	96.8	5%	↑	5%	6%	-11%	4%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	21.2	18.4	15%	↑	10%	8%	-13%	36%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	66.3	66.3	0%	→	-5%	1%	-8%	-10%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(14.0)	(12.2)	-15%	↓	-73%	-30%	21%	-72%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	103.5	100.2	3%	↑	3%	4%	-11%	6%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	23.2	21.7	7%	↑	0%	0%	-10%	45%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูอียู เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน