

ความเสี่ยงเกี่ยวกับการกำกับดูแลยังเป็นปัจจัยกดดันตลาด

การปรับโครงสร้างราคาพลังงานต่อภัยความเสี่ยงเกี่ยวกับการกำกับดูแล (Regulatory risk) อุตสาหกรรมพลังงานเป็นกลุ่มหุ้นใหญ่ในตลาดที่มีกำไรคิดเป็นสัดส่วนถึง 1/3 ของตลาดหุ้นไทย อย่างไรก็ตามช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา การดำเนินมาตรการปรับลดราคาค่าไฟ (Ft) อย่างรวดเร็ว แม้ช่วยเรื่องกำลังซื้อในประเทศ แต่ทำให้ต่างชาติมองความเสี่ยงของการกำกับดูแลและการแทรกแซงจากภาครัฐสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ล่าสุดการปรับโครงสร้างราคาพลังงานโดยเฉพาะราคาค่าก๊าซธรรมชาติ เกิดเป็นความเสี่ยงที่กระทบต่อต้นทุนการดำเนินงานของ PTT และ PTTGC ซึ่งต่อภัยความเสี่ยงเกี่ยวกับการกำกับดูแลที่สูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และอาจลดทอนโอกาสกลับมาของเงินทุนต่างชาติ ข้ำเติมความเสี่ยงเงินทุนไหลออกที่มาจากส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายที่กว้าง ซึ่งเราคาดว่าทำให้เงินบาทอ่อนค่าใน 6-9 เดือนข้างหน้า

ติดตามการประชุมผู้ถือหุ้น ITD ขณะที่กลุ่มรับเหมาตัวใหญ่เริ่มมีความน่าสนใจในการเสี่ยงซื้อ ราคาหุ้นกลุ่มรับเหมาปรับตัวลดลงในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา สะท้อนปัจจัยลบจากการใช้จ่ายภาครัฐที่ชะลอในปีเลือกตั้งคล้ายที่เกิดขึ้นในปี 2562 รวมถึงปัจจัยเกี่ยวกับต้นทุนการก่อสร้างและค่าแรงขั้นต่ำที่มีโอกาสปรับเพิ่มขึ้น อีกทั้งความเสี่ยงผิมนัดชำระจาก ITD ที่อยู่ในสถานะคู่ค้า (เป็นผู้รับเหมาหลักในหลายโครงการ) ที่อาจกระทบต่อหุ้นในกลุ่มโดยเฉพาะขนาดกลาง-เล็ก อย่างไรก็ตามการใช้จ่ายภาครัฐที่เริ่มกลับสู่ภาวะปกติของการบริหารราชการ และแผนการผลักดันโครงการขนาดใหญ่ในช่วงต่อไป ทำให้หุ้นในกลุ่มมีโอกาสเป็นเป้าหมายของการลงทุน โดยเราจำกัดอยู่เฉพาะรับเหมาขนาดใหญ่อย่าง STEC และ CK ซึ่งเงินลงทุน และการถือหุ้นในบริษัทย่อยจำนวนมากช่วยป้องกันความเสี่ยงสภาพคล่อง

อิมการลงทุนที่น่าสนใจ 1) ผลประกอบการมีโมเมนตัมเชิงบวกกลุ่มที่น่าสนใจคือ การแพทย์ ท่องเที่ยว ค่าปลีก (บางตัว) อาทิ BDMS, ERW, SPA, CPN, CRC, BGRIM, GULF 2) กลุ่มหุ้นพื้นฐานดีและปันผลสูง เราชอบ TU, MAJOR, EGCO, BSRC, ADVANC เป็นต้น 3) ความขัดแย้งภูมิรัฐศาสตร์เร่งตัวขึ้น เป็นบวกต่อแนวโน้มการย้ายฐานการผลิตออกจากไต้หวัน-จีน ซึ่งบวกกับกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม (WHA, AMATA, ROJNA, PIN) 4) กลุ่มที่แนวโน้มกำไรมีโอกาสเร่งตัวขึ้นจากช่วงก่อนหน้าหรือมีปัจจัยบวกเฉพาะตัว อาทิ MASTER, SORKON, BAFS, MEB, TGE, CCET เป็นต้น

ภาพรวมกลยุทธ์ แก้วตัว 1,400-1,414 จุด ติดตามการประชุมผู้ถือหุ้น ITD 17 ม.ค. ซึ่งจะกระทบความเสี่ยงตั้งสำรองกลุ่มธนาคาร ขณะที่อาจเลือกเก็งหุ้นเล็กที่ยัง Laggard มีโอกาสฟื้นจากการหมุนกลุ่มลงทุน (rotation)

หุ้นแนะนำ: MAJOR*, BSRC*, GUNKUL*, CCET*

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

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

ธป.ท.ไม่ลดดอกเบี้ย เงินเพื่อติดลบชั่วคราว - คาดทั้งปีอยู่ที่ 1-2% พร้อมเตรียมเรียกแบงก์พาณิชย์วงคุ้มครองส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (ข่าวหุ้น)

แบงก์ชาติ ขานรับข้อเสนอภาคอสังหาริมทรัพย์ LTV- ธป.ท. กล่าวว่าการทำมาตรการ LTV ที่ผ่านมานี้ได้ขยับน้ำหนักจากหลายฝั่ง มาตรการ LTV ไม่ได้เป็นอุปสรรคแต่อย่างใด ในทางกลับกันจะเป็นการส่งเสริมมากกว่า (อินโฟเควสท์)

พรั้งนี้ตัวเลขเศรษฐกิจจีนประกาศ นักวิเคราะห์คาด เศรษฐกิจจีน ชะลอตัวเหลือ 4.6% ในปี 67 และ 4.5% ในปี 68 - รอยเตอร์รายงานว่า จากการสำรวจนักเศรษฐศาสตร์ 58 คนโดย Reuters พบว่าการเติบโตทาง "เศรษฐกิจจีน" มีแนวโน้มที่จะชะลอตัวลงเป็น 4.6% ในปี 2567 และลดลงอีกเป็น 4.5% ในปี 2568 (การเงินการธนาคาร)

แบงก์ชาติเงินคงดอกเบี้ยนโยบาย 2.50% สวนทางตลาดคาดเห็นดอกเบี้ยกระตุ้นศก- ธนาคารกลางเงินคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของเงินเอาไว้ที่ระดับ 2.50% ส่วนทางกับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะปรับลงสู่ระดับ 2.40% (อินโฟเควสท์)

WHA ส่งซิกผลการดำเนินงานไตรมาสใหม่ไฮ เตรียมแถลง 31 ม.ค. - หลังประเมินทุกธุรกิจเติบโตต่อเนื่อง เล็งพัฒนาสินค้าเวียดนามมาเทียบเท่าไทย และอยู่ระหว่างเจรจาขอพื้นที่ขึ้นใหม่เพิ่ม (ข่าวหุ้น)

ANAN ไซเบอร์แรงแจ้ง- ใถ่ถอนหุ้นกู้ล็อต 15 ม.ค. ทั้ง 100% กว่า 3.82 พันลบ. จ่อคืนล็อตต่อไป (อินโฟเควสท์)

ประเด็นติดตาม: 17 ม.ค.-EU CPI, US Retail Sales, ประชุมผู้ถือหุ้น ITD/18 ม.ค. - US Initial

Jobless Claims

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงทุนที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาปรับใช้กับนักลงทุนที่ปรึกษาหรือลูกค้าหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,407.02	(6.51)	(0.46%)
SET50	860.62	(4.98)	(0.58%)
SET100	1,907.86	(11.34)	(0.59%)
FTSE SET LARGE CAP	1,477.34	(9.33)	(0.63%)
FTSE SET MID CAP	1,914.28	(8.38)	(0.44%)
FTSE SET SMALL CAP	2,356.63	(2.85)	(0.12%)
SET-VAL (Btm)	32,633		
Mkt Cap (Btm)	17,403,210		
PER (x)	18.29		
P/BV (x)	1.39		
DJIA	37,593	0.00	0.00%
NASDAQ	14,973	0.00	0.00%
STOXX Europe 600	474	(2.57)	(0.54%)
SSEC	2,886	4.31	0.15%
FTSE	7,595	(30.02)	(0.39%)
HANG SENG	16,216	(28.25)	(0.17%)
NIKKEI	35,902	324.68	0.91%
MSCI ASIA EX JAPAN	620	(0.13)	(0.02%)
NYMEX (US \$/bbl)	72.68	0.00	0.00%
Brent (US \$/bbl)	78.15	(0.14)	(0.18%)
Dubai (US \$/bbl)	78.83	(1.49)	(1.86%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	126.25	(1.00)	(0.79%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	3.31	0.00	0.00%
Baltic dry Index	1,360	(100.00)	(6.85%)
Gold (spot)	2,058	9.11	0.44%
Copper (spot)	8,284	42.80	0.52%
Sugar (spot)	21.61	0.00	0.00%
Rubber (spot)	262.0	9.10	3.60%
CRB Index	504.67	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.0	0.04	0.11%
Yen/Dollar	145.7	0.85	0.59%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.01%)
Dollar Index	102.4	0.00	0.00%
3M US T-Bill (%)	5.24	(0.01)	(0.16%)
10Y US Yield (%)	3.94	0.00	0.00%
10 Y TH Yield (%)	2.71	0.00	0.04%
VIX Index	13.25	0.55	4.33%
Equity	15-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	(787)	(2,107)	(2,107)
Proprietary Trading	42	1,389	1,389
Foreign Investors	(471)	(6,797)	(6,797)
Local Individuals	1,216	7,514	7,514
Bond	15-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(101.18)	179.38	179.38
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	33.50	(1.74)	(2.19%)
AOT	62.50	(0.58)	(0.79%)
MTC	44.25	(0.34)	(4.32%)
BDMS	27.75	(0.32)	(0.89%)
SCC	286.00	(0.29)	(1.04%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	45.25	0.24	0.56%
KTB	18.50	0.11	0.54%
BGRIM	27.25	0.11	1.87%
EGCO	132.50	0.09	1.53%
CCET	2.48	0.08	4.20%

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	1,407	16.3	14.4	10%	13%	-0.5%	-0.5%	-0.6%	-0.6%
- Energy	20,358	11.5	11.4	9%	1%	-0.7%	-0.7%	-1.5%	-1.5%
- Banking	376	7.4	6.9	6%	7%	-0.4%	-0.4%	-2.0%	-2.0%
- Commerce	31,064	29.3	22.9	-4%	28%	-0.1%	-0.1%	0.3%	0.3%
- Food	10,954	42.5	19.0	-38%	124%	-0.3%	-0.3%	-1.2%	-1.2%
- Healthcare	6,775	31.0	28.7	5%	8%	-0.7%	-0.7%	1.3%	1.3%
Indonesia	7,224	15.4	13.7	16%	12%	-0.2%	-0.2%	-0.7%	-0.7%
Philippine	6,680	12.5	11.6	11%	8%	0.6%	0.6%	3.6%	3.6%
Asia									
China	2,886	11.0	9.6	22%	14%	0.1%	0.1%	-3.0%	-3.0%
Hong Kong	16,216	8.3	7.6	-34%	9%	-0.2%	-0.2%	-4.9%	-4.9%
India	73,328	24.0	20.6	3%	16%	1.0%	1.0%	1.5%	1.5%
Japan	35,902	26.0	20.6	12%	26%	0.9%	0.5%	6.8%	6.8%
Korea	2,526	15.5	10.2	15%	53%	0.0%	-0.4%	-5.3%	-5.3%
Malaysia	1,501	15.0	13.5	11%	12%	0.9%	0.9%	3.2%	3.2%
Singapore	3,199	10.3	10.3	16%	0%	0.2%	0.2%	-1.3%	-1.3%
Taiwan	17,547	19.1	16.0	9%	20%	0.2%	0.2%	-2.1%	-2.1%
Vietnam	1,154	12.5	9.9	15%	27%	-0.1%	-0.1%	2.1%	2.1%
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	411	8.5	8.2	-1%	3%	1.1%	1.1%	3.7%	3.7%
Coal Index	1,697	7.7	7.4	237%	4%	0.6%	0.5%	3.2%	3.2%
Chemicals Index	262	19.5	14.8	15%	32%	-0.5%	-0.8%	-5.7%	-5.7%
Banks Index	177	9.2	8.7	0%	6%	0.4%	0.2%	0.1%	0.1%
Commercial Services Inde	108	20.9	19.1	7%	9%	0.6%	0.4%	2.0%	2.0%
Telecommunications Inde	58	16.4	13.4	11%	23%	1.0%	0.9%	0.2%	0.2%
Transportation Index	131	12.7	14.1	-23%	-10%	1.7%	1.9%	2.9%	2.9%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	15-Jan	12-Jan	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(13.5)	(1.9)	(194)	(194)	(5,507)	5,960
Indonesia	12.0	72.2	403	403	(353)	4,267
Philippines	(4.4)	6.5	67	67	(863)	(1,245)
India	-	(51.9)	158	158	21,427	(17,016)
S. Korea	(22.9)	(291.6)	1,760	1,760	10,705	(9,665)
Taiwan	(131.9)	15.8	(20)	(20)	6,933	(44,007)
Vietnam	1.8	0.5	(16)	(16)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 17 ม.ค. – US Retail Sales/EU CPI/ประชุมผู้ถือหุ้น ITD
- 18 ม.ค. – US Initial Jobless Claims

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **MAJOR* (18)** : ผลประกอบการไตรมาส 4/66 แข็งแกร่ง และเข้า high season ไตรมาส 2/67 ขณะที่ให้ผลตอบแทนปันผลราว 7% ตัดขาดทุน 14 บาท
- **BSRC* (11)** : ผลประกอบการไตรมาส 4/66 อาจชะลอตามราคาน้ำมันและค่าการกลั่น แต่จะฟื้นตัวในไตรมาส 1/67 และคาดผลตอบแทนเงินปันผลอยู่ที่ 7-8% ขณะที่ซื้อขายด้วย PER ต่ำกว่ากลุ่มโรงกลั่นราว 20-30% ช่วยจำกัด downside ตัดขาดทุน 8 บาท
- **GUNKUL* (3.8)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/66 มีแนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่การลงทุน PPA ในช่วงที่ผ่านมาสร้างความมั่นคงรายได้ในขนาดคจากกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นราว 60% ตัดขาดทุน 2.76 บาท
- **CCET* (3)** : ได้ผลบวกจากแนวโน้มย้ายฐานการผลิตออกจากไต้หวัน ขณะที่ราคาซื้อขายต่ำกว่า Depository receipt ในไต้หวัน ทำให้มีโอกาสฟื้นตัวขึ้นจากส่วนต่าง ตัดขาดทุน 2.30 บาท

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

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ตลาดหุ้นสหรัฐ ปิดทำการ(15 ม.ค.) เนื่องในวันคล้ายวันเกิดของมาร์ติน ลูเธอร์ คิง จูเนียร์
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ(15 ม.ค.) โดยถูกกดดันจากการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรทวิยุโรปปรับตัวขึ้น ขณะที่เจ้าหน้าที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) เตือนว่ายังเร็วเกินไปที่ ECB จะพิจารณาเรื่องการปรับลดอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวกแต่ระดับสูงสุดในรอบ 34 ปี(15 ม.ค.) เนื่องจากหุ้นกลุ่มค่าปีลีกรายงานผลประกอบการแข็งแกร่งเมื่อวันที่ 12 ม.ค. (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	ตลาดน้ำมันปิดทำการ(15 ม.ค.) เนื่องในวันคล้ายวันเกิดของมาร์ติน ลูเธอร์ คิง จูเนียร์
แบงก์ชาติ ลั่นออกประกาศ Virtual Bank ภายในต้นปี 67 คาดได้เห็นครั้งแรกปี 69	เปิดเผยถึงความคืบหน้าในการออกใบอนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ไร้สาขา (Virtual Bank) ว่า ธปท.ได้นำร่างประกาศกระทรวงการคลัง ที่กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดตั้ง Virtual Bank กลับไปที่กระทรวงการคลังแล้ว (อินโฟเควสท์)
ธปท.มองปัญหาหุ้นกู้ความเสี่ยงเฉพาะจุด ยังไม่กระทบตลาดการเงิน	ธปท. กล่าวว่า ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ยังคงเป็นปกติ โดยในปี 2565 ยังคงเห็นอัตราดอกเบี้ยของยอดคงค้างที่เพิ่มขึ้นราว 9% แม้ชะลอตัวจากปีก่อน แต่ถือว่าค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับในอดีต (ประชาชาติ)
เกาหลีใต้พบวณิชธนกิจต่างชาติอีก 2 แห่งทำ Naked Short Selling เตรียมใช้บทลงโทษ	คณะกรรมการด้านบริการทางการเงิน (FSC) ของเกาหลีใต้ได้ตรวจพบว่า มีวณิชธนกิจรายใหญ่ระดับโลกอีก 2 แห่งกระทำความผิดฐานทำ Naked Short Selling ในตลาดหุ้นเกาหลีใต้ คิดเป็นวงเงินสูงถึง 4.1 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ โดย FSC จะดำเนินการลงโทษวณิชธนกิจทั้ง 2 แห่ง อย่างไรก็ดี ยังไม่มีการเปิดเผยชื่อของวณิชธนกิจดังกล่าวในขณะนี้ (อินโฟเควสท์)
สื่อเผยสตูดิโอซีปนาวุธ 3 ลูกโจมตีเรือสินค้าสหรัฐนอกชายฝั่งเยเมน	บริษัทแอมบรีซี่ ซึ่งเป็นบริษัทด้านความมั่นคงทางทะเลของอังกฤษ เผยว่า กลุ่มสตูดิโอซีปนาวุธ 3 ลูกโจมตีเรือสินค้าของสหรัฐขณะแล่นอยู่ที่อ่าวเอเดนนอกชายฝั่งเยเมนในวันนี้ อย่างไรก็ดี ซีปนาวุธ 2 ลูกพลาดเป้าหมาย ขณะที่อีกลูกหนึ่งได้ตกใส่เรือลำดังกล่าว และทำให้เกิดเพลิงไหม้บนเรือ (อินโฟเควสท์)
IMF พันธงคริปโทไม่ใช่เงิน ยังอยู่ห่างไกลเทียบชั้นดอลลาร์	กรรมการจัดการกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) กล่าวยืนยันว่า คริปโทเคอร์เรนซีไม่ใช่เงิน และแม้เปิดคอยน์ได้พุ่งขึ้นขารับการเปิดตัวกองทุน Spot Bitcoin ETF แต่คริปโทก็ยังไม่อยู่ห่างไกลจากการขึ้นมาเป็นคู่แข่งของดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)
ORI	ORI เผยว่า ในปี 66 บริษัทมียอดขาย (Presales) จากโครงการที่อยู่อาศัย อยู่ที่ 47,265 ล้านบาท ทะลุเป้าหมายทั้งปีที่ 45,000 ล้านบาท คิดเป็น 105% จากเป้าหมายที่ตั้งไว้ และเติบโตจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 15% พร้อมทั้งทำสถิติยอดขายสูงสุดนับตั้งแต่ก่อตั้งบริษัท (All Time High) อีกครั้ง (อีโพนเนชั่นไทย)
GUNKUL	GUNKUL คิวเงิน 17 ลบ. ซื้อหุ้นคืนเพิ่ม 6 ล้านหุ้น ซื้อราคาสูงสุด 2.90 บาท หลังทำรายการซื้อมาแล้ว 113.79 ล้านหุ้น สัดส่วน 1.28% เพื่อเรียกความเชื่อมั่นนักลงทุน (ข่าวหุ้น)
TISCO	TISCO ตั้งเป้า “รายได้รวม-พอร์ตสินเชื่อ” ปี 2567 โต 0-10% ซึ่งภาวะเศรษฐกิจยังมีความยากลำบาก-ธปท.รุดนโยบายแก้หนี้ครัวเรือนอย่างยั่งยืน บริษัทเน้นคุมเข้มปล่อยกู้ รุกธุรกิจสินเชื่อจำนำทะเบียน-จับมือเงินออราลี บันรายได้ค่าไฟประกันโต 10% ประเมินเอ็นพีแอลในรอบ 2.5-2.75% แยมประชุมบอร์ดเดือน ก.พ. เคาะจ่ายปันผล (ประชาชาติ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>TISCO Maintain HOLD TP 94.00 Baht</p>	<p>TISCO รายงานกำไรไตรมาส 4/66 ที่ 1,782 ลบ. (-1%yoy และ -5%qoq) ผลกำไรออกมาต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด 7% และ 4% ตามลำดับ เราปรับประมาณการกำไรของปี 2567-2568 ลง 4% และ 3% ตามลำดับ จาก Funding costs ที่เร่งตัวขึ้นและ Credit costs ที่สูงขึ้น ผู้บริหารได้เน้นย้ำถึงการทำให้ LLC ratio กลับมาสู่ระดับก่อนเกิดโควิด เราคงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ต่ำลง ที่ 94 บาท</p>
<p>COCOCO Maintain BUY TP 12.50 Baht</p>	<p>คาดการณ์ 4Q23 ทรงตัวได้ qoq แม้เป็น low season สะท้อน demand น้ำมะพร้าวที่ยังขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่ GPM คาดทรงตัวได้ หนุนจาก GPM น้ำมะพร้าวฟื้นตัว ภาพรวมกำไรปกติ ปี 2023 คาดเติบโต 44.8% yoy และเพิ่มขึ้นอีก 29.3% yoy ในปี 2024 หนุนจากฐานยอดขายที่ขยายตัวตามกำลังผลิตใหม่ที่เข้ามา ขณะที่ปัจจุบันราคาหุ้นซื้อขาย Forward PE'24 ที่ 18 เท่า ประเมินยังน่าสนใจ คงคำแนะนำ ซื้อ</p>
<p>ANAN</p>	<p>บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ ANAN ผู้นำแห่งวงการพัฒนาที่อยู่อาศัยสำหรับคนเมือง ครองตำแหน่งผู้นำตลาดคอนโดมิเนียมติดรถไฟฟ้า มุ่งมั่นพัฒนาที่อยู่อาศัยเพื่อตอบโจทย์ชีวิตคนเมืองได้อย่างลงตัวที่สุด พร้อมเรียกความเชื่อมั่นจากนักลงทุนและผู้ถือหุ้น โดยการชำระคืนหุ้นกู้ตามกำหนด 100% ในวันที่ 15 มกราคม 2567 มูลค่า 3,826 ล้านบาท และพร้อมชำระหุ้นกู้รอบถัดไปตามกำหนดในเดือนกรกฎาคม 2567 มูลค่า 3,231 ล้านบาท (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	15-Jan	12-Jan	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.65	6.79	13%	↑	16%	-10%	130%	17%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.8	80.3	-2%	↓	2%	9%	-16%	-3%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.1	80.0	-1%	↓	4%	7%	-14%	-1%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.7	72.7	0%	→	3%	5%	-16%	-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	13.20	0%	→	385%	467%	349%	426%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	72.7	72.7	0%	→	3%	4%	-13%	-2%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	89.2	90.5	-1%	↓	3%	8%	-5%	-8%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10.4	10.2	2%	↑	16%	0%	3429%	-35%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	99.1	101.5	-2%	↓	2%	7%	-15%	1%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	20.3	21.2	-4%	↓	4%	3%	-9%	20%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	66.4	66.3	0%	↑	-1%	4%	-12%	-8%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(12.4)	(14.0)	12%	↑	-22%	-40%	33%	-41%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	101.0	103.5	-2%	↓	0%	5%	-13%	2%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	22.1	23.2	-5%	↓	-5%	-7%	-4%	26%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน