

ภาพรวมยังต้องระวังความเสี่ยงปรับฐานในระดับ 1,330-1,340 จุด

ประมาณการเติบโตเศรษฐกิจของกระทรวงการคลังที่ต่ำกว่าธปท.และสภาพัฒฯ อย่างมาก สร้างแรงกดดันต่อบรรยากาศลงทุน โฆษกสำนักนายกรัฐมนตรี เผยแพร่เอกสารประมาณการเศรษฐกิจไทย โดยคาดผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ปี 2566-67 จะเติบโตเพียง 1.8% และ 2.8% ตามลำดับ ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์ของธปท.และสภาพัฒน์ที่มอง GDP ปี 2566 ที่ 2.4-2.5% และ GDP ปี 2567 ที่ 3.2% ตัวเลข GDP ที่ต่ำกว่าคาดการณ์ของอีกสองหน่วยงาน สร้างแรงกดดันเชิงลบต่อบรรยากาศลงทุน นอกจากนี้ ความแตกต่างอย่างมากของตัวเลข GDP ปี 2566 จะสร้างความสับสนและตั้งคำถามถึงเรื่องความน่าเชื่อถือของตัวเลขคาดการณ์หน่วยงานเศรษฐกิจที่สำคัญที่ขัดแย้งกัน ซึ่งเรามองเป็นปัจจัยลบต่อทิศทางเงินทุนต่างชาติ

แรงกดดันด้านผลประกอบการสะท้อนผ่านประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ยังปรับตัวลดลง ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา กำไรกลุ่มพลังงานคิดเป็น 25-35% ของทั้งตลาด ขณะที่กำไรกลุ่มธนาคารคิดเป็น 10-20% หรือ 2 กลุ่มรวมกัน มีกำไรในระดับ 40-50% ของ SET Index ดังนั้นการที่ราคาน้ำมันดิบอ่อนตัวลงในช่วงปลายปีกระทบกับกำไรกลุ่มพลังงาน ประกอบกับการตั้งสำรองที่สูงขึ้น กระทบต่อกำไรกลุ่มธนาคาร ส่งผลให้แนวโน้มกำไรบริษัทจดทะเบียนทรงตัวถึงปรับลดลง ทั้งนี้กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มกำไรเติบโตเชิงบวกหรือฟื้นตัวในปี 2567 ยังอยู่ในกลุ่มท่องเที่ยว, การแพทย์ และอาหาร ขณะที่กลุ่มค้าปลีก แม้มีแนวโน้มฟื้นตัว แต่มีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่ การแข่งขันที่อาจรุนแรงขึ้นในธุรกิจค้าส่ง และความล่าช้าของโครงการดิจิทัลวอลเล็ต ที่อาจกระทบต่อกำลังซื้อในช่วงครึ่งปีหลัง

ภาพรวมกลยุทธ์ บริษัทจดทะเบียนใน SET50 ราว 70% เริ่มมีภาพการเคลื่อนไหวที่เป็นลบ จะเป็นปัจจัยกดดันต่อภาพของดัชนี ทำให้ความเสี่ยงของการปรับลดลงต่ำกว่าจุดต่ำสุดเดิม มีโอกาสเกิดขึ้น (โดยมี downside และจุดเสี่ยงซื้อ ในระดับ 1,330-1,340) การเก็งกำไรเน้นหุ้นเสี่ยงซื้อที่แนวรับ หรือในหุ้นที่มีแนวโน้มการฟื้นตัวของผลประกอบการ

หุ้นแนะนำ: TU*, EA*, VRANDA*
แนวรับ: 1,340-1,354 / แนวต้าน : 1,370 จุด
สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

รัฐเผยข้อมูลคลัง ห่วงจีดีพีปี66ขยายตัวต่ำกว่าคาด ไอเอ็มเอฟมองต่ำประเมินปี67พุ่งแรง4.4%
ผู้ว่าธปท.ยืนยันเศรษฐกิจไทยไม่วิกฤตเพียงแต่ขยายตัวต่ำกว่าคาด ปัญหาเศรษฐกิจไทยเป็นปัญหาเชิงโครงสร้างซึ่งไม่สามารถแก้ไขด้วยการใช้มาตรการกระตุ้นระยะสั้น โดยไอเอ็มเอฟและรัฐปฏิรูปโครงสร้างมุ่งเป้าลดหนี้สาธารณะเก็บรายได้มากขึ้น เน้นธปท.เลิกพักชำระหนี้

จีน ออกมาตรการพยุงตลาดหุ้น อัดเงินเพิ่ม 2 ล้านล้านหยวน ผู้กำหนดนโยบายตลาดทุน กำลังพิจารณาการระดมเงินประมาณ 2 ล้านล้านหยวน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกองทุนรักษาเสถียรภาพ เพื่อซื้อหุ้นเงินผ่านตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง

ธนาคารกลางญี่ปุ่นมีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ-0.1% และยังคงกำหนดให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นประเภทอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวที่ระดับราว 0% (อินโฟเคสท์)

เนทันยาฮู ลั่นเดินทางวาดล้างฮามาส แม้อิสราเอลสูญเสียทหารจำนวนมาก (อินโฟเคสท์)
เข้าซื้อรถผลิตเบงกัลเข็มขอเพิ่มดาวนัลด์เสี่ยง-ธุรกิจเข้าซื้อปี67หืดจับหนี้เสีย-หนี้ค้างชำระยังไหลเพิ่มขึ้น ประธานสมาคมเข้าซื้อมองสินเชื่อได้5-10%จากปีก่อน เบงกัลเข้ารวบปล่อยกู้ยอตรีเจ็คต์เพิ่ม (ประชาชาติ)

SCGP แจงปี66กำไรหด11% ตามรายได้รับผลกระทบศก.โลกฟื้นช้าจ่อเคาะแผนขยายผลผลิตเวียดนาม
JMT ด้หันรุ่งโรจน์แกร่ง-ยื่นทุนเงินพร้อมจ่ายคืนหุ้น 1,849ลบ.ต้นปี.ค. แยมQ4/66 เข้าเป้า

JKN ปิดดีลขยายหุ้น 50% "มิสยูนิเวิร์ส" ให้เศรษฐกิจเติบโตร่วมทุน กวาดเงินสดกว่า 581 ล้านบาทแก้ปัญหาสภาพคล่อง (อินโฟเคสท์)

AWC จับมือกลุ่ม ปตท. เปิดสถานีชาร์จ EV ในอสังหาริมทรัพย์ 17 โครงการ (ประชาชาติ)
SCC ประกาศงบ Q4/2566 วันนี้
จับตาตัวเลขส่งออกไทย เดือน ธ.ค. ช่วงเข้าวันขึ้น

ประเด็นติดตาม: 24 ม.ค. - TH Balance of Trade (Dec)/TH New Car Sales(Dec)/ 25 ม.ค.- EU Interest Rate Decision / US GDP Growth Rate Adv(Q4) / US Initial Jobless Claims

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดที่ชัดเจนของข้อมูลทั้งที่ปรากฏและเชื่อว่าเกินกว่าที่ตลาดรับรู้แล้วและมีความสำคัญต่อมูลค่าของหุ้น โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำรายงานนี้ทางกลยุทธ์และมีความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาพิจารณาให้คำแนะนำแก่ลูกค้าหรือพนักงานหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,356.54	(13.38)	(0.98%)
SET50	830.52	(6.16)	(0.74%)
SET100	1,839.46	(15.87)	(0.86%)
FTSE SET LARGE CAP	1,423.95	(9.73)	(0.68%)
FTSE SET MID CAP	1,837.57	(20.81)	(1.12%)
FTSE SET SMALL CAP	2,276.61	(45.66)	(1.97%)
SET-VAL (Btm)	48,638		
Mkt Cap (Btm)	17,403,210		
PER (x)	17.64		
P/BV (x)	1.34		
DJIA	37,905	(96.36)	(0.25%)
NASDAQ	15,426	65.65	0.43%
STOXX Europe 600	472	(1.33)	(0.28%)
SSEC	2,771	14.64	0.53%
FTSE	7,486	(1.98)	(0.03%)
HANG SENG	15,354	392.80	2.63%
NIKKEI	36,518	(29.38)	(0.08%)
MSCI ASIA EX JAPAN	603	4.39	0.73%
NYMEX (US \$/bbl)	74.37	(0.82)	(1.09%)
Brent (US \$/bbl)	79.55	(0.51)	(0.64%)
Dubai (US \$/bbl)	79.44	1.18	1.51%
Newcastle coal (US \$/metric t)	123.25	(0.70)	(0.56%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.45	0.03	1.28%
Baltic dry Index	1,473	(45.00)	(2.96%)
Gold (spot)	2,029	7.58	0.37%
Copper (spot)	8,312	57.50	0.70%
Sugar (spot)	23.75	0.25	1.06%
Rubber (spot)	269.0	3.20	1.20%
CRB Index	509.23	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.7	0.09	0.26%
Yen/Dollar	148.4	0.25	0.17%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.27%)
Dollar Index	103.6	0.29	0.28%
3M US T-Bill (%)	5.24	0.01	0.11%
10Y US Yield (%)	4.13	0.02	0.56%
10 Y TH Yield (%)	2.72	(0.01)	(0.48%)
VIX Index	12.55	(0.64)	(4.85%)
Equity	23-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	200	(3,807)	(3,807)
Proprietary Trading	(507)	264	264
Foreign Investors	(2,033)	(23,298)	(23,298)
Local Individuals	2,339	26,841	26,841
Bond	23-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(81.01)	(61.89)	(61.89)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	83.25	(1.01)	(1.19%)
AOT	59.25	(0.87)	(1.25%)
GULF	43.75	(0.71)	(1.69%)
CPAXT	27.25	(0.64)	(2.68%)
CPALL	51.75	(0.55)	(1.43%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
TRUE	5.50	0.42	2.80%
INTUCH	72.25	0.13	0.70%
MINT	27.75	0.11	0.91%
KTB	16.30	0.11	0.62%
KBANK	121.00	0.10	0.41%

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	1,357	15.6	13.9	11%	13%	-1.0%	-1.9%	-4.2%	-4.2%	
- Energy	19,938	11.3	11.1	8%	2%	-0.7%	-1.8%	-3.5%	-3.5%	
- Banking	364	6.7	6.4	12%	5%	-0.1%	-1.9%	-5.1%	-5.1%	
- Commerce	28,766	27.2	21.3	-4%	28%	-1.5%	-3.3%	-7.1%	-7.1%	
- Food	10,541	40.7	18.0	-38%	126%	-1.6%	-2.5%	-5.0%	-5.0%	
- Healthcare	6,666	30.4	28.2	5%	8%	-1.1%	-0.6%	-0.3%	-0.3%	
Indonesia	7,256	15.4	13.7	17%	12%	0.1%	0.4%	-0.2%	-0.2%	
Phillipine	6,622	12.3	11.4	12%	8%	0.6%	1.8%	2.7%	2.7%	
Asia										
China	2,771	10.6	9.3	22%	13%	0.5%	-2.2%	-6.9%	-6.9%	
Hong Kong	15,354	7.9	7.2	-35%	9%	2.6%	0.3%	-9.9%	-9.9%	
India	70,371	22.9	20.1	4%	14%	-1.5%	-1.8%	-2.6%	-2.6%	
Japan	36,518	26.4	20.9	12%	26%	-0.1%	1.3%	8.8%	8.8%	
Korea	2,479	15.5	10.0	13%	55%	0.6%	-0.6%	-7.4%	-7.4%	
Malaysia	1,496	15.0	13.4	11%	12%	0.3%	0.7%	2.8%	2.8%	
Singapore	3,135	10.0	10.1	16%	-1%	-0.4%	-0.5%	-3.2%	-3.2%	
Taiwan	17,875	19.4	16.2	9%	20%	0.3%	1.1%	-0.3%	-0.3%	
Vietnam	1,178	12.9	10.1	13%	28%	-0.5%	-0.3%	4.2%	4.2%	
MSCI Asia Ex Japan	603	14.1	11.8	-1%	19%	0.7%	-0.1%	-6.0%	-6.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	395	8.2	8.0	-1%	3%	-0.5%	-1.3%	-0.2%	-0.2%	
Coal Index	1,697	6.9	7.3	275%	-5%	0.5%	-0.3%	0.6%	0.6%	
Chemicals Index	253	19.1	14.6	13%	31%	1.0%	-0.7%	-8.5%	-8.5%	
Banks Index	174	9.1	8.6	0%	6%	-0.2%	0.3%	-1.3%	-1.3%	
Commercial Services Inde	103	20.0	18.6	7%	8%	-0.2%	-1.7%	-2.5%	-2.5%	
Telecommunications Inde	57	16.1	13.1	11%	23%	0.2%	-0.4%	-1.3%	-1.3%	
Transportation Index	128	12.0	13.3	-21%	-10%	-0.6%	-0.9%	-0.7%	-0.7%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	23-Jan	22-Jan	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(56.9)	(112.4)	(657)	(657)	(5,507)	5,960
Indonesia	(38.4)	(19.7)	349	349	(353)	4,267
Philippines	(7.5)	1.7	57	57	(863)	(1,245)
India	-	-	(2,250)	(2,250)	21,427	(17,016)
S. Korea	75.7	191.8	1,643	1,643	10,705	(9,665)
Taiwan	407.6	1,639.3	211	211	6,933	(44,007)
Vietnam	10.2	18.3	41	41	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 24 ม.ค. – TH Balance of Trade (Dec)/Exports(Dec) Imports(Dec)/TH New Car Sales(Dec)
- 25 ม.ค. – EU Interest Rate Decision / US GDP Growth Rate Adv(Q4) / US Initial Jobless Claims

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- TU* (17)** : การตั้งสำรอง Led Robster ในงบไตรมาส 4 คาดทำให้เกิดผลขาดทุน แต่เป็นการเจ็บแล้วจบ ไม่กระทบต่อคาดการณ์ปีผล และการไม่ต้องบันทึกขาดทุนจาก Red Lobster สร้าง upside ต่อกำไรปี 2567 ในระดับ 10% จากฐานเดิม ตัดขาดทุน 14.70 บาท
- EA* (42)** : ราคาปรับลดลงมาจากการมีหนี้มากและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบทำให้ต้องพึ่งพาการกู้ยืม อย่างไรก็ตามการปรับลดลงในระดับ 35-36 บาท เข้าสู่จุดเสี่ยงซื้อที่น่าสนใจ ตัดขาดทุน 34.50 บาท
- VRANDA* (10)** : งบไตรมาส 4/66 คาดขาดทุนจากการตั้งสำรองเล็กร้านอาหารและเครื่องดื่ม เข้าขายเจ็บแต่จบ ซึ่งจะช่วยให้ผลประกอบการไม่ต้องรับรู้ขาดทุนปีละ 20-30 ล้านบาท อีกทั้งมีโอกาสฟื้นกำไรแข็งแกร่งจากนักท่องเที่ยวที่เติบโตต่อเนื่อง และการโอนโครงการอสังหาริมทรัพย์ในปีนี้ ตัดขาดทุน 4.60 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการแนะนำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (23 ม.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากผลประกอบการที่อ่อนแอของบริษัทจดทะเบียน อย่างไรก็ดี ดัชนี Nasdaq ยังคงปิดในแดนบวก และดัชนี S&P500 ปิดทำนิวไฮติดต่อกันวันที่ 3 ขณะที่นักลงทุนจับตามผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (23 ม.ค.) เนื่องจากนักลงทุนชะลอการลงทุนลดใหญ่ก่อนการประชุมกำหนดนโยบายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันที่ 25 ม.ค. ขณะที่การปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ได้ช่วยลดช่วงติดลบในตลาด (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวพลิกปิดลบ (23 ม.ค.) โดยนักลงทุนเทขายทำกำไร หลังจากธนาคารกลางญี่ปุ่น มีมติคงนโยบายการเงินในการประชุมวันนี้ ซึ่งรวมถึงการตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับต่ำเป็นพิเศษ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (23 ม.ค.) หลังจากมีรายงานว่าการผลิตน้ำมันในพื้นที่บางส่วนของสหรัฐปรับตัวสูงขึ้น รวมทั้งอุปทานน้ำมันในลิเบียและนอร์เวย์ที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบจากหน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐในวันนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>BOJ เมิ่นสิ่งสัญญาณยุติ ดอกเบี้ยติดลบ</p>	<p>ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ได้แถลงข่าวต่อสื่อมวลชนภายหลังเสร็จสิ้นการประชุมคณะกรรมการ BOJ ในวันนี้ว่า เศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป พร้อมกับคาดการณ์ว่า โอกาสที่เงินเฟ้อของญี่ปุ่นจะปรับตัวสู่ระดับเป้าหมายของ BOJ ที่ 2% นั้น กำลังเพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปเช่นกัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>กรุงเทพฯ รังแชมป์ เดสติ เนชั่น ยอดฮิตช่วง ตรุษจีน</p>	<p>อโกด้า เผยยอดจองที่พักช่วงตรุษจีน 2024 “กรุงเทพฯ” ครองแชมป์เมืองท่องเที่ยวยอดฮิตอันดับ 1 ของนักท่องเที่ยว และไทยติดอันดับ 2 จุดหมายปลายทางต่างประเทศยอดฮิต เป็นรองแค่ญี่ปุ่น (การเงินธนาคาร)</p>
<p>ผู้เลี้ยงวอนเร่งรัดคดี หมูเถื่อน หวังยิ่งล่าซากอุตสาหกรรมพันตัวยาก</p>	<p>นายกลสมาคมผู้เลี้ยงสุกรแห่งชาติ กล่าวว่า ขณะนี้ผู้เลี้ยงหมู โดยเฉพาะเกษตรกรรายย่อยต้องแบกรับภาระขาดทุนมานานกว่า 10 เดือน แม้ราคาหน้าฟาร์มจะทยอยปรับขึ้นตามอุปสงค์-อุปทาน ก็ตาม หากหมูเถื่อนที่ยังซุกซ่อนอยู่ในห้องเย็น กระจายออกสู่ตลาด จะเป็นการเพิ่มซัพพลายให้สูงผิดปกติ ราคาจึงถูกกดให้ต่ำ ทำให้เกษตรกรยังคงเผชิญปัญหาขาดทุนต่อเนื่อง และเป็นอุปสรรคต่ออุตสาหกรรมสุกรที่เพิ่งฟื้นตัว (อินโฟเควสท์)</p>
<p>อีวีเปิดสงครามราคาครอบใหม่ รถจีนผลิตในไทย ดัมพ์อีก 1 แสน</p>	<p>รถอีวีจีนระเบิดสงครามราคาลอกใหม่ หลังพาเหรดขึ้นไลน์ผลิตในประเทศ ORA Good Cat จากเกอราวลล์นำร่องเปิดตัวถล่มคันละแสนบาท ค่า MG-BYD-ฉางอัน จ้างขายตาม ส่วนอีกหลายแบรนด์เดินทางเข้ามาตลาดการ EV3.5 ยอมควักกระเป๋าส่วลดเท่า EV3.0 ยืนขายราคาเดิมหวังระบายสต็อก สรรพสามิตแจ้งไว้กังวลเตรียมเงินอุดหนุนไว้กว่า 3 หมื่นล้านบาท มั่นใจดันไทยเทียบชั้นเวทีโลก (ประชาชาติ)</p>
<p>บีวายดี ขึ้นแท่นขายดีเบอร์ 1 ของโลกอย่างเป็นทางการ</p>	<p>บีวายดี (BYD) ซึ่งเป็นบริษัทผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (EV) รายใหญ่ที่สุดของโลกจากจีน ขึ้นแท่นแบรนด์รถยนต์ขายดีที่สุดในจีนประจำปี 2566 อย่างเป็นทางการ แซงหน้าโฟล์คสวาเกน (Volkswagen) ซึ่งเป็นหลักฐานที่ชัดเจนว่าการเดิมพันหมอดหน้าตักกับรถยนต์ไฟฟ้าในจีน ซึ่งเป็นตลาดรถยนต์ที่ใหญ่ที่สุดในโลก กำลังผลิดอกออกผลและช่วยให้บริษัททำยอดขายแซงหน้าแบรนด์ชื่อดังระดับโลกได้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>BANPU</p>	<p>บ้านปู ลงนามสัญญาเงินกู้ 2.4 พันล้านบาท กับ ADB หาทุนเสริมแกร่งธุรกิจอีโม่บิลิตีและแบตเตอรี่ ประเดิมธุรกิจตุ๊กตุ๊กไฟฟ้า 6 ทิ้ง 1,500 คัน พร้อมขยายสถานีชาร์จแบตเตอรี่และขยายฐานการผลิตแบตเตอรี่ลิเทียมไอออน (การเงินธนาคาร)</p>
<p>CPN</p>	<p>CPN ต่อจึกขอรออาณาจักรค้าปลีกเตรียมเปิด “เซ็นทรัล นครสวรรค์” มิกซ์ยูสโมเดลสไตล์ Chinese Village ครอบคลุมการค้า ห้างสรรพสินค้า โรงแรม คอนเวนชันฮอลล์ คอนโดมิเนียม และโรงพยาบาลเปิดสนามค้าปลีกภาคกลางตอนบน 31 ม.ค.นี้ (การเงินธนาคาร)</p>
<p>AJA</p>	<p>ก.ล.ต.ต่อยอดคดีปั่นหุ้น AJD (ต่อมาเปลี่ยนเป็น AJA) ส่ง DSI พินอติตบอรรถ-ผู้บริหารพร้อมพวกร่วมกันตัดสินใจอนุมัติ และลงนามในเช็คเพื่อส่งจ่ายเงินของ AJD จำนวน 145 ล้านบาท ระบุชื่อผู้รับเงินคือ วินชาวด (ไทย) โดยอ้างว่าเป็นคำมัดจำในการสั่งซื้อสินค้า Set Top Box จากบริษัทแห่งหนึ่งในประเทศจีนช่วงเดือนมิ.ย.57 (ข่าวหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>SCGP UPGRADE BUY TP 38.00 Baht</p>	<p>กำไร 4Q23 เป็นไปตามที่เราคาด แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด 13% กำไร 4Q23 ลดลง qoq จากต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น และ ASP ที่ต่ำลง ส่งผลกระทบต่อ EBITDA margin ในธุรกิจ IPB อย่างไรก็ตาม มีสัญญาณบวกจากการฟื้นตัวของอุปสงค์ ดังนั้น เราคาดว่ากำไรใน 1Q24 จะฟื้นตัวทั้ง qoq และ yoy ปรับคำแนะนำขึ้น เป็น “ซื้อ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ 38.00 บาท</p>
<p>KKP DOWNGRADE HOLD TP 50.00 Baht</p>	<p>KKP รายงานกำไรสุทธิ 4Q23 ที่ 670 ล้านบาท (-53% yoy, -48% qoq) กำไรต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด 46% และ 38% ตามลำดับ ตัวจุดกำไรมาจากรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย (non-II) ที่อ่อนแอ และการขาดทุนจากการขายทรัพย์สิน KKP ได้ตั้งสำรองเพิ่มเติมสำหรับลูกค้ารายหนึ่งใน 4Q23 เราประเมินความเสี่ยงและกังวลต่อภาวะ credit cost สูง และยอดปล่อยสินเชื่อที่แนวโน้มเติบโตช้าในปี 2024 เราปรับคำแนะนำลง เป็น “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ต่ำลงที่ 50.00 บาท</p>
<p>JKN</p>	<p>บมจ. เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป (JKN) ขายหุ้น JKN Legacy ผู้ถือลิขสิทธิ์การประกวดมิสยูนิเวิร์ส ให้นายราอูล โรชา คานตุ เจ้าของธุรกิจบ่อน้ำมันชาวละตินอเมริกา เข้ามาเป็น Strategic Partnership ในองค์กรนางงามจักรวาล หรือ Miss Universe Organization (MUO) ด้วยการเข้าถือหุ้น 50% ด้วยมูลค่าลงทุน 16 ล้านดอลลาร์ หรือคิดเป็น 581.92 ล้านบาท ขณะที่ JKN กำลังประสบปัญหาสภาพคล่องอย่างมาก จนกระทั่งต้องยื่นศาลล้มละลายเพื่อเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการ (อินโฟเคสต์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	23-Jan	22-Jan	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.19	7.92	3%	↑	9%	15%	188%	-1%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.4	78.3	2%	↑	1%	0%	-11%	-6%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.1	82.1	0%	↑	3%	2%	-8%	-2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.8	75.2	-1%	↓	3%	2%	-13%	-7%	
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	2.15	2.35	-9%	↓	-34%	-15%	-25%	-13%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	74.4	74.8	-1%	↓	3%	1%	-10%	-4%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	95.2	91.9	4%	↑	6%	8%	1%	-7%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.8	13.7	15%	↑	46%	83%	219%	-12%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	100.6	98.4	2%	↑	1%	2%	-8%	-7%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	21.1	20.2	5%	↑	1%	11%	5%	-11%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	66.9	64.9	3%	↑	1%	-2%	-8%	-13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(12.6)	(13.3)	6%	↑	2%	-13%	27%	-69%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	102.4	100.0	2%	↑	0%	0%	-8%	-5%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	22.9	21.7	6%	↑	-1%	1%	5%	-2%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน