

หุ้นที่ปรับลดลงมากมีโอกาเป็นเป้าหมายของการซื้อคืน (short recovery)

จีนปรับลดอัตราดอกเบี้ยสำรองธนาคารพาณิชย์ลง 0.50% มีผล 5 ก.พ. ธนาคารกลางจีนประกาศปรับลดสัดส่วนการกันสำรองธนาคารพาณิชย์ (RRR) ลง 0.50% มีผล 5 ก.พ. มีผลตั้งแต่ 5 ก.พ. การดำเนินการดังกล่าวคาดว่าจะทำให้สภาพคล่องในระบบเพิ่มขึ้นราว 1 ล้านล้านหยวน และคาดว่าจะส่งผลบวกต่อการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงปี 2567 อย่างไรก็ตามยังไม่แน่ว่ามาตรการดังกล่าวจะได้ผลดีเพียงใด เพราะหากมองผลลัพธ์ของการปรับลด RRR ในปี 2558 จะเห็นว่าหุ้นจีนฟื้นตัวขึ้นเพียง 2 เดือน ในช่วง ก.ค.-ส.ค.58 ก่อนปรับลดลงทำจุดต่ำสุดใหม่ อย่างไรก็ตามเราคาดการณ์การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนจะช่วยยับยั้งการปรับลดลงของตลาดในระยะสั้น และทำให้เกิดจิตวิทยาเชิงบวกของตลาดหุ้นอื่นๆ หรือกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลประกอบการอิงกับการฟื้นตัวของจีน

ศาลรัฐธรรมนูญมีคำวินิจฉัยว่าสมาชิกสภา ส.ส.ของพิธาไม่สิ้นสุด เนื่องจาก ณ วันที่สมัครส.ส. ITV ไม่ได้ประกอบกิจการเกี่ยวกับสื่อ เรามองสาเหตุที่ตลาดตอบรับเชิงบวกต่อผลการพิจารณา เนื่องจากผลการวินิจฉัย ทำให้ภาพของการเมืองเข้าสู่ภาวะการแข่งขันปกติมากกว่าในอดีตรวม ซึ่งแตกต่างไปจากการเมืองภายใต้รัฐบาลคสช. ทั้งนี้คดีสำคัญที่อาจส่งผลต่อบรรยากาศการลงทุนอยู่ที่การพิจารณาการเสนอขายโยบายยกเลิก ม.112 ของพรรคก้าวไกลถือเป็นการล้มล้างการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุขหรือไม่? ที่จะมีการวินิจฉัยในวันที่ 31 ม.ค.67 นี้

หุ้นที่ปรับลดลงมากมีโอกาเป็นเป้าหมายของการซื้อคืน (short recovery) ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวลดลงระหว่าง 4 ม.ค.-23 ม.ค. ราว 5.44% จากการที่นักลงทุนตอบรับต่อแนวโน้มผลประกอบการไตรมาส 4/66 ที่อาจจะไม่สดใสทั้งกลุ่มพลังงาน (ราคาน้ำมันดิบลดลงขณะที่โรงไฟฟ้าเป็นช่วง Low season), กลุ่มค้าปลีก (เกิดการชะลอการซื้อ เพื่อมาใช้สิทธิ E-receipt ในช่วงต้นปี) และ กลุ่มธนาคาร (การตั้งสำรองที่สูงขึ้นจากปัญหาหุ้นกู้) ทำให้มีแรงขายทำกำไรหุ้นขนาดใหญ่ในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามจากสัญญาณกลับตัวระยะสั้นของตลาดเวลานี้ เราประเมินมีโอกาที่หุ้นที่ปรับลดลงเยอะเพราะความกังวลหรือการขยายพอร์ต มีโอกาเป็นเป้าหมายของการซื้อคืน (Short recovery target) โดยหุ้นใน SET50 ที่ปรับลดลงเยอะ ได้แก่ EA (-20.54%), COM7 (-19.22%), IVL (17.14%), SCGP (-15.65%), KCE (-14.22%), CRC (-13.29%), CBG (-12.50%), TLI (-12.44%), HMPRO (-12.40%), PTTGC (-12.26%)

ภาพรวมกลยุทธ์ SET ปรับตัวลดลงทำจุดต่ำสุดใหม่แต่เกิดสัญญาณฟื้นตัวที่มีลุ้นเป็นการกลับตัวระยะสั้น หากย่อไม่หลุด 1,369 แนวโน้มจะมีโอกาสคงภาพการฟื้นตัว การเก็งกำไรเน้นหุ้นเสี่ยงซื้อที่แนวรับ หรือในหุ้นที่มั่นใจการฟื้นตัวของผลประกอบการ และอาจเลือกกลุ่มที่ปรับลดลงมาเยอะนับจากต้นปี (YTD)

หุ้นแนะนำ: EA*, SCGP*, TLI*, SJWD*

แนวรับ: 1,354-1,369 / แนวต้าน : 1,389-1,400 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

รัฐบาล ยืนยันนำดิจิทัลวอลเล็ตตามนโยบายที่แถลงต่อสภา หวังฟื้นกำลังซื้อแก่วิกฤตเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)

นายโดนัลด์ ทรัมป์ คว่ำชัยชนะเหนือนางนิกกี เฮลีย์ อดีตผู้ว่าการรัฐเซาท์แคโรไลนา ในการหยั่งเสียงขั้นต้นในรัฐนิวแฮมป์เชียร์ เพื่อเป็นตัวแทนของพรรครีพับลิกันลงชิงชัยเลือกตั้งประธานาธิบดีในวันที่ 5 พ.ย (อินโฟเควสท์)

เครื่องบินกองทัพรัสเซียตก นักโทษยูเครน 65 รายอยู่บนเครื่องบิน ก่อนการแลกเปลี่ยนนักโทษ และชาวรัสเซียอีก 9 คน อย่างไรก็ตามขณะนี้ยังไม่มีรายงานชะตากรรม (อินโฟเควสท์)

ASML US ทำรายได้ปี 66 พุ่ง 30% แต่ส่งสัญญาณชะลอตัวในปี 67

SABINA บักหมุดปี 67 รายได้โต 10% ทำนิวไฮอีกครั้ง มั่นใจปีงบประมาณขยาย (อินโฟเควสท์)

ADVANCE ปิดจอง IPO ครบถ้วน 170 ล้านหุ้นพร้อมเทรดกระดาน SET 31 ม.ค. (อินโฟเควสท์)

IIG - จับมือพันธมิตรเวียดนามตั้งบริษัทร่วมทุนลุยธุรกิจ IT Outsourcing

จับตา US GDP 4/66 และ EU Interest rate Decision คืบหน้า

ประเด็นติดตาม: 25 ม.ค. - TH Balance of Trade (Dec)/Exports(Dec)/ Imports(Dec)/TH New Car Sales(Dec) / EU Interest Rate Decision / US GDP Growth Rate Adv(Q4) / US Initial Jobless Claims / 26 ม.ค. - US PCE(Dec) / Personal Income(Dec)

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนัก

ลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการันการชี้ชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,381.19	24.65	1.82%
SET50	846.15	15.63	1.88%
SET100	1,874.00	34.54	1.88%
FTSE SET LARGE CAP	1,447.40	23.45	1.65%
FTSE SET MID CAP	1,873.63	36.06	1.96%
FTSE SET SMALL CAP	2,313.59	36.98	1.62%
SET-VAL (Btm)	53,763		
Mkt Cap (Btm)	17,403,210		
PER (x)	17.97		
P/BV (x)	1.35		
DJIA	37,806	(99.06)	(0.26%)
NASDAQ	15,482	55.98	0.36%
STOXX Europe 600	477	5.56	1.18%
SSEC	2,821	49.80	1.80%
FTSE	7,528	41.94	0.56%
HANG SENG	15,900	545.89	3.56%
NIKKEI	36,226	(291.09)	(0.80%)
MSCI ASIA EX JAPAN	612	8.33	1.38%
NYMEX (US \$/bbl)	75.09	0.72	0.97%
Brent (US \$/bbl)	80.04	0.49	0.62%
Dubai (US \$/bbl)	79.73	0.29	0.37%
Newcastle coal (US \$/metric t)	121.65	(1.60)	(1.30%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.64	0.19	7.80%
Baltic dry Index	1,507	34.00	2.31%
Gold (spot)	2,014	(15.39)	(0.76%)
Copper (spot)	8,472	160.49	1.93%
Sugar (spot)	24.46	0.71	2.99%
Rubber (spot)	280.0	11.00	4.09%
CRB Index	512.06	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.7	0.03	0.08%
Yen/Dollar	147.5	(0.84)	(0.57%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.29%
Dollar Index	103.2	(0.38)	(0.37%)
3M US T-Bill (%)	5.23	(0.00)	(0.01%)
10Y US Yield (%)	4.18	0.05	1.16%
10 Y TH Yield (%)	2.70	(0.02)	(0.88%)
VIX Index	13.14	0.59	4.70%
Equity	24-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	853	(2,955)	(2,955)
Proprietary Trading	(356)	(92)	(92)
Foreign Investors	(571)	(23,868)	(23,868)
Local Individuals	75	26,916	26,916
Bond	24-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(42.88)	(104.76)	(104.76)
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
THG	47.00	(0.14)	(4.08%)
BBL	144.50	(0.08)	(0.34%)
TCAP	50.75	(0.04)	(0.98%)
RAM	31.75	(0.02)	(0.78%)
VIBHA	1.78	(0.02)	(1.11%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	85.25	2.03	2.40%
CPAXT	29.50	1.93	8.26%
AOT	60.25	1.16	1.69%
TRUE	5.85	0.98	6.36%
CPALL	53.00	0.91	2.42%

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	1,381	15.8	14.0	11%	13%	1.8%	-0.1%	-2.4%	-2.4%	
- Energy	20,214	11.5	11.3	8%	2%	1.4%	-0.5%	-2.2%	-2.2%	
- Banking	365	6.7	6.4	12%	5%	0.5%	-1.5%	-4.7%	-4.7%	
- Commerce	29,734	28.1	22.1	-4%	27%	3.4%	-0.1%	-3.9%	-3.9%	
- Food	10,715	41.3	18.3	-38%	126%	1.7%	-0.9%	-3.4%	-3.4%	
- Healthcare	6,728	30.7	28.5	5%	8%	0.9%	0.3%	0.6%	0.6%	
Indonesia	7,228	15.4	13.7	17%	12%	-0.4%	0.0%	-0.6%	-0.6%	
Philippine	6,680	12.4	11.5	12%	8%	0.9%	2.7%	3.6%	3.6%	
Asia										
China	2,821	10.8	9.5	22%	13%	1.8%	-0.4%	-5.2%	-5.2%	
Hong Kong	15,900	8.2	7.5	-35%	9%	3.6%	3.9%	-6.7%	-6.7%	
India	71,060	23.1	20.4	3%	13%	1.0%	-0.9%	-1.6%	-1.6%	
Japan	36,226	26.2	20.7	12%	26%	-0.8%	0.6%	8.2%	8.2%	
Korea	2,470	15.1	10.0	16%	51%	-0.4%	-0.3%	-7.2%	-7.2%	
Malaysia	1,504	15.1	13.5	11%	12%	0.5%	1.2%	3.4%	3.4%	
Singapore	3,153	10.1	10.1	16%	-1%	0.6%	0.0%	-2.7%	-2.7%	
Taiwan	17,876	19.4	16.2	9%	20%	0.0%	1.1%	-0.3%	-0.3%	
Vietnam	1,173	12.9	10.1	13%	28%	-0.4%	-0.7%	3.8%	3.8%	
MSCI Asia Ex Japan	612	14.1	11.8	0%	19%	1.4%	1.2%	-4.7%	-4.7%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	405	8.3	8.2	0%	1%	2.6%	1.3%	2.4%	2.4%	
Coal Index	1,697	7.0	7.4	269%	-6%	1.7%	1.4%	2.3%	2.3%	
Chemicals Index	254	19.2	14.7	13%	31%	0.4%	-0.2%	-8.0%	-8.0%	
Banks Index	176	9.2	8.7	0%	6%	1.1%	1.1%	-0.5%	-0.5%	
Commercial Services Inde	104	20.3	18.9	7%	8%	1.1%	-1.2%	-2.0%	-2.0%	
Telecommunications Inde	58	16.4	13.4	11%	23%	1.9%	1.6%	0.7%	0.7%	
Transportation Index	129	11.6	13.2	-18%	-12%	0.8%	0.9%	1.1%	1.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Jan	23-Jan	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(16.0)	(56.9)	(673)	(673)	(5,507)	5,960
Indonesia	94.4	(38.4)	443	443	(353)	4,267
Philippines	6.1	(7.5)	63	63	(863)	(1,245)
India	-	(325.8)	(2,576)	(2,576)	21,427	(17,016)
S. Korea	(52.1)	75.7	1,591	1,591	10,705	(9,665)
Taiwan	40.9	407.6	252	252	6,933	(44,007)
Vietnam	3.5	10.2	45	45	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- EA* (42)** : ราคาปรับลดลงคาดมาจากการมีหนี้มากและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบทำให้ต้องพึ่งพาการกู้ยืม อย่างไรก็ตามการปรับลดลงในระดับ 35-36 บาท เข้าสู่จุดเสี่ยงซื้อที่น่าสนใจ ตัดขาดทุน 34.50 บาท
- SCGP* (34)** : ราคาหุ้นที่ปรับลดลงสะท้อนผลประกอบการที่อ่อนแอไปแล้ว ขณะที่หุ้นมีโอกาสเป็นเป้าหมายการซื้อคืนจากแนวโน้มที่คาดจะเริ่มเห็นการฟื้นตัว ตัดขาดทุน 30.50 บาท
- TU* (10)** : ราคาหุ้นปรับลดลงสะท้อนการปรับเพิ่มของผลตอบแทนพันธบัตร และความเสียหายจากการลงทุนที่มีโอกาสปรับลดลงตามภาพรวมของตลาดหุ้นไปพอสมควรแล้ว ตัดขาดทุน 8.40 บาท
- SWJD* (15.50)** : แนวโน้มผลประกอบการคาดเริ่มเห็นผลบวกจาก synergy ในการควบรวม ขณะที่ต้นทุนการดำเนินงานโดยเฉพาะค่าไฟฟ้าที่ลดลง จะส่งผลบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการ ตัดขาดทุน 12.80 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (24 ม.ค.) แต่ดัชนี Nasdaq และ S&P500 ยังคงปิดในแดนบวก โดยได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทเทคโนโลยี และเอเอสเอ็มแอล (ASML) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปรายใหญ่ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งขึ้นกว่า 1% (24 ม.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังหุ้นเอสเอพี (SAP) ซึ่งเป็นบริษัทซอฟต์แวร์และหุ้นเอเอสเอ็มแอล ซึ่งเป็นบริษัทผลิตอุปกรณ์ผลิตชิปเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่ง นอกจากนี้ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหม่จากธนาคารกลางจีนได้ช่วยหนุนบรรยากาศการซื้อขายด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกเกอิ ตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (24 ม.ค.) หลังจากที่นายคาซึโอะ อุเอเดะ ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) แถลงเมื่อวานนี้ว่า โอกาสที่เงินเฟ้อของญี่ปุ่นจะปรับตัวสู่ระดับเป้าหมายของ BOJ ที่ 2% นั้น กำลังเพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป ซึ่งนักลงทุนมองว่าเป็นการให้ความเห็นในเชิงค้ำมือทางการเงิน (การเงินธนาคาร)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (24 ม.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาด นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการที่จีนออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ รวมทั้งสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง และการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>พันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น ร่วงลง خانรับมุมมองBOJ ใกล้ปรับ ขึ้นดอกเบี้ย</p>	<p>อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นอายุ 10 ปี เพิ่มขึ้นมากถึง 10.5 จุด เป็น 0.74% ซึ่งสูงที่สุดในรอบกว่าหนึ่งเดือน ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น กล่าวว่า ความเชื่อมั่นในการบรรลุการคาดการณ์ราคาของธนาคารกลางญี่ปุ่นนั้นยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังจากที่ธนาคารไม่เปลี่ยนแปลงนโยบายการเงิน (การเงินธนาคาร)</p>
<p>เร่งปลูกภาคอุตสาหกรรมไทย ชี้ EV ออรัจรับ รับเทรนด์</p>	<p>รมว.อุตสาหกรรม กล่าวว่า นโยบายของกระทรวงอุตสาหกรรม คือการส่งเสริมและสนับสนุนผู้ประกอบการ ซึ่งกระทรวงอุตสาหกรรมเป็นกระทรวงสำคัญกระทรวงหนึ่งในการร่วมขับเคลื่อนเศรษฐกิจประเทศ แต่มองว่าอุตสาหกรรมไทยยังเป็นเหมือนเลื้อยหลัก ดังนั้นจึงต้องพยายามกระตุ้นให้เลื้อยขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>SET-BOT ประสานความร่วมมือส่งเสริมการทำธุรกิจ- การชำระเงินดิจิทัล</p>	<p>SETและBOTลงนามบันทึกข้อตกลงว่าด้วยเรื่องการสนับสนุนให้ภาคธุรกิจในประเทศไทยดำเนินธุรกิจแบบดิจิทัลทั้งด้านการค้าและด้านการชำระเงิน โดยจะร่วมกันดำเนินนโยบายและส่งเสริมการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการด้านการค้าและการชำระเงินของบริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบการที่เตรียมเข้าจดทะเบียน ผ่านโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินและการชำระเงินกลางสำหรับภาคธุรกิจ หรือ “PromptBiz” (อินโฟเควสท์)</p>
<p>หุ้น NETFLIXพุ่ง หลังเผยแพร่รายได้ สูงกว่าคาด</p>	<p>จำนวนสมาชิกที่จ่ายค่าบริการทั่วโลกเพิ่มขึ้น 13.1 ล้านรายในไตรมาส4/66 สู่ระดับ 260.8ล้านราย ซึ่งเป็นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ256ล้านราย โดยได้แรงหนุนจากการที่บริษัทเพิ่มการให้บริการแพ็คเกจแบบพรีเมียม และการที่บริษัทใช้มาตรการห้ามแชร์รหัสบัญชีเน็ตฟลิกซ์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>คมนาคม ดันตั้งกองทุนแลนด์ บริดจ์ ชดเชยเวนคืนที่ดิน ประชาชน</p>	<p>โครงการนี้ มูลค่าการลงทุนในเฟสแรกประมาณ 5 แสนล้านบาท ภาครัฐจะรับผิดชอบเรื่องการเวนคืนที่ดินอย่างเดียว โดยเอกชนลงทุนในด้านการก่อสร้าง ท่าเรือ ระบบราง มอเตอร์เวย์ และจะกำหนดเพิ่มเรื่องการตั้งกองทุนเยียวยาผู้ได้รับผลกระทบด้วย ซึ่งจะตัดสินที่รายได้เสนอผลประโยชน์แก่รัฐมากที่สุดจะเป็นผู้ชนะการประมูล ส่วนกองทุนจะต้องมีวงเงินเท่าไร รอการศึกษาสำรวจเรื่องผลกระทบและการเยียวยาแก่ประชาชนก่อน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>SNNP</p>	<p>บมจ.ศรีนาหาพร มาร์เก็ตติ้ง (SNNP) ได้เปิดตัวสินค้าใหม่ “เจเล่ เพรซซี่” เยลลี่ผสมเม็ดบีด กลิ่นแดงโม่ฉ่ำ ให้ความหอมอร่อย มาพร้อม 3 คุณประโยชน์ ไกลโคพีน บีตา แคโรทีน และแคลเซียม เจาะผู้บริโภคกลุ่ม New Gen ชื่นชอบความแปลกใหม่ เคี้ยวสนุก สดชื่น อยู่ท้อง หาซื้อได้แล้ววันนี้ ทางร้านสะดวกซื้อ 7-11 เท่านั้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>AOT</p>	<p>กรมธนารักษ์เล็งออกประกาศค่าเช่าที่ราชพัสดุใหม่ในไตรมาส2/67 และจะมีผลในสัญญาเช่ารอบใหม่ปี69 คาดกระทบAOT ในฐานะผู้เช่ารายใหญ่ที่สุด ธนารักษ์เผยแพร่รายได้เชิงพาณิชย์ของกรมฯ จำนวน8พันล้านบาท เป็นสัดส่วนของAOT ที่ต้องจ่ายค่าเช่า 5พันล้านบาท (ข่าวหุ้น)</p>
<p>PTG</p>	<p>ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บจก. พีทีจี กรีน เอ็นเนอจี (PTGGE) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นสามัญของ บจก. พลังงานพัฒนา5 (PP5) จำนวน 1,049,999 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้น 35% ของ PP5 รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 54,599,948 บาท ทำให้ PTGGE ถือหุ้นใน PP5 เพิ่มขึ้นเป็น 86% จากเดิม 51% (อินโฟเควสท์)</p>

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

Retail Market Monitor

Thursday, 25 January 2024

Report & Corporate News

<p>BANK MAINTAIN MARKET WEIGHT</p>	<p>กลุ่มธนาคารที่เรา cover รายงานกำไร 4Q23 ที่ 42.7 พันล้านบาท (+29% yoy, -15% qoq) ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด 5.3% และ 9.6% ตามลำดับ รายได้ดอกเบี้ยที่เติบโต มาจาก NIM ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยอ่อนแอ เนื่องจากการลดลงของกำไรจากการลงทุนและรายได้ค่าธรรมเนียม ในระยะข้างหน้า เราคาดว่าจะเห็นคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวลดลง ภายใต้ความกังวลมากมาย ธนาคารบางแห่งยังแสดงให้เห็นถึงคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น เราคงน้ำหนักที่ Market Weight และ Top picks ของเรา คือ BBL และ SCB</p>
<p>SCC MAINTAIN HOLD TP 308.00 Baht</p>	<p>SCC รายงานขาดทุนที่ 1.6 พันล้านบาท ลดลงทั้ง qoq และ yoy จากการด้อยค่าสินทรัพย์ที่โรงงานในเมียนมาร์ ธุรกิจ CBM และ SCGC รายงานขาดทุนจากกำลังซื้อที่ชะลอตัว และสเปรตปิโตรเคมีที่อ่อนแอ เราคาด 1Q24 กำไรของ SCGC และ SCGP จะฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม เรายังคงมองเป็นลบต่อธุรกิจปิโตรเคมี จากสเปรตปิโตรเคมีที่ต่ำลง ตามการเพิ่มขึ้นของกำลังการผลิตใหม่ คงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ 308.00 บาท</p>
<p>SPALI</p>	<p>นายประทีป ตั้งมติธรรม ประธานกรรมการบริหาร บมจ.ศปาลัย (SPALI) กล่าวว่า ภาพรวมของบริษัทปี 67 เป็นปีแห่งการขยายศักยภาพในมิติต่างๆ ขับเคลื่อนการลงทุนอสังหาริมทรัพย์มากขึ้น ทั้งต่างประเทศ และในประเทศ เป็นปีที่บริษัทมีแผนจำนวนเปิดตัวโครงการมากที่สุด มูลค่าโครงการสูงสุด มีเป้าหมายขยายสูงสุดมูลค่าโครงการอสังหาริมทรัพย์มากที่สุด และสิ่งใหม่ๆ ที่จะเกิดขึ้น ทั้งการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่แบบบ้านใหม่ การพัฒนาคุณภาพสินค้า และนวัตกรรมที่อยู่อาศัยรักษ์โลก (อินโฟเวสต์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Jan	23-Jan	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.25	8.19	1%	↑	4%	16%	221%	-19%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.7	79.4	0%	↑	3%	0%	-11%	-6%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.0	82.1	0%	↓	3%	2%	-9%	-3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	75.6	74.8	1%	↑	4%	3%	-9%	-6%	
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	2.45	2.15	14%	↑	-14%	-3%	-15%	-3%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	75.1	74.4	1%	↑	4%	2%	-8%	-4%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	95.1	95.2	0%	↓	8%	8%	-1%	-7%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.3	15.8	-3%	↓	39%	78%	164%	-15%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	100.2	100.6	0%	↓	1%	2%	-10%	-8%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	20.4	21.1	-3%	↓	-6%	7%	-4%	-16%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	65.6	66.9	-2%	↓	0%	-4%	-10%	-16%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(14.1)	(12.6)	-12%	↓	-25%	-28%	15%	-102%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	100.7	102.4	-2%	↓	0%	-2%	-11%	-7%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	21.0	22.9	-8%	↓	-10%	-8%	-10%	-11%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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