

คงมุมมองตลาดหุ้นช่วงปลายปี-ต้นปีมีโอกาสฟื้นตัว

การที่เฟดส่งสัญญาณถึงโอกาสปรับลดดอกเบี้ยหนุนมุมมอง Relief rally ของเรา การคงดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 3 ต่อเนื่อง และส่งสัญญาณถึงการลดดอกเบี้ยที่มีโอกาสเกิดขึ้นในปีหน้า ทำให้ภาพของวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นของเฟดน่าจะจบลงแล้วโดยสมบูรณ์ ในระยะสั้นตลาดมีโอกาสมองบวกจากผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับลดลง หนุนมุมมองการฟื้นตัวของหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งการอ่อนค่าของเงินเหรียญสหรัฐ ในระยะสั้น คาดจะทำให้ตลาดเกิดใหม่ (EM), เอเชีย รวมถึงไทย มีโอกาสเคลื่อนไหวดีกว่หุ้นสหรัฐ และยุโรปในรอบการฟื้นตัวนี้ **คงมุมมองตลาดหุ้นไทยฟื้นช่วงปลายปี หรือเกิด Santa Clause Rally** โดยมีปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญคือ 1) การเสนอขายกองทุน TESC ที่คาดว่าจะทำให้มีเม็ดเงินไหลเข้าตลาดหุ้นปีละ 1-1.5 หมื่นล้านบาท (เทียบกับช่วง LTF ที่ 7-8 หมื่นล้านบาท และ SSF ที่ 3-4 พันล้านบาท) 2) ความคาดหวังต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล และการเติบโตของเศรษฐกิจที่จะเร่งตัวขึ้นในปี 2567 3) ความคาดหวังนักลงทุนที่เปลี่ยนทุนต่างประเทศ จะนำเงินกลับไทยในช่วงต้นปี 2567 เพื่อ “รีเซตต้นทุน” และเงินทุนบางส่วนมีโอกาสไหลเข้าตลาดหุ้น ซึ่งจะหนุนการเกิด January Effect ในช่วงต้นปีหน้า 4) การฟื้นตัวของหุ้นที่ได้รับผลกระทบจากดอกเบี้ย หรือปรับลดลงจนใกล้ช่วงล่างค่าเฉลี่ย PER ในระยะ 5-10 ปีที่ผ่านมาแล้ว (เกิด de-rating แล้ว) ทำให้หุ้นเหล่านี้มีโอกาสฟื้นตัว โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มการเงิน และกลุ่มค้าปลีก

หุ้นกลุ่มไวต่อดอกเบี้ยและที่มีการถือครองต่ำมีโอกาสฟื้นตัวดีในช่วงสั้น ขณะที่การลงทุนในภาพใหญ่ 6-9 เดือน ยังเน้นถือครองหุ้นที่มีกระแสเงินสดดี, หนี้ต่ำ, มีผลตอบแทนเงินปันผลสูง เราคาดหวังที่โดนกดดันจากประเด็นการขึ้นดอกเบี้ยและผลตอบแทนพันธบัตรในระดับสูง อาทิ การเงิน, โรงไฟฟ้า, สื่อสาร, กองทุนอสังหาริมทรัพย์และรีเทล จะมีโอกาสฟื้นตัวได้ดีในช่วง 1-2 เดือนนี้ อย่างไรก็ตามในภาพ 6-9 เดือน หุ้นขนาดใหญ่ที่พื้นฐานมั่นคง หนี้ต่ำ กระแสเงินสดสูง และมีการส่งผ่านปันผลให้ผู้ถือหุ้นสูง จะยังเป็นกลุ่มที่ได้รับการเพิ่มน้ำหนักจากนักลงทุน

ภาพรวมกลยุทธ์ การกลับมาขึ้นเหนือ 1,366 จุด ทำให้ภาพตลาดเป็นการฟื้นตัวในรอบ 1,366-1,430 จุด โดยช่วงสั้นมีโอกาสล้นทดสอบ 1,400 จุด กลุ่มหุ้นที่กระแสเงินสดดี และปันผลสูง ค่อนข้างขึ้นได้ดีและแข็งแกร่งกว่าภาพรวม จะเป็นตัวประคองตลาด และอาจทำให้หุ้นกลางหุ้นเล็ก รวมถึงหุ้นไวต่อดอกเบี้ย ฟื้นได้ดีในช่วง 2 เดือนนี้

หุ้นแนะนำ: CPALL*, AMANAH*, EPG*, ETL*

แนวรับ: 1,370 / **แนวต้าน:** 1,390-1,400 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

บอนดีย์ลดครึ่ง 4% หลังหมดยุคดอกเบี้ยขาขึ้น - อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีร่วงลงต่ำกว่าระดับ 4% ในวันนี้ โดยถูกกดดันจากคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยขาลงในปีหน้า (อินโฟเควสท์)

คาดตลาดหลักทรัพย์จะประกาศซื้อหุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณดัชนี SET50/ 100 ในช่วงเย็นวันนี้ - คาดหุ้นตัวเดียวที่เข้าคือ KCE ส่วน TLI, DELTA, INTUCH ทางตลาดน่าจะใช้ดุลยพินิจในการเก็บไว้ใน SET 50 ส่วนกลุ่ม SET 100 น่าจะมีเข้าออกกันหลายหลักทรัพย์ ทั้งหมดจะมีผลในรอบครึ่งปีแรกปี 2567 (ข่าวหุ้น)

คลัง-รพท.-ก.ล.ต.ถกทบทวน Program Trading “กฎหมาย” แยกไม่ควรมี Robot Trade - รมช.คลังกล่าวถึงกรณีการเสนอให้มีการยกเลิก Program Trading ที่มีการส่งคำสั่งซื้อขายที่มีความถี่สูง ได้มีการหารือกับเลขาธิการคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อให้มีการศึกษา และทบทวนการใช้ Program Trading ในการซื้อขายหุ้นในตลาดหุ้นไทย เพราะจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทยค่อนข้างมาก (อินโฟเควสท์)

รมช.คลัง เตรียมขงกรม.สับดาหน้าคลอดมาตรการแก้หนี้ SME มั่นใจแก้หนี้ระบบสำเร็จ - ในสัปดาห์หน้า จะนำเรื่องการแก้ไขหนี้ผู้ประกอบการเอสเอ็มอี กว่า 6 หมื่นราย ที่ช่วงโควิด-19 ถูกปรับเป็นเอ็นพีแอล ในรหัส 21 เข้าสู่การพิจารณาของคณะกรรมการ (ครม.) เพื่อดำเนินการต่อไป (อินโฟเควสท์)

TESG - ในกลุ่มที่มี ESG rating AAA และ AA ที่มีโอกาสเป็นเป้าหมายการเข้าซื้อ ได้แก่ ADVABC, BCP, CPALL, CPAXT, CPF, CRC, PTT, SCGP, TISCO, BCPG, BDMS, CPN, EA, EGCO, MAJOR, RATCH, SCB เป็นต้น

ประเด็นติดตาม: 15 ธ.ค. - US S&P Global Services PMI/ 18 ธ.ค. - EU Core CPI/ 19 ธ.ค. - US

Building Permit/ 20 ธ.ค. - US CB Consumer Confidence, Existing Home Sales

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพื้นที่ภาคธุรกิจและสื่อมวลชนที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้นำมาชั่งน้ำหนักในการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,378.94	20.97	1.54%
SET50	854.81	13.61	1.62%
SET100	1,892.00	30.59	1.64%
FTSE SET LARGE CAP	1,464.73	20.65	1.43%
FTSE SET MID CAP	1,858.10	28.48	1.56%
FTSE SET SMALL CAP	2,197.09	33.89	1.57%
SET-VAL (Btm)	40,898		
Mkt Cap (Btm)	16,961,110		
PER (x)	17.91		
P/BV (x)	1.36		
DJIA	37,248	158.11	0.43%
NASDAQ	14,762	27.60	0.19%
STOXX Europe 600	477	4.11	0.87%
SSEC	2,959	(9.77)	(0.33%)
FTSE	7,649	100.54	1.33%
HANG SENG	16,402	173.44	1.07%
NIKKEI	32,686	(240.10)	(0.73%)
MSCI ASIA EX JAPAN	620	10.05	1.65%
NYMEX (US \$/bbl)	71.58	2.11	3.04%
Brent (US \$/bbl)	76.61	2.35	3.16%
Dubai (US \$/bbl)	73.94	1.50	2.07%
Newcastle coal (US \$/metric t)	145.50	(0.75)	(0.51%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.39	0.06	2.44%
Baltic dry Index	2,411	(140.00)	(5.49%)
Gold (spot)	2,036	8.62	0.43%
Copper (spot)	8,461	223.11	2.71%
Sugar (spot)	22.18	0.21	0.96%
Rubber (spot)	231.3	(2.50)	(1.07%)
CRB Index	513.35	0.00	0.00%
THB/Dollar	34.9	(0.43)	(1.20%)
Yen/Dollar	141.9	(1.00)	(0.70%)
Euro/Dollar	1.1	0.01	1.09%
Dollar Index	102.0	(0.91)	(0.89%)
3M US T-Bill (%)	5.27	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.92	(0.10)	(2.38%)
10 Y TH Yield (%)	2.75	(0.06)	(2.06%)
VIX Index	12.48	0.29	2.38%
Equity	14-Dec	MTD	YTD
Local Institutions	(109)	3,656	74,329
Proprietary Trading	(426)	(1,005)	(3,828)
Foreign Investors	3,480	(2,859)	(195,146)
Local Individuals	(2,945)	208	124,645
Bond	14-Dec	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(28.97)	(286.29)	363.67
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
TTB	1.55	(0.16)	(1.27%)
TU	14.80	(0.08)	(1.33%)
INTUCH	69.50	(0.07)	(0.36%)
JAS	1.49	(0.04)	(3.87%)
ANI	4.98	(0.04)	(5.14%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	85.75	4.31	5.21%
CPALL	53.00	1.46	3.92%
AOT	59.75	0.87	1.27%
GPSC	47.25	0.63	6.18%
OR	20.30	0.59	3.05%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพศาลกิจ

Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPs									
Thailand	1,379	16.2	13.9	-15%	16%	1.5%	-0.1%	-0.1%	-17.4%
- Energy	20,436	11.5	11.2	-20%	3%	1.2%	-0.1%	-0.8%	-18.6%
- Banking	369	7.2	6.7	13%	8%	0.9%	0.4%	0.4%	-5.0%
- Commerce	29,714	27.9	21.8	-19%	28%	2.1%	-0.6%	-0.4%	-24.1%
- Food	10,694	40.2	18.6	-65%	117%	0.9%	-0.7%	-2.1%	-15.9%
- Healthcare	6,347	28.7	26.5	-22%	8%	0.2%	-0.7%	-1.9%	-11.9%
Indonesia	7,176	15.4	13.7	-10%	12%	1.4%	0.2%	1.3%	4.7%
Phillipine	6,410	11.9	10.9	25%	10%	2.5%	2.8%	3.0%	-2.4%
Asia									
China	2,959	11.1	9.7	19%	14%	-0.3%	-0.4%	-2.3%	-4.2%
Hong Kong	16,402	8.4	7.7	-30%	10%	1.1%	0.4%	-3.8%	-17.1%
India	70,514	23.6	20.1	12%	17%	1.3%	1.0%	5.3%	15.9%
Japan	32,686	23.9	18.6	-7%	29%	-0.7%	2.2%	-1.4%	26.5%
Korea	2,544	15.4	10.2	-21%	51%	1.3%	2.1%	1.4%	14.9%
Malaysia	1,456	14.8	13.3	-16%	12%	0.6%	1.0%	0.2%	-2.6%
Singapore	3,123	10.2	10.0	10%	1%	0.6%	0.4%	1.6%	-3.9%
Taiwan	17,653	18.8	15.9	-22%	18%	1.1%	1.5%	1.3%	24.9%
Vietnam	1,110	11.8	9.2	-2%	28%	-0.4%	-1.3%	1.5%	10.2%
MSCI Asia Ex Japan	620	14.3	11.8	-15%	21%	1.6%	1.3%	-0.1%	0.1%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	374	7.7	7.4	14%	4%	0.8%	-1.2%	-2.9%	9.1%
Coal Index	1,697	7.2	7.6	157%	-5%	1.0%	1.7%	0.1%	4.8%
Chemicals Index	265	19.2	14.6	-36%	32%	1.2%	1.2%	1.3%	-6.3%
Banks Index	173	9.1	8.6	-14%	6%	1.5%	1.5%	3.0%	3.6%
Commercial Services Inde	106	20.7	18.7	3%	10%	2.8%	3.3%	3.5%	0.9%
Telecommunications Inde	56	16.4	13.5	47%	22%	1.5%	1.6%	0.6%	8.6%
Transportation Index	123	11.7	13.6	-69%	-14%	1.9%	2.2%	3.0%	-9.8%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐ)

	14-Dec	13-Dec	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	100.0	(15.2)	(79)	(5,585)	5,960	(1,632)
Indonesia	149.7	(52.5)	(33)	(883)	4,267	2,688
Philippines	(6.6)	(5.0)	17	(864)	(1,245)	(5)
India	-	635.6	3,540	17,943	(17,016)	3,761
S. Korea	590.7	(147.1)	720	7,788	(9,665)	(23,010)
Taiwan	1,043.5	122.8	1,255	2,826	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(15.0)	(31.8)	(221)	(667)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 15 ธ.ค. - US S&P Global Services PMI
- 18 ธ.ค. - EU Core CPI
- 19 ธ.ค. - US Building Permit
- 20 ธ.ค. - US CB Consumer Confidence, Existing Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPALL* (58)** : ผลประกอบการเข้า high season และได้โอนส่งค่างค่าไฟที่ลดลง อีกทั้งราคา de-rated ลงมาในจุดที่มีโอกาสฟื้นตัว ดัดขาดทุน 51 บาท
- **AMANA* (3)** : ผลประกอบการของบริษัทน่าจะผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว Valuation de-rated ลงมาแถว 9x PER ซึ่งต่ำกว่ากลุ่มไฟแนนซ์อื่นที่ 15-17x และมีโอกาสฟื้นตัวหลังทิศทางผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ยืนยันการผ่านจุดสูงสุด ดัดขาดทุน 1.97 บาท
- **EPG* (9)** : คาดผลประกอบการมีโอกาสรื้อฟื้นตัวจากต้นทุนที่ปรับลดลงตามราคาปิโตรเลียมและน้ำมันดิบ ดัดขาดทุน 6.80 บาท
- **ETL* (1.50)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มเติบโตจากธุรกิจขนส่งในภูมิภาคอาเซียน และได้ประโยชน์จากต้นทุนน้ำมันที่ลดลง ดัดขาดทุน 1.20 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำการลงทุนที่ต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาใช้ในการชั่งน้ำหนักการลงทุนหรือการชื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (14 ธ.ค.) โดยดาวโจนส์ปิดที่ระดับสูงสุดติดต่อกันเป็นวันที่ 2 เนื่องจากนักลงทุนยังคงขานรับธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่ส่งสัญญาณชัดเจนว่าจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (14 ธ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนขานรับการที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในปีหน้า (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (14 ธ.ค.) โดยหุ้นกลุ่มส่งออกเผชิญแรงขาย เนื่องจากเงินเยนแข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็วสู่ระดับ 140 เยนต่อดอลลาร์สหรัฐ หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปีหน้า (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 3% ในวันพฤหัสบดี (14 ธ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ และจากการที่สำนักงานพลังงานสากล (IEA) ปรับเพิ่มคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกปีหน้า (อินโฟเควสท์)
บอนด์ยีลด์ร่วงหลุด 4% หลังหมดยุคดอกเบี้ยขาขึ้น	อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีร่วงลงต่ำกว่าระดับ 4% ในวันนี้ โดยถูกกดดันจากคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยขาหล่งในปีหน้า (อินโฟเควสท์)
เวิลด์แบงก์ หั่น GDP ไทยปี 67 เหลือโต 3.2%	ธนาคารโลก (World Bank) คาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ของไทยในปี 67 ที่ 3.2% ลดลงจากก่อนหน้านี้ที่เคยคาดไว้ที่ 3.5% เมื่อเดือนค.ค.ที่ผ่านมา โดยมองว่าเศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบจากการหดตัวของการส่งออกสินค้าและการลดการใช้จ่ายภาครัฐ และคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวได้มากขึ้นในระดับปานกลางที่ 3.1% ในปี 68 (อินโฟเควสท์)
เกาหลีใต้ส่งออก ICT พ.ย. ติดตัวขึ้นในรอบ 17 เดือน	กระทรวงการค้า อุตสาหกรรม และพลังงานของเกาหลีใต้เปิดเผยข้อมูลในวันนี้ (14 ธ.ค.) ว่า ยอดการส่งออกผลิตภัณฑ์เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) เดือนพ.ย. พุ่งตัวขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 17 เดือน โดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์เซมิคอนดักเตอร์ที่แข็งแกร่ง (อินโฟเควสท์)
คาดตลาดหลักทรัพย์จะประกาศซื้อหุ้นเข้า-ออก ดัชนี SET50/100 ในช่วงเย็นวันนี้	คาดหุ้นตัวเต็งรอเข้าคือ KCE ส่วน TLI, DELTA, INTUCH ทางตลาดน่าจะใช้ดุลยพินิจในการเก็บไว้ใน SET 50 ส่วนกลุ่ม SET 100 น่าจะมีเข้าออกกันหลายหลักทรัพย์ ทั้งหมดจะมีผลในรอบครึ่งปีแรกปี 2567 (ข่าวหุ้น)
คลัง-ธปท.-ก.ล.ด.ถกทบทวน Program Trading "กฎหมาย" แย้มไม่ควรมี Robot Trade	รมช.คลัง กล่าวถึงกรณีการเสนอให้มีการยกเลิก Program Trading ที่มีการส่งคำสั่งซื้อขายที่มีความถี่สูง ได้มีการหารือกับเลขาธิการคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) เพื่อให้มีการศึกษา และทบทวนการใช้ Program Trading ในการซื้อขายหุ้นในตลาดหุ้นไทย เพราะจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทยค่อนข้างมาก (อินโฟเควสท์)
รมช.คลัง เตรียมขงครม. สัปดาห์หน้า แก่หนี้ SME	ในสัปดาห์หน้า จะนำเรื่องการแก้ไขหนี้สินผู้ประกอบการเอสเอ็มอี กว่า 6 หมื่นราย ที่ช่วงโควิด-19 ถูกปรับเป็นเอ็นพีแอล ในรหัส 21 เข้าสู่การพิจารณาของคณะรัฐมนตรี (ครม.) เพื่อดำเนินการต่อไป (อินโฟเควสท์)
SABUY ไม่ยอม หลังตลท.ตรวจไม่พบ Naked Short Sell	นายชูเกียรติ รุจนพรพิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ. SABAY เทคโนโลยี (SABUY) เปิดเพจเฟซบุ๊ก SABUY CEO เพื่อแจ้งกระบวนการรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ได้รับความเสียหายจากกรณีบริษัทหงส์สยามมีการทำ Naked Short Sell ในช่วงเดือน ค.ค.-พ.ย.66 ซึ่งทำให้ราคาหุ้น SABUY เกิดความผันผวนอย่างมาก โดยจะนำรายชื่อทั้งหมดเข้ายื่นแจ้งความต่อกรมสอบสวนคดีพิเศษ (DSI) ให้ตรวจสอบในสัปดาห์หน้า หลังจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ยืนยันว่าไม่พบธุรกรรม Naked Short Selling (อินโฟเควสท์)

Report & Corporate News

Retail Maintained Overweight	เราคาดว่าตลาดกังวลเกี่ยวกับภาคค้าปลีกจนเกินไป เราคาดว่าจะมีการปรับ correction ราคาของภาคค้าปลีก เป็นโอกาสที่ดีในการสะสม จากปัจจัยที่ 1) การคาดการณ์กำไรที่จะเพิ่มขึ้น 17.6% yoy 2) การคลี่คลายจากปัจจัยลบต่างๆ และ 3) สัดส่วนผู้ถือหุ้นต่างประเทศลดลง และมูลค่าหุ้นอยู่ในจุดที่น่าสนใจ top pick ของเราคือ CPALL เรายังคงคำแนะนำ overweight
PTTEP Maintained BUY TP: 200 บาท	บริษัทประกาศแผนการลงทุน 5 ปีข้างหน้าวงเงินรวม 32.6 พันล้านบาท โดยตั้งเป้าหมายยอดขายปีโตเฉลี่ยเติบโตเฉลี่ย 5% ต่อปี แม้เงินลงทุนรวมจะเพิ่มขึ้นจากแผนเดิม แต่ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากบางโครงการที่เลื่อนมาจากปี 2023 และโครงการใหม่ที่จะเพิ่มขึ้น ประกอบกับต้นทุนการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันดิบ โดยโครงการสำคัญอย่างโครงการเอราวัณยังคงเป็นไปตามแผน ขณะที่โครงการ Mozambique LNG จะเลื่อนแผนการผลิตก๊าซไปเป็น 1H28 เรายังมีมุมมองเป็นบวก แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 200 บาท
SVI	บริษัท เอสวีไอ จำกัด (มหาชน) หรือ SVI แจ้งตลาดหลักทรัพย์ว่า ที่ประชุมคณะกรรมการเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2566 ได้มีมติอนุมัติจัดตั้งบริษัทย่อยในประเทศจีน ซึ่งซื้อบริษัทอยู่ระหว่างการพิจารณา เพื่อดำเนินการพัฒนาธุรกิจ การวิจัยและพัฒนา นวัตกรรมเทคโนโลยี การจัดหา,การผลิต,การค้า,การนำเข้า และส่งออก การขายและการจัดจำหน่าย และการบริการ โดย SVI (HKG) Limited ถือหุ้นร้อยละ 100 ทุนจดทะเบียน 100,000 ดอลลาร์สหรัฐ (ข่าวหุ้น)
AIT	บริษัท แอ็ดวานซ์อินฟอร์เมชันเทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) หรือ AIT แจ้งตลาดหลักทรัพย์ว่า ที่ประชุมคณะกรรมการเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2566 ได้มีมติอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการดังนี้ 1. แต่งตั้งนายทองดี ปาโส เป็นกรรมการบริษัท (กรรมการอิสระ) ทดแทนตำแหน่งที่ว่างลงของนายสุรพร รักตประจักษ์ และมีวาระการดำรงตำแหน่งเท่ากับวาระที่เหลืออยู่ของนายสุรพร รักตประจักษ์ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 15 ธันวาคม 2566 เป็นต้นไป ทั้งนี้ทางบริษัทฯ จะดำเนินการแก้ไขการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์ให้แล้วเสร็จภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ที่มีการเปลี่ยนแปลง (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	14-Dec	13-Dec	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.53	6.86	24%	↑	17%	53%	-27%	45%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.9	72.4	2%	↑	-1%	-11%	-23%	-1%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.3	74.1	4%	↑	4%	-8%	-19%	2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.6	69.5	3%	↑	3%	-9%	-21%	0%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	1%	35%	12%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	610	610	0%	→	0%	2%	30%	10%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.39	2.33	3%	↑	-5%	-8%	-13%	12%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	71.6	69.5	3%	↑	3%	-8%	-19%	1%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	85.6	82.8	3%	↑	1%	-7%	-23%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11.7	10.4	13%	↑	21%	26%	-24%	-22%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	95.9	92.2	4%	↑	1%	-2%	-24%	4%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	21.9	19.8	11%	↑	10%	40%	-29%	26%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	65.6	63.6	3%	↑	3%	-3%	-22%	1%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(8.3)	(8.8)	6%	↑	25%	44%	29%	17%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	100.2	96.3	4%	↑	-1%	-3%	-22%	7%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	26.3	23.9	10%	↑	2%	30%	-19%	42%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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