

### อาจเริ่มมีแรงทำกำไรกลับ ยังเน้นการเลือกหุ้นรายตัว

เริ่มเห็นการหมุนกลุ่มในหุ้นต่างประเทศ ตลาดหุ้นยุโรปและสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง จากผลตอบแทนพันธบัตรที่เริ่มปรับขึ้นหลังปรับลดลงมาแรงในช่วงที่ผ่านมา หุ้นสหรัฐฯ มีแรงทำกำไรในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และเซมิคอนดักเตอร์ (SOX -3.65%) ขณะที่มีแรงเก็งกำไรไปยังกลุ่มอื่นที่ Defensive มากขึ้น เรามองตลาดหุ้นไทยยังมีโมเมนตัมเก็งกำไรเชิงบวก เพียงแต่อาจเผชิญแรงขายทำกำไรกลับตัวในช่วงที่ยังไม่มีปัจจัยผลักดันใหม่

**กลุ่มธนาคารพาณิชย์ จัฒนา NPL** คาดรายงานกำไรไตรมาส 4/66 ที่ 4.5 หมื่นล้านบาท -11% QoQ, +36% YoY ปัจจัยกดดันมาจาก NPL ที่มีโอกาสเร่งขึ้นและคุณภาพลูกหนี้ที่มีโอกาสแย่งจากหลายปัจจัย ได้แก่ การปรับเพิ่มการจ่ายชำระหนี้ตามบัตรเครดิตเป็น 8% (จาก 5%), การสิ้นสุดระยะเวลาผ่อนผันการจ่ายหนี้ลูกหนี้ ขณะที่ส่วนต่างดอกเบี้ย (NIM) คาดจะสูงสุดในไตรมาสก่อนที่เริ่มชะลอจากผลของต้นทุนทางการเงิน (credit cost) ที่ปรับเพิ่ม ส่งผลให้กำไรกลุ่มธนาคารในช่วง 1-2 ไตรมาสหน้า จะเริ่มเผชิญแรงกดดัน ขณะที่ธนาคารขนาดเล็กมีความเสี่ยงจากหลักประกันสินเชื่อที่เป็นรถยนต์จะปรับลดลงตามราคารถยนต์มือสองที่ลดลง ในกลุ่มนี้ เราเน้นเลือกเฉพาะธนาคารใหญ่ที่ยัง Laggard โดยให้ Top pick คือ SCB

**BCP จบไตรมาส 4/66 มีโอกาสขาดทุน** โดยมาจาก 1) กำไรปกติที่ชะลอ 2) การตั้งสำรองเกี่ยวกับการซื้อธุรกิจสำรวจและผลิต 2,000 ล้านบาท 3) ขาดทุนจากสต็อกตามราคาน้ำมันที่ปรับลดลง 1,000 ล้านบาท 4) กำไรจากการขายโรงไฟฟ้าที่ญี่ปุ่น 1,000 ล้านบาท ยังไม่พอที่จะหักล้างผลของรายการตั้งสำรองข้างต้น เรามองการปรับลดลงเป็นโอกาสในการซื้อโดยประเมินจุดสะสมแถว 39-40 บาท

**ภาพรวมกลยุทธ์ แกว่งตัว 1,415-1,450 จุด กลุ่มหุ้นที่กระแสเงินสดดีและปันผลสูงค่อนข้างยืนได้ดีและแข็งแกร่งกว่าภาพรวม กลุ่มธนาคารใกล้ประกาศผลประกอบการ เรามองธนาคารใหญ่ที่มีความเสี่ยงการตั้งสำรองต่ำมีโอกาสเคลื่อนไหวได้ดี ขณะที่ธนาคารเล็กมีความเสี่ยงตั้งสำรองหนี้เสียและการลดลงของราคารถยนต์มือสอง**

**หุ้นแนะนำ:** SCB\*, BSRC\*, SAMART\*, SAFE\*

**แนวรับ:** 1,415 / **แนวต้าน:** 1,438 จุด

**สัดส่วนลงทุน:** เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

### ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

วันนี้เป็นวันแรกที่มีการอภิปรายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567

**จีนให้ฟรีวีซ่าฟรีถาวรนักท่องเที่ยวไทย** - วานนี้ นายกษ แถลงว่าทางการจีนเตรียม Free visa VISA ให้กับนักท่องเที่ยวไทยถาวร มีผล 1 มี.ค. นี้ และไทยเตรียมประกาศให้มาตรการ Free visa ถาวร ให้กับนักท่องเที่ยวจีนเช่นกัน

**กรม. มีมติให้ปรับโครงสร้างภาษีสุราพื้นบ้านเหลือ 0%** - กรม. มีมติให้ปรับโครงสร้างและอัตราภาษีสุราเพื่อสนับสนุนการท่องเที่ยว โดยปรับอัตราภาษีสุราพื้นบ้านให้เหลือ 0%

**ททท. รายงานจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ปี 66** - รว. ว่าการกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา แถลงจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติปี 66 ที่ 28 ล้านคน สร้างรายได้รวม 1.2 ล้านล้านบาท

**ราคาน้ำมันดิบปรับลดลง** - ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับลดลง -1.77%DoD หลังมีความคาดหมายลดลงเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed

**กสท. ปรับปรุงเกณฑ์การออกหลักทรัพย์** - ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน โดยกำหนดให้การประกอบธุรกิจของบริษัทที่ออกหุ้นหรือบริษัทจดทะเบียนไม่มีลักษณะ investment company (ทันหุ้น)

**Central Group** - หุ้น CPN CRC เสื่อวานลงเพราะช่วงปีใหม่มีข่าวเกี่ยวกับ partner ที่ไปลงทุน Selfridges มีปัญหาอาจต้องขายหุ้น (ทำให้ Central อาจต้องเพิ่มทุนในต้นปี หรือกู้ก่อนใหญ่)

**KEX** - ปรับโครงสร้างการถือหุ้น โดย KLN ผู้ถือหุ้นใหญ่ทางอ้อม จะขายปันผลพิเศษเป็นหุ้น KEX ที่ถือทั้งหมด 907.2 ล้านหุ้น ส่งผลให้หลังธุรกรรมดังกล่าว SFTH จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน KEX ด้วยสัดส่วนการถือหุ้น 26.8% ซึ่งจะส่งผลให้ต้องทำข้อเสนอซื้อ โดยมีการกำหนดราคามาที่ 5.50 บาท เป็นบวกแค่จิ๋ววิทย์ฯ คาด VGI PLANB ไม่ขาย tender เพราะจะต้องตั้งสำรองขาดทุนในระดับสูง

**MGI, BROOK, ติด Cash balance ส่วน JTS ติดระดับ 2 ช่วง 2-18 ม.ค. 67**

**ZIGA เข้าเกณฑ์ติด Cash Balance ถึง 23 ม.ค.**

**ประเด็นติดตาม:** 3 ม.ค. - ISM Manufacturing PMI (Dec), JOLTs Job Openings (Nov) / 4 ม.ค. - ADP Nonfarm Employment Change (Dec), S&P Global Services PMI (Dec) / 5 ม.ค. - Non Farm Payrolls (Dec), Average Hourly Earnings

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

### Market Summary

| Index/Value                     | Price        | Chg                | Chg(%)         |
|---------------------------------|--------------|--------------------|----------------|
| SET                             | 1,433.38     | 17.53              | 1.24%          |
| SET50                           | 884.83       | 9.58               | 1.09%          |
| SET100                          | 1,961.12     | 22.29              | 1.15%          |
| FTSE SET LARGE CAP              | 1,518.43     | 8.98               | 0.59%          |
| FTSE SET MID CAP                | 1,947.78     | 23.62              | 1.23%          |
| FTSE SET SMALL CAP              | 2,343.49     | 58.26              | 2.55%          |
| SET-VAL (Btm)                   | 43,272       |                    |                |
| Mkt Cap (Btm)                   | 17,430,640   |                    |                |
| PER (x)                         | 18.42        |                    |                |
| P/BV (x)                        | 1.41         |                    |                |
| DJIA                            | 37,715       | 25.50              | 0.07%          |
| NASDAQ                          | 14,766       | (245.41)           | (1.63%)        |
| STOXX Europe 600                | 479          | (0.48)             | (0.10%)        |
| SSEC                            | 2,962        | (12.66)            | (0.43%)        |
| FTSE                            | 7,722        | (11.72)            | (0.15%)        |
| HANG SENG                       | 16,789       | (258.84)           | (1.52%)        |
| NIKKEI                          | 33,464       | 0.00               | 0.00%          |
| MSCI ASIA EX JAPAN              | 636          | (5.48)             | (0.85%)        |
| NYMEX (US \$/bbl)               | 70.38        | (1.27)             | (1.77%)        |
| Brent (US \$/bbl)               | 75.89        | (1.15)             | (1.49%)        |
| Dubai (US \$/bbl)               | 78.02        | 2.24               | 2.96%          |
| Newcastle coal (US \$/metric t) | 126.15       | (7.65)             | (5.72%)        |
| Natural gas (US \$/MMBtu)       | 2.57         | 0.05               | 2.15%          |
| Baltic dry Index                | 2,093        | (1.00)             | (0.05%)        |
| Gold (spot)                     | 2,059        | (4.02)             | (0.19%)        |
| Copper (spot)                   | 8,441        | (23.42)            | (0.28%)        |
| Sugar (spot)                    | 20.90        | 0.32               | 1.55%          |
| Rubber (spot)                   | 243.5        | 0.00               | 0.00%          |
| CRB Index                       | 510.32       | 0.00               | 0.00%          |
| THB/Dollar                      | 34.3         | (0.10)             | (0.29%)        |
| Yen/Dollar                      | 142.0        | 1.10               | 0.78%          |
| Euro/Dollar                     | 1.1          | (0.01)             | (0.93%)        |
| Dollar Index                    | 102.2        | 0.87               | 0.86%          |
| 3M US T-Bill (%)                | 5.25         | 0.00               | 0.00%          |
| 10Y US Yield (%)                | 3.93         | 0.05               | 1.30%          |
| 10 Y TH Yield (%)               | 2.70         | 0.02               | 0.93%          |
| VIX Index                       | 13.20        | 0.75               | 6.02%          |
| <b>Equity</b>                   | <b>2-Jan</b> | <b>MTD</b>         | <b>YTD</b>     |
| Local Institutions              | 1,423        | 1,423              | 1,423          |
| Proprietary Trading             | (535)        | (535)              | (535)          |
| Foreign Investors               | 1,256        | 1,256              | 1,256          |
| Local Individuals               | (2,145)      | (2,145)            | (2,145)        |
| <b>Bond</b>                     | <b>2-Jan</b> | <b>MTD</b>         | <b>YTD</b>     |
| Foreign Investors (US\$mn.)     | 24.85        | 24.85              | 24.85          |
| <b>Laggards</b>                 | <b>Price</b> | <b>Impact Indx</b> | <b>Chg (%)</b> |
| PTT                             | 35.50        | (0.58)             | (0.70%)        |
| CPN                             | 68.50        | (0.55)             | (2.14%)        |
| SCC                             | 303.00       | (0.29)             | (0.98%)        |
| CRC                             | 40.50        | (0.25)             | (1.22%)        |
| BCP                             | 41.50        | (0.22)             | (4.60%)        |
| <b>Leaders</b>                  | <b>Price</b> | <b>Impact Indx</b> | <b>Chg (%)</b> |
| DELTA                           | 91.25        | 3.30               | 3.69%          |
| AOT                             | 62.25        | 2.90               | 4.18%          |
| EA                              | 46.50        | 0.68               | 5.08%          |
| CPAXT                           | 27.75        | 0.65               | 2.78%          |
| HMPRO                           | 12.20        | 0.53               | 4.27%          |

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

ทีมกลยุทธ์ UOB KayHian

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country         | Index  | PE (x) |       | EPS Growth (%) |       | Performance (%) |       |       |       |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|
|                          |        | 2023F  | 2024F | 2023F          | 2024F | -1D             | WTD   | MTD   | YTD   |
| TIPS                     |        |        |       |                |       |                 |       |       |       |
| Thailand                 | 1,433  | 16.9   | 14.6  | 8%             | 16%   | 1.2%            | 1.2%  | 1.2%  | 1.2%  |
| - Energy                 | 20,858 | 12.0   | 11.6  | 7%             | 3%    | 1.0%            | 1.0%  | 1.0%  | 1.0%  |
| - Banking                | 383    | 7.5    | 7.0   | 6%             | 7%    | 0.0%            | 0.0%  | 0.0%  | 0.0%  |
| - Commerce               | 31,433 | 29.6   | 23.2  | -4%            | 28%   | 1.5%            | 1.5%  | 1.5%  | 1.5%  |
| - Food                   | 11,126 | 43.1   | 19.4  | -38%           | 122%  | 0.3%            | 0.3%  | 0.3%  | 0.3%  |
| - Healthcare             | 6,703  | 30.6   | 28.4  | 5%             | 8%    | 0.3%            | 0.3%  | 0.3%  | 0.3%  |
| Indonesia                | 7,324  | 15.6   | 14.0  | 16%            | 11%   | 0.7%            | 0.7%  | 0.7%  | 0.7%  |
| Phillipine               | 6,554  | 12.3   | 11.3  | 11%            | 9%    | 1.6%            | 1.6%  | 1.6%  | 1.6%  |
| Asia                     |        |        |       |                |       |                 |       |       |       |
| China                    | 2,962  | 11.2   | 9.8   | 23%            | 15%   | -0.4%           | -0.4% | -0.4% | -0.4% |
| Hong Kong                | 16,789 | 8.6    | 7.8   | -34%           | 10%   | -1.5%           | -1.5% | -1.5% | -1.5% |
| India                    | 71,892 | 24.1   | 20.5  | 1%             | 17%   | -0.5%           | -0.5% | -0.5% | -0.5% |
| Japan                    | 33,464 | 24.4   | 19.1  | 11%            | 28%   | 0.0%            | 0.0%  | 0.0%  | 0.0%  |
| Korea                    | 2,670  | 16.3   | 10.7  | 16%            | 52%   | 0.5%            | -0.8% | -0.8% | -0.8% |
| Malaysia                 | 1,453  | 14.6   | 13.0  | 11%            | 12%   | -0.1%           | -0.1% | -0.1% | -0.1% |
| Singapore                | 3,230  | 10.4   | 10.4  | 15%            | 0%    | -0.3%           | -0.3% | -0.3% | -0.3% |
| Taiwan                   | 17,854 | 19.1   | 16.1  | 11%            | 19%   | -0.4%           | -0.4% | -0.4% | -0.4% |
| Vietnam                  | 1,132  | 12.2   | 9.5   | 15%            | 29%   | 0.2%            | 0.2%  | 0.2%  | 0.2%  |
| MSCI Asia Ex Japan       | 636    | 15.0   | 12.4  | -2%            | 21%   | -0.9%           | -0.8% | -0.8% | -0.8% |
| Bloomberg Index          |        |        |       |                |       |                 |       |       |       |
| Oil and Gas Index        | 399    | 8.2    | 7.9   | -1%            | 4%    | 0.8%            | 0.8%  | 0.8%  | 0.8%  |
| Coal Index               | 1,697  | 7.7    | 8.1   | 238%           | -5%   | 2.8%            | 2.5%  | 2.5%  | 2.5%  |
| Chemicals Index          | 276    | 19.9   | 15.2  | 19%            | 31%   | -0.3%           | -0.5% | -0.5% | -0.5% |
| Banks Index              | 176    | 9.2    | 8.7   | 0%             | 6%    | -0.4%           | -0.9% | -0.9% | -0.9% |
| Commercial Services Inde | 106    | 20.5   | 18.6  | 7%             | 10%   | 0.5%            | 0.4%  | 0.4%  | 0.4%  |
| Telecommunications Inde  | 57     | 16.4   | 13.1  | 9%             | 25%   | -0.6%           | -0.8% | -0.8% | -0.8% |
| Transportation Index     | 128    | 12.5   | 14.0  | -24%           | -11%  | 0.1%            | -0.1% | -0.1% | -0.1% |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐ)

|             | 2-Jan | 1-Jan | MTD | YTD | 2023    | 2022     |
|-------------|-------|-------|-----|-----|---------|----------|
| Thailand    | 36.7  | -     | 37  | 37  | (5,507) | 5,960    |
| Indonesia   | 29.9  | -     | 30  | 30  | (353)   | 4,267    |
| Philippines | 8.0   | -     | 8   | 8   | (863)   | (1,245)  |
| India       | -     | 30.4  | 30  | 30  | 21,427  | (17,016) |
| S. Korea    | 265.8 | -     | 165 | 165 | 10,705  | (9,665)  |
| Taiwan      | 440.0 | -     | 440 | 440 | 6,933   | (44,007) |
| Vietnam     | (7.8) | -     | (8) | (8) | (807)   | 966      |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 3 ม.ค. - ISM Manufacturing PMI (Dec), JOLTs Job Openings (Nov)
- 4 ม.ค. - ADP Nonfarm Employment Change (Dec), S&P Global Services PMI (Dec)
- 5 ม.ค. - Non Farm Payrolls (Dec), Average Hourly Earnings

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SCB\* (120)** : หุ้นธนาคารใหญ่ที่ Laggard และมีแนวโน้มได้ประโยชน์จากน้ำหนักการลงทุนที่เพิ่มในดัชนี SET50FF/SET100FF ตัดขาดทุน 100 บาท
- **BSRC\* (11)** : คาดการณ์ผลตอบแทนเงินปันผลที่ 8% ทำให้หุ้นมีโอกาสฟื้นตัว และมีโอกาสเกิด January effect ตัดขาดทุน 8 บาท
- **SAMART\* (7.5)** : ราคาหุ้น under-owend และซื้อขายต่ำกว่า NAV ที่ 7.50-10 บาท ขณะที่ผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ตัดขาดทุน 4.20 บาท
- **SAFE\* (20)** : เติบโตตามแนวโน้มการมีบุตรยาก ราคาหุ้นเริ่มมีสัญญาณแกว่งกำไรเชิงบวก ตัดขาดทุน 18 บาท

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

Market News & Factors

|                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>                                                  | ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเล็กน้อย (2 ธ.ค.) ซึ่งเป็นวันซื้อขายวันแรกของปี 2567 เนื่องจากได้แรงหนุนจากการเปิดเผยดัชนี PMI ภาคการผลิตสหรัฐที่ยังคงหดตัวในเดือนธ.ค. ซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในปีนี้ (อินโฟเควสท์)                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>                                                  | ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (2 ม.ค.) ในวันซื้อขายวันแรกของปีใหม่ เนื่องจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีนำตลาดร่วงลง และตลาดถูกกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรยุโรปโซนที่ปรับตัวขึ้น(อินโฟเควสท์)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>                                                | ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (2 ม.ค.) ปิดทำการ เนื่องในวันขึ้นปีใหม่                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>ตลาดน้ำมัน</b>                                                     | สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์ก (2 ม.ค.) เนื่องจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์เป็นปัจจัยกดดันตลาด ขณะที่นักลงทุนจับตาสถานการณ์ในทะเลแดงอย่างใกล้ชิด หลังจากสื่อรายงานว่าอิหร่านได้ส่งเรือรบอัลบอร์ซ (Alborz) เข้าสู่ทะเลแดง ซึ่งจะเพิ่มความตึงเครียดในภูมิภาค (อินโฟเควสท์)                                                                                                                                                                                                  |
| <b>จีนรายงาน Caixin PMI ภาคการผลิต เดือน ธ.ค.</b>                     | จีนรายงาน Caixin PMI เดือน ธ.ค. 66 อยู่ที่ 50.8 จุด ใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>นายกฯ เผย จีนเปิดฟรีวีซ่านักท่องเที่ยวไทยถาวร เริ่ม 1 มี.ค. 67</b> | เศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ให้สัมภาษณ์ภายหลังการประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) ที่ทำเนียบรัฐบาลว่า ไทยยกระดับพาสปอร์ตสำเร็จ ฟรีวีซ่าไทย-จีนถาวร 1 มีนาคม ซึ่งคนไทยและจีนสามารถไป-กลับไม่ต้องมีวีซ่าซึ่งกันและกัน และจะยกเว้นวีซ่าให้กับคนจีนที่เดินทางเข้ามาในประเทศไทยจนถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 (The Standard)                                                                                                                                             |
| <b>ครม. เห็นชอบปรับเกณฑ์ VAT Refund</b>                               | ครม. มีมติเห็นชอบปรับเกณฑ์ “VAT Refund” ระบุเพื่อลดจำนวนนักท่องเที่ยว เข้าคิวขอคืนภาษีมูลค่าเพิ่ม พร้อมปรับวงเงินสินค้าที่แสดงศุลกากร เป็น 2 หมื่นบาท(ข่าวหุ้นธุรกิจ)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>ครม. มีมติลดภาษีสุราพื้นบ้านเหลือ 0%</b>                           | รัฐบาลเศรษฐา ออก 2 มาตรการดึงดูดนักท่องเที่ยว ไฟเขียวลดภาษี ไวน์องุ่นเหลือ 5% สุราพื้นบ้านเหลือ 0% ขณะที่ ในดีคัลป์ ดิสโกเฮด ฝับ บาร์ ค็อกเทลเลาจน์ ลดจาก 10% เหลือ 5% เป็นเวลา 1 ปี พร้อมขยายเกณฑ์การตรวจสอบสินค้าเพื่อขอคืนภาษี (ประชาชาติธุรกิจ)                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>กระทรวงการคลังออกมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวไทย</b>               | คณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบมาตรการส่งเสริมประเทศไทยให้เป็นศูนย์กลางการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายตามที่กระทรวงการคลังเสนอ เพื่อเป็นการเสริมสร้างบรรยากาศและภาพลักษณ์การเป็นจุดหมายปลายทางของการท่องเที่ยว (Tourist Destination) หรือเป็นศูนย์กลาง(Hub) ด้านร้านอาหารและภัตตาคารที่มีคุณภาพ (ทันสมัย)                                                                                                                                                                                            |
| <b>กลต. ปรับปรุงเกณฑ์การออกบาทบอนด์</b>                               | สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ปรับปรุงหลักเกณฑ์การอนุญาตออกและเสนอขายตราสารหนี้ในประเทศไทยสำหรับกิจการต่างประเทศ โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 เป็นต้นไป (อินโฟเควสท์)                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>BCP แจ้งตลาดอาจต้องตั้งสำรอง จากการลงทุนใน OKEA</b>                | BCP จ่อบันทึกรายการ 1,685-2,450 ล้านบาท หลังบ.ย่อย “OKEA” มีปริมาณปีโตรเสียสำรอง Statford ต่ำกว่าคาด 10-15% คาดรับรู้เงินงบการเงินรวมของบริษัทในไตรมาส 4/66 (ข่าวหุ้นธุรกิจ)                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>SIRI เปิดเกมรุกประเดิมต้นปี 67 จัดแคมเปญลดยอดขาย</b>               | บมจ.แสนสิริ (SIRI) กล่าวว่า แสนสิริประกาศรุกตลาดอสังหาริมทรัพย์ไตรมาส 1/67 โดยเริ่มจากโปรโมชันสุดยิ่งใหญ่ “แสนสิริ ให้!” จัดให้! คนอยากมีบ้าน-คอนโด-ทาวน์โฮม เปย์ฉ่ำๆ กับโปรโมชันสุดพิเศษขอบคุณลูกค้า ได้มีบ้านเป็นของขวัญต้อนรับปีใหม่ คัดรวม 85 โครงการคุณภาพพร้อมเข้าอยู่ทั่วประเทศ ทุกทำเล รับผิดชอบลูกค้าที่ต้องการที่อยู่อาศัยอย่างต่อเนื่องได้มีบ้านง่ายยิ่งขึ้น แสนสิริ เปย์ให้ คืนสูงสุด 3 ล้านบาท ส่วนลดสูงสุด 3 ล้านบาท ที่บ้าน คอนโด ทาวน์โฮมพร้อมอยู่จากแสนสิริ (อินโฟเควสท์) |

Report & Corporate News

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Banking<br/>Maintained<br/>MARKET WEIGHT</b> | ไตรมาส 4/66 รายงานกำไรสุทธิ 45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36%yoy ลดลง 11%qoq การเพิ่มขึ้นของ NPL และ new NPL formation จะกดดันคุณภาพสินทรัพย์ในไตรมาส 4 นอกจากนี้การสิ้นสุดของมาตรการผ่อนผันหนี้ ยังคงกดดันความสามารถในการบริหารจัดการหนี้สงสัยจะสูญใหม่ของกลุ่มธนาคาร เรายังคงคำแนะนำในกลุ่มธุรกิจนี้ที่ระดับ MARKET WEIGHT และแนะนำ "BUY" สำหรับหุ้นที่ยังlaggard โดย SCB เป็นหุ้นแนะนำของเรา                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>KEX</b>                                      | บมจ.เคอร์รี่ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จะเปลี่ยนผู้ถือหุ้นใหญ่ และ tender หุ้น KEX ที่ 5.5 บาท (11% premium จากราคาตลาด 4.94 บาท, 24% จาก target price Bt4.45) ผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KEX คือ KLN Logistic Network Limited ที่เป็นบริษัท listed ในฮ่องกงได้แจ้งตลาดฮ่องกงเกี่ยวกับการประกาศจ่ายปันผลพิเศษแบบมีเงื่อนไข โดยการจ่ายปันผลเป็นหุ้น KEX จำนวน 907.2 ลบ หรือคิดเป็น 52% ของหุ้น KEX ภายหลังจากการทำธุรกรรมดังกล่าว KLN จะไม่มีหุ้น KEX อีกต่อไป ขณะที่ผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KLN อย่าง SF holding จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KEX ในสัดส่วน 26% และมีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ KEX หรือ tender offer โดยตั้งราคาที่ 5.5 บาท ซึ่ง SF จะยื่นข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์หลังจากธุรกรรมการจ่ายปันผลพิเศษแบบมีเงื่อนไขบรรลุผล และ จะเริ่มซื้อ KEX ที่ 5.5 บาท (อินโฟเคสท์) |
| <b>PTG</b>                                      | บมจ.พีทีจี เอ็นเนอยี (PTG) ท่มเงินลงทุน 825 ล้านบาท เข้าซื้อหุ้น "บริษัทไฟศาล" ธุรกิจเข้าซื้อรถบรรทุกมือสอง สินค้าหมอนเวียน จำนวน 50 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วน 33.33% หวังสร้างการเติบโต ต่อยอดธุรกิจ โดยมีมูลค่าลงทุน 825 ล้านบาท โดยเงินลงทุนมาจากเงินหมุนเวียนภายในของบริษัท (อินโฟเคสท์)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities                             | Units    | 2-Jan  | 1-Jan  | % Chg |   | -1 W | -1 M | -3 M  | -6M  | Stock Impact (+/-)                        |
|-----------------------------------------|----------|--------|--------|-------|---|------|------|-------|------|-------------------------------------------|
| <b>GRM</b>                              |          |        |        |       |   |      |      |       |      |                                           |
| GRM- Singapore                          | US\$/bbl | 6.71   | 6.29   | 7%    | ↑ | 0%   | 4%   | 32%   | 68%  | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+)<br>TOP(+),PTTGC(+) |
| <b>Crude Oil</b>                        |          |        |        |       |   |      |      |       |      |                                           |
| Dubai Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 78.0   | 75.8   | 3%    | ↑ | 0%   | -3%  | -15%  | 1%   | PTT(+),PTTEP(+)                           |
| Brent Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 75.8   | 77.6   | -2%   | ↓ | -6%  | -6%  | -17%  | 0%   |                                           |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price   | US\$/bbl | 70.4   | 71.7   | -2%   | ↓ | -7%  | -5%  | -16%  | -2%  |                                           |
| <b>LPG</b>                              |          |        |        |       |   |      |      |       |      |                                           |
| 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%  |                                           |
| <b>Gas Price - Henry Hub</b>            |          |        |        |       |   |      |      |       |      |                                           |
| Gas Price - Henry Hub                   | US\$/MT  | 2.58   | 2.58   | 0%    | → | 3%   | -2%  | -11%  | 2%   | BANPU(+)                                  |
| <b>Future</b>                           |          |        |        |       |   |      |      |       |      |                                           |
| Nymex 1st month                         | US\$/bbl | 70.4   | 71.7   | -2%   | ↓ | -7%  | -5%  | -12%  | 0%   |                                           |
| <b>Oil Product Price</b>                |          |        |        |       |   |      |      |       |      |                                           |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price       | US\$/bbl | 88.0   | 87.5   | 1%    | ↑ | 1%   | -2%  | -3%   | 3%   |                                           |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | 10.0   | 11.7   | -14%  | ↓ | 6%   | 13%  | 1029% | 21%  | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+)<br>PTTGC(+)        |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price    | US\$/bbl | 97.7   | 95.4   | 2%    | ↑ | 0%   | -2%  | -17%  | 5%   |                                           |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread         | US\$/bbl | 19.6   | 19.6   | 0%    | ↑ | -2%  | 3%   | -22%  | 24%  | TOP(+),IRPC(+),BCP(+)                     |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 67.4   | 65.8   | 3%    | ↑ | -1%  | -4%  | -10%  | -3%  |                                           |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | (10.6) | (10.0) | -6%   | ↓ | -7%  | -5%  | 37%   | -36% | TOP(+),PTTGC(+)                           |
| Jet Kerosene fob Spot Price             | US\$/bbl | 100.5  | 98.4   | 2%    | ↑ | 0%   | -5%  | -15%  | 8%   |                                           |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread   | US\$/bbl | 22.5   | 22.6   | 0%    | ↓ | 1%   | -11% | -13%  | 43%  | THAI(-),AAV(-),NOK(-)                     |

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