

ผลโหวต Brexit กัดต้นบรรยากาศ - กลุ่มที่โดดเด่นยังมอง ค่าปลีก อาหารและดิจิตอลทีวี

รัฐสภาอังกฤษปฏิเสธร่างข้อตกลง Brexit 432 : 202 ฝ่ายค้านเตรียมอภิปรายไม่ไว้วางใจ นายกรัฐมนตรี ซึ่งจะนำไปสู่ความเป็นไปได้ 2 ทาง ได้แก่ 1) รัฐสภามีมติไว้วางใจ คาดจะมีการเสนอแผน Brexit ฉบับใหม่ให้รัฐสภา และอาจมีการกลับไปหารือกับทางสหภาพยุโรป 2) รัฐสภามีมติไม่ไว้วางใจ คาดนำไปสู่การลาออกหรือยุบสภาเลือกตั้งใหม่ ซึ่งจะทำให้ความเสี่ยงของการออกจากสหภาพยุโรปโดยไม่มีข้อตกลงรองรับ (No-deal Brexit) สูงขึ้น เรามองประเด็นดังกล่าวยังคงกดดันต่อตลาดต่อในระยะสั้น

ประเมินปัจจัยภายในกดดันหุ้นไทยอ่อนแกว่าภูมิภาค เราประเมินปัจจัยภายนอกจะทยอยคลี่คลาย อาทิ ภาวะขัดตาวานในสหรัฐที่ยืดเยื้อมานานถึง 25 วัน กดดันให้รัฐบาลเร่งรีบในการหาทางออก ขณะที่จีนเตรียมประกาศนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ ทำให้ภาพรวมการลงทุนเป็นบวก อย่างไรก็ตามหุ้นไทยอ่อนแกว่าภูมิภาคแม้จะเริ่มเห็นการกลับมาซื้อของต่างชาติ เราประเมินมาจากปัจจัยความไม่ชัดเจนเกี่ยวกับการกำหนดวันเลือกตั้งที่ล่าช้า ก่อความกังวลว่าการเลือกตั้งจะถูกเลื่อนออกไปยาวนานกว่า 24 มี.ค.

กสทช.มีมติเห็นชอบเรียกคืนคลื่น 700 MHz โดยมีจุดประสงค์เพื่อนำไปประมูลให้กิจการโทรคมนาคม ขณะที่เตรียมเสนอเงินที่ได้มาเยียวยาขาดเซย์ให้ผู้ประกอบการที่คืนคลื่น เราประเมินมีโอกาสจ่ายขาดเซย์คืนกลับให้เอกชน เนื่องจากใช้คลื่นไปเพียง 5 ปี จาก 15 ปี (33%) ขณะที่จ่ายค่าสัมปทานไปแล้ว 5 งวด รวบรวม 80-85% ปัจจัยดังกล่าวเป็นบวกต่อการเก็งกำไรกลุ่มผู้ประกอบการทีวีดิจิตอลทั้ง WORK, MONO*, BEC โดยเฉพาะ BEC ที่มีหลายช่องมีโอกาสคืนบางช่องเพื่อลดต้นทุน แนะนำติดตามร่างหลักเกณฑ์ ในวันที่ 18 ม.ค.นี้

ยังชอบค่าปลีก อาหาร เก็งกำไรดิจิตอลทีวี แม้ผันผวน แต่กลุ่มพลังงานน่าจะเริ่มช่วยตลาดยังชอบ ค่าปลีก อาหาร ท่องเที่ยว ที่มีแนวโน้มฟื้นตัว หุ้นที่เราชอบ ได้แก่ ค่าปลีก CPALL ROBINS BJC, อาหาร TU CPF, ท่องเที่ยว MINT ERW AOT ส่วนกลุ่มไฟฟ้าและสาธารณูปโภค เราชอบ EGCO, BEM แต่ไม่ไล่ และเน้นทยอยสะสม หรือซื้อเมื่ออ่อนตัว

ภาพรวมกลยุทธ์: แกว่งตัวโดยความเสี่ยงเชิงลบเริ่มสูงขึ้น และอาจทำมหัดต้องเพิ่มความระวังหรือชะลอการเก็งกำไรหาก SET Index ลดลงต่ำกว่า 1570 จุด ระยะสั้นปัจจัยเก็งกำไรยังเป็นบวกมากในกลุ่มอาหาร ดิจิตอลทีวี และท่องเที่ยว // หุ้นแนะนำวันนี้ CPF, MAJOR, GUNKUL* / เก็งกำไร MONO* (เป้า 1.95 ตัดขาดทุน 1.77), BEC* (เป้า 5.50 ตัดขาดทุน 4.90)

แนวรับ 1566-1570 / แนวต้าน : 1582-1585 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุน

คาดสรุปผลเจรจาไฟเชื่อม 3 สนามบิน ภายใน 25 ม.ค. - รพท. เรียกกลุ่มซีพีส่งข้อมูล ของที่ 4 เพื่อพร้อมเจรจาต่อรองรถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน ภายในวันที่ 18 ม.ค. นี้ ขณะที่ตั้งเป้าสรุปผลการเจรจาเรียบร้อยภายในวันที่ 25 ม.ค.

GDP สหรัฐไตรมาสแรกอาจเหลือ 0% หากขัดตาวานยืดเยื้อ - เจฟมีอร์แกน เซส เดือน เศรษฐกิจสหรัฐอาจโตเหลือเพียง 0% ในไตรมาส 1/62 หากภาวะขัดตาวานยังยืดเยื้อ

รัฐสภาอังกฤษคว่ำร่างข้อตกลง Brexit - รัฐสภาอังกฤษได้ลงมติด้วยคะแนนเสียง 432 ต่อ 202 เสียง ปฏิเสธร่างข้อตกลงการแยกตัวของอังกฤษออกจากสหภาพยุโรป (Brexit) ทั้งนี้ นางเทเรซา เมย์ นายกรัฐมนตรีอังกฤษ มีเวลา 3 วันในการนำเสนอแผน Brexit ฉบับใหม่ต่อรัฐสภา

ปิดดีลควรววม TMB-TBANK ภายในเดือนนี้ - การควรววมกิจการของ บมจ.ธนาคารทหารไทย (TMB) กับ บมจ.ธนาคารธนชาติ (TBANK) มาอย่างต่อเนื่อง โดยขณะนี้รอให้นายอภิศักดิ์ ต้นติววงศ์ รวบรวมการคลัง เห็นชอบ และเสนอให้ ครม. ให้ได้ภายในเดือนนี้

ประเด็นติดตาม: 16 ม.ค. - รัฐสภาอังกฤษอภิปรายไม่ไว้วางใจนายกรัฐมนตรี / 18 ม.ค. -

กสทช. เผยแพร่ร่างหลักเกณฑ์คืนคลื่น 700MHz / 22 ม.ค. - ครม.พิจารณาเกณฑ์คุมราคาขาย

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

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|--------------------|------------|---------|---------|
| SET | 1,577.00 | (5.57) | (0.35%) |
| SET50 | 1,054.01 | (4.26) | (0.40%) |
| SET100 | 2,312.60 | (10.19) | (0.44%) |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,783.15 | (3.77) | (0.21%) |
| FTSE SET MID CAP | 2,143.48 | (11.83) | (0.55%) |
| FTSE SET SMALL CAP | 1,850.08 | (12.56) | (0.67%) |
| SET-VAL (Btm) | 37,957 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 16,113,400 | | |
| PER (x) | 14.87 | | |
| P/BV (x) | 1.86 | | |

| | | | |
|--------------------|--------|--------|-------|
| DJIA | 24,066 | 155.75 | 0.65% |
| NASDAQ | 7,024 | 117.92 | 1.71% |
| STOXX Europe 600 | 349 | 1.20 | 0.35% |
| SSEC | 2,570 | 34.58 | 1.36% |
| FSTE | 6,895 | 40.00 | 0.58% |
| HANG SENG | 26,830 | 531.96 | 2.02% |
| NIKKEI | 20,555 | 195.59 | 0.96% |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 615 | 10.45 | 1.73% |

| | | | |
|-------------------|--------|--------|---------|
| NYMEX (US \$/bbl) | 52.11 | 1.60 | 3.17% |
| Brent (US \$/bbl) | 60.64 | 1.65 | 2.80% |
| Dubai (US \$/bbl) | 58.24 | (0.73) | (1.24%) |
| Baltic dry Index | 1,096 | (51.0) | (4.45%) |
| Gold (spot) | 1,282 | (2.21) | (0.17%) |
| Copper (spot) | 5,886 | 19.00 | 0.32% |
| Sugar (spot) | 13.16 | 0.41 | 3.22% |
| Rubber (spot) | 188.0 | 0.20 | 0.11% |
| CRB Index | 412.52 | 0.00 | 0.00% |

| | | | |
|--------------|-------|--------|---------|
| THB/Dollar | 31.9 | (0.01) | (0.04%) |
| Yen/Dollar | 108.7 | 0.52 | 0.48% |
| Euro/Dollar | 1.1 | (0.01) | (0.49%) |
| Dollar Index | 96.0 | 0.43 | 0.45% |

| | | | |
|-------------------|-------|--------|---------|
| 3M US T-Bill (%) | 2.38 | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 2.71 | 0.01 | 0.33% |
| 10 Y TH Yield (%) | 2.46 | 0.00 | 0.16% |
| VIX Index | 18.60 | (0.47) | (2.46%) |

| Equity | 15-Jan | MTD | YTD |
|---------------------|---------|---------|---------|
| Local Institutions | (3,222) | 2,341 | 2,341 |
| Proprietary Trading | 184 | (1,132) | (1,132) |
| Foreign Investors | 2,593 | (1,861) | (1,861) |
| Local Individuals | 445 | 652 | 652 |

| Bond | 15-Jan | MTD | YTD |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Foreign Investors (U\$mn.) | 19.77 | 244.03 | 244.03 |

| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|-------|-------------|---------|
| BAY | 37.25 | (0.18) | (0.67%) |
| EA | 44.25 | (0.18) | (1.12%) |
| CPALL | 74.25 | (0.22) | (0.34%) |
| IVL | 47.50 | (0.28) | (1.04%) |
| BEM | 10.00 | (0.30) | (1.96%) |

| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|--------|-------------|---------|
| ADVANC | 172.00 | 0.88 | 1.78% |
| MAKRO | 35.00 | 0.47 | 2.94% |
| CPN | 76.50 | 0.44 | 1.32% |
| KTB | 20.10 | 0.27 | 1.01% |
| KBANK | 182.00 | 0.23 | 0.55% |

นักกลยุทธ์: กิจพน ไพรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional /Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|--|
| | | 2019F | 2020F | 2019F | 2020F | -1D | WTD | MTD | YTD | |
| TIPS | | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,583 | 13.7 | 12.7 | 23% | 8% | -0.9% | -1.3% | 0.8% | 0.8% | |
| - Energy | 23,896 | 11.3 | 10.9 | 47% | 3% | -1.7% | -2.4% | 3.1% | 3.1% | |
| - Banking | 515 | 9.6 | 8.6 | 12% | 12% | -0.1% | -0.3% | 0.3% | 0.3% | |
| - Commerce | 40,177 | 26.2 | 23.1 | 25% | 13% | -0.8% | -0.8% | 2.8% | 2.8% | |
| - Telecom | 139 | 15.4 | 15.2 | -12% | 2% | -0.6% | 0.1% | -1.4% | -1.4% | |
| - Transport | 381 | 30.7 | 25.9 | 74% | 19% | -0.2% | -2.2% | 2.6% | 2.6% | |
| Indonesia | 6,336 | 15.3 | 13.7 | 84% | 12% | -0.4% | 0.7% | 3.5% | 3.5% | |
| Phillipine | 8,024 | 16.7 | 14.9 | 35% | 13% | 1.5% | 1.4% | 7.3% | 7.3% | |
| Asia | | | | | | | | | | |
| China | 2,536 | 9.5 | 8.4 | 45% | 13% | -0.7% | 0.6% | 3.1% | 3.1% | |
| Hong Kong | 26,298 | 10.2 | 9.4 | 43% | 9% | -1.4% | 0.6% | 3.8% | 3.8% | |
| India | 35,854 | 21.2 | 17.0 | 27% | 25% | -0.4% | 0.9% | 0.7% | 0.7% | |
| Japan | 20,360 | 14.8 | 13.2 | 57% | 12% | 0.0% | 0.3% | 2.0% | 2.0% | |
| Korea | 2,065 | 9.3 | 8.3 | 80% | 12% | -0.5% | 1.0% | 2.7% | 2.7% | |
| Malaysia | 1,676 | 16.1 | 15.1 | 6% | 7% | -0.4% | -0.2% | -0.7% | -0.7% | |
| Singapore | 3,173 | 12.4 | 11.6 | 5% | 7% | -0.8% | 0.4% | 4.7% | 4.7% | |
| Taiwan | 9,708 | 12.9 | 12.1 | 23% | 6% | -0.5% | 0.2% | 0.5% | 0.5% | |
| Vietnam | 902 | 14.3 | 10.7 | 48% | 33% | -0.1% | 0.8% | 1.9% | 1.9% | |
| MSCI Asia Ex Japan | 605 | 11.9 | 10.6 | 34% | 12% | -1.2% | 0.5% | 3.1% | 3.1% | |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 345 | 11.3 | 10.6 | 139% | 7% | -1.6% | -0.4% | 3.1% | 3.1% | |
| Coal Index | 1,697 | 7.7 | 7.7 | 1039% | 0% | -0.3% | 0.2% | 3.2% | 3.2% | |
| Chemicals Index | 239 | 10.3 | 9.6 | 56% | 8% | -0.8% | -0.5% | 2.5% | 2.5% | |
| Banks Index | 169 | 7.4 | 6.8 | 17% | 9% | -0.8% | 0.1% | 2.6% | 2.6% | |
| Commercial Services Inde | 111 | 17.2 | 15.4 | 24% | 12% | -0.3% | 0.9% | 5.7% | 5.7% | |
| Telecommunications Index | 53 | 13.1 | 11.3 | 19% | 16% | -0.4% | 0.6% | 4.5% | 4.5% | |
| Transportation Index | 158 | 15.8 | 14.3 | 75% | 11% | -0.1% | -0.4% | 3.4% | 3.4% | |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 15-Jan | 14-Jan | MTD | YTD | 2018 | 2017 |
|-------------|--------|---------|-------|-------|----------|---------|
| Thailand | 81.3 | 37.8 | (57) | (57) | (8,913) | (796) |
| Indonesia | 135.4 | 35.3 | 457 | 457 | (3,656) | (2,960) |
| Philippines | 5.0 | 18.9 | 133 | 133 | (1,080) | 1,095 |
| India | - | (122.2) | (449) | (449) | (4,557) | 8,014 |
| S. Korea | 136.4 | 44.7 | 772 | 772 | (5,676) | 8,267 |
| Taiwan | 313.0 | (167.9) | (34) | 299 | (12,231) | 5,736 |
| Vietnam | 2.8 | 1.7 | 21 | 21 | 1,887 | 1,163 |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 16 ม.ค. - โหวตไม่ไว้วางใจนายกรัฐมนตรี
- 17 ม.ค. - ตัวเลขเงินเฟ้อยุโรป เดือน ธ.ค., U.S. Beige Book
- 22 ม.ค. - แผน PDP ฉบับใหม่เข้า กพช.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPF (32.25)** : ได้รับ sentiment เชิงบวก หลัง EU ปลดใบเหลืองต่อสินค้าประมงไทย ขณะที่ผลการดำเนินงานปี 62 คาดปรับตัวดีขึ้นตามราคาเนื้อหมูและไก่ในประเทศที่ฟื้นตัว รวมถึงธุรกิจโรงแรมเวียดนามที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากราคาเนื้อหมูที่เริ่มเข้าสู่วงจรขาขึ้น
- **MAJOR* (23.50)** : ผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดไตรมาส 3/61 ไปแล้ว ขณะที่หุ้นให้ค่าการันตีผลตอบแทนปันผลราว 5% และซื้อขายที่ PER 17 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตที่ราว 20-25 เท่า
- **GUNKUL* (4.3)** : ผลการดำเนินงานอยู่ในช่วงฟื้นตัว จากโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่แล้วเสร็จในช่วงกลางปี และจะรับรู้ได้ในปี 2562 ทำให้คาดกำไรสุทธิจะเพิ่มจาก 600 ล้านบาทในปี 2560 เป็นราว 1,200 และ 2,000 ล้านบาทในปี 2561-62 ราคาปัจจุบันอยู่ที่ PER เพียง 13 เท่า

เก็งกำไรสั้น **MONO*** (เป้า 1.95 ตัดขาดทุน 1.77), **BEC*** (เป้า 5.50 ตัดขาดทุน 4.90)

หุ้นที่น่าสนใจอื่น **GLOW***, **RATCH**, **IRPC**, **EGCO**, **BGRIM**, **CPALL**, **ROBINS**, **PTT**, **BEM**, **TISCO**

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

| | |
|---|--|
| <p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดปรับตัวขึ้นเมื่อคืนนี้ (15 ม.ค.) โดยดาวโจนส์ปิดในแดนบวกเป็นวันแรกในรอบ 3 วันทำการ ขานรับรายงานข่าวที่ว่า จีนเตรียมออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งรวมถึงการปรับลดภาษีครั้งใหญ่ ขณะที่ดัชนี Nasdaq ทะยานขึ้นเหนือแนวต้านที่ระดับ 7,000 จุดเป็นครั้งแรกในรอบ 1 เดือน หลังจากราคาหุ้นเน็ตฟลิกซ์พุ่งขึ้นกว่า 6% ซึ่งช่วยหนุนหุ้นตัวอื่นๆ ในกลุ่มเทคโนโลยีดีดตัวขึ้นด้วย (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นยุโรป</p> | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (15 ม.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากรายงานที่ว่า จีนเตรียมออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งรวมถึงการปรับลดภาษีครั้งใหญ่ ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตามองการลงมติของรัฐสภาอังกฤษต่อร่างข้อตกลงการแยกตัวของอังกฤษออกจากสหภาพยุโรป (Brexit) โดยตลาดหุ้นยุโรปปิดทำการซื้อขายก่อนที่รัฐสภาอังกฤษจะแถลงมติดังกล่าว (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดน้ำมัน</p> | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 3% เมื่อคืนนี้ (15 ม.ค.) ขานรับรายงานที่ว่า จีนเตรียมออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ หลังจากได้รับผลกระทบจากการทำสงครามการค้ากับสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ของสหรัฐซึ่งมีกำหนดเปิดเผยในวันนี้ (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>รัฐสภาอังกฤษคว่ำร่างข้อตกลง Brexit</p> | <p>รัฐสภาอังกฤษได้ลงมติด้วยคะแนนเสียง 432 ต่อ 202 เสียง ปฏิเสธร่างข้อตกลงการแยกตัวของอังกฤษออกจากสหภาพยุโรป (Brexit) ทั้งนี้ นางเทเรซา เมย์ นายกรัฐมนตรีอังกฤษ มีเวลา 3 วันในการนำเสนอแผน Brexit ฉบับใหม่ต่อรัฐสภา</p> |
| <p>กสทช. เห็นชอบร่างหลักเกณฑ์เรียกคืนคลื่น 700 MHz</p> | <p>กสทช. ในวันนี้ มีมติเห็นชอบให้ใช้คลื่นความถี่สำหรับกิจการโทรคมนาคมย่าน 700 MHz นำมาประมูล และนำเงินรายได้ไปชดเชยผู้ประกอบการทีวีดิจิทัลโดยจะมีการนำร่างดังกล่าวขึ้นบนเว็บไซต์ในวันศุกร์ที่ 18 ม.ค. 62</p> |
| <p>รัฐบาลจีนเตรียมปรับลดภาษีครั้งใหญ่</p> | <p>รัฐบาลจีนเตรียมปรับลดภาษีครั้งใหญ่ เพื่อช่วยหนุนเศรษฐกิจที่ส่งสัญญาณชะลอตัวลงในขณะนี้ นอกจากนี้ รัฐบาลจีนจะกระตุ้นการใช้จ่าย และแก้ปัญหาด้านการเงินของภาคเอกชนและธุรกิจขนาดเล็ก</p> |
| <p>ปิดดีลควบรวม TMB-TBANK ภายในเดือนนี้</p> | <p>การควบรวมกิจการของ บมจ.ธนาคารทหารไทย (TMB) กับ บมจ.ธนาคารธนชาติ (TBANK) มาอย่างต่อเนื่อง โดยขณะนี้รอให้นายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์ รวบรวมการคลัง เห็นชอบ และเสนอให้คณะรัฐมนตรีอนุมัติ (क्रम.) ให้ได้ภายในเดือนนี้</p> |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ไฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณิต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

| | |
|--|--|
| <p>TISCO ชื่อ เป้าหมาย 101.00 บาท</p> | <p>กำไรสุทธิโตขึ้น 13% yoy จากต้นทุนสินค้าต่ำลง แม้ว่าการเติบโตของรายได้ TISCO จะไม่ดีขึ้น แต่การเติบโตกำไรสุทธิดีขึ้นหนุนโดยต้นทุนสินค้าที่ต่ำลงอย่างมาก NPL เพิ่มขึ้น 6% qoq จากการเปลี่ยนการจัดประเภทสินเชื่อและเกณฑ์การตั้งสำรองซึ่งเป็นการปรับครั้งเดียว อย่างไรก็ตาม coverage ratio ยังคงสูงถึง 170% ยังคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 101.00 บาท</p> |
| <p>BGRIM</p> | <p>BGRIM สนใจโรงไฟฟ้า SPP1 หนึ่งคอย GLOW เปิดเช็คข้อมูล ผู้บริหาร BGRIM ส่งสัญญาณสนใจเข้าซื้อโรงไฟฟ้า SPP1 อยู่ระหว่างรอ GLOW เปิดเผย Data Room ข้อมูลเชิงลึกเกี่ยวกับโครงการขนาด 124 เมกะวัตต์ ล่าสุดพร้อมใส่เงินลงทุนเพิ่มในโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำที่สปป.ลาว ตั้งเป้าปีนี้จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ 863 เมกะวัตต์ ดันรายได้ปีนี้ชน 4.2 หมื่นล้านบาท (ทันสมัย)</p> |
| <p>EA</p> | <p>EA จับมือสวท. จัดตั้งเครือข่าย พัฒนาบุคลากร รับผิดชอบต่อรถยนต์ไฟฟ้า-แบตเตอรี่ EA ผนึกกำลัง "สวท.-กลุ่มพันธมิตร" ประกาศร่วมมือจัดตั้ง "เครือข่ายพัฒนากำลังคน-ความเชี่ยวชาญเทคโนโลยี" พัฒนาบุคลากร รองรับอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า-แบตเตอรี่ (ทันสมัย)</p> |
| <p>IHL</p> | <p>IHL แดกไลน์ขายปุ๋ยเลี้ยงตลาดญี่ปุ่น-สหรัฐฯ IHL แดกไลน์ธุรกิจปุ๋ย เล็งเจาะตลาดไทย-ญี่ปุ่น-สหรัฐฯ หวังกระจายฐานรายได้ เผยเครื่องจักรเฟส 1-2 ติดตั้งแล้วเสร็จ ต้นกำลังการผลิตเพิ่มเป็น 2.5 ล้านตัว รองรับออเดอร์ไหลเข้าต่อเนื่อง มั่นใจรายได้ปี 2562 โต 20% (ทันสมัย)</p> |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 15-Jan | 14-Jan | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|--------|--------|-------|------|-------|------|-------|--------------------|--|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM - Singapore | US\$/bbl | 2.88 | 2.62 | 10% | ↑ | -16% | 10% | -28% | -41% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 58.2 | 59.0 | -1% | ↓ | 3% | -2% | -27% | -17% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 59.7 | 58.5 | 2% | ↑ | 3% | 1% | -26% | -17% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 52.1 | 50.5 | 3% | ↑ | 5% | 2% | -25% | -25% | |
| LPG | | | | | | | | | | |
| Butane FOB ARA Barge | US\$/MT | 415 | 415 | 0% | → | 0% | -21% | -35% | -26% | SGP(+) |
| Propane FOB ARA Barge | US\$/MT | 445 | 445 | 0% | → | 0% | -18% | -26% | -21% | |
| Future | | | | | | | | | | |
| Nymex 1st month | US\$/bbl | 52.1 | 50.5 | 3% | ↑ | 5% | 1% | -25% | -20% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 58 | 57 | 2% | ↑ | 2% | -1% | -33% | -27% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (0) | (2) | 88% | ↑ | -550% | 79% | -104% | -103% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 72 | 72 | 0% | ↓ | 3% | -1% | -27% | -17% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 13 | 13 | 4% | ↑ | 1% | 6% | -29% | -17% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 55 | 54 | 2% | ↑ | 2% | -3% | -26% | -18% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (3) | (5) | 35% | ↑ | -20% | -2% | 47% | -25% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 70 | 72 | -1% | ↓ | 0% | -3% | -24% | -17% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 12 | 13 | -3% | ↓ | -10% | -3% | -5% | -17% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณิต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน