

Retail Market Monitor

ห้องเขียว ห้องเขียว ห้องเขียว

คาดทกนง.คงดอกเบียและประกาศจ่ายปันผลบวกต่อกลุ่มธนาคารระยะสั้น แต่เป็นโอกาสขายลดน้ำหนัก ประชุม ทกนง.วันนี คาดคณะกรรมาการนโยบายการเงิน (ทกนง.) จะยังคงดอกเบียนโยบายที่ 2.50% และไม่ลดลงในเร็ววันนี จาก เงินเฟ้อพื้นฐานที่ยังเป็นบวก และการรักษาส่วนต่างดอกเบียนโยบายสหรัฐ-ไทย เพื่อเสถียรภาพทางการเงิน ซึ่งเราคาดผลต่อหุ้นในกลุ่มต่างๆเป็นดังนี้ 1) กลุ่มการเงิน ปัญหาการตั้งสำรองและ NPL รวมไปถึงราคาหลักประกันการกู้ยืมอย่างรถยนต์มือสองที่ยังลดลง จะเป็นปัจจัยถ่วงหุ้นในกลุ่มไปอีกระยะ 2) กลุ่มธนาคาร แม้ 1-2 สัปดาห์หน้าจะมีปัจจัยบวกจากการประกาศเงินปันผล แต่มักตามมาด้วยแรงขายทำกำไร ในช่วง มี.ค.-เม.ย. ประกอบกับส่วนต่างดอกเบียสุทธิ (NIM) ของหุ้นธนาคารจะเริ่มหดแคบลงจากต้นทุนการเงินที่ทยอยปรับเพิ่มขึ้น เรามองการปรับขึ้นในช่วง 1 สัปดาห์หน้า เป็นโอกาสขายทำกำไร

นักท่องเที่ยวต่างชาติที่เร่งตัวขึ้นและมาจากจีนที่มีการใช้จ่ายสูง จะเร่งผลประกอบการกลุ่มท่องเที่ยว ม.ค.67 ที่ผ่านมา นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าไทย 3.035 ล้านคน (+41% YoY) นำโดยนักท่องเที่ยวจีน 508,563 คน (+453% YoY) ขณะที่คาดการณ์นักท่องเที่ยวต่างชาติและชาวจีนจะเดินทางเข้ามามากในช่วงตรุษจีน การเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เร่งขึ้นจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวชาวจีน ซึ่งเป็นกลุ่มนักท่องเที่ยวที่มีการใช้จ่ายต่อทริปสูง ส่งผลบวกต่อ ธุรกิจการเดินทางผ่านอากาศยาน โรงแรม ร้านอาหาร และธุรกิจเกี่ยวเนื่อง ขณะที่เราประเมิน ททท. มีโอกาสปรับปันนักท่องเที่ยวดังชาติขึ้นในการแถลงข่าว 8 ก.พ. ส่งผลบวกต่อ AOT, AAV, BA, BAFS, ERW, MINT, CENTEL, SPA เป็นต้น

ประกันสังคมปรับลดค่าใช้จ่ายโรคร้ายแรงมีผลกระทบต่อกำไรจำกัด สำนักงานประกันสังคม มีการปรับลดค่าใช้จ่ายในกลุ่มโรคร้ายแรง ($RW > 2$) ซึ่งทำให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับรายได้ และการปรับลดรายได้ย้อนหลังของร.พ.ในกลุ่มที่รับผู้ป่วยประกันสังคม (คิดเป็นรายได้ 33-45%) อาทิ BCH, CHG, RJH เป็นต้น อย่างไรก็ตาม จากการตรวจสอบกับ BCH พบว่าผลกระทบดังกล่าวอยู่ในระดับไม่เกิน 10 ล้านบาท ซึ่งน้อยมากเมื่อเทียบกับประมาณการกำไรปี 2566 ของเราที่ 1,335 ล้านบาท ดังนั้นราคาที่ปรับลดลงแรงจึงอาจเป็นการปรับลดลงมากเกินไป

ภาพรวมกลยุทธ์ อาจมีแรงขายทำกำไรบริเวณ 1,400 จุด แต่บรรยากาศเชิงกำไรรายตัวยังบวก เห็นกำหนดจุดตัดขาดทุน ในกลุ่มที่มีแนวโน้มผลประกอบการดีหรือฟื้นตัวชัดเจน อาทิ ทองเทียช ขณะที่อาจเลือกกลุ่มที่ปรับลดลงมาเยอะนับจากต้นปี (อาทิ EA, COM7, IVL, SCGP, KCE, CRC, CBG, TLI, HMPRO, PTTGC)

หั่นแนะนำ: ERW*, BAFS*, SPA*, BSRC*

แนวรับ: 1,373-1,386 / **แนวต้าน :** 1,400-1,409 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

พิชัยนั่งประธานบอร์ด ตลาดหลักทรัพย์ คนใหม่ ที่ประชุมคณะกรรมการตลาด. มีมติเลือก นายพิชัย ชุมสายวิร ให้ดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ คนที่ 18 (อินโฟเควสท์) นายยก มอญถึงเวลาปรับลดดอกเบี้ย นายเศรษฐา ทวีสิน กล่าวก่อนประชุมคณะรัฐมนตรี ฝากให้คณะกรรมการนโยบายการเงิน ไปพิจารณาเรื่องการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย

เศรษฐกิจเตรียมเจรจา สหประชาชาติ วันนี้ ประเด็นแบ่งผลประโยชน์พื้นที่ทับซ้อนทางทะเล(ชาวหุ้น)
ก.ล.ต. เดินหน้าคุมโปรแกรม Trading โดยสั่งออกมาตรการใหม่-ยกระดับมาตรการเดิม คาดชัดเจน
 ต้นปี.ค.นี้ ยอมรับหุ้นไทยโปรแกรมเทรดเพิ่มขึ้นที่ 30-40% ของวอลุ่มรวม ชี้เป็นไปตามเทรนด์ทั่วโลก
 แต่น้อยกว่าบางตลาดที่สูงถึง 70% (การเงินธนาคาร)

จีนออกมาตรการคุมการซื้อขายนิกเกิลในประเทศ-ต่างประเทศ หวังสกัดตลาดผันผวน โดย
ทางการจีนกำลังพยายามสร้างเสถียรภาพในตลาดนิกเกิล หลังตลาดตึงเครียดระดับต่ำสุดในรอบ 5 ปี

ทะเลแดงทำค่าระวางเรือพุ่ง OECD เตือนความตึงเครียดใน ทะเลแดง เสี่ยงต้นทุนเงินเฟ้อสูงขึ้น เหตุ ค่าระวางทางทะเลพุ่งแรง 100% อาจทำให้ราคานำเข้าใน 38 ประเทศสมาชิก เพิ่มขึ้นเกือบ 5% (การเงินธนาคาร)

UBS วางแผนขายพันธบัตร AT1 เพิ่ม อีกหลายพันล้านดอลลาร์ หลังควบรวม Credit Suisse พร้อมตั้ง
เป้ารักษาอัตราส่วน CET1 ไว้ที่ประมาณ 14% (การเงินธนาคาร)

SIRI สแตนดาร์ด ทำ Branded Residences บุกไทย ดึง แส่นสิริ พัฒนาที่อยู่อาศัยหัวหิน 4.5 พันล้านบาท (การเงินธนาคาร)

KEX แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าบริษัทฯ ได้รับแบบประกาศเจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการของบริษัทฯ จากบจก. เอสเอฟ อินเทอร์เน็ตชนันแนล โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) (การเงินธนาคาร)

MGI ตลท.ให้ MGI ใช้เกณฑ์ Cash Balance ระดับ 2 เริ่ม 7-27 ก.พ.67 (อินโฟเควสท์)

ประเด็นติดตาม: 7 ก.พ. TH Interest Rate Decision/US Exports(Dec)/แถลงรายงานความเห็นดิจิทัล

วอลเลต 8 ก.พ. CN Inflation Rate (Jan) / Initial Jobless Claims

(* หมายถึง หักทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตัดลดอัตรา 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการดัดแปลงและเพิ่มหรือลดรายการการดำเนินงานที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า ทรัพยากรบางชนิดที่มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้มีนัยว่าผู้จัดทำได้นำผลการดำเนินงานและการวิเคราะห์ตลาดการเงิน หรือความสามารถในการชำระหนี้ของกิจการมาพิจารณา

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,396.96	13.03	0.94%
SET50	855.37	8.85	1.05%
SET100	1,895.61	19.22	1.02%
FTSE SET LARGE CAP	1,462.45	13.31	0.92%
FTSE SET MID CAP	1,897.45	19.75	1.05%
FTSE SET SMALL CAP	2,337.97	19.16	0.83%
SET-VAL (Btm)	50,710		
Mkt Cap (Btm)	17,403,210		
PER (x)	18.18		
P/BV (x)	1.36		
DJIA	38,521	141.24	0.37%
NASDAQ	15,609	11.32	0.07%
STOXX Europe 600	487	3.07	0.63%
SSEC	2,789	87.30	3.23%
FTSE	7,681	68.15	0.90%
HANG SENG	16,137	626.86	4.04%
NIKKEI	36,161	(193.50)	(0.53%)
MSCI ASIA EX JAPAN	623	10.79	1.76%
NYMEX (US \$/bbl)	73.31	0.53	0.73%
Brent (US \$/bbl)	78.59	0.60	0.77%
Dubai (US \$/bbl)	77.85	0.36	0.46%
Newcastle coal (US \$/metric t)	119.00	0.00	0.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.01	(0.07)	(3.51%)
Baltic dry Index	1,516	80.00	5.57%
Gold\$ (spot)	2,036	11.03	0.54%
Copper (spot)	8,293	46.01	0.56%
Sugar (spot)	23.56	0.03	0.13%
Rubber (spot)	287.0	(1.50)	(0.52%)
CRB Index	516.14	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.6	(0.23)	(0.64%)
Yen/Dollar	147.9	(0.74)	(0.50%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.11%
Dollar Index	104.2	(0.24)	(0.23%)
3M US T-Bill (%)	5.25	0.00	0.05%
4.10 US Yield (%)	4.10	(0.06)	(1.39%)
10 Y TH Yield (%)	2.65	(0.02)	(0.79%)
VIX Index	13.06	(0.61)	(4.46%)
Equity	6-Feb	MTD	YTD
Local Institutions	(1,141)	(2,083)	(3,540)
Proprietary Trading	(556)	(1,645)	(782)
Foreign Investors	3,613	7,951	(22,923)
Local Individuals	(1,917)	(4,224)	27,246
Bond	6-Feb	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(176.60)	(399.31)	(511.02)
Laggars	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	218.00	(0.24)	(0.46%)
INTUCH	73.50	(0.20)	(1.01%)
TTB	1.85	(0.16)	(1.07%)
BCH	22.20	(0.14)	(3.06%)
CHG	2.98	(0.07)	(2.61%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	82.75	2.28	2.80%
AOT	64.50	0.87	1.18%
CPALL	55.50	0.73	1.83%
TRUE	6.40	0.70	4.07%
HMPRO	10.90	0.64	5.83%

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต ธีรรัตนานนท์
krit@uobkayhian.co.th

ธนภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ชำยส่ง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,397	15.9	14.2	9%	12%	0.9%	0.9%	2.4%	-1.3%
- Energy	20,466	11.5	11.3	9%	2%	0.7%	0.8%	1.6%	-0.9%
- Banking	365	6.8	6.4	12%	6%	0.2%	0.7%	1.2%	-4.7%
- Commerce	30,196	27.2	22.9	1%	19%	1.7%	1.2%	4.0%	-2.5%
- Food	10,865	48.4	17.9	-46%	171%	0.6%	0.6%	1.7%	-2.0%
- Healthcare	6,856	31.0	28.8	6%	7%	0.4%	1.0%	2.5%	2.6%
Indonesia	7,247	15.3	13.9	19%	10%	0.7%	0.1%	0.5%	-0.3%
Phillipine	6,755	12.4	11.6	13%	7%	0.4%	0.7%	1.6%	4.7%
Asia									
China	2,789	10.8	9.6	21%	12%	3.2%	2.2%	0.0%	-6.2%
Hong Kong	16,137	8.4	7.7	-35%	9%	4.0%	3.9%	4.2%	-5.3%
India	72,186	20.6	18.0	18%	14%	0.6%	0.1%	0.6%	-0.1%
Japan	36,161	26.2	20.9	11%	25%	-0.5%	-0.3%	-0.7%	7.7%
Korea	2,576	16.4	10.7	11%	53%	-0.6%	-0.2%	4.5%	-1.7%
Malaysia	1,513	15.1	13.5	11%	12%	0.1%	-0.2%	0.0%	4.0%
Singapore	3,126	10.3	10.1	13%	2%	-0.3%	-1.7%	-0.9%	-3.5%
Taiwan	18,096	19.6	16.5	9%	19%	0.0%	0.2%	1.2%	0.9%
Vietnam	1,188	10.3	8.7	44%	18%	0.2%	1.4%	2.1%	5.2%
MSCI Asia Ex Japan	623	14.0	12.1	3%	16%	1.8%	1.2%	2.7%	-2.9%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	437	9.0	8.9	0%	1%	-0.3%	0.0%	-0.3%	10.5%
Coal Index	1,697	7.3	7.8	256%	-7%	0.2%	1.0%	1.2%	6.6%
Chemicals Index	252	19.2	15.0	12%	28%	2.3%	1.1%	0.6%	-8.6%
Banks Index	179	7.2	8.9	28%	-19%	-0.2%	-0.3%	0.4%	1.9%
Commercial Services Inde	103	20.1	18.6	6%	8%	0.9%	-0.2%	-0.7%	-2.1%
Telecommunications Inde	58	16.2	13.3	12%	21%	0.5%	-0.7%	-0.1%	0.2%
Transportation Index	128	12.3	13.3	-22%	-8%	1.0%	0.0%	0.2%	0.7%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐ)

	6-Feb	5-Feb	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	101.6	4.5	224	(646)	(5,507)	5,960
Indonesia	48.6	(31.3)	166	701	(353)	4,267
Philippines	0.8	2.3	12	92	(863)	(1,245)
India	-	91.9	157	(2,983)	21,427	(17,016)
S. Korea	229.5	45.9	2,686	4,939	10,705	(9,665)
Taiwan	(316.1)	(316.0)	1,215	2,631	6,933	(44,007)
Vietnam	(16.6)	3.5	(21)	32	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 7 ก.พ. – US Exports (Dec), TH Interest rate Decision/
แถลงรายงานความเห็นดิจิทัลวอลเลต
- 8 ก.พ. – CN Inflation Rate (Jan),
US Initial Jobless Claims
- 9 ก.พ. – TH Consumer Confidence (Jan)
- 13 ก.พ. – US Inflation Rate (Jan)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **ERW* (6.20)** : นักท่องเที่ยวต่างชาติที่เกินระดับ 3 ล้านคน และเงินเกิน 5 แสน ในช่วง ม.ค. เป็นปัจจัยบวกต่อการเร่งตัวของผลการดำเนินงาน ตัดขาดทุน 4.80 บาท
- **BAFS* (29)** : ผลการดำเนินงานคาดฟื้นตัวตามจำนวนนักท่องเที่ยว และขาดทุนจากธุรกิจที่มีแนวโน้มลดลง ตัดขาดทุน 23.80 บาท
- **SPA* (15)** : คาดกำไรฟื้นตัวต่อเนื่อง ขณะที่การเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยว เป็นบวกกับการเร่งตัวของผลประกอบการ ตัดขาดทุน 12.50 บาท
- **BSRC* (11)** : ผลประกอบการไตรมาส 4/66 อาจชะลอบ้าง แต่การรวมกับบางจาก ทำให้การใช้กำลังการผลิตที่ต่ำ 70% มีโอกาสเร่งขึ้นสู่ 86% ในช่วงไตรมาส 1/67 ขณะที่คาดการณ์ผลตอบแทนปันผลอยู่ในระดับ 7-8% ตัดขาดทุน 8.50 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตัดสินใจด้วยตนเอง 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุนหรือการตัดสินใจลงทุนใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาใช้ในการให้คำแนะนำหรือการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (6 ก.พ.) โดยตลาดฟื้นตัวหลังจากที่ร่วงลงเมื่อวันจันทร์ที่ผ่านมา ขณะที่นักลงทุนประเมินการแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้แนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกของเฟด (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (6 ก.พ.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน หลังการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทบีพีและราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น ขณะที่นักลงทุนชานรับเงินออกมาตรการกระตุ้นตลาดการเงินครั้งใหม่ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลดลงในวันนี้ (6 ก.พ.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นเพื่อทำกำไร หลังจากตลาดปรับตัวขึ้นในช่วงที่ผ่านมา แต่ตลาดก็ยังได้แรงหนุนจากการทะยานขึ้นของหุ้นโตโยต้า มอเตอร์ เนื่องจากมีแนวโน้มผลประกอบการที่สดใส (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (6 ก.พ.) หลังจากกระทรวงพลังงานสหรัฐได้ปรับลดคาดการณ์การผลิตน้ำมันดิบของสหรัฐในปีนี้อย่างไรก็ดี ราคาน้ำมันลดช่วงบวกลดลงหลังจากมีรายงานว่าอาจมีการบรรลุข้อตกลงพักระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส (อินโฟเควสท์)
OECD เพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจโลกปีนี้เป็น 2.9% จาก 2.7%	OECD เพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจโลกปีนี้เป็น 2.9% จาก 2.7% ได้แรงหนุนจากเศรษฐกิจสหรัฐที่สดใสที่ช่วยชดเชยการชะลอตัวของเศรษฐกิจในยุโรปโซนใต้ (กรุงเทพธุรกิจ)
Deutch Bankกลับลำ มองเศรษฐกิจสหรัฐไม่ถดถอยปีนี้	ดอยช์แบงก์ ซึ่งเป็นธนาคารรายใหญ่ของเยอรมนี ปรับเปลี่ยนการคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจสหรัฐจะไม่เข้าสู่ภาวะถดถอยในปีนี้อย่างไรก็ดี เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อที่ลดลง และตลาดแรงงานก็กลับสู่ภาวะสมดุลที่ดีขึ้น โดยอัตราว่างงานไม่ได้เพิ่มขึ้นมากอย่างมีนัยสำคัญ (อินโฟเควสท์)
ศาลสหรัฐ ชี้ ทรัมป์ ไม่ได้รับเอกสิทธิ์คุ้มครอง	ศาลอุทธรณ์สหรัฐมีคำตัดสินอย่างเป็นทางการในวันนี้อย่างไรก็ดี ทรัมป์ อดีตประธานาธิบดีสหรัฐ ไม่ได้รับเอกสิทธิ์คุ้มครองในฐานะประธานาธิบดีจากการถูกดำเนินคดีอาญาที่เกี่ยวข้องกับการแทรกแซงการเลือกตั้งในปี 2563 (อินโฟเควสท์)
นายกฯ กาตาร์ เผยสามาสนานรับพักรบปาเลสไตน์	นายกรัฐมนตรีกาตาร์ กล่าวว่า กาตาร์ได้รับ คำตอบที่เป็นบวก จากกลุ่มฮามาสเกี่ยวกับข้อตกลงพักระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส (อินโฟเควสท์)
FETCO เผยความเชื่อมั่นหุ้นไทยปรับลดลง	FETCO เปิดผลสำรวจนักลงทุน ดัชนีความเชื่อมั่นหุ้นไทย 3 เดือนข้างหน้า (เม.ย.) ปรับลงสู่เกณฑ์ ขบเซา ปัจจัยกดดันมากที่สุด เฟดตรึงดอกเบี้ย ตามมาด้วย สถานการณ์เงินเฟ้อ เศรษฐกิจในประเทศถดถอย คาดหวังต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ (การเงินธนาคาร)
สรท. กังวลวิกฤตทะเลแดงส่งผลกระทบส่งออกไทย	สรท. กังวลปัจจัยเสี่ยง ปัญหาทะเลแดง เงินบาทผันผวน ดอกเบี้ย ดัชนี PMI กระบะส่งออก คาด ส่งออกเดือน ม.ค.-ก.พ.น่าจะดีตามเป้า ขณะที่เดือนมี.ค.ของประเมินอีกครั้งหลังเทศกาลตรุษจีน (อินโฟเควสท์)
นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยเพิ่มขึ้น 42%yoy	กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา ระบุว่า จากสถิตินักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมตั้งแต่วันที่ 1-31 ม.ค. พบว่ามีจำนวนรวม 3,035,296 คน เติบโต 42% เทียบกับเดือนเดียวกันของปีที่แล้ว สร้างรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสม 147,922 ล้านบาท (กรุงเทพธุรกิจ)
DELTA	DELTA พบนายกรฯ เข้าหารือเรื่องการลงทุนในประเทศไทย ทั้งการตั้งศูนย์ R&D และการขยายฐานการผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ โดยทาง DELTA จะลงทุนในไทยเพิ่มประมาณ 500 ล้านบาทหรือ 500 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)
III	บมจ.ทริฟเฟิล โอ โลจิสติกส์ (III) เปิดเผย ถึงการที่บมจ.เอสซีจี เจดับเบิ้ลยูดี โลจิสติกส์ (SJWD) เข้ามาเพิ่มสัดส่วนถือหุ้นใน บมจ.เอเซีย เน็ตเวิร์ค อินเทอร์เน็ต (ANI) ซึ่งเป็นบริษัทลูกของ III โดยระบุว่า เป็นเรื่องที่ดีที่ทั้งสองบริษัทจะสามารถเอื้อประโยชน์กับธุรกิจซึ่งกันและกันได้ (อินโฟเควสท์)
MINT	เปิดแผน 3 ปี ขยาย 200 โรงแรมใหม่ทั่วโลก โฟกัสเอเชีย จากเดิมพอร์ตฯ ยุโรปครองสัดส่วน 60% (อินโฟเควสท์)
ZIPMEX	บริษัท Zipmex ประเทศไทย ประกาศปิดใช้งานแอปพลิเคชัน และ เว็บไซต์ ในวันที่ 7 ก.พ. เวลาเที่ยงตรง หลัง ก.ล.ต. สั่งระงับการให้บริการ และย้ำว่าลูกค้าจะต้องสามารถถอนสินทรัพย์ได้ ชิปเม็กซ์ 3 ขั้นตอนหลังจากนี้ (อินโฟเควสท์)

Report & Corporate News

SVI Maintain HOLD TP: 7.00 Baht	SVI รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 4/23 ที่ 220ลบ. ลดลง -55%yoy และ -20%qoq ผลประกอบการต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดที่ 13% และ 6% ตามลำดับ กำไรที่ลดลงกดดันจากรายได้และกำไรขั้นต้นที่ลดลง เรายังคงระมัดระวังต่อภาพแนวโน้มของความต้องการสินค้าซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ และค่าเงินที่ผันผวนอาจส่งผลกระทบต่อกำไรขั้นต้น คงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 7.00 บาท
BEC Maintain HOLD TP: 5.30 Baht	เราคาดBEC จะรายงานกำไรสุทธิไตรมาส 4/23 ที่90 ลบ. ลดลง -39% yoy และเพิ่มขึ้น +139% qoq รายได้คาดว่าจะอยู่ที่ 1.4พันลบ. เพิ่มขึ้น +11% yoyและ +12% qoq สันนิษฐานจากรายได้จากโฆษณาที่ได้รับกระแสตอบรับดีอย่าง"พรหมลิขิต2" ในปี2024 เราเชื่อว่ากลุ่มสื่อ โดยเฉพาะผู้เล่นที่มีการออกอากาศทางโทรทัศน์ อาจไม่ได้เห็นการฟื้นตัวที่แข็งแกร่งจากการฟื้นตัวซ้ำของการใช้จ่ายโฆษณาทางโทรทัศน์ คงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 5.30 บาท
TCAP Maintain HOLD TP: 53.00	เราคาด TCAP จะมีกำไรสุทธิที่ 1,617 ล้านบาท (+49% yoy, -11% qoq) ในไตรมาส 4Q23 การปรับตัวลดลง qoq นั้นมาจาก Non-II ที่ปรับตัวลง และ การตั้งสำรองที่สูงขึ้น เราคาดว่าคุณภาพทรัพย์สินจะลดลงถูกกดดันจากคุณภาพทรัพย์สินของ THANI จากต้นทุนทางเครดิตที่สูง ในด้านการประเมินมูลค่า เราเชื่อว่าหุ้นมี upside ที่จำกัด และ TCAP มีการซื้อขายใกล้เคียงราคา fair price เราคงคำแนะนำ " ถือ" ที่ราคาเป้าหมาย 53.00 บาท
ADVANC	ADVANC ไขว้กำไรไป 66 และ 2.9 หมื่นล้านบาท โต 12% รับอานิสงส์ธุรกิจเน็ตบ้าน รวมถึงยอดผู้ใช้บริการ ARPU เพิ่มขึ้น พร้อมใจดีเคาะปันผลในอัตราหุ้นละ 4.61 บาท เตรียมขึ้นเครื่องหมาย XD 19 ก.พ. 67 กำหนดจ่ายปันผล 17 เม.ษ. 67 ตั้งเป้ารายได้ปี 67 โต 13-15% (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	6-Feb	5-Feb	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	9.02	8.60	5%	↑	-7%	38%	61%	-22%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.9	77.5	0%	↑	-4%	0%	-6%	-13%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.7	79.0	2%	↑	-4%	2%	-2%	-8%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.3	72.8	1%	↑	-6%	-1%	-3%	-11%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	630	630	0%	→	2%	2%	2%	68%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	2%	2%	3%	55%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.09	2.12	-1%	↓	-8%	-24%	-4%	-26%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	73.3	72.8	1%	↑	-6%	-1%	-2%	-8%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	93.2	92.3	1%	↑	-3%	6%	2%	-11%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.4	14.8	4%	↑	3%	54%	86%	0%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	102.8	100.7	2%	↑	-1%	6%	0%	-14%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	24.9	23.2	8%	↑	9%	29%	30%	-17%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	67.7	67.1	1%	↑	-3%	-3%	0%	-20%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10.2)	(10.4)	2%	↑	14%	-25%	35%	-97%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	102.6	100.5	2%	↑	-2%	2%	-5%	-15%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	24.7	23.0	7%	↑	4%	7%	2%	-20%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน