

## ติดตามผลประกอบการ ยังเน้นเลือกรายตัว และชอกลุ่มท่องเที่ยวและบาทอ่อน

ตลท.เตรียมเพิ่มกลไกกำกับดูแลการใช้ Program Trading และการจ่ายเงินผันผลกำไร ธารณาการ เป็นจิตวิทยาเชิงบวกต่อบรรยากาศลงทุนในประเทศ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท) เตรียมเพิ่มกลไกในการควบคุม program trading และกำหนดแนวทางในการติดตามการทำธุรกรรมการ short selling ที่จะช่วยลดการผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งจะช่วยให้มีความโปร่งใสและสร้างความมั่นใจให้ผู้ลงทุน นอกจากนี้ การเข้าสู่ช่วงทยอยประกาศจ่ายเงินปันผลของธนาคารขนาดใหญ่ในช่วงครึ่งหลัง.พ. จะเป็นปัจจัยบวกทางจิตวิทยาต่อบรรยากาศลงทุนในประเทศ

ปรับเพิ่มน้ำหนักกลุ่มอาหารขึ้นเป็นมากกว่าตลาด มองเป็นโอกาสการสะสมรับการฟื้นตัวของผลประกอบการในปี 67 เราคาดผลการดำเนินงานของกลุ่มอาหาร (Food) จะทำจุดต่ำสุดใน 4Q66 ก่อนจะเริ่มฟื้นตัวขึ้นใน 1Q67 และคาดจะดีขึ้นตลอดทั้งปี 67 จาก 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ 1) ราคาขายที่สูงขึ้น หลังผู้ประกอบการรายย่อยเริ่มหยุดให้บริการ จากภาวะอุตสาหกรรมที่ไม่สู้ดีในปีที่ผ่านมา 2) ราคาอาหารสัตว์ลดลง ตามราคาธัญพืชต่างๆ ที่เริ่มลดลงจากปีที่ผ่านมา และ 3) ภาครัฐเข้ามาช่วยจัดปัญหาหมูเถื่อน ทำให้หมูเถื่อนในตลาดลดลง และนำลูกหมูออกจาก supply ของตลาด หนุนราคาหมูให้ปรับสูงขึ้น โดยมีหุ้นเด่นคือ TFG จากผลประกอบการที่ดีจากราคาเนื้อสัตว์ในประเทศที่สูงขึ้นและยอดส่งออก ขณะที่ TU บวกจากการถอนเงินลงทุนจากธุรกิจ Red Lobster ซึ่งแม้จะต้องมีการปรับการดำเนินงานจำนวน 18.5 หมื่นล้านบาท ใน 4Q66 แต่ทำให้กำไรในปี 67 ดีขึ้น เนื่องจากไม่ต้องรับรู้การขาดทุนจาก Red Lobster รายปีละ 700-800 ล้านบาท

ภาพรวมกลยุทธ์ ประเมินกรอบ SET ที่ 1,386-1,420 จุด โดยอาจผันผวนจากการแข่งขันค่าของเงินเหรียญสหรัฐ ที่จะกดดันเงินบาทให้ลอย แต่แรงผลักดันจากภาคบริการ โดยเฉพาะผลประกอบการท่องเที่ยวที่ดีต่อเนื่องไปยังไตรมาส 1/67 จะยังหนุนบรรยากาศเก็งกำไรรายตัวให้เป็นบวก

หุ้นแนะนำ: ONEE\*, BA\*, VRANDA\*, CRC\*

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

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

คาดการณ์ดัชนี CPI +2.9% เดือนม.ค. ชะลอตัวจาก +3.4% เดือนธ.ค. กระทรวงแรงงานสหรัฐจะเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค ประจำเดือนม.ค. ในคืนนี้ คาด CPI ปรับตัวขึ้น 2.9% เดือน ม.ค. (อินโฟเควสท์)

IMF-เวิร์ลด์แบงก์ ประสานเสียง ห่วงสงครามกาชากระทบเศรษฐกิจโลก ไอเอ็มเอฟและเวิร์ลด์แบงก์ส่งเสียงเตือน สงครามกาชาและการโจมตีเรือในทะเลแดงคุกคามเศรษฐกิจโลก กระหน่ำลงสู่ค่าของดอลลาร์ (กรุงเทพธุรกิจ)

จุฬพันธ์ เหยบอร์ต ดิจิทัลวอลเล็ต เตรียมออกข้อเสนอ ป.ป.ช. 15 ก.พ. นี้ ชี้ร่าง พ.ร.บ. กู้เงิน 5 แสนล้านบาททำเสร็จแล้ว เตรียมออกข้อเสนอ ป.ป.ช. 15 ก.พ. นี้ ร่าง พ.ร.บ. กู้เงิน 5 แสนล้านบาททำเสร็จแล้ว ยันรัฐบาลไม่ได้ทำแค่ดิจิทัลวอลเล็ตนโยบายเดียว (การเงินการธนาคาร)

ความขัดแย้งระหว่างเศรษฐกิจกับธนาคารกลางมีความเสี่ยงต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย

ความแตกต่างระหว่าง สภาพเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และ แผนการแจกเงินสดดิจิทัลมูลค่า 14 พันล้านดอลลาร์ล่าช้าท่ามกลางการต่อต้าน (บลูมเบิร์ก)

นายกฯแถลงคืบหน้าแก้หนี้ทั้งระบบ 2 เดือน ใกล้เกลี่ยแล้ว 1.2 หมื่นราย มูลหนี้ลดลง 670 ล้านบาท มั่นใจแก้หนี้ทั้งระบบแล้วเสร็จในรัฐบาลชุดนี้ พร้อมสั่งแบงก์รัฐอย่าหวังแต่หากำไร ฟากคลังมั่นใจเจตน์ AMC บริหารสินทรัพย์แล้วเสร็จในไตรมาส 1 (กรุงเทพธุรกิจ)

MSCI ประกาศหุ้นเข้าออกรอบ 29 ก.พ. 2024 Global Standard (+) None (-) BANPU, BJC, OSP / Global Small Cap (+) BANPU, OSP, GLOBAL, SKY, TISCO (-) BEC, SUPER

ตลท.จ่อเพิ่มกลไกควบคุม short selling-program trading หลังชงผลศึกษาเข้าบอร์ด ผลการศึกษาพบว่าในภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ไทยมีกฎระเบียบและแนวปฏิบัติที่ใช้ในการกำกับดูแลการทำ short selling และ program trading ที่สามารถเทียบเคียงได้กับ peer exchanges แล้ว ที่ปรึกษาฯมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมให้ พิจารณา ใน 4 ด้าน เพิ่มเติม (อินโฟเควสท์)

AOT และบ.ย่อย ไตรมาส 1 (สิ้นสุดธ.ค.) กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเป็น 4.56 พันลบ. (อินโฟเควสท์)

PTTGC และ บ.ย่อยปี 66 กำไรที่ 999.13 ลบ. เทียบกับปี 65 ขาดทุนที่ 8.75 พันลบ. (อินโฟเควสท์)

PSL และบ.ย่อยปี 66 กำไรที่ 709.6 ลบ. เทียบกับปี 65 กำไรที่ 4.85 พันลบ. (อินโฟเควสท์)

CRC บักรงรายได้ 67 ไตร 9-11% อัดงบ 2.2 - 2.4 หมื่นลบ. ลงทุนในไทย-เวียดนาม (อินโฟเควสท์)

JMART กิจการร่วมทำพิช-ตั้งสำรองฟุ้ง ผุดงบปี 66 พลิกขาดทุน 447.01 ลบ.เทียบกับปีก่อนกำไร 1.79 พันลบ. (ข่าวหุ้น)

ประเด็นติดตาม: 13 ก.พ. US CPI(Jan) 15 ก.พ. US Industrial Production(Jan)/ 16 ก.พ. Industrial Production (Jan)/ US PPI (Jan)

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้จัดทำข่าวและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือการเสนอแนะโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำข่าวสงวนสิทธิ์ในกาบริการและแสดงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้นำมา

ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

| Index/Value                  | Price      | Chg         | Chg(%)   |
|------------------------------|------------|-------------|----------|
| SET                          | 1,389.30   | 0.93        | 0.07%    |
| SET50                        | 849.52     | 0.94        | 0.11%    |
| SET100                       | 1,883.15   | 2.22        | 0.12%    |
| FTSE SET LARGE CAP           | 1,451.11   | 2.05        | 0.14%    |
| FTSE SET MID CAP             | 1,884.06   | (2.99)      | (0.16%)  |
| FTSE SET SMALL CAP           | 2,342.00   | 7.63        | 0.33%    |
| SET-VAL (Btm)                | 25,036     |             |          |
| Mkt Cap (Btm)                | 17,403,210 |             |          |
| PER (x)                      | 18.01      |             |          |
| P/BV (x)                     | 1.36       |             |          |
| DJIA                         | 38,797     | 125.69      | 0.33%    |
| NASDAQ                       | 15,943     | (48.11)     | (0.30%)  |
| STOXX Europe 600             | 487        | 2.63        | 0.54%    |
| SSEC                         | 2,866      | 0.00        | 0.00%    |
| FTSE                         | 7,574      | 1.11        | 0.01%    |
| HANG SENG                    | 15,747     | 0.00        | 0.00%    |
| NIKKEI                       | 36,897     | 0.00        | 0.00%    |
| MSCI ASIA EX JAPAN           | 621        | (0.49)      | (0.08%)  |
| NYMEX (US \$/bbl)            | 76.92      | 0.08        | 0.10%    |
| Brent (US \$/bbl)            | 82.00      | (0.19)      | (0.23%)  |
| Dubai (US \$/bbl)            | 82.59      | 0.50        | 0.61%    |
| Newcastle coal (US \$/metri) | 120.00     | (0.60)      | (0.50%)  |
| Natural gas (US \$/MMBtu)    | 1.77       | (0.08)      | (4.28%)  |
| Baltic dry Index             | 1,572      | 27.00       | 1.75%    |
| Gold (spot)                  | 2,020      | (4.21)      | (0.21%)  |
| Copper (spot)                | 8,129      | 63.64       | 0.79%    |
| Sugar (spot)                 | 23.56      | (0.46)      | (1.92%)  |
| Rubber (spot)                | 279.9      | 0.00        | 0.00%    |
| CRB Index                    | 521.09     | 0.00        | 0.00%    |
| THB/Dollar                   | 35.9       | (0.03)      | (0.09%)  |
| Yen/Dollar                   | 149.4      | 0.06        | 0.04%    |
| Euro/Dollar                  | 1.1        | (0.00)      | (0.11%)  |
| Dollar Index                 | 104.2      | 0.06        | 0.06%    |
| 3M US T-Bill (%)             | 5.26       | 0.00        | 0.06%    |
| 10Y US Yield (%)             | 4.18       | 0.00        | 0.09%    |
| 10 Y TH Yield (%)            | 2.56       | 0.00        | 0.00%    |
| VIX Index                    | 13.93      | 1.00        | 7.73%    |
| Equity                       | 12-Feb     | MTD         | YTD      |
| Local Institutions           | (157)      | (2,003)     | (3,460)  |
| Proprietary Trading          | (437)      | (2,323)     | (1,460)  |
| Foreign Investors            | 66         | 3,216       | (27,658) |
| Local Individuals            | 528        | 1,109       | 32,578   |
| Bond                         | 12-Feb     | MTD         | YTD      |
| Foreign Investors (U\$mn.)   | (3.95)     | (377.42)    | (489.14) |
| Laggards                     | Price      | Impact Indx | Chg (%)  |
| CPAXT                        | 29.75      | (0.64)      | (2.46%)  |
| PTT                          | 34.75      | (0.58)      | (0.71%)  |
| CPALL                        | 53.75      | (0.36)      | (0.92%)  |
| PTTEP                        | 153.00     | (0.32)      | (0.65%)  |
| CPF                          | 18.20      | (0.27)      | (2.15%)  |
| Leaders                      | Price      | Impact Indx | Chg (%)  |
| AOT                          | 65.25      | 0.87        | 1.16%    |
| DELTA                        | 81.25      | 0.76        | 0.93%    |
| CRC                          | 34.50      | 0.49        | 2.99%    |
| SCC                          | 267.00     | 0.29        | 1.14%    |
| KBANK                        | 121.00     | 0.29        | 1.26%    |

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์  
กฤต ธีรรัตนานนท์  
krit@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล  
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช้วยส่ง  
natthida@uobkayhian.co.th

## เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country         | Index  | PE (x) |       | EPS Growth (%) |       | Performance (%) |       |       |       |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|
|                          |        | 2023F  | 2024F | 2023F          | 2024F | -1D             | WTD   | MTD   | YTD   |
| TIPS                     |        |        |       |                |       |                 |       |       |       |
| Thailand                 | 1,389  | 15.8   | 14.2  | 9%             | 11%   | 0.1%            | 0.1%  | 1.8%  | -1.9% |
| - Energy                 | 20,489 | 11.5   | 11.4  | 9%             | 2%    | -0.4%           | -0.4% | 1.7%  | -0.8% |
| - Banking                | 362    | 6.7    | 6.3   | 12%            | 6%    | 0.5%            | 0.5%  | 0.5%  | -5.5% |
| - Commerce               | 30,074 | 27.1   | 22.8  | 0%             | 19%   | -0.1%           | -0.1% | 3.6%  | -2.8% |
| - Food                   | 10,693 | 41.8   | 17.6  | -38%           | 137%  | -0.4%           | -0.4% | 0.1%  | -3.6% |
| - Healthcare             | 6,727  | 30.4   | 28.3  | 6%             | 8%    | -0.2%           | -0.2% | 0.6%  | 0.6%  |
| Indonesia                | 7,298  | 15.4   | 14.0  | 18%            | 10%   | 0.9%            | 0.9%  | 1.2%  | 0.3%  |
| Phillipine               | 6,808  | 12.5   | 11.7  | 14%            | 6%    | -0.6%           | -0.6% | 2.4%  | 5.5%  |
| Asia                     |        |        |       |                |       |                 |       |       |       |
| China                    | 2,866  | 11.1   | 9.9   | 21%            | 12%   | 0.0%            | 0.0%  | 2.8%  | -3.7% |
| Hong Kong                | 15,747 | 8.2    | 7.5   | -35%           | 9%    | 0.0%            | 0.0%  | 1.7%  | -7.6% |
| India                    | 71,072 | 20.3   | 17.7  | 18%            | 14%   | -0.7%           | -0.7% | -0.9% | -1.6% |
| Japan                    | 36,897 | 21.1   | 19.1  | 41%            | 10%   | 0.0%            | 1.9%  | 3.6%  | 12.4% |
| Korea                    | 2,620  | 17.0   | 10.9  | 9%             | 55%   | 0.0%            | 1.1%  | 6.1%  | -0.2% |
| Malaysia                 | 1,512  | 15.1   | 13.5  | 11%            | 12%   | 0.0%            | 0.0%  | 0.0%  | 4.0%  |
| Singapore                | 3,138  | 10.3   | 10.1  | 13%            | 2%    | 0.0%            | 0.0%  | -0.5% | -3.1% |
| Taiwan                   | 18,096 | 19.7   | 16.5  | 9%             | 19%   | 0.0%            | 0.0%  | 1.2%  | 0.9%  |
| Vietnam                  | 1,199  | 10.3   | 8.8   | 44%            | 18%   | 0.0%            | 0.0%  | 2.9%  | 6.1%  |
| MSCI Asia Ex Japan       | 621    | 14.7   | 12.3  | -2%            | 19%   | -0.1%           | -0.1% | 2.4%  | -3.3% |
| Bloomberg Index          |        |        |       |                |       |                 |       |       |       |
| Oil and Gas Index        | 440    | 9.0    | 8.9   | 0%             | 1%    | -0.3%           | -0.3% | 0.2%  | 11.0% |
| Coal Index               | 1,697  | 7.3    | 7.8   | 255%           | -6%   | -0.7%           | -0.6% | 1.4%  | 6.8%  |
| Chemicals Index          | 257    | 19.8   | 15.5  | 11%            | 28%   | -0.1%           | 0.2%  | 2.8%  | -6.6% |
| Banks Index              | 179    | 9.2    | 8.9   | 1%             | 3%    | -0.3%           | 0.0%  | 0.3%  | 1.8%  |
| Commercial Services Inde | 104    | 20.0   | 18.8  | 8%             | 7%    | 0.0%            | 1.4%  | 1.5%  | 0.1%  |
| Telecommunications Inde  | 58     | 15.8   | 13.3  | 15%            | 19%   | 0.1%            | 0.6%  | 0.7%  | 1.0%  |
| Transportation Index     | 125    | 12.0   | 13.0  | -22%           | -8%   | -0.8%           | -0.9% | -2.5% | -2.1% |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

|             | 12-Feb | 9-Feb  | MTD   | YTD     | 2023    | 2022     |
|-------------|--------|--------|-------|---------|---------|----------|
| Thailand    | 1.9    | (23.9) | 92    | (778)   | (5,507) | 5,960    |
| Indonesia   | 132.8  | -      | 390   | 925     | (353)   | 4,267    |
| Philippines | 8.1    | -      | 59    | 138     | (863)   | (1,245)  |
| India       | -      | 39.8   | (540) | (3,681) | 21,427  | (17,016) |
| S. Korea    | -      | -      | 3,627 | 5,880   | 10,705  | (9,665)  |
| Taiwan      | -      | -      | 1,215 | 2,631   | 6,933   | (44,007) |
| Vietnam     | -      | -      | (21)  | 32      | (807)   | 966      |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 13 ก.พ. – US CPI (Jan), ประกาศ MSCI Rebalancing
- 15 ก.พ. – US Industrial Production/Retail Sales (Jan)
- 16 ก.พ. – US PPI (Jan)

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **ONE\*** (6) : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวตามการจัดกิจกรรม และอีเว้นต์ต่างๆ ตัดขาดทุน 4 บาท
- **BA\*** (17) : นักท่องเที่ยวต่างชาติเติบโต รวมถึงสนามบินสมัยใหม่ก็เที่ยวเกินระดับ pre-covid แล้ว เป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงาน ตัดขาดทุน 14.40 บาท
- **VRANDA\*** (7) : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/66 คาดขาดทุนจากการตั้งสำรองเลืกรธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม แต่เป็นการจับตาดู ส่งผลบวกต่อปี 2567 ที่ไม่ต้องแบกขาดทุนปีละ 20-30 ล้านบาท ตัดขาดทุน 4.50 บาท
- **CRC\*** (40) : คาดกำไรเดิณหน้าฟื้นตัวหลังได้รับผลกระทบจากธุรกิจไนเวียตนามที่ชะลอในปีก่อน ขณะที่ได้ผลบวกจากมาตรการ Easy e-receipt ตัดขาดทุน 32 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาใช้ในการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือสื่อสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market News & Factors

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ตลาดหุ้นสหรัฐ                                       | ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (12 ก.พ.) ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เพื่อประเมินแนวโน้มเงินเฟ้อและทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)                                                     |
| ตลาดหุ้นยุโรป                                       | ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (12 ก.พ.) โดยปรับตัวขึ้นตามการทะยานขึ้นอย่างแข็งแกร่งของตลาดหุ้นสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนรอดูการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐและข้อมูลเศรษฐกิจจากยูโรโซนในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)                                                                                                         |
| ตลาดหุ้นญี่ปุ่น                                     | ตลาดหุ้นโตเกียวปิดทำการ (12 ก.พ.) เนื่องในวันสถาปนาแห่งชาติ (อินโฟเควสท์)                                                                                                                                                                                                                                 |
| ตลาดน้ำมัน                                          | สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเพียงเล็กน้อย (12 ก.พ.) ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวนเนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยและอุปสงค์น้ำมันทั่วโลกส่งผลให้ราคาน้ำมันอ่อนแรงลง หลังจากพุ่งขึ้นกว่า 6% ในสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเควสท์)                                              |
| IMF ประเมินเศรษฐกิจตะวันออกกลางชะลอตัว              | IMF คาด เศรษฐกิจตะวันออกกลาง ชะลอตัวในปี 2567 หั่น GDP ตะวันออกกลาง-แอฟริกาเหนือเหลือ 2.9% ต่ำกว่าการคาด แม้แนวโน้มเศรษฐกิจโลกจะยังคงฟื้นตัวก็ตาม (การเงินธนาคาร)                                                                                                                                         |
| Bond Yield ย่อตัว<br>เก็ง CPI สหรัฐฯ ต่ำ 3%         | อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐปรับตัวลง ขณะที่ตลาดคาดว่าสหรัฐจะเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ชะลอตัวต่ำกว่า 3% ซึ่งจะเป็ปัจจัยหนุนการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)                                                                                                        |
| ติดตามราคานิกเกิล หลังจีน<br>และอินโดฯ ลดกำลังผลิต  | จีนและอินโดนีเซียตั้งเป้าที่จะลดการผลิต นิกเกิล อย่างน้อย 100,000 ตันในปี 2567 เนื่องจากผู้ผลิตพยายามจำกัดความสูญเสียหลังจากราคาที่ใช้ในการผลิตเหล็กสแตนเลสและสำหรับ EV ตกต่ำ (รอยเตอร์)                                                                                                                  |
| บิกเทคนVIDIA<br>ใหญ่แข่งAMAZON                      | มูลค่าตลาดของหุ้น NVIDIA บริษัทเทคโนโลยีชิป เอไอยักษ์ใหญ่ของโลกทำจุดสูงสุด แข่งบริษัทอย่าง AMAZON และ Alphabet เมื่อคืนนี้ก่อนปิดตลาด โดยหุ้นNVIDIA ปรับตัวบวกขึ้นแรงในช่วง15เดือนที่ผ่านมาจากความคาดการณ์เป็นผู้นำด้านตลาดชิป เอไอของโลก                                                                 |
| ราคา Bitcoin<br>ทะลุ 50,000 ดอลลาร์                 | บิตคอยน์พุ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง ล่าสุดทะลุระดับ 50,000 ดอลลาร์ หรือราว 1,800,000 บาท ทำสถิติสูงสุดในรอบกว่า 2 ปีในวันนี้ ขณะที่กระแสเงินทุนยังคงหลั่งไหลเข้าสู่กองทุน Spot Bitcoin ETF ของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)                                                                                              |
| Thailand Mobile Expo 2024<br>คึกคักตามคาด           | Thailand Mobile Expo 2024 คึกคักตามคาด ผนึกกำลังพันธมิตรวงการมือถือร่วมกระตุ้นเศรษฐกิจ อาทิ Easy e-Receipt รับต้นปี                                                                                                                                                                                       |
| ไนท์แฟรงค์เผย<br>Reject rate อสังหาฯ ไทยพุ่ง        | บริษัท ไนท์แฟรงค์ ชาร์เตอร์ (ประเทศไทย) จำกัด เปิดเผยถึงภาพรวมตลาดอสังหาริมทรัพย์ในไทยปี 67 ยังเต็มไปด้วยความท้าทายจากปัจจัยเสี่ยงทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยแนวโน้มความต้องการของผู้บริโภคยังคงทรงตัว ขณะที่ตลาดที่อยู่อาศัยชะลอตัว ได้รับแรงกดดันจากการปฏิเสธสินเชื่อของสถาบันการเงิน (กรุงเทพธุรกิจ) |
| ยอดใช้สิทธิ FTA ส่งออกทะลุ<br>7.56 หมื่นล้านดอลลาร์ | ยอดใช้สิทธิ “FTA ส่งออก” ม.ค.-พ.ย.66 ทะลุ 7.58 หมื่นล้านดอลลาร์ แรงหนุนรัฐบาลเดินหน้าร่นส่งเสริมยอดตลาดเดิม พร้อมเปิดตลาดใหม่ และเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้ผู้ประกอบการไทย (การเงินธนาคาร)                                                                                                         |
| ติดตามการประชุมบอร์ด<br>Digital Wallet 15 ก.พ.      | จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ดิจิทัลวอลเล็ต เตรียมออกข้อเสนอ ป.ช. 15 ก.พ. นี้ ชี้ร่าง พ.ร.บ. 5 แสนล้านบาททำเสร็จแล้ว (การเงินธนาคาร)                                                                                                                                                                             |
| ORI                                                 | อริจิน เปิดตัวปี 2567 ปรับโครงสร้างธุรกิจ คอนโด ใหม่ จ่อเปิดตัว 14 โครงการ 2 หมื่นล้านบาท มุ่ง JV ลดเสี่ยงการเงิน ตั้งเป้ายอดขาย 3.6 หมื่นล้านบาท ยอดโอน 1.8 หมื่นล้านบาท (การเงินธนาคาร)                                                                                                                 |
| SCC                                                 | SCC ทุ่ม 173 ลบ. เข้าถือหุ้น Avantium ราว 3% ธุรกิจเคมีคอลส์ในเนเธอร์แลนด์ หวังสต็อกน้ำมันเป้าหมายธุรกิจเคมีคอลส์ที่จะผลิตพลาสติกเพื่อสิ่งแวดล้อม 1 ล้านตันในปี 2573 (การเงินธนาคาร)                                                                                                                      |
| AOT                                                 | บมจ. ท่าอากาศยานไทย (AOT) กล่าวว่า การเปิดประมูลผู้ให้บริการภาคพื้นดิน สนามบินสุวรรณภูมิรายที่ 3 นั้นอยู่ในกระบวนการตามมาตรา 35 ตามพ.ร.บ.ร่วมทุนฯ 2562 กำลังพิจารณาว่าที่โออาร์ คาดจะได้รับความเห็นชอบภายในเดือนก.พ. 2567 และเปิดประมูลได้ปลายเดือนเม.ย. 2567 (อินโฟเควสท์)                               |

Report & Corporate News

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Construction Upgrade Overweight</b>   | เราคาดว่าจะปรับขึ้นน้ำหนักของ CK จะปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากปีที่ผ่านมาจากการก่อสร้าง อย่างไรก็ดี ถ้าไรของSTECคาดว่าจะปรับตัวลงทั้ง yoy และ qoq เรามีมุมมองเชิงบวกต่อภาพอุตสาหกรรมในปี2567 จากความคาดหวังการลงทุ่นก่อสร้างที่สูงขึ้นจากโครงการจำนวนมากที่จะประมูลในเร็ววัน เราปรับคำแนะนำขึ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมเป็น Overweight                                                                                                                                                                                                |
| <b>PTTGC Maintain HOLD TP 38.00 Baht</b> | PTTGC รายงานกำไรสุทธิไตรมาส4/2566 ที่ 5.1พันล้านบาท ตามที่เราคาดและดีกว่าที่ตลาดคาด 10% กำไรสุทธิไตรมาส4/2566 ปรับตัวอย่างมีนัยสำคัญทั้ง qoq และ yoy อย่างไรก็ดี ยังขาดทุนจากการดำเนินงานหลักที่ 1.95พันล้านบาทจากต้นทุนที่อ่อนและและธุรกิจโพลีเมอร์ อย่างไรก็ดี เราคาดว่าจะปรับตัว qoq ในกำไรหลักไตรมาส 1/2567 เราคงมุมมองเชิงลบต่อธุรกิจปิโตรเคมีเนื่องจากความต้องการที่อ่อนแอ และการเพิ่มขึ้นจำนวนมากของอุปทาน คงคำแนะนำ “ถือ” ราคาเป้าหมาย 38.00 บาท                                                                           |
| <b>CRC</b>                               | บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น (CRC) เปิดตัวว่า แนวโน้มยอดขายในไตรมาส 1/2567 เติบโตได้ดีอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะจากมาตรการกระตุ้นของภาครัฐ คือ Easy e-Receipt เห็นได้จากลูกค้าที่เข้ามาใช้จ่ายง่ายใช้สอยในสาขาต่างของ CRC ทำ Transaction ขอบกับภาษีอิเล็กทรอนิกส์เป็นจำนวนมาก สะท้อนภาพความคึกคักในช่วงต้นปีที่สามารถช่วยกระตุ้นกลุ่มลูกค้าที่มีกำลังซื้อสูงให้ออกมาใช้จ่ายใช้สอย ถือว่าใช้เงินภาครัฐสนับสนุนไม่มากแต่กระตุ้นเศรษฐกิจได้ดี และปัจจัยดังกล่าวช่วยหนุนยอดขายและผลงานของ CRC เติบโตต่อเนื่องในไตรมาสนี้ (อินโฟเควสท์) |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities                             | Units    | 12-Feb | 9-Feb  | % Chg |   | -1 W | -1 M | -3 M | -6M   | Stock Impact (+/-)                        |
|-----------------------------------------|----------|--------|--------|-------|---|------|------|------|-------|-------------------------------------------|
| <b>GRM</b>                              |          |        |        |       |   |      |      |      |       |                                           |
| GRM- Singapore                          | US\$/bbl | 9.73   | 9.91   | -2%   | ↓ | 8%   | 48%  | 64%  | -24%  | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+)<br>TOP(+),PTTGC(+) |
| <b>Crude Oil</b>                        |          |        |        |       |   |      |      |      |       |                                           |
| Dubai Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 82.6   | 82.1   | 1%    | ↑ | 7%   | 6%   | -2%  | -4%   | PTT(+),PTTEP(+)                           |
| Brent Crude Oil Spot Price              | US\$/bbl | 84.4   | 84.7   | 0%    | ↓ | 7%   | 7%   | -1%  | -2%   |                                           |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price   | US\$/bbl | 76.9   | 76.8   | 0%    | ↑ | 6%   | 8%   | -2%  | -3%   |                                           |
| <b>LPG</b>                              |          |        |        |       |   |      |      |      |       |                                           |
| Butane FOB ARA Barge                    | US\$/MT  | 630    | 630    | 0%    | → | 0%   | 2%   | 2%   | 68%   | SGP(+)                                    |
| Propane FOB ARA Barge                   | US\$/MT  | 620    | 620    | 0%    | → | 0%   | 2%   | 3%   | 55%   |                                           |
| <b>Gas Price - Henry Hub</b>            |          |        |        |       |   |      |      |      |       |                                           |
| Gas Price - Henry Hub                   | US\$/MT  | 1.77   | 1.73   | 2%    | ↑ | -17% | -46% | -34% | -31%  | BANPU(+)                                  |
| <b>Future</b>                           |          |        |        |       |   |      |      |      |       |                                           |
| Nymex 1st month                         | US\$/bbl | 76.9   | 76.8   | 0%    | ↑ | 6%   | 8%   | -1%  | -1%   |                                           |
| <b>Oil Product Price</b>                |          |        |        |       |   |      |      |      |       |                                           |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price       | US\$/bbl | 96.8   | 97.4   | -1%   | ↓ | 5%   | 11%  | 2%   | -5%   |                                           |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | 14.2   | 15.3   | -7%   | ↓ | -4%  | 52%  | 27%  | -9%   | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+)<br>PTTGC(+)        |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price    | US\$/bbl | 109.9  | 105.8  | 4%    | ↑ | 9%   | 13%  | 8%   | -3%   |                                           |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread         | US\$/bbl | 27.3   | 23.7   | 15%   | ↑ | 18%  | 40%  | 52%  | 3%    | TOP(+),IRPC(+),BCP(+)                     |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 69.4   | 69.4   | 0%    | → | 3%   | 4%   | 1%   | -14%  |                                           |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread       | US\$/bbl | (13.2) | (12.7) | -4%   | ↓ | -27% | -16% | 15%  | -135% | TOP(+),PTTGC(+)                           |
| Jet Kerosene fob Spot Price             | US\$/bbl | 105.2  | 105.2  | 0%    | → | 5%   | 4%   | -2%  | -8%   |                                           |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread   | US\$/bbl | 22.6   | 23.1   | -2%   | ↓ | -2%  | -3%  | 0%   | -19%  | THAI(-),AAV(-),NOK(-)                     |

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