

ผลตอบแทนพันธบัตรและค่าเงินสหรัฐฯ ยังขยับขึ้นตามภาพที่เราคาด

ผลตอบแทนพันธบัตรและค่าเงินสหรัฐฯ ปรับขึ้น สหรัฐฯ รายงานเงินเฟ้อ (CPI) ม.ค. ที่ +0.3% MoM, +3.1% YoY (สูงกว่าคาดการณ์ที่ +0.2% MoM และ +2.9% YoY) ส่งผลให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีแรงทำกำไรออกมา ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ปรับขึ้นทดสอบ 4.32% (จาก 4.18% วันก่อนหน้า) และดัชนีค่าเงินสหรัฐฯ (Dollar Index) ปรับขึ้นทดสอบ 104.85 (จาก 104.13 วันก่อนหน้า) ทั้งนี้อาจทำให้บรรยากาศลงทุนระยะสั้นผันผวนบ้าง อย่างไรก็ตามการปรับขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ และการแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐฯ อยู่ในภาพใหญ่ที่เราประเมินไว้ และไม่ได้เปลี่ยนแปลงภาพกลยุทธ์พื้นฐานของเราที่เน้นในกลุ่ม 1) หุ้นเชิงคุณภาพ (Quality name) โดยเฉพาะที่หุ้นน้อย กระแสเงินสดดี และปันผลสูง 2) หุ้นในกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า

ตัวเลขท่องเที่ยวช่วง 6 สัปดาห์แรก ยืนยันการกลับมาของนักท่องเที่ยวจีน ตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติ 1 ม.ค.-11 ก.พ. อยู่ที่ 4.38 ล้านคน +48% นำโดยนักท่องเที่ยวจีนที่ 811,853 คน ตัวเลขนักท่องเที่ยวเฉลี่ยวันละ 1,24 แสนคน เริ่มใกล้เคียงระดับเฉลี่ยที่ทำได้ก่อนโควิด ทำให้เรายังคงมุมมองหุ้นท่องเที่ยวปีนี้จะเห็นการฟื้นตัวที่ชัดเจน นอกจากนี้เงินบาทที่อ่อนค่า ยังส่งผลบวกดังนี้ 1) กลุ่มท่องเที่ยวและโรงพยาบาล อาทิ AOT, AAV, BAFS, ERW, CENTEL, MINT, SPA, VRANDA, BDMS, BH 2) กลุ่มส่งออก เช่น AAI, ITC, TU, CPF, BTG (ผลประกอบการที่แย่นีไตรมาส 4 จะเป็นโอกาสซื้อ)

ภาพรวมกลยุทธ์ ประเมินรอบ SET ที่ 1,386-1,420 จุด โดยอาจผันผวนจากการแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐฯ ที่จะกดดันเงินทุนไหลออก แต่แรงผลักดันจากภาคบริการ โดยเฉพาะผลประกอบการกลุ่มท่องเที่ยวที่ดีต่อเนื่องไปยังไตรมาส 1/67 จะยังหนุนบรรยากาศเก็งกำไรรายตัวให้เป็นบวก

หุ้นแนะนำ: AWC*, BA*, VRANDA*, CRC*

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

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

US CPI ดัชนี CPI ทั่วไป สหรัฐฯ ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 3.1% ในเดือนม.ค. สูงกว่าตัวคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 2.9% จากระดับ 3.4% ในเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์) **อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปี** พลิกพุ่งขึ้นทะลุ 4.2% หลังสหรัฐฯเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ที่สูงกว่าคาด (อินโฟเควสท์)

ท่องเที่ยวไทย รวมเที่ยวและกีฬา เผยข้อมูล ณ วันที่ 11 ก.พ. 67 พบว่า ประเทศไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวสะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-11 ก.พ. 67 ที่ผ่านมามีทั้งสิ้น 4,385,390 คน สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติแล้วประมาณ 215,147 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)

ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยเปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในเดือนม.ค.67 อยู่ที่ระดับ 62.9 เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 และเป็นระดับสูงสุดในรอบ 47 เดือนนับตั้งแต่ มี.ค.63 (อินโฟเควสท์)

กรม.แต่งตั้ง "ศุภวุฒิ สายเชื้อ" นั่งประธานบอร์ดสภาพัฒน์ (อินโฟเควสท์)

กรม.เพิ่มวันหยุดราชการยาว 12-16 เม.ย.หลังกระตุ้นท่องเที่ยวสงกรานต์ (อินโฟเควสท์)

รมว.ยุติธรรมเปิดเผยว่า อธิบดีกรมราชทัณฑ์ ทำเรื่องเสนอพักโทษนายทักษิณ ชินวัตร อดีตนายกรัฐมนตรี มาที่กระทรวงยุติธรรมแล้ว (อินโฟเควสท์)

ตลท.เตรียมคุม Program Trading กรรมการและผู้จัดการ ตลท.เปิดเผยว่า ตลท.เตรียมนำข้อสรุป 4 แนวทางการดำเนินการในการควบคุมและดูแลธุรกรรมขายชอร์ต (Short Selling) กับ การใช้คอมพิวเตอร์สั่งคำสั่งซื้อขายหุ้น (Program trading) (อินโฟเควสท์)

ตลาดหลักทรัพย์ปรับเกณฑ์เปิดเผยรายชื่อผู้ถือหลักทรัพย์ตั้งแต่ 0.5% เริ่ม 19 ก.พ.67 เป็นต้นไป ให้ใช้กับบริษัทจดทะเบียน ที่ประสงค์เพื่อการลงทุน กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

กรม.ปรับแผน หนี้สาธารณะ ปี 67 ไซเชียวก่อนใหม่เพิ่ม 5.6 แสนลบ. เป็น 7.54 แสนลบ.

พร้อมรับทราบแผนความต้องการเงินกู้ระยะปานกลาง 5 ปี (การเงินธนาคาร)

OR และบ.ย่อยปี 66 กำไรที่ 1.11 หมื่นลบ. เทียบกับปี 65 กำไรที่ 1.04 หมื่นลบ. (อินโฟเควสท์)

IRPC และบ.ย่อยปี 66 ขาดทุนที่ 2.92 พันลบ. เทียบกับปี 65 ขาดทุนที่ 4.36 พันลบ. (อินโฟเควสท์)

KCE และบ.ย่อยปี 66 กำไรที่ 1.72 พันลบ. เทียบกับปี 65 กำไรที่ 2.32 พันลบ. (อินโฟเควสท์)

SVR ผุด 6 โปรเจกต์ใหม่กว่า 4,632 ลบ.ปีมียอดขายปีมกราคมเป้ารายได้ได้ 35-50% (อินโฟเควสท์)

ASIA และบ.ย่อยปี 66 ขาดทุนที่ 54.27 ลบ. เทียบกับปี 65 ขาดทุนที่ 111.45 ลบ. (อินโฟเควสท์)

IPO หุ้น EURO พร้อมเทรดในตลาด mai วันนี้ ณ ราคาไอพีโอ 10.60 บาท ราคา IPO 3,233 ล้านบาท

ประเด็นติดตาม: 15 ก.พ. - US Industrial Production/Retail Sales(Jan), ประชุมดิจิทัลอีโวลูชัน

/16 ก.พ. Industrial Production (Jan)/ US PPI (Jan)/ 19 ก.พ. TH GDP (2023)

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,391.73	2.43	0.17%
SET50	850.94	1.42	0.17%
SET100	1,886.77	3.62	0.19%
FTSE SET LARGE CAP	1,451.16	0.05	0.00%
FTSE SET MID CAP	1,893.85	9.79	0.52%
FTSE SET SMALL CAP	2,356.35	14.35	0.61%
SET-VAL (Btm)	32,843		
Mkt Cap (Btm)	17,403,210		
PER (x)	17.81		
P/BV (x)	1.36		
DJIA	38,273	(524.63)	(1.35%)
NASDAQ	15,656	(286.95)	(1.80%)
STOXX Europe 600	483	(4.63)	(0.95%)
SSEC	2,866	0.00	0.00%
FTSE	7,512	(61.41)	(0.81%)
HANG SENG	15,747	0.00	0.00%
NIKKEI	37,964	1066.55	2.89%
MSCI ASIA EX JAPAN	622	1.39	0.22%
NYMEX (US \$/bbl)	77.87	0.95	1.24%
Brent (US \$/bbl)	82.77	0.77	0.94%
Dubai (US \$/bbl)	82.71	0.12	0.15%
Newcastle coal (US \$/metr)	120.50	0.50	0.42%
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.69	(0.08)	(4.47%)
Baltic dry Index	1,585	13.00	0.83%
Gold (spot)	1,993	(26.90)	(1.33%)
Copper (spot)	8,156	26.82	0.33%
Sugar (spot)	23.30	(0.26)	(1.10%)
Rubber (spot)	286.8	6.90	2.47%
CRB Index	522.69	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.0	0.16	0.46%
Yen/Dollar	150.8	1.45	0.97%
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.58%)
Dollar Index	105.0	0.79	0.76%
3M US T-Bill (%)	5.27	0.01	0.13%
10Y US Yield (%)	4.31	0.14	3.23%
10 Y TH Yield (%)	2.54	(0.02)	(0.86%)
VIX Index	15.85	1.92	13.78%
Equity	13-Feb	MTD	YTD
Local Institutions	229	(1,773)	(3,231)
Proprietary Trading	47	(2,276)	(1,413)
Foreign Investors	(201)	3,016	(27,858)
Local Individuals	(75)	1,034	32,503
Bond	13-Feb	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(33.75)	(411.17)	(522.89)
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	63.25	(2.31)	(3.07%)
SCB	102.00	(0.55)	(1.92%)
CPAXT	29.25	(0.43)	(1.68%)
ADVANC	214.00	(0.24)	(0.47%)
TTB	1.81	(0.24)	(1.63%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	82.00	0.76	0.92%
OR	18.80	0.68	3.87%
BDMS	28.25	0.64	1.80%
PTT	35.00	0.58	0.72%
PTTEP	154.50	0.48	0.98%

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต ธีรรัตนานนท์
krit@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช่วยส่ง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPs									
Thailand	1,392	16.0	14.2	8%	12%	0.2%	0.2%	2.0%	-1.7%
- Energy	20,631	11.8	11.4	7%	3%	0.7%	0.3%	2.4%	-0.1%
- Banking	361	6.7	6.3	12%	6%	-0.5%	0.1%	0.0%	-5.9%
- Commerce	29,980	28.9	22.8	-6%	27%	-0.3%	-0.4%	3.3%	-3.2%
- Food	10,735	41.9	17.7	-38%	137%	0.4%	0.0%	0.5%	-3.2%
- Healthcare	6,791	30.5	28.5	7%	7%	1.0%	0.7%	1.6%	1.6%
Indonesia	7,210	15.3	13.9	18%	10%	-1.2%	-0.4%	0.0%	-0.9%
Phillipine	6,828	12.5	11.7	14%	6%	0.3%	-0.3%	2.7%	5.9%
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	71,555	20.5	17.9	17%	15%	0.7%	-0.1%	-0.3%	-0.9%
Japan	37,964	21.7	19.6	41%	10%	2.9%	2.2%	4.0%	12.7%
Korea	2,650	17.1	11.0	9%	55%	1.1%	-0.7%	4.2%	-2.0%
Malaysia	1,531	15.3	13.7	11%	12%	1.3%	1.3%	1.2%	5.3%
Singapore	3,142	10.3	10.1	13%	2%	0.1%	0.1%	-0.4%	-3.0%
Taiwan	18,096	19.7	16.5	9%	19%	0.0%	0.0%	1.2%	0.9%
Vietnam	1,199	10.3	8.7	44%	18%	0.0%	0.0%	2.9%	6.1%
MSCI Asia Ex Japan	622	14.7	12.3	-2%	19%	0.2%	0.1%	2.6%	-3.0%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	441	9.0	9.0	0%	1%	0.2%	0.0%	0.4%	11.3%
Coal Index	1,697	7.4	7.8	253%	-5%	0.7%	0.0%	2.0%	7.4%
Chemicals Index	257	19.8	15.5	11%	28%	-0.3%	-1.2%	1.4%	-7.9%
Banks Index	180	9.2	9.0	1%	3%	0.5%	-0.6%	-0.3%	1.2%
Commercial Services Inde	106	20.3	19.1	8%	7%	1.5%	0.5%	0.6%	-0.8%
Telecommunications Inde	58	16.1	13.5	14%	19%	0.5%	0.1%	0.2%	0.5%
Transportation Index	126	12.1	13.1	-22%	-8%	1.0%	-0.4%	-2.0%	-1.6%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	13-Feb	12-Feb	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(5.6)	1.9	86	(784)	(5,507)	5,960
Indonesia	78.4	132.8	469	1,003	(353)	4,267
Philippines	1.4	8.1	60	140	(863)	(1,245)
India	-	26.6	(514)	(3,654)	21,427	(17,016)
S. Korea	899.2	-	4,333	6,586	10,705	(9,665)
Taiwan	-	-	1,215	2,631	6,933	(44,007)
Vietnam	-	-	(21)	32	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 15 ก.พ. – US Industrial Production/Retail Sales(Jan)
- 16 ก.พ. – US PPI (Jan)
- 19 ก.พ. – TH GDP (2023)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

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

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วง (13 ก.พ.) หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ที่สูงกว่าคาด ซึ่งทำให้ตลาดวิตกกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจจะไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนพ.ค.ตามคาดการณ์ไว้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลง (13 ก.พ.) หลังการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อที่สูงเกินคาดของสหรัฐทำให้เทรดเดอร์ลดคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีร่วงลงจากระดับสูงสุดในรอบกว่า 20 ปี (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งมากกว่า 1,000 จุด (13 ก.พ.) โดยมีบางช่วงวิ่งทะลุระดับ 38,000 จุดเป็นครั้งแรกในรอบ 34 ปี ขานรับแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (13 ก.พ.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมัน อย่างไรก็ดี ราคาน้ำมันลดช่วงบวกเนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐที่สูงเกินคาดอาจทำให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานกว่าที่คาด (อินโฟเควสท์)
ดอลลาร์แข็งค่า หลัง CPI สูงกว่าคาด	ดอลลาร์แข็งค่าเทียบสกุลเงินหลัก หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ที่สูงกว่าคาด ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ตรึงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงยาวนานกว่าที่คาดไว้ (อินโฟเควสท์)
MSCI เตรียมตัดหุ้นจีนออกมากที่สุดในรอบ 2 ปี	MSCI เตรียมตัดบริษัท 66 แห่ง ออกจาก ดัชนี MSCI China ในการทบทวนรายไตรมาสครั้งล่าสุด ซึ่งนับว่าสูงที่สุดในรอบอย่างน้อย 2 ปี การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะมีผล ณ สิ้นวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และนำไปใช้กับ MSCI All Country World Index ด้วย (การเงินธนาคาร)
วุฒิสภาสหรัฐ ผ่านร่างงบประมาณสนับสนุนยูเครน อิสราเอล และได้หวัน	วุฒิสภาสหรัฐผ่านร่างงบประมาณช่วยเหลือต่างประเทศก้อนใหญ่ 9.534 หมื่นล้านดอลลาร์ (ราว 3.4 แสนล้านบาท) เพื่อสนับสนุนยูเครน อิสราเอล และได้หวัน โดยผ่านไปด้วยคะแนนท่วมท้น 70 ต่อ 29 เสียง (กรุงเทพธุรกิจ)
OPEC คาดปีนี้อุปสงค์น้ำมันเพิ่ม 2.25 ล้านบาร์เรล/วัน	กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) เปิดเผยรายงานภาวะตลาดน้ำมันประจำเดือนก.พ. โดยระบุว่า อุปสงค์น้ำมันโลกจะมีการขยายตัว 2.25 ล้านบาร์เรล/วันในปี 2567 และ 1.85 ล้านบาร์เรล/วันในปี 2568 (อินโฟเควสท์)
ม.หอการค้าฯ คาดศก.ไทยปี 67 โต 3-3.5%	ม.หอการค้าฯ คาดศก.ไทยปี 67 โต 3-3.5% แม้ไม่มีดัชนีตัวชี้วัดชัดเจน หากมีได้ 4% (อินโฟเควสท์)
เซ็นทรัลซี คาปัลไทย เสียใจโตต่ำ	ภาคค้าปลีกไทยปี67 เสียใจต่ำกว่าจีดีพี เสนอรัฐบาล แก้นโยบายเงินดีตลาดกระทบเอสเอ็มอี หามาตรการสร้างท่องเที่ยว ออกมาตรการจูงใจคนระดับกลาง-บน ใช้จ่ายเพิ่ม ชี้ 10 ปีที่ผ่านมาโตต่ำกว่าจีดีพี ด้าน “เซ็นทรัลรีเทล” ประกาศปี 67 ใช้งบ 2.4 หมื่นล้าน ขยาย 4 กลุ่มธุรกิจ (กรุงเทพธุรกิจ)
ราคาน้ำมันปาล์มปรับเพิ่มขึ้นจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง	ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น จากความวิตกกังวลว่าความตึงเครียดในตะวันออกกลางอาจทำให้ซัพพลายติดขัด แต่ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐ และผลกระทบของความต้องการเชื้อเพลิง ทำให้ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นไม่มากนัก (อินโฟเควสท์)
BINANCE	ศาลรัฐบาลกลางของสหรัฐในเมืองซีแอตเทิล ประกาศเลื่อนการพิจารณาคดีอาญาของ Changpeng Zhao ผู้ก่อตั้ง Binance ในข้อหาฟอกเงิน ออกไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 (CNBC)
BTS	นายชัชชาติ สิทธิพันธุ์ ผู้ว่าราชการกรุงเทพมหานคร (กทม.) กล่าวว่า หลังจากการประชุมสมัชชาทอม.มีมติอนุมัติให้ กทม.นำเงินสะสมกว่า 23,488 ล้านบาทไปชำระหนี้ค่างานระบบบริการเดินรถโครงการรถไฟฟ้า BTS สายสีเขียวส่วนต่อขยายแล้ว ตนจะลงนามเพื่อประกาศในราชกิจจานุเบกษา (อินโฟเควสท์)
JPARK	JPARK จ่อปิดดีลใหญ่ ที่จอดรถห้างดังกลางกรุงเทพ 2,000 ช่องจอด อายุสัญญา 30 ปี หลังคว้งงานบริหารพื้นที่อาคารจอดรถสนามบินขอนแก่น 500 ช่องจอด สัญญายาว 10 ปี (ข่าวหุ้น)

Report & Corporate News

IRPC Maintained HOLD TP: 2.10 Baht	IRPC รายงานผลขาดทุนจำนวน 3.4 พันล้านบาท ในไตรมาส 4Q23 มาจากขาดทุนสินค้าคงคลังและขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยง(Hedge) จำนวน 2.0 พันล้านบาท ไม่นับรวมรายการพิเศษ IRPC ขาดทุนหลัก จำนวน 1.5 พันล้านบาท จาก GIM ที่อ่อนแอ ซึ่งขาดทุนในธุรกิจหลัก เป็นไปตามที่เราคาดการณ์ไว้ IRPC ยังคงถูกกดดันต่อเนื่องในไตรมาส 1Q24 ดังนั้น เราแนะนำว่า นักลงทุนควรรอเพื่อหาจุดเข้าที่น่าสนใจกว่านี้ ยังคงคำแนะนำ “ถือ” ที่ราคาเป้าหมาย 2.10 บาท
KCE Maintain HOLD TP 47.00 Baht	KCE รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 4Q23 ที่กำไร 478 ล้านบาท ลดลง 4% yoy และ 8% qoq ต่ำกว่าที่เราคาดการณ์และตลาดคาด 13% และ 11% ตามลำดับ รายได้ และ ค่าใช้จ่าย SG&A สูงกว่าที่เราคาดการณ์ ในอนาคต เราคาดว่า บริษัทจะฟื้นตัวในปี 2024 แต่ภาพอาจจะยังไม่ได้เกิดขึ้นทันทีในครึ่งปีแรก (1H24) คงคำแนะนำ “ถือ” ที่ราคาเป้าหมาย 47.00 บาท
OR Maintained HOLD TP: 20.00 Baht	OR รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 4Q23 ที่ 193 ล้านบาท ต่ำกว่าที่เรา และตลาดคาด ในไตรมาส 4Q23 กำไรสุทธิลดลง 96% qoq จากขาดทุนสินค้าคงคลัง ในธุรกิจคมนาคม ทำให้อัตรากำไรทางการตลาดลดลง qoq เราคาดว่ากำไรสุทธิ 1Q24 จะฟื้นตัว qoq จากค่าการตลาด และปริมาณการขายน้ำมันที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เรามีมุมมองเชิงลบต่อธุรกิจสถานีบริการน้ำมัน เนื่องจากมีการแข่งขันที่สูงขึ้น เราคงคำแนะนำ “ถือ” ที่ราคาเป้าหมาย 20.00 บาท

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	13-Feb	12-Feb	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM									
GRM- Singapore	US\$/bbl	9.70	9.73	0%	↓	0%	27%	39%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil									
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.7	82.6	0%	↑	6%	3%	-1%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	85.8	84.4	2%	↑	6%	7%	4%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.9	76.9	1%	↑	6%	7%	2%	
LPG									
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	630	630	0%	→	0%	2%	2%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	2%	3%	
Gas Price - Henry Hub									
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.61	1.77	-9%	↓	-23%	-88%	-44%	BANPU(+)
Future									
Nymex 1st month	US\$/bbl	77.9	76.9	1%	↑	6%	7%	1%	
Oil Product Price									
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	98.9	96.8	2%	↑	6%	9%	7%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	16.2	14.2	14%	↑	6%	60%	76%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	107.5	109.9	-2%	↓	5%	6%	5%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	24.8	27.3	-9%	↓	-1%	17%	33%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	68.9	69.4	-1%	↓	2%	4%	-2%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(13.8)	(13.2)	-4%	↓	-35%	2%	-5%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	107.8	105.2	2%	↑	5%	4%	1%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	25.1	22.6	11%	↑	1%	8%	7%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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