

ระยะสั้นแ่งตัวตามตัวเลขเศรษฐกิจและรายงานผลประกอบการ

หุ้นสหรัฐ ปรับขึ้นจากยอดค้าปลีกที่ลดลงมากกว่าคาดการณ์หนุนมูมเม้นต์เฟดเร่งลดดอกเบี้ย
สหรัฐรายงานยอดค้าปลีก -0.80% MoM (มากกว่าคาดการณ์ที่ -0.3% MoM และชะลอ
ลงจาก ธ.ค. ที่ +0.4% MoM) ซึ่งตัวเลขที่ชะลอลงมากกว่าคาดการณ์หนุนมูมเม้นต์ของนัก
ลงทุนเกี่ยวกับการที่เฟดอาจเริ่มลดดอกเบี้ยเร็วขึ้น ขณะเดียวกันยังได้แรงหนุนจากประธาน
เฟดชิคาโก (ออสเทน กิลส์ปี) ที่มองเป้าหมายเงินเฟ้อของเฟดที่ระดับ 2% ในปีนี้มีความ
เป็นไปได้ และไม่สนับสนุนให้เฟดรอจนตัวเลขเงินเฟ้อลดลงถึง 2% จึงค่อยลดดอกเบี้ย
ผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลง ขณะที่ค่าเงินสหรัฐ (Dollar Index) อ่อนค่าลง เป็นปัจจัย
หนุนการฟื้นตัวของตลาดระยะสั้น

รับเหมาก่อสร้างเข้าสู่ช่วงเวลาฟื้นตัว โดยมีปัจจัยหนุนทางจิตวิทยาจากแลนด์บริดจ์
กลุ่มรับเหมาก่อสร้างปรับลดลงมากในปี 2566 ที่ผ่านมา จากปัจจัยเรื่องต้นทุนก่อสร้างที่
เพิ่มขึ้นและการใช้จ่ายภาครัฐที่ชะลอ อย่างไรก็ตามเรามอง 2567-68 จะเป็นช่วงเวลาฟื้น
ตัวของธุรกิจและราคาหุ้น คล้ายที่เกิดขึ้นในปี 2563-64 (หลังเลือกตั้ง 2562) นอกจากนี้
การเสนอโครงการขนาดใหญ่ วง แลนด์บริดจ์ (Land Bridge) ซึ่งเป็นการให้สัมปทาน 50 ปี
สำหรับพัฒนาพื้นที่ภาคภาคใต้ ซึ่งประกอบไปด้วยท่าเรือและระบบขนส่งทางราง ในขณะที่
การพัฒนาพื้นที่ในส่วนอื่นๆ จะขึ้นกับข้อเสนอจากผู้รับสัมปทาน แม้กรอบเวลาจะยังไม่
ชัดเจน จะเป็นบวกกับกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง โดยเฉพาะ STEC และ CK (หลังจาก ITD ปรับ
ปัญหาสภาพคล่องจนอาจเข้าประมูลงานเพิ่มเติมได้ยาก)

คงมุมมองเงินบาทอ่อนค่าใน 6-9 เดือนหน้า โดยมีหุ้นที่ได้ประโยชน์ คือ 1) กลุ่ม
ท่องเที่ยวและโรงพยาบาล อาทิ AOT, AAV, BAFS, ERW, CENTEL, MINT, SPA, VRANDA,
BDMS, BH 2) กลุ่มส่งออก เช่น AAI, ITC, TU, CPF, BTG (ผลประกอบการที่แย่นในไตรมาส
4 จะเป็นโอกาสซื้อ)

**ภาพรวมกลยุทธ์ ส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐไทย ยังกดดันเงินทุนไหลออก แต่
แรงผลักดันจากภาคบริการโดยเฉพาะผลประกอบการกลุ่มท่องเที่ยวที่แข็งแกร่งไปยัง
ไตรมาส 1/67 จะยังหนุนบรรยากาศเก็งกำไรรายตัวให้เป็นบวก**

หุ้นแนะนำ: CPALL*, STEC*, BAFS*, SORKON*

แนวรับ: 1,373-1,379 / **แนวต้าน:** 1,400-1,409 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐเผยยอดค้าปลีก -0.8% เดือนม.ค. หดตัวมากกว่าคาด - กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผย
ว่า ยอดค้าปลีกลดลง 0.8% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลงเพียง
0.3% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.4% ในเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์)

บอร์ดดิจิทัลวอลเล็ต ไร้ข้อสรุป เศรษฐฯ ตั้งอนุฯ 2 ชุดดูข้อกฎหมายอีก 30 วัน - ป.ป.ช. รับ
ฟังความคิดเห็นอีก 30 วัน ชี้ต้องการให้ทุกภาคส่วนแสดงความคิดเห็นอย่างหลากหลาย ที่ประชุมมี
มติตั้งอนุกรรมการเพิ่มอีก 2 คณะ (กรุงเทพธุรกิจ)

คลังเตรียมเก็บภาษี VAT สินค้านำเข้าราคาต่ำกว่า 1,500 บาท - กระทรวงการคลังอยู่ระหว่าง
การพิจารณาแก้ไขประมวลรัษฎากร ในการยกเลิกการยกเว้นการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) สินค้า
นำเข้าตามกฎหมายศุลกากร เพื่อให้กรมสรรพากรสามารถดำเนินการจัดเก็บ VAT นำเข้าในทุก
รายการสินค้าได้ โดยในหลักการที่มอบนโยบายไว้คือไม่ว่าสินค้าเหล่านั้นจะมาจากประเทศใดก็ตาม
แต่จะไม่สามารถลดภาษี VAT ได้อีกต่อไป (การเงินการธนาคาร)

ไทยเตรียมเสนอพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลกครั้งแรกในรอบสองทศวรรษ - รัฐบาลไทยกำลังชั่ง
น้ำหนักแผนการระดมทุนประมาณ 1 พันล้านดอลลาร์จากตลาดโลก โดยจะเป็นการขายพันธบัตร
รัฐบาลสกุลเงินต่างประเทศครั้งแรกในรอบสองทศวรรษ การเสนอขายจากต่างประเทศหมายถึงการ
กำหนดเกณฑ์มาตรฐานสำหรับผู้กู้ยืมภาคเอกชน (บลูมเบิร์ก)

BTS แจกจ่ายเงินปันผล ผลประกอบการไม่ดี รับรู้ผลขาดทุน “เคอร์รี่ เอ็กซ์เพรส-เจมาร์ท”
(การเงินการธนาคาร)

DELTA และบ.ย้อยปี 66 กำไรที่ 1.84 หมื่นลบ. เทียบกับปี 65 กำไรที่ 1.53 หมื่นลบ.

GULF และบ.ย้อยปี 66 กำไรที่ 1.49 หมื่นลบ. เทียบกับปี 65 กำไรที่ 1.14 หมื่นลบ.

LPN และบ.ย้อยปี 66 กำไรที่ 352.66 ลบ. เทียบกับปี 65 กำไรที่ 612.14 ลบ.

ITC และบ.ย้อยปี 66 กำไรที่ 2.28 พันลบ. เทียบกับปี 65 กำไรที่ 4.47 พันลบ.

PTT เผยปี 66 กำไร 1.12 แสนล้าน มุ่งเพิ่มประสิทธิภาพ ลดค่าใช้จ่าย (กรุงเทพธุรกิจ)

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

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,387.27	2.16	0.16%
SET50	845.18	0.67	0.08%
SET100	1,874.78	1.21	0.06%
FTSE SET LARGE CAP	1,442.94	(1.21)	(0.08%)
FTSE SET MID CAP	1,886.93	0.40	0.02%
FTSE SET SMALL CAP	2,352.69	(1.00)	(0.04%)
SET-VAL (Btm)	42,028		
Mkt Cap (Btm)	17,403,210		
PER (x)	17.72		
P/BV (x)	1.35		
DJIA	38,773	348.85	0.91%
NASDAQ	15,906	47.02	0.30%
STOXX Europe 600	489	3.30	0.68%
SSEC	2,866	0.00	0.00%
FTSE	7,598	29.13	0.38%
HANG SENG	15,945	65.25	0.41%
NIKKEI	38,158	454.62	1.21%
MSCI ASIA EX JAPAN	629	6.16	0.99%
NYMEX (US \$/bbl)	78.03	1.39	1.81%
Brent (US \$/bbl)	82.86	1.26	1.54%
Dubai (US \$/bbl)	82.36	(1.41)	(1.68%)
Newcastle coal (US \$/metri)	119.25	(0.50)	(0.42%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.58	(0.03)	(1.74%)
Baltic dry Index	1,581	(1.00)	(0.06%)
Gold (spot)	2,004	12.07	0.61%
Copper (spot)	8,223	126.00	1.56%
Sugar (spot)	22.82	(0.55)	(2.35%)
Rubber (spot)	293.8	3.80	1.31%
CRB Index	525.62	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.1	(0.03)	(0.08%)
Yen/Dollar	149.9	(0.65)	(0.43%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.42%
Dollar Index	104.3	(0.43)	(0.41%)
3M US T-Bill (%)	5.27	(0.00)	(0.05%)
10Y US Yield (%)	4.23	(0.03)	(0.60%)
10 Y TH Yield (%)	2.56	(0.00)	(0.16%)
VIX Index	14.01	(0.37)	(2.57%)
Equity	15-Feb	MTD	YTD
Local Institutions	(693)	(1,968)	(3,426)
Proprietary Trading	53	(2,403)	(1,541)
Foreign Investors	(1,342)	(1,026)	(31,901)
Local Individuals	1,982	5,398	36,867
Bond	15-Feb	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(54.79)	(606.60)	(718.32)
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	210.00	(0.72)	(1.41%)
PTTEP	152.00	(0.48)	(0.98%)
GULF	43.00	(0.48)	(1.15%)
BBL	139.50	(0.46)	(2.11%)
KTB	15.50	(0.45)	(2.52%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	81.50	2.53	3.16%
CPAXT	32.75	2.36	9.17%
CPALL	54.50	0.73	1.87%
AOT	63.50	0.29	0.40%
TTB	1.84	0.24	1.66%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือการลงทุนใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำรายงานฉบับนี้ไม่มีการรับประกันความถูกต้องหรือความเหมาะสมของข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมา
ใช้กับนักลงทุนที่ปรึกษาหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,387	16.1	14.2	7%	13%	0.2%	-0.1%	1.7%	-2.0%
- Energy	20,421	11.8	11.4	6%	4%	-0.3%	-0.7%	1.4%	-1.2%
- Banking	357	6.6	6.3	11%	6%	-1.1%	-0.8%	-0.9%	-6.7%
- Commerce	30,778	29.4	23.5	-5%	25%	2.4%	2.2%	6.0%	-0.6%
- Food	10,745	46.6	17.6	-45%	165%	0.4%	0.1%	0.5%	-3.1%
- Healthcare	6,770	30.4	28.4	7%	7%	0.2%	0.4%	1.3%	1.3%
Indonesia	7,303	15.5	14.1	18%	10%	1.3%	0.9%	1.3%	0.4%
Phillipine	6,882	12.6	11.8	14%	6%	0.4%	0.5%	3.5%	6.7%
Asia									
China	2,866	11.1	9.9	21%	12%	0.0%	0.0%	2.8%	-3.7%
Hong Kong	15,945	8.3	7.6	-35%	9%	0.4%	1.3%	3.0%	-6.5%
India	72,050	20.6	18.0	17%	15%	0.3%	0.6%	0.4%	-0.3%
Japan	38,158	21.7	19.8	41%	10%	1.2%	5.0%	6.8%	15.8%
Korea	2,614	17.1	10.9	8%	57%	-0.3%	0.3%	5.2%	-1.0%
Malaysia	1,528	15.3	13.6	12%	12%	-0.1%	1.1%	1.0%	5.1%
Singapore	3,177	10.4	10.2	13%	2%	1.2%	1.2%	0.8%	-2.0%
Taiwan	18,645	20.3	17.1	9%	18%	3.0%	3.0%	4.2%	4.0%
Vietnam	1,203	10.4	8.8	44%	18%	0.3%	0.3%	3.3%	6.4%
MSCI Asia Ex Japan	629	14.8	12.4	-1%	19%	1.0%	1.3%	3.8%	-1.9%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	441	9.0	9.0	0%	1%	-0.4%	0.1%	0.6%	11.4%
Coal Index	1,697	7.9	7.8	231%	0%	0.2%	0.7%	2.8%	8.3%
Chemicals Index	257	19.7	15.6	12%	27%	0.9%	0.6%	3.2%	-6.3%
Banks Index	181	9.3	9.0	1%	3%	0.8%	1.2%	1.5%	3.0%
Commercial Services Inde	104	20.2	18.8	7%	7%	-0.2%	0.8%	0.9%	-0.5%
Telecommunications Inde	58	16.0	13.4	14%	19%	0.2%	0.7%	0.8%	1.1%
Transportation Index	126	12.2	12.9	-23%	-6%	0.1%	0.6%	-1.0%	-0.6%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	15-Feb	14-Feb	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(37.2)	(74.8)	(26)	(896)	(5,507)	5,960
Indonesia	174.8	-	644	1,178	(353)	4,267
Philippines	11.3	12.2	84	163	(863)	(1,245)
India	-	(316.3)	(802)	(3,943)	21,427	(17,016)
S. Korea	(77.8)	37.8	4,354	6,607	10,705	(9,665)
Taiwan	1,770.3	-	2,986	4,401	6,933	(44,007)
Vietnam	(12.8)	-	(34)	19	(807)	966

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

16 ก.พ. – US PPI (Jan)
19 ก.พ. – TH GDP (2023)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **STEC* (15)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัวจากต้นทุนวัสดุก่อสร้างที่ลดลง มีปัจจัยหนุนจากโครงการแลนด์บริดจ์ ขณะที่การแข่งขันในอุตสาหกรรมคาดว่าจะลดลง หลัง ITD ปรับสภาพคล่อง ตัดขาดทุน 9.50 บาท
- **CPALL* (59)** : การปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน CPAXT คาดทำให้เกิด synergy ททที่ต่อผลประโยชน์ของกลุ่ม ตัดขาดทุน 53 บาท
- **BAFS* (30)** : ผลการดำเนินงานคาดฟื้นตัวต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยว ขณะที่ขาดทุนของธุรกิจท่องเที่ยวคาดมีแนวโน้มลดลง ตัดขาดทุน 23 บาท
- **SORKON* (5)** : คาดกำไรเดิณหน้าฟื้นตัวหลังต้นทุนหมูราคาสูงในสัปดาห์ก่อนหมดไปแล้ว และวัตถุดิบหมูราคาต่ำถูกใช้ในไตรมาส 4/66 ตัดขาดทุน 4 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาชั่งน้ำหนักในการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 300 จุด (15 ก.พ.) ขณะที่ดัชนี S&P500 ปิดทำนิวไฮ หลังจากสหรัฐเปิดเผยยอดค้าปลีกลดลงมากกว่าคาด ซึ่งทำให้ตลาดมีความหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในไม่ช้านี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (15 ก.พ.) โดยการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนได้ช่วยหนุนตลาดหุ้นฝรั่งเศสและเยอรมนีสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่นักลงทุนประเมินความเห็นของนางคริสติน ลา การ์ด ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) เกี่ยวกับกระบวนการลดเงินเฟ้อในยูโรโซน (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (15 ก.พ.) ทะลุระดับ 38,000 จุด เป็นครั้งแรกในรอบ 34 ปี โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (15 ก.พ.) เนื่องจากการอ่อนค่าของดอลลาร์เป็นปัจจัยหนุนตลาด อย่างไรก็ดี ราคาน้ำมันลดช่วงบวกลง หลังจากสำนักงานพลังงานสากล (IEA) คาดการณ์ว่าอุปสงค์น้ำมันในตลาดโลกจะเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยในปี (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยยอดค้าปลีก -0.8% เดือนม.ค. หดตัวมากกว่าคาด	กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกลดลง 0.8% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลงเพียง 0.3% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.4% ในเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์)
ไทยเตรียมเสนอพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลกครั้งแรกในรอบสองทศวรรษ	รัฐบาลไทยกำลังชั่งน้ำหนักแผนการระดมทุนประมาณ 1 พันล้านดอลลาร์จากตลาดโลก โดยจะเป็นการขายพันธบัตรรัฐบาลสกุลเงินต่างประเทศครั้งแรกในรอบสองทศวรรษ การเสนอขายจากต่างประเทศหมายถึงการกำหนดเกณฑ์มาตรฐานสำหรับผู้กู้ยืมภาคเอกชน (บลูมเบิร์ก)
ปูติน อยากให้สหรัฐมีปธน.ที่คาดเดาได้อย่าง ไบเดน	ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย เปิดเผยในการให้สัมภาษณ์ที่ออกอากาศ ว่า เขาอยากได้ปธน.อย่างนายโจ ไบเดน มากกว่านายโดนัลด์ ทรัมป์ แต่ก็พร้อมจะร่วมงานด้วยไม่ว่าใครจะชนะ (อินโฟเควสท์)
เยอรมนี ญี่ปุ่น เศรษฐกิจเบอร์ 3 และ 4 ของโลก ถดถอย	เป็นไปตามที่กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) คาดการณ์ไว้ว่าในสิ้นปี 2023 เศรษฐกิจเยอรมนีและญี่ปุ่นขึ้นเป็นเบอร์ 3 ของโลก โดยมูลค่าผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (จีดีพี) ของเยอรมนีอยู่ที่ 4.55 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่ญี่ปุ่นอยู่ที่ 4.19 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (อินโฟเควสท์)
บอร์ดดิจิทัลวอลเล็ต ไร้ข้อสรุป เศรษฐฯ ตั้งอนุฯ 2 ชุดดูข้อกฎหมายอีก 30 วัน	ป.ป.ช. รับฟังความคิดเห็นอีก 30 วัน ซึ่งต้องการให้ทุกภาคส่วนแสดงความคิดเห็นอย่างหลากหลาย ที่ประชุมมีมติตั้งอนุกรรมการเพิ่มอีก 2 คณะ (กรุงเทพธุรกิจ)
คลังเตรียมเก็บภาษี VAT สินค้านำเข้าราคาต่ำกว่า 1,500 บาท	กระทรวงการคลังอยู่ระหว่างการพิจารณาแก้ไขประมวลรัษฎากร ในการยกเลิกการยกเว้นการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) สินค้านำเข้าตามกฎหมายศุลกากร เพื่อให้กรมสรรพากรสามารถดำเนินการจัดเก็บ VAT นำเข้าในทุกรายการสินค้าได้ โดยในหลักการที่มอบนโยบายไว้คือไม่ว่าสินค้านั้นจะมาจากประเทศใดก็ตาม แต่จะไม่สามารถปลอดภาษี VAT ได้อีกต่อไป (การเงินการธนาคาร)
BTS แจงงดจ่ายเงินปันผล	ผลประกอบการไม่ดี รับรู้ผลขาดทุน “เคอรี่ เอ็กซ์เพรส-เจมาร์ท”(การเงินการธนาคาร)
DELTA	DELTA และบ.ย่อยปี 66 กำไรที่ 1.84 หมื่นลบ. เทียบกับปี 65 กำไรที่ 1.53 หมื่นลบ.
GULF	GULF และบ.ย่อยปี 66 กำไรที่ 1.49 หมื่นลบ. เทียบกับปี 65 กำไรที่ 1.14 หมื่นลบ.
ITC	ITC และบ.ย่อยปี 66 กำไรที่ 2.28 พันลบ. เทียบกับปี 65 กำไรที่ 4.47 พันลบ.
SAK	SAK ไขว่ผลการดำเนินงานปี 66 ดันพอร์ตสินเชื่อโต 12,070 ล้านบาท ส่วนปีนี้ขยายสาขาเพิ่ม 37 สาขาทั่วประเทศ มั่นใจพอร์ตสินเชื่อแตะ 14,300 ล้านบาท โต 15% จากปีก่อน (ข่าวหุ้น)

Report & Corporate News

LPN Maintain SELL TP: 2.40 Baht	LPN รายงานผลกำไร 4Q23 ที่น่าผิดหวัง โดยกำไรสุทธิอยู่ที่ 17 ล้านบาท (-56%yoy, -84%qoq) การออกโครงการใหม่ของ LPN ในปี 2024 อาจจะลดลง จากสินค้าคงเหลือที่สูงขึ้น และ take-up rates ที่ต่ำ บริษัทวางแผนที่จะระบายสินค้าคงเหลือออก และพัฒนายอดขาย presales ผ่าน promotion campaigns เราคงคำแนะนำ “ขาย” ที่ราคาเป้าหมาย 2.40 บาท
PTT Maintain BUY TP 39.00 Baht	PTT รายงานกำไรสุทธิ 4Q23 ที่ 32.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% qoq ใกล้เคียงกับที่เราคาด อย่างไรก็ตาม กำไรปกติใน 4Q23 ลดลง qoq จากกำไรของธุรกิจก๊าซ และบริษัทย่อยและในเครือลดลง นอกจากนี้ กำไรสุทธิปี 2023 เพิ่มขึ้น 23% yoy เราคาดว่ากำไรปกติ 1Q24 จะเพิ่มขึ้น qoq แต่จะได้รับผลกระทบจากค่าใช้จ่ายพิเศษต่างๆ อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่ากำไรสุทธิของ 1Q24 จะยังทรงตัว qoq เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมาย 39.00 บาท
CPN Maintain BUY TP 83.00 Baht	คาดการณ์กำไรสุทธิใน 4Q23 ของ CPN จะอยู่ที่ 3.9 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นโดดเด่น 57% โดยคาดการณ์ได้จะเพิ่มขึ้นในทุกธุรกิจ ผลการดำเนินงานของ CPN คาดว่าจะโดดเด่นใน 1Q24 จากการเปิดศูนย์การค้าแห่งใหม่, การท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว, มาตรการกระตุ้นของภาครัฐ และค่าใช้จ่ายที่ลดลง กำไรปี 2024 ของ CPN มีแนวโน้มที่จะดีต่อเนื่อง เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมาย 83.00 บาท

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	15-Feb	14-Feb	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	9.33	9.91	-6%	↓	-6%	21%	45%	-34%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.4	83.8	-2%	↓	4%	4%	4%	-4%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	85.3	84.8	1%	↑	1%	8%	7%	0%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.0	76.6	2%	↑	2%	7%	3%	-4%	
LPG										
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%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.53	1.51	1%	↑	-12%	-88%	-42%	-37%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	78.0	76.6	2%	↑	2%	7%	3%	-1%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	95.7	99.6	-4%	↓	0%	7%	10%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13.3	15.8	-16%	↓	-15%	28%	68%	-13%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	104.2	106.8	-2%	↓	0%	5%	7%	-9%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	21.8	23.0	-5%	↓	-13%	8%	17%	-25%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	67.2	69.2	-3%	↓	-1%	1%	-2%	-18%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(15.2)	(14.6)	-4%	↓	-29%	-23%	-50%	-328%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	104.5	106.9	-2%	↓	1%	3%	2%	-11%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	22.1	23.1	-4%	↓	-9%	0%	-6%	-32%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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