

## คงมุมมองบวกต่อตลาด แต่ระวังการไล่หุ้นที่ขึ้นเยอะ ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัว

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ และผลประกอบการยังเป็นปัจจัยผลักดันตลาด การที่สภาออกงบเห็นชอบต่อแนวทางพิจารณาอนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ ซึ่งจะนำไปสู่การออกมาตรการเยียวยาชั่วคราวในช่วงไม่กี่สัปดาห์ข้างหน้า และแผนกระตุ้นฉบับใหญ่ยังคงเป็นปัจจัยบวกต่อภาพรวมการลงทุน นอกจากนี้การรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี S&P500 บริษัทที่ประกาศผลประกอบการแล้ว 286 แห่ง มีจำนวน 83.6% ที่รายได้และกำไรสูงกว่าคาดการณ์ เป็นอีกปัจจัยที่สนับสนุนการฟื้นตัว

**ตลาดเริ่มมองไปยังกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากโควิด** การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ สนับสนุนการฟื้นตัวของราคาน้ำมันดิบและหุ้นในกลุ่มพลังงาน นอกจากนี้ตลาดเริ่มมองไปยังการฟื้นตัวของกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิดส่งผลให้เกิดการฟื้นตัวดีในกลุ่มธนาคารพาณิชย์, เซ้าซื้อ, โรงแรม รวมไปถึงค่าปลีก แม้เราชอบกลุ่มธนาคารใหญ่อย่าง BBL, KBANK แต่ด้วยอัตราดอกเบี้ยที่เริ่มลดลง ทำให้ TMB, TISCO อาจเป็นตัวเลือก laggard play ที่น่าสนใจกว่า, สำหรับกลุ่มโรงแรม เราชอบ CENTEL, ERW, MINT, AWC และ SHR ขณะที่กลุ่มค้าปลีก เราได้เห็นการฟื้นตัวในระดับที่ต่างกัน โดยกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากสถานการณ์ WFH และโควิด อย่าง COM7 คาดผลประกอบการค่อนข้างโดดเด่น ขณะที่ CPALL ผลประกอบการยังได้รับผลกระทบจากกำลังซื้อที่ลดลง แต่น่าสนใจจาก valuation ที่อยู่ในระดับต่ำ นอกจากนี้เรามองกลุ่มห้างสรรพสินค้าเป็นอีกกลุ่มที่อาจฟื้นตัวได้ดี ทั้ง CRC, CPN

**กลยุทธ์ยังคงเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัว** แม้เราจะคงมุมมองระมัดระวังและแบ่งทำกำไรในหุ้นที่ปรับขึ้นมามาก แต่ภายใต้สภาพคล่องในระบบที่สูงและแนวโน้มการรายงานผลประกอบการที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ทำให้ตลาดยังคงไม่มีสัญญาณปรับฐานใหญ่ และเรายังเชื่อว่าตลาดจะปรับฐานแบบใช้เวลา (แกว่งออกข้าง สร้างฐาน แต่ลงไม่ลึก) ผ่านการขายทำกำไรรายตัว และสลับตัวเก็งกำไรระหว่างกลุ่มนำตลาด (ธนาคาร, ปิโตร, พลังงาน, การเงิน) และมีการดึงหุ้นรายตัวขึ้นมาเก็งกำไรสร้างสีสัน โดยธีมที่น่าสนใจระยะสั้นได้แก่ 1) เครื่องดื่มผสมสมุนไพร (กัญชา) เราชอบ DOD และ SAPPE 2) การเข้า IPO ของ PTTOR บวกต่อหุ้นสถาบันบริหารน้ำมัน อย่าง PTG 3) ช้าวัดจีนและสถานการณ์โควิดในประเทศที่ดีขึ้น บวกต่อกลุ่มท่องเที่ยว 4) พลังงานทดแทน โดยเฉพาะขยะชุมชนและแบตเตอรี่ บวกต่อ ETC, ACE, SUPER, EA, GPSC

**ภาพรวมกลยุทธ์ ยกกรอบการเล่น 1,500-1,550 จุด โดยยังเป็นการหมุนในกลุ่มนำตลาดปิโตรเคมี, การเงิน, ธนาคาร สลับกับการเก็งกำไรรายตัว โดยเฉพาะในกลุ่มที่ยังขึ้นน้อย หรือมีปัจจัยสนับสนุน // หุ้นแนะนำวันนี้** เก็งกำไร GPSC\*, PTG\*, ETC\*, CPN\*,

แนวรับ 1,508/ แนวต้าน : 1,520-1,550 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

### ประเด็นการลงทุน

**เทสลา ประกาศซื้อบิตคอยน์ \$1.5 พันล้าน** - เทสลา อิงค์ แจง กลด.สหรัฐฯ เข้าซื้อบิตคอยน์มูลค่า \$1.5 พันล้าน โดยมีจุดประสงค์เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการลงทุนและเพื่อให้เงินสดของบริษัทสร้างอัตราผลตอบแทนสูง พร้อมระบุว่า จะเริ่มรับบิตคอยน์จากลูกค้าสำหรับการซื้อผลิตภัณฑ์ของบริษัท

**เอลเลน มั่นใจมาตรการกระตุ้น \$1.9 ล้านล้าน หนุนการจ้างงานโตเต็มที่ในปีหน้า** - รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ นางเจเน็ต เอลเลน มั่นใจในแผนกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลใจ ไปเดนมจะช่วยเหลือการจ้างงานในสหรัฐฯ ให้กลับมาขยายตัวเต็มที่อีกครั้งในปี 2565 หากมาตรการกระตุ้นมูลค่า \$1.9 ล้านล้าน มีผลบังคับใช้ทางกฎหมาย

**คลังยังไม่สรุปแนวทางช่วยสายการบิน เผยขอตุลาการยึด EXIM Bank ก่อน** - รพม. คลัง ยังไม่ได้รับรายงานจากธนาคารเพื่อการส่งออก (ธสน.) เกี่ยวกับความคืบหน้าในการพิจารณาปล่อยกู้ขอพหุโชนเพื่อช่วยเหลือกลุ่มธุรกิจสายการบิน

**รพม.จ่อถอนอุทธรณ์สี่ส้ม** - รพม.เตรียมยื่นศาลปกครองปมขออุทธรณ์คำสั่งคุ้มครอง BTS กรณีปรับเงื่อนไขประเมินการคัดเลือกเอกชนร่วมลงทุนรถไฟฟ้ามหานครสายสี่ส้ม พร้อมล้มเลิกคดี มีวาระศาลฎีกาพิจารณาคดีต่อขยาย วันนี้

**ประเด็นติดตาม:** - 9 ก.พ. EIA Short-term energy outlook, 10 ก.พ.: US Inflation reports เดือน ม.ค., 11 ก.พ.: OPEC monthly report

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

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,516.43	19.82	1.32%
SET50	948.24	14.69	1.57%
SET100	2,136.17	32.33	1.54%
FTSE SET LARGE CAP	1,514.58	32.16	2.17%
FTSE SET MID CAP	2,342.98	22.85	0.98%
FTSE SET SMALL CAP	2,052.49	28.01	1.38%
SET-VAL (Btm)	94,279		
Mkt Cap (Btm)	16,648,610		
PER (x)	30.19		
P/BV (x)	1.69		
DJIA	31,386	237.52	0.76%
NASDAQ	13,988	131.34	0.95%
STOXX Europe 600	411	1.24	0.30%
SSEC	3,532	36.11	1.03%
FSTE	6,524	34.20	0.53%
HANG SENG	29,319	30.79	0.11%
NIKKEI	29,389	609.31	2.12%
MSCI ASIA EX JAPAN	923	2.62	0.28%
NYMEX (US \$/bbl)	57.97	1.12	1.97%
Brent (US \$/bbl)	60.56	1.22	2.06%
Dubai (US \$/bbl)	59.26	0.60	1.02%
Baltic dry Index	1,317	(16.00)	(1.20%)
Gold (spot)	1,831	16.70	0.92%
Copper (spot)	8,051	123.75	1.56%
Sugar (spot)	16.27	(0.15)	(0.91%)
Rubber (spot)	248.8	3.80	1.55%
CRB Index	461.35	0.00	0.00%
THB/Dollar	30.0	(0.05)	(0.18%)
Yen/Dollar	105.2	(0.16)	(0.15%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.03%
Dollar Index	90.9	(0.11)	(0.12%)
3M US T-Bill (%)	0.02	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.17	0.01	0.60%
10 Y TH Yield (%)	1.39	0.05	3.51%
VIX Index	21.24	0.37	1.77%
<b>Equity</b>	<b>8-Feb</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	(490)	4,002	(12,023)
Proprietary Trading	1,344	1,870	929
Foreign Investors	4,186	(4,806)	(15,709)
Local Individuals	(5,041)	(1,066)	26,803
<b>Bond</b>	<b>8-Feb</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (U\$m.)	(106.74)	75.26	80.08
<b>Laggards</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	444.00	(1.80)	(3.48%)
DELTA	444.00	(1.80)	(3.48%)
CBG	136.00	(0.50)	(3.89%)
AWC	5.00	(0.29)	(1.96%)
CPALL	59.25	(0.20)	(0.42%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
PTT	40.25	3.22	3.21%
SCB	106.00	1.99	6.53%
KBANK	147.00	1.92	6.52%
IVL	41.25	1.52	7.84%
BBL	129.50	1.12	5.28%

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

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD
<b>TIPS</b>									
Thailand	1,516	19.7	16.5	-17%	19%	1.3%	1.3%	3.4%	4.6%
- Energy	23,389	17.2	14.4	-6%	20%	1.4%	1.4%	3.6%	2.6%
- Banking	387	10.4	9.2	-22%	13%	4.6%	4.6%	11.4%	14.9%
- Commerce	34,853	28.4	23.9	0%	19%	0.6%	0.6%	2.5%	3.5%
- Food	13,030	20.9	15.5	-4%	34%	1.2%	1.2%	3.1%	8.9%
- Healthcare	4,854	38.8	32.6	-12%	19%	0.9%	0.9%	1.6%	3.4%
Indonesia	6,209	16.0	12.1	72%	33%	0.9%	0.9%	5.9%	3.8%
Philippine	7,024	19.1	14.8	5%	29%	0.1%	0.1%	6.2%	-1.6%
<b>Asia</b>									
China	3,532	13.1	12.1	47%	8%	1.0%	1.0%	1.4%	1.7%
Hong Kong	29,319	13.1	11.5	25%	14%	0.1%	0.1%	3.7%	7.7%
India	51,349	29.8	22.5	30%	32%	1.2%	1.2%	10.9%	7.5%
Japan	29,389	25.0	21.9	34%	14%	2.1%	2.3%	6.4%	7.3%
Korea	3,091	14.8	12.3	45%	21%	-0.9%	-0.3%	4.5%	8.2%
Malaysia	1,573	13.6	14.0	17%	-3%	-0.3%	-0.3%	0.4%	-3.3%
Singapore	2,931	15.4	12.6	-22%	23%	0.8%	0.8%	1.0%	3.1%
Taiwan	15,802	17.8	16.2	45%	10%	0.0%	0.0%	4.4%	7.3%
Vietnam	1,083	14.1	11.6	78%	22%	-3.9%	-3.9%	2.5%	-1.9%
MSCI Asia Ex Japan	923	18.2	15.6	33%	17%	0.3%	0.3%	5.3%	9.5%
<b>Bloomberg Index</b>									
Oil and Gas Index	302	16.7	12.6	43%	33%	1.2%	1.1%	4.0%	1.6%
Coal Index	1,697	7.8	7.2	1074%	7%	0.8%	1.0%	-2.5%	-6.6%
Chemicals Index	423	23.9	19.0	20%	26%	2.4%	2.9%	5.6%	13.2%
Banks Index	186	8.2	7.4	18%	10%	0.7%	0.8%	6.3%	9.8%
Commercial Services Inde	160	30.0	24.6	3%	22%	1.4%	1.7%	4.6%	7.6%
Telecommunications Inde)	67	15.7	18.0	26%	-13%	1.2%	2.5%	5.4%	5.3%
Transportation Index	172	96.5	21.2	-69%	354%	1.2%	1.4%	5.1%	5.5%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	8-Feb	5-Feb	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	139.4	6.1	(160)	(525)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(16.7)	(13.3)	271	1,046	(3,220)	3,465
Philippines	(0.4)	1.1	(55)	(328)	(2,513)	(240)
India	-	193.7	2,268	4,247	23,373	14,234
S. Korea	(304.2)	138.7	136	(5,118)	(20,082)	924
Taiwan	(334.0)	-	588	(3,676)	(15,997)	9,377
Vietnam	(66.3)	7.1	(22)	(171)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 9 ก.พ.: EIA Short-term energy outlook
- 10 ก.พ.: US Inflation reports เดือน ม.ค.
- 11 ก.พ.: OPEC monthly report
- 12 ก.พ.: EU Industrial production เดือน ธ.ค.

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร GPSC\* (85)** : แนวโน้มผลประกอบการโตต่อเนื่อง และได้อานิสงค์จากกระแส EV & Battery
- **เก็งกำไร PTG\* (20)** : คาดรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 ออกมาดีมาก และได้ประโยชน์จากค่าการตลาดที่สูงมากกว่า OR
- **เก็งกำไร ETC\* (3.00)** : คาดรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 ออกมาดี และได้อานิสงค์จากประมุขไฟฟ้าชุมชน
- **เก็งกำไร CPN\* (55)** : ภาพระยะยาวฟื้นตัว จากแนวโน้มการเริ่มฉีดวัคซีน มี.ย.

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นทำนิวไฮเมื่อคืนนี้ (8 ก.พ.) ขานรับความคืบหน้าในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการฉีดวัคซีนต้านไวรัสโควิด-19 ในสหรัฐ ซึ่งช่วยให้นักลงทุนมีความหวังว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวรวดเร็วขึ้น นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวขึ้นเมื่อคืนนี้ (8 ก.พ.) นำโดยหุ้นกลุ่มที่ปรับตัวตามภาวะเศรษฐกิจที่ปรับตัวขึ้น ขณะที่บรรยากาศการซื้อขายได้แรงหนุนจากความหวังว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวเร็วขึ้น และจากข้อตกลงควรวรวมกิจการมูลค่าหลายพันล้านดอลลาร์ในยุโรป (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (8 ก.พ.) พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 30 ปี โดยได้แรงหนุนจากความหวังที่ว่าเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัว หลังจากสหรัฐมีความคืบหน้าในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่เพื่อเยียวยาผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้น 2% เมื่อคืนนี้ (8 ก.พ.) ขณะที่สัญญา น้ำมันดิบเบรนท์พุ่งขึ้นเหนือระดับ 60 ดอลลาร์/บาร์เรลเป็นครั้งแรกในรอบกว่า 1 ปี ขานรับความคืบหน้าในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐ รวมทั้งการปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>เทสลา ประกาศซื้อบิตคอยน์ \$1.5 พันล้าน</b></p>	<p>เทสลา อิงค์ แจ็ง ก.ต.สหรัฐ เข้าซื้อบิตคอยน์มูลค่า \$1.5 พันล้าน โดยมีจุดประสงค์เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการลงทุนและเพื่อให้เงินสดของบริษัทสร้างอัตราผลตอบแทนสูง พร้อมระบุว่าจะเริ่มรับบิตคอยน์จากลูกค้าสำหรับการซื้อผลิตภัณฑ์ของบริษัท</p>
<p><b>เยลเลน มั่นใจมาตรการกระตุ้น \$1.9 ล้านล้านหนุนการจ้างงานโตเต็มที่ในปีหน้า</b></p>	<p>รัฐมนตรีคลังสหรัฐ นางเจเน็ต เยลเลน มั่นใจในแผนกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลโจ ไบเดน จะช่วยหนุนการจ้างงานในสหรัฐให้กลับมาขยายตัวเต็มที่อีกครั้งในปี 2565 หากมาตรการกระตุ้นมูลค่า \$1.9 ล้านล้าน มีผลบังคับใช้ทางกฎหมาย</p>
<p><b>คลังยังไม่สรุปแนวทางช่วยสายการบิน เผยขอดูรายละเอียด EXIM Bank ก่อน</b></p>	<p>รมว.คลัง เผยยังไม่ได้รับรายงานจากธนาคารเพื่อการส่งออกฯ (ธสน.) เกี่ยวกับความคืบหน้าในการพิจารณาปล่อยกู้ข้อพิพาทเพื่อช่วยเหลือกลุ่มธุรกิจสายการบิน เผยขอดูรายละเอียดก่อน</p>
<p><b>รฟม.จ่อถอนอุทธรณ์สี่ลัม</b></p>	<p>รฟม.เตรียมยื่นศาลปกครองปมขออุทธรณ์คำสั่งคุ้มครอง BTS กรณีปรับเงื่อนไขประเมินการคัดเลือกเอกชนร่วมลงทุนรถไฟฟ้าสายสี่ลัม พร้อมลุ่ม ครม. มีวาระเคาะสายสี่ลัมพูดต่อขยาย วันนี้</p>

Report & Corporate News

<b>COMMERCE SECTOR</b> <b>Maintained</b> <b>MARKET WEIGHT</b>	เราคาดว่ากำไรสุทธิในกลุ่มธุรกิจ commerce จะลดลง 36% yoy และทรงตัว qoq ใน 4Q20 โดยได้รับแรงหนุนจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่อ่อนแอเนื่องจากการระบาดของ COVID-19 แม้ว่าเราเชื่อว่ารายได้ของกลุ่มนี้ในปี 2564 จะยังคงต่ำกว่าระดับก่อน COVID-19 แต่เราคาดว่าจะเติบโตอย่างเหมาะสมโดย 27.7% yoy การประเมินมูลค่าของกลุ่มยังมีมูลค่าถูกเนื่องจากการซื้อขายที่ 26.6x 2021F PE ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบห้าปีที่ผ่านมา คงคำแนะนำให้น้ำหนักเท่ากับตลาด โดยมี CPALL และ COM7 เป็นตัวเลือกของเรา
<b>ADVANC</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP: 227.00 บาท</b>	ADVANC มีกำไรสุทธิ 7.4 พันล้านบาทสำหรับไตรมาส 4Q63 ซึ่งเป็นไปตามที่เราและตลาดคาดการณ์ไว้ ในแง่ qoq มีประสิทธิภาพที่ดีขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรหลักลดลงเล็กน้อย qoq ใน 4Q20 จากการรายได้จากการให้บริการที่ลดลงและต้นทุนการให้บริการที่สูงขึ้น แนวโน้มไตรมาส 1Q64 น่าจะดีขึ้นในเรื่องสิทธิประโยชน์ทางภาษีและการพัฒนา 5G เราคาดว่าจะได้รับการตอบรับที่ดีต่อยอดขาย iPhone 12 และ 12 Pro ในประเทศไทยเนื่องจากโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่ของรัฐบาล คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 227.00 บาท
<b>SCB / TISCO</b>	โบรคฯ แนะนำให้ปรับขึ้นน้ำหนักหุ้น SCB และ TISCO ให้ผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับตลาด SCB ครองแชมป์จ่ายปันผลต่อหุ้นสูงสุดในกลุ่มแบงก์ขนาดใหญ่ 4.0 บาทต่อหุ้น ยIELD ประมาณ 3.8% ราคาเป้าหมาย 103 บาท ขณะที่ TISCO จ่ายหนักสุด 4.87 บาทต่อหุ้น คิดสัดส่วนการจ่ายปันผลที่ 64% ของกำไรสุทธิ เป้าหมาย 106 บาท ส่วนหุ้นแบงก์อื่นที่ขึ้นยกกลุ่ม (ข้าวหุ้น)
<b>IVL</b>	แห่งกำไร IVL ราคาพุ่งปรี๊ด 7.84% คาดครึ่งแรกปี 64 แนวโน้มกำไรแข็งแกร่ง รับอานิสงส์ส่วนต่างผลิตภัณฑ์ที่ขึ้น-เข้าช่วงไฮซีซั่น โบรคฯ ประเมินงบไตรมาส 4/63 พลิกมีกำไรสุทธิ 1,517 ล้านบาท นึกกำไรจากสินค้าคงคลัง หนุนทั้งปี 63 มีกำไรสุทธิ 2,621 ล้านบาท พร้อมเชียร์ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 44 บาท (ข้าวหุ้น)
<b>THAI</b>	การบินไทย แจงข่าวลือปรับลดคน-เพิ่มฝูงบิน ยังไม่มีแผนขยายฝูงบิน หลังคาดการณ์อนาคตแล้วพบอุตสาหกรรมการบินโลกเปลี่ยนไปจากโควิด-19 กระทบความต้องการเดินทางทางอากาศลดลง ส่วนโครงสร้างองค์กรใหม่ยังอยู่ระหว่างพิจารณาอัตราคนที่เหมาะสม รอชัดเจนเมื่อสิ้นแผนฟื้นฟู (ข้าวหุ้น)
<b>BTS</b>	ศักดิ์สยาม เผย รฟม. เตรียมยื่นศาลปกครองภายในสัปดาห์นี้ ขอถอนอุทธรณ์คำสั่งคุ้มครอง BTS กรณีปรับเงื่อนไขประเมินการคัดเลือกเอกชนร่วมลงทุนรถไฟฟ้าสายสีส้ม พร้อมลุ้นวันนี้ ครม. มีวาระเคาะสายสีชมพูส่วนต่อขยายเข้าเมืองทองธานี 3 กม. วงเงินลงทุน 3.37 พันล้านบาท (ข้าวหุ้น)
<b>KSL</b>	น้ำตาลขอนแก่น รับอานิสงส์ราคาน้ำตาลตลาดโลกปีนี้ทรงตัวสูงกว่า 16 เซนต์ต่อปอนด์ ดันราคาขายพุ่ง 20% หนุนผลงานปีนี้พลิกมีกำไร ตั้งเป้ายอดขายโต 5-10% จากปีก่อน โบรคฯ แนะนำ ซื้อ ปรับราคาเป้าหมาย 3.50 บาทต่อหุ้น (ข้าวหุ้น)
<b>ITEL</b>	ITEL คว้างงานจัดหาชุดวิทยุไมโครเวฟของกรมการสื่อสารทหาร มูลค่า 78.83 ล้านบาท ดันแบงก์ล็อกพุ่ง 4,345 ล้านบาท พร้อมเดินหน้าเสนองานโครงการขยายสื่อสารแก่ภาครัฐ-เอกชน หนุนผลงานปี 2564 รายได้โตตามเป้า 2,800 ล้านบาท (ข้าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	8-Feb	5-Feb	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.08	2.03	2%	↑	15%	68%	22%	940%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	59.3	58.7	1%	↑	9%	13%	41%	35%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	60.4	59.3	2%	↑	8%	13%	40%	36%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	58.0	56.9	2%	↑	8%	14%	40%	36%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	530	530	0%	→	0%	15%	39%	56%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	550	550	0%	→	0%	22%	47%	53%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	58.0	56.9	2%	↑	8%	14%	37%	31%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	62	62	1%	↑	9%	12%	48%	39%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	3	-3%	↓	26%	6%	6975%	277%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	64	63	2%	↑	8%	14%	41%	29%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	5	9%	↑	3%	31%	34%	-13%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	54	53	1%	↑	9%	13%	34%	35%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(6)	3%	↑	-9%	-5%	-223%	-33%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	62	62	1%	↑	7%	11%	37%	40%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	3	-2%	↓	-18%	-11%	-9%	267%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นให้นักลงทุนที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน