

## เลือกเก็งกำไรรายตัว ตลาดยังน่าจะผันผวนจากผลประกอบการ

**ธนาคารกลางอังกฤษ และยุโรปขึ้นดอกเบี้ย ส่งผลเงินเหรียญอ่อน เป็นบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง** ธนาคารกลางอังกฤษขึ้นดอกเบี้ย 0.50% สู่ 4.00% ขณะที่ธนาคารกลางยุโรปขึ้นดอกเบี้ย 0.50% สู่ 2.50% และแสดงความเห็นถึงความจำเป็นที่จะยังคงต้องขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง สถานการณ์ดังกล่าวส่งผลให้เงินปอนด์และยูโรแข็งค่าขึ้นทำให้เงินเหรียญสหรัฐ ยังอยู่ในทิศทางอ่อนค่า ซึ่งเป็นบวกต่อภาพรวมการลงทุน อย่างไรก็ตามบรรยากาศการลงทุนอาจผันผวนไปตามการรายงานผลประกอบการหลังหุ้นขนาดใหญ่ในตลาดหุ้นสหรัฐ อาทิ Alphabet, Amazon และ Apple รายงานผลประกอบการแยกว่าคาด // สำหรับหุ้นไทยเรามองหุ้นขนาดกลาง-เล็ก ช่วงนี้อาจเคลื่อนไหวได้ดีกว่าหุ้นใหญ่ในจังหวะที่นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิปรับพอร์ต การเข้าลงทุนเรายังชอบหุ้นเปิดเมือง (เน้นที่ยังขึ้นน้อย หรือซื้อเมื่ออ่อนตัว) และอาจเลือกเก็งกำไรรายตัวในกลุ่มที่ไม่เมนต์มีริมตีขึ้น อาทิ การเงิน, ปิโตรเคมี, วัสดุก่อสร้าง, บันทึง

**กลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ที่น่าสนใจในไตรมาส 1/66 คือ น้ำตาลและเหล็ก** แม้ภาพรวมสินค้าโภคภัณฑ์ส่วนใหญ่จะชะลอเพราะความกังวลเศรษฐกิจโลก แต่ในระยะสั้นจะได้รับแรงหนุนจากการอ่อนค่าของเงินเหรียญสหรัฐ ในเชิงกลยุทธ์และปัจจัยพื้นฐาน เรามองสินค้าโภคภัณฑ์ 2 กลุ่มที่น่าสนใจได้แก่ 1) น้ำตาล คาดการณ์ปริมาณซื้อขายเข้าที่ปี 65/66 อยู่ที่ 100-105 ล้านตัน สูงสุดในรอบ 3 ปี (64/65 อยู่ที่ 92 ล้านตัน ขณะที่ 63/64 อยู่ที่เพียง 66 ล้านตัน) ขณะที่ราคาน้ำตาลอยู่ที่ 21.66 เซนต์/ปอนด์ สูงสุดในรอบ 6 ปี เป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นกลุ่มผู้ผลิตน้ำตาล อาทิ KSL, KBS, BRR, KTIS 2) กลุ่มเหล็ก การก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่ยังไม่กลับสู่ปกติ กระทบต่อเหล็กรูปพรรณ แต่การเดินหน้าโครงการขนาดใหญ่ และการขึ้นโครงการอสังหาริมทรัพย์ขนาดใหญ่ ทำให้เหล็กขอย่อยเป็นที่ต้องการ สถานการณ์ดังกล่าว ส่งผลดีต่อ TSTH และ MILL มากกว่า GJS (เหล็กรีดร้อน) และน่าจะดีกว่ากลุ่มค่าเหล็ก (TMT, AMC และ THE)

**ประเด็นลงทุนที่น่าสนใจ** 1) พื้นตัวจากเศรษฐกิจและเปิดเมือง BBL, SCB, MINT, SPA, VRANDA, TNR, KISS, CPN, CRC, CPALL, MAKRO, MAJOR 2) หุ้นได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจเงินเฟ้อตัว (พลังงาน ปิโตรเคมี บรรจุก๊าซ) ได้แก่ PTTGC, IRPC, SCGP, AJ, PTL, SCC, PTTEP, PTT 3) กลุ่มบริโภคและการย้ายฐานการผลิต ได้แก่ WHA, AMATA, ROJNA 4) การขายไฟพลังงานทดแทน 5200MW GULF, GUNKUL, BCPG, SSP, BGRIM, GPSC, EGCO 5) หุ้นที่น่าสนใจอื่น ๆ DMT, TVDH, FLOYD, SORKON, ASW, S, CBG, AEONTS 6) กลุ่มน้ำตาล เข้า high season และปริมาณการผลิตไทยสูงสุดในรอบ 3 ปี ดีกับ KSL, KTIS, KBS, BRR

**ภาพรวมกลยุทธ์:** ตลาดยังมีแนวโน้มแกว่งตัวขึ้นเชิงบวก แม้อาจจะผันผวนจากงบรายตัวในระยะสั้นบ้างก็ตาม การเก็งกำไรระยะสั้นเน้นหุ้นที่ยัง Lagged และเปิดเมืองที่ยังขึ้นน้อย รวมถึงกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากต้นทุนพลังงานที่จะลดลง // หุ้นแนะนำ: KSL\*, MILL\*, FLOYD\*, ASW\*, S\*  
**แนวรับ: 1,670 / แนวต้าน: 1,700 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%**

### ประเด็นการลงทุน

**สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานลดลง -** ลดลง 3,000 ราย สู่ระดับ 183,000 ราย โผล่สัปดาห์ที่แล้ว ส่วนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 200,000 ราย

**ECB ขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ตามคาด -** ECB ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ และระบุอย่างชัดเจนว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.50% ในเดือนมี.ค.

**BoE ขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ตามคาด ขณะส่งสัญญาณชะลอขึ้นดอกเบี้ย -** มีมติ 7-2 ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% สู่ระดับ 4.0% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ซึ่งเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 10 ติดต่อกัน

**บอร์ดอีวีเคาะแพ็คเกจส่งเสริมอุตสาหกรรมแบตเตอรี่อีวี 2.4 หมื่นล้านบาท -** สำหรับการผลิตแบตเตอรี่ระดับเซลล์ในประเทศไทย ซึ่งเป็นส่วนประกอบสำคัญในการผลิตแบตเตอรี่ของรถยนต์ไฟฟ้า รวมทั้งสิทธิประโยชน์ด้านภาษีสรรพสามิตจาก 8% ลดเหลือ 1% หากเป็นโรงงานผลิตแบตเตอรี่ขนาดต่ำกว่า 8 GWh จะได้รับเงินสนับสนุนระหว่าง 400-600 บาท/kWh หากเป็นโรงงานผลิตแบตเตอรี่ขนาดสูงกว่า 8 GWh จะได้รับเงินสนับสนุนระหว่าง 600-800 บาท/kWh

**ตลท.ลดหน่วยซื้อขายหุ้น DELTA เหลือขั้นต่ำ 50 หุ้น จาก 100 หุ้น มีผล 7 ก.พ. -** จากเดิมหน่วยละ 100 หุ้น เป็น 50 หุ้น มีผลตั้งแต่วันที่ 7 ก.พ.เป็นต้นไป เนื่องจากหลักทรัพย์มีราคาปิดตั้งแต่ 500 บาทขึ้นไป เป็นระยะเวลา 6 เดือนติดต่อกัน

**PF-จัดแฟร์ บัดฝุ่นที่ดิน จัสโก้ รัชดา สุ่มกชยัส 7 พันลบ.เปิดปี 67 -** PF ได้ลงทุนพัฒนาโครงการแบบมิกซ์ยูสบนพื้นที่ 13 ไร่ของบริษัท ริมนนรัชดาภิเษก ประกอบด้วยอาคารสำนักงานพร้อมพื้นที่รีเทลภายในอาคารและด้านหน้าอาคาร ซึ่งได้ "จัดแฟร์" เข้ามาร่วมมือในการบริหารพื้นที่รีเทลทั้งหมด ดำเนินการโดย บมจ.วีริเทล ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มที่ดำเนินธุรกิจพื้นที่เชิงพาณิชย์

**ประเด็นติดตาม:** 3 ก.พ. - Nonfam Payrolls, ISM Non-Manufacturing PMI / 6 ก.พ. - TH CPI, EU Retail Sales / 14 ก.พ. - US CPI / 15 ก.พ. - EU Core Retail Sales, US Retail Sales  
 (\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีค่าและน้ำหนักต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีข้อผิดพลาดและมีความเสี่ยงหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาประกันหรือการรับประกันใดๆ หรือการสาธิตการลงมือปฏิบัติที่ปรากฏในรายงาน

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,682.58	(3.17)	(0.19%)
SET50	999.11	(3.28)	(0.33%)
SET100	2,257.04	(4.70)	(0.21%)
FTSE SET LARGE CAP	1,677.46	(7.15)	(0.42%)
FTSE SET MID CAP	2,414.68	3.10	0.13%
FTSE SET SMALL CAP	2,919.36	4.21	0.14%
SET-VAL (Btm)	62,320		
Mkt Cap (Btm)	20,615,040		
PER (x)	18.32		
P/BV (x)	1.67		

DJIA	34,054	(39.02)	(0.11%)
NASDAQ	12,201	384.50	3.25%
STOXX Europe 600	459	6.11	1.35%
SSEC	3,286	0.75	0.02%
FSTE	7,820	59.05	0.76%
HANG SENG	21,958	(113.82)	(0.52%)
NIKKEI	27,402	55.17	0.20%
MSCI ASIA EX JAPAN	680	1.73	0.26%

NYMEX (US \$/bbl)	75.88	(0.53)	(0.69%)
Brent (US \$/bbl)	82.17	(0.67)	(0.81%)
Dubai (US \$/bbl)	79.37	(3.18)	(3.85%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	236.50	(3.50)	(1.46%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	17.96	(0.66)	(3.54%)
Baltic dry Index	640	(28.00)	(4.19%)
Gold (spot)	1,913	(37.80)	(1.94%)
Copper (spot)	9,028	(32.25)	(0.36%)
Sugar (spot)	21.66	0.29	1.36%
Rubber (spot)	214.1	(3.30)	(1.52%)
CRB Index	557.35	0.00	0.00%

THB/Dollar	33.0	0.20	0.60%
Yen/Dollar	128.7	(0.30)	(0.23%)
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.73%)
Dollar Index	101.8	0.53	0.53%

3M US T-Bill (%)	4.49	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.39	(0.02)	(0.70%)
10 Y TH Yield (%)	2.47	(0.02)	(0.88%)
VIX Index	18.73	0.86	4.81%

Equity	2-Feb	MTD	YTD
Local Institutions	1,687	3,024	(21,247)
Proprietary Trading	180	210	5,871
Foreign Investors	(2,664)	(2,856)	15,488
Local Individuals	797	(379)	(112)

Bond	2-Feb	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(115.30)	(537.15)	285.14

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTEP	170.00	(0.99)	(1.73%)
GULF	53.75	(0.73)	(1.38%)
MAKRO	41.25	(0.66)	(1.79%)
PTT	33.00	(0.59)	(0.75%)
EA	86.50	(0.47)	(1.70%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	916.00	1.87	2.00%
CRC	44.25	0.38	1.72%
HANA	65.00	0.30	7.44%
BBL	161.50	0.24	0.94%
STGT	11.40	0.21	8.57%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPS</b>										
Thailand	1,683	17.0	15.7	-9%	9%	-0.2%	0.1%	0.7%	0.8%	
- Energy	24,408	10.4	11.7	-5%	-11%	-0.9%	-0.8%	-0.2%	-2.8%	
- Banking	393	8.0	7.4	9%	8%	-0.1%	-1.6%	0.6%	1.2%	
- Commerce	38,784	38.0	29.1	-23%	31%	-0.7%	-1.1%	0.5%	-0.9%	
- Food	12,767	19.3	16.4	-48%	17%	-0.2%	0.3%	0.7%	0.3%	
- Healthcare	7,441	30.7	35.6	-29%	-14%	-0.4%	0.7%	0.5%	3.3%	
Indonesia	6,891	14.4	13.8	-7%	4%	0.4%	-0.1%	0.7%	0.6%	
Philippine	6,986	15.6	13.8	4%	13%	-0.7%	-0.9%	2.8%	6.4%	
<b>Asia</b>										
China	3,286	12.4	10.8	19%	14%	0.0%	0.6%	0.9%	6.4%	
Hong Kong	21,958	12.2	10.3	-35%	18%	-0.5%	-3.2%	0.5%	11.0%	
India	59,932	19.6	16.6	14%	18%	0.4%	1.0%	0.6%	-1.5%	
Japan	27,402	20.1	16.1	-8%	24%	0.2%	0.4%	0.6%	5.3%	
Korea	2,469	11.2	12.7	4%	-12%	0.8%	-0.6%	1.8%	10.4%	
Malaysia	1,490	14.6	13.2	7%	11%	0.3%	-0.5%	0.3%	-0.4%	
Singapore	3,364	13.0	11.2	-7%	16%	-0.4%	-0.9%	-0.1%	3.5%	
Taiwan	15,595	11.6	14.3	-3%	-19%	1.1%	4.4%	2.2%	10.3%	
Vietnam	1,078	9.9	8.1	14%	22%	0.2%	-3.5%	-3.0%	7.0%	
MSCI Asia Ex Japan	680	12.8	12.8	5%	-1%	0.3%	-0.7%	1.5%	9.8%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	350	7.9	8.2	2%	-4%	-0.2%	-0.5%	-0.2%	1.9%	
Coal Index	1,697	5.4	5.6	243%	-4%	1.1%	-0.8%	0.8%	6.6%	
Chemicals Index	317	14.9	12.6	-2%	18%	0.2%	2.4%	1.1%	10.6%	
Banks Index	173	7.8	6.8	0%	16%	0.0%	-0.7%	0.3%	4.1%	
Commercial Services Inde	109	23.3	20.2	-6%	15%	0.4%	-0.5%	1.1%	4.8%	
Telecommunications Inde	57	25.9	13.1	-6%	98%	0.4%	0.7%	1.5%	8.9%	
Transportation Index	141	4.8	9.5	-14%	-49%	0.2%	0.8%	0.9%	3.2%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	2-Feb	1-Feb	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(80.7)	(5.8)	(87)	458	5,960	(1,632)
Indonesia	(17.3)	12.7	(5)	(209)	4,267	2,688
Philippines	1.8	14.0	16	138	(1,245)	(5)
India	-	310.6	311	(3,349)	(17,016)	3,761
S. Korea	625.7	324.6	950	6,190	(9,665)	(23,010)
Taiwan	850.6	447.4	1,298	8,539	(44,007)	(15,604)
Vietnam	16.8	3.8	21	136	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 3 ก.พ. – Nonfam Payrolls, ISM Non-Manufacturing PMI
- 6 ก.พ. – TH CPI, EU Retail Sales
- 14 ก.พ. – US CPI
- 15 ก.พ. – EU Core Retail Sales, US Retail Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- KSL (4.40)**: คาดการณ์ปริมาณอ้อยเข้าหีบปี 65/66 อยู่ที่ 100-105 ล้านตัน สูงสุดในรอบ 3 ปี (64/65 อยู่ที่ 92 ล้านตัน ขณะที่ 63/64 อยู่ที่เพียง 66 ล้านตัน) ขณะที่ราคาน้ำตาลอยู่ที่ 21.66 เซนต์/ปอนด์ สูงสุดในรอบ 6 ปี ตัดขาดทุน 3.50 บาท
- MILL\* (1.00)**: ความต้องการเหล็กขั้วอ้อยยังอยู่ในเกณฑ์ดีกว่าเหล็กอุปโภคบริโภค ขณะที่หุ้นซื้อขายที่ PBV 0.67 เท่า ตัดขาดทุน 0.74 บาท
- ASW (11)**: ผลการดำเนินงานคาดมีกำไรต่อเนื่อง และเติบโตจากการจับตลาดลูกค้านักศึกษา ตัดขาดทุน 7.70 บาท
- S\* (3)**: ผลการดำเนินงานคาดได้อานิสงส์จากสัญญา SHR ในขณะที่มีการโอนโครงการใหญ่ในช่วงไตรมาส 3/66 ตัดขาดทุน 1.80 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (2 ก.พ.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นบริษัทเฮลธ์แคร์ ขณะที่ดัชนี S&amp;P500 และ Nasdaq พุ่งขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ขานรับนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่ส่งสัญญาณชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมทั้งผลประกอบการของบริษัทเมตา แพลตฟอร์มที่ออกมาดีเกินคาด (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (2 ก.พ.) โดยแตะระดับสูงสุดในรอบเกือบ 1 ปี เนื่องจากนักลงทุนคาดหวังว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะยุติลงเร็ว ๆ นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (2 ก.พ.) หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) กล่าวว่าเงินเฟ้อในสหรัฐเริ่มชะลอตัวลง ซึ่งทำให้นักลงทุนมองว่าเป็นการส่งสัญญาณใกล้ยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (2 ก.พ.) โดยได้รับแรงกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และข้อมูลภาคการผลิตที่ซบเซาของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานลดลง</b></p>	<p>ลดลง 3,000 ราย สู่ระดับ 183,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว สวนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 200,000 ราย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ECB ขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ตามคาด</b></p>	<p>ECB ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ และระบุอย่างชัดเจนว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.50% ในเดือนมี.ค. (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>BoE ขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ตามคาด ขณะส่งสัญญาณชะลอขึ้นดอกเบี้ย</b></p>	<p>มีมติ 7-2 ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% สู่ระดับ 4.0% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ซึ่งเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 10 ติดต่อกัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>บอร์ดอีวีเคาะแพ็คเกจส่งเสริมอุตสาหกรรมแบตเตอรี่อัดฉีด 2.4 หมื่นล้านบาท</b></p>	<p>สำหรับการผลิตแบตเตอรี่ระดับเซลล์ในประเทศไทย ซึ่งเป็นส่วนประกอบสำคัญในการผลิตแบตเตอรี่ของรถยนต์ไฟฟ้า รวมทั้งสิทธิประโยชน์ด้านภาษีสรรพสามิตจาก 8% ลดเหลือ 1% หากเป็นโรงงานผลิตแบตเตอรี่ขนาดต่ำกว่า 8 GWh จะได้รับเงินสนับสนุนระหว่าง 400-600 บาท/kWh หากเป็นโรงงานผลิตแบตเตอรี่ขนาดสูงกว่า 8 GWh จะได้รับเงินสนับสนุนระหว่าง 600-800 บาท/kWh (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลท.ลดหน่วยซื้อขายหุ้น DELTA เหลือขั้นต่ำ 50 หุ้น จาก 100 หุ้น มีผล 7 ก.พ.</b></p>	<p>จากเดิมหน่วยละ 100 หุ้น เป็น 50 หุ้น มีผลตั้งแต่วันที่ 7 ก.พ.เป็นต้นไป เนื่องจากหลักทรัพย์มีราคาปิดตั้งแต่ 500 บาทขึ้นไป เป็นระยะเวลา 6 เดือนติดต่อกัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>PF-จีอิตเพอร์ ปิดฝุ่นที่ดิน จัสโก้ รัชดา สุ่มักชัยสูส 7 พันลบ.เปิดปี 67</b></p>	<p>PF ได้ลงทุนพัฒนาโครงการแบบมิกซ์ยูสบนพื้นที่ 13 ไร่ของบริษัท ริมนนรัชดาภิเษก ประกอบด้วยอาคารสำนักงาน พร้อมพื้นที่รีเทลภายในอาคารและด้านหน้าอาคาร ซึ่งได้ "จีอิตเพอร์" เข้ามาร่วมมือในการบริหารพื้นที่รีเทลทั้งหมด ดำเนินการโดย บมจ.วีรีเทล ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มที่ดำเนินธุรกิจพื้นที่เชิงพาณิชย์ (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลง่าใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความง่าหรือประวณการณ์ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p><b>BCH</b> Maintained <b>BUY</b> TP: 23.80 บาท</p>	<p>ราคาตลาด BCH จะรายงานกำไรลดลง yoy และ qoq ใน 4Q22 ซึ่งเป็นกรการกลับเข้าสู่ระดับกำไรปกติจากก่อนหน้านี่ที่มีระดับกำไรที่สูง ซึ่งการลดลงของกำไรเกิดจากรายได้ที่เกี่ยวข้องกับโควิด19 ค่อยๆลดลง ขณะที่กำไรใน 1H23 ราคาตลาดจะยังคงลดลง yoy เช่นกัน เรามองว่าราคาหุ้นจะมีปัจจัยหนุนจาก 2 Catalyst นั้นคือ 1) รายได้จากบริการที่เกี่ยวข้องกับโควิด19 จากนักท่องเที่ยวจีน และ 2) รายได้ปกติที่เพิ่มขึ้นจากประกันสังคม (SSO) นอกจากนี้ มูลค่าหุ้นยังคงน่าสนใจ เมื่อเปรียบเทียบกับหุ้นในกลุ่ม เราคงคำแนะนำซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย 23.80 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้า 21.20 บาท)</p>
<p><b>BAY</b></p>	<p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา (BAY) เปิดเผยว่า ธนาคารตั้งเป้าหมายปี 66 สินเชื่อจะเติบโต 3.5% ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) อยู่ที่ 3.5% ส่วนรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย (Non-Interest Income) จะยังทรงตัว อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) อยู่ที่ราว 2.5-2.6% พร้อมผนึกกำลังธุรกิจต่างๆ ในอาเซียน ภายใต้กลยุทธ์ One Krungsri เพื่อสร้างมูลค่าให้กับลูกค้าในประเทศไทยและอาเซียน (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>DUSIT</b></p>	<p>บมจ. ดุสิตธานี (DUSIT) เปิดเผยว่า ในขณะที่การท่องเที่ยวกำลังฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง กลุ่มดุสิตธานีมีแผนที่จะขยายธุรกิจโรงแรมและรีสอร์ทในปี 66 เพิ่มขึ้นอีก 14 แห่ง รวมทั้งสิ้นประมาณ 1,700 ห้อง ใน 7 ประเทศทั่วโลก ครอบคลุมทั้งในเอเชียและยุโรป รวมถึงประเทศไทย ซึ่งจะทำให้พอร์ตโฟลิโอทั่วโลกของกลุ่มดุสิตในปีนี้มีโรงแรมรวมกันทั้งหมด 62 แห่ง หรือประมาณ 13,700 ห้อง ใน 17 ประเทศทั่วโลก รวมทั้งยังมีอสังหาริมทรัพย์มากกว่า 60 แห่งที่อยู่ในระหว่างการดำเนินการ ซึ่งคาดว่าจะเปิดให้บริการภายใน 3-4 ปีข้างหน้า (อินโฟเคสท์)</p>
<p><b>CEYE</b></p>	<p>บริษัท ตาซัน จำกัด (มหาชน) หรือ CEYE หนึ่งในผู้นำครีเอทีฟโฆษณา และงานโปรดักชันครบวงจร ผู้ถือหุ้นมีมติเป็นเอกฉันท์ ในการเข้าลงทุนในธุรกิจ Post-Production ภาพเคลื่อนไหว ของบริษัท ซีอีโอ ออสติน บูเทค โปสโปรดักชัน จำกัด (ZEALOTS) และธุรกิจตัวแทนโฆษณา (Advertising Agency) ของบริษัท เออเบิร์น มีเดีย ครีเอชัน จำกัด (UMC) ด้วยการออกหุ้นเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) เพื่อเป็นการชำระหนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของทั้งสองบริษัท และขยายโอกาสทางธุรกิจต่อไป นำไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ CEYE สนับสนุนแผนการเติบโตของบริษัทฯ ให้เป็น Total Creative Marketing &amp; Production Solutions ที่สมบูรณ์ และ Digitizing services ไปกับโลกเทคโนโลยีและความต้องการของกลุ่มลูกค้าใน Segment อื่นๆ ซึ่งคาดว่าจะดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดให้แล้วเสร็จภายในไตรมาส 1/2566 (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	2-Feb	1-Feb	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.94	10.42	-14%	↓	-31%	-21%	36%	150%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.4	82.6	-4%	↓	-4%	-2%	-17%	-17%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.4	82.3	-1%	↓	-6%	-4%	-18%	-17%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	75.9	76.4	-1%	↓	-6%	-5%	-18%	-15%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	605	605	0%	↔	-7%	-7%	8%	-17%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	590	590	0%	↔	-9%	-9%	0%	-19%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.67	2.65	1%	↑	-2%	-24%	-40%	-67%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	75.9	76.4	-1%	↓	-6%	-6%	-15%	-10%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	93.3	97.9	-5%	↓	-7%	0%	-1%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	14.0	15.3	-9%	↓	-20%	10%	2593%	552%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	105.2	112.0	-6%	↓	-11%	-6%	-18%	-16%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	25.8	29.5	-12%	↓	-26%	-17%	-23%	-13%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	59.0	61.8	-5%	↓	-6%	0%	-10%	-20%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(20.4)	(20.7)	2%	↑	-1%	7%	31%	8%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	106.2	113.2	-6%	↓	-11%	-6%	-24%	-12%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	26.8	30.6	-12%	↓	-25%	-15%	-39%	11%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน