

เน้นเลือกหุ้นรายตัวที่มีแนวโน้มกำไรฟื้นตัวดีในปี 2566

ประธานเฟดยังคงให้ความเห็นเป็นบวกต่อทิศทางเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง ในกรการกล่าวสุนทรพจน์ที่สมาคมเศรษฐกิจแห่งวอชิงตัน (Economic Club of Washington) ประธานเฟดยังคงให้ความเห็นว่าภาวะเงินเฟ้อที่ลดลง (Disinflationary) เริ่มปรากฏให้เห็นแล้ว และในปี 2566 จะเป็นปีที่เงินเฟ้อชะลอตัวลงอย่างมีนัยสำคัญอย่างไรก็ตามตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่แข็งแกร่งเกินคาดในม.ค. ทำให้เฟดยังคงมีความจำเป็นต้องปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อ และจำเป็นที่จะต้องตรึงอัตราดอกเบี้ยในระดับคุมเข้ม (Restrictive Level) เอาไว้อีกระยะ ทั้งนี้ภาพรวมการแถลงไม่แตกต่างจากการตอบคำถามหลังการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) เมื่อ 1 ก.พ. ที่ผ่านมา ส่งผลให้ดัชนีค่าเงินสหรัฐ (Dollar Index) อ่อนค่าลงเล็กน้อย ถือว่าเป็นบรรยากาศบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ติดตามการปรับพอร์ตของนักลงทุนต่างชาติและ MSCI Rebalancing พอร์ตนี้ การแข็งค่าอย่างรวดเร็วของเงินบาทถึง 15% จาก 38 เหลือ 32.5 บาท/เหรียญสหรัฐ ทำให้เงินทุนระยะสั้นชะลอและมีการปรับพอร์ตขายทำกำไรระยะสั้นทั้งหุ้นและตราสารหนี้ อย่างไรก็ตามเรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อเงินทุนต่างชาติไหลเข้าในช่วงครึ่งปีแรก แม้อาจลดลงจากปีก่อนหลังทิศทางเศรษฐกิจในหลายประเทศปรับดีขึ้น ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติมีทางเลือกมากขึ้นในการกระจายการลงทุน // ติดตาม MSCI Rebalancing วันที่ 9 ก.พ. (ทราบผลเช้า 10 ก.พ.) ว่าจะมีหุ้นใดถูกนำเข้า-ออกจากการคำนวณดัชนี รวมถึงทิศทางการปรับเพิ่ม-ลด นำหนักหุ้นไทย เมื่อเทียบกับภูมิภาค **ประเด็นลงทุนที่น่าสนใจ** 1) พันตัวจากเศรษฐกิจและเปิดเมือง BBL, SCB, MINT, SPA, VRANDA, KISS, CPN, CRC, CPALL, MAKRO, MAJOR 2) หุ้นได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจจีนฟื้นตัว (พลังงาน ปิโตรเคมี บรรจภัณฑ์) 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: ตลาดยังมีบรรยากาศเก็งกำไรเชิงบวก แม้อาจจะผันผวนจากงบรายตัวในระยะสั้นบ้างก็ตาม การเก็งกำไรระยะสั้นเน้นหุ้นที่ยัง **Laggard** และเปิดเมืองที่ยังขึ้นน้อย รวมถึงกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากต้นทุนพลังงานที่จะลดลง รวมถึงหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว // **หุ้นแนะนำ:**

BIC*, MAJOR*, S*, SAMART*

แนวรับ: 1,673 / แนวต้าน: 1,695 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

ตรึงระดับส่งน้ำมันไปเมดิเตอร์เรเนียนหลังเกิดแผ่นดินไหวครั้งใหญ่ - ตรึงระดับการดำเนินการส่งออกน้ำมันดิบไปยังท่าเรือในเมืองเจย์ฮันริมฝั่งทะเลเมดิเตอร์เรเนียน เพื่อเป็นการป้องกันล่วงหน้า หลังจากเกิดแผ่นดินไหวรุนแรงในประเทศ

BP กำไรปี 65 ทำนิวไฮ อานิสงส์ราคาพลังงานพุ่ง- กำไรปี 2565 แต่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่า 2 เท่าของกำไรปีก่อนหน้า เนื่องจากราคาเชื้อเพลิงฟอสซิลเพิ่มสูงขึ้นหลังจากรัสเซียบุกเข้าโจมตียูเครน กำไรต้นทุนทดแทนพื้นฐาน (Replacement cost profit) ซึ่งใช้เป็นตัวแทนกำไรสุทธิแตะ 2.77 หมื่นล้านดอลลาร์ในปี 2565 นักวิเคราะห์คาดว่ากำไรสุทธิจะแตะ 2.76 หมื่นล้านดอลลาร์สำหรับทั้งปี 2565

SoftBank ขาดทุน 5.9 พันล้านดอลลาร์ใน Q3/65 - เนื่องจากกองทุนวิชั่น ฟันด์ (Vision Fund) ของบริษัทเผชิญกับภาวะตลาดเทคโนโลยีที่ซบเซา ทำให้บริษัทขาดทุนเป็นครั้งแรกในรอบ 2 ไตรมาส **สรท.คาดส่งออก Q1/66 หดตัว 3-5% ก่อนฟื้นเป็นบวก มองทั้งปีโต 1-2%** - เนื่องจากได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัว แม้การส่งออกในเดือน ม.ค. จะขยายตัวได้ดีกว่าเดือนเดียวกันของปีก่อนก็ตาม แต่ทั้งปียังมั่นใจว่าจะขยายตัวได้ 1-2%

นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเดือนที่ 4 - SET เปิดเผยว่า ในเดือนม.ค.66 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นเอเชีย โดยเฉพาะตลาดหุ้นไทยจากเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวดีต่อเนื่องและมีข่าวดีจากการเปิดประเทศของจีน ส่งผลให้ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวมทั้งในตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรไทยกว่า 5.8 หมื่นล้านบาท

นายกฯ คาดนักท่องเที่ยวต่างชาติปีนี้เกิน 30 ล้านคน - มั่นใจว่า ปีนี้นักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าไทย มีโอกาสจะมากกว่า 30 ล้านคน จากเดิมที่เคยประมาณการไว้เมื่อต้นปีที่ 20 ล้านคน และเริ่มปรับขึ้นมาเป็น 28 ล้านคน โดยนายกฯ ขอให้เฝ้าระวังโรคอุบัติใหม่ที่อาจจะเข้ามาพร้อมนักท่องเที่ยว

หุ้น IPO เทรดวันแรก วันนี้ - SVR หรือ บมจ. สิวารมณณ์ เรียลเอสเตท เข้าเทรดตลาด mai ภายใต้กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง ราคา IPO 2.20 บาท

ประเด็นติดตาม: 8 ก.พ. - US Crude Oil Inventories / 9 ก.พ. - Initial Jobless Claims / 14 ก.พ. - US CPI / 15 ก.พ. - EU Core Retail Sales, US Retail Sales / 16 ก.พ. - US Building Permits, US PPI

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดต่อขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้จัดทำที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่รับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาประกัน

ชี้ชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,680.49	(1.62)	(0.10%)
SET50	998.25	(0.38)	(0.04%)
SET100	2,252.48	(2.02)	(0.09%)
FTSE SET LARGE CAP	1,673.61	(1.39)	(0.08%)
FTSE SET MID CAP	2,392.63	(11.08)	(0.46%)
FTSE SET SMALL CAP	2,928.45	(3.02)	(0.10%)
SET-VAL (Btm)	61,464		
Mkt Cap (Btm)	20,609,650		
PER (x)	18.27		
P/BV (x)	1.67		

DJIA	34,157	265.67	0.78%
NASDAQ	12,114	226.34	1.90%
STOXX Europe 600	458	1.03	0.23%
SSEC	3,248	9.40	0.29%
FSTE	7,865	28.00	0.36%
HANG SENG	21,299	76.54	0.36%
NIKKEI	27,685	(8.18)	(0.03%)
MSCI ASIA EX JAPAN	662	1.62	0.25%

NYMEX (US \$/bbl)	77.14	3.03	4.09%
Brent (US \$/bbl)	83.69	2.70	3.33%
Dubai (US \$/bbl)	79.17	2.38	3.10%
Newcastle coal (US \$/metric t)	251.00	9.00	3.72%
Natural gas (US \$/MMBtu)	17.86	(0.16)	(0.89%)
Baltic dry Index	601	(7.00)	(1.15%)
Gold (spot)	1,873	5.62	0.30%
Copper (spot)	8,893	55.00	0.62%
Sugar (spot)	20.84	0.18	0.87%
Rubber (spot)	213.9	(1.10)	(0.51%)
CRB Index	551.08	0.00	0.00%

THB/Dollar	33.5	(0.26)	(0.77%)
Yen/Dollar	131.1	(1.59)	(1.20%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.00%
Dollar Index	103.4	(0.19)	(0.19%)

3M US T-Bill (%)	4.52	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.67	0.03	0.92%
10 Y TH Yield (%)	2.53	(0.01)	(0.43%)
VIX Index	18.66	(0.77)	(3.96%)

Equity	7-Feb	MTD	YTD
Local Institutions	(109)	4,109	(20,162)
Proprietary Trading	359	1,100	6,760
Foreign Investors	(2,686)	(10,028)	8,316
Local Individuals	2,435	4,819	5,085

Bond	7-Feb	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(34.61)	(815.35)	6.93

Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	32.50	(0.59)	(0.76%)
BDMS	29.50	(0.33)	(0.84%)
MTC	37.00	(0.31)	(4.52%)
BAY	30.75	(0.31)	(1.60%)
AOT	73.50	(0.30)	(0.34%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	970.00	2.08	2.11%
EA	90.50	0.54	1.97%
PTTEP	165.00	0.33	0.61%
GULF	54.00	0.24	0.47%
BGRIM	40.75	0.22	2.52%

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
TIPS									
Thailand	1,680	16.9	15.7	-8%	8%	-0.1%	-0.5%	0.5%	0.7%
- Energy	24,268	10.4	11.8	-6%	-11%	0.2%	-0.4%	-0.7%	-3.4%
- Banking	387	7.9	7.3	9%	8%	-0.8%	-1.4%	-0.9%	-0.3%
- Commerce	38,962	38.2	29.2	-23%	31%	-0.1%	-0.7%	1.0%	-0.4%
- Food	12,767	19.0	16.3	-48%	16%	-0.1%	-0.1%	0.7%	0.4%
- Healthcare	7,345	30.0	35.0	-29%	-14%	-0.8%	-1.3%	-0.8%	1.9%
Indonesia	6,935	14.5	14.0	-7%	4%	0.9%	0.3%	1.4%	1.2%
Philippine	6,881	15.3	13.5	5%	13%	-0.8%	-2.1%	1.3%	4.8%
Asia									
China	3,248	12.3	10.7	19%	14%	0.3%	-0.5%	-0.2%	5.1%
Hong Kong	21,299	11.8	10.0	-35%	18%	0.4%	-1.7%	-2.5%	7.7%
India	60,286	19.7	16.7	15%	18%	-0.4%	-0.9%	1.2%	-0.9%
Japan	27,685	20.4	16.2	-8%	26%	0.0%	0.4%	1.1%	5.9%
Korea	2,452	11.2	13.0	3%	-14%	0.6%	-0.4%	1.8%	10.4%
Malaysia	1,476	14.4	13.0	7%	11%	-0.9%	-0.9%	-0.6%	-1.3%
Singapore	3,381	13.1	11.2	-8%	17%	-0.2%	-0.1%	0.5%	4.0%
Taiwan	15,401	11.5	14.2	-3%	-19%	0.1%	-1.3%	0.9%	8.9%
Vietnam	1,066	9.8	8.1	13%	21%	-2.2%	-1.0%	-4.1%	5.8%
MSCI Asia Ex Japan	662	12.5	12.6	4%	-1%	0.2%	-2.2%	-1.2%	6.9%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	346	7.8	8.2	2%	-4%	0.4%	-0.6%	-1.4%	0.6%
Coal Index	1,697	5.3	5.5	250%	-4%	0.4%	-0.7%	-1.3%	4.4%
Chemicals Index	310	14.6	12.5	-3%	17%	0.2%	-1.4%	-0.8%	8.5%
Banks Index	172	7.7	6.7	1%	15%	0.4%	-0.9%	-0.4%	3.4%
Commercial Services Inde	107	23.0	19.8	-7%	16%	-0.2%	-2.1%	-1.3%	2.3%
Telecommunications Inde	56	26.4	12.8	-9%	106%	-0.2%	-2.1%	-0.7%	6.6%
Transportation Index	138	4.8	9.5	-14%	-50%	0.4%	-1.3%	-0.6%	1.7%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	7-Feb	6-Feb	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(80.3)	(67.2)	(300)	245	5,960	(1,632)
Indonesia	47.0	48.0	174	(30)	4,267	2,688
Philippines	10.8	(26.4)	7	129	(1,245)	(5)
India	-	(126.0)	(290)	(3,949)	(17,016)	3,761
S. Korea	20.1	(261.6)	1,184	6,424	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(24.5)	(424.8)	1,286	8,527	(44,007)	(15,604)
Vietnam	0.1	16.3	59	174	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 8 ก.พ. – US Crude Oil Inventories
- 9 ก.พ. – Initial Jobless Claims
- 14 ก.พ. – US CPI
- 15 ก.พ. – EU Core Retail Sales, US Retail Sales
- 16 ก.พ. – US Building Permits, US PPI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BIC (44)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/65 คาดฟื้นตัวขึ้น QoQ, YoY กำไรกลุ่มธุรกิจค้าปลีกในปัจจุบันคิดเป็นเพียงครึ่งเดียวของก่อนโควิด ขณะที่นักท่องเที่ยวกลับมาทำให้มีช่องว่างการฟื้นตัวของผลประกอบการที่น่าสนใจ ตัดขาดทุน 35 บาท
- **MAJOR (22)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/65 คาดฟื้นตัวขึ้น และเดิหน้าสู่ขาขึ้นไปจนถึงไตรมาส 2/66 คาดผลประกอบการฟื้นตัวเด่นจากทั้งหน้าหนึ่งที่ดี และการปรับต้นทุนจากสัญญาเช่าขนาดใหญ่ตัวหนึ่งที่หมดอายุไป ตัดขาดทุน 18 บาท
- **S* (3)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/65-1/66 โดดเด่นจากการฟื้นตัวของบริษัททุกอย่าง SHR ขณะที่กำหนดโครงการแนวราบขนาดใหญ่ในช่วงปลายไตรมาส 2/65 เป็นปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงานครึ่งปีหลัง ตัดขาดทุน 1.94 บาท
- **SAMART* (8)** : ผลการดำเนินงานของบริษัททุกอย่างหลายจุดต่ำสุดไปแล้ว และมีโอกาส turnaround ในปีนี้ การนำบริษัทบริหารสินทรัพย์ที่กำพูชา (CATS) เข้า IPO จะทำให้ NAV ของ SAMART อยู่ที่ราว 11.67 บาท ซึ่งหาก discounted 20-30% จะได้ราคาเหมาะสม 8.17-9.33 บาท ตัดขาดทุน 5 บาท

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำ ความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำเป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันอังคาร (7 ก.พ.) หลังจากนักลงทุนปรับตัวรับถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ซึ่งระบุว่า เงินเฟ้อในสหรัฐเริ่มชะลอตัวลง แต่ตัวเลขจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดในเดือนม.ค.ได้เน้นย้ำถึงความจำเป็นที่เฟดจะต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันอังคาร (7 ก.พ.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียน แม้นักลงทุนมีความวิตกกังวลมากขึ้นเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ขณะที่รอการแสดงความเห็นของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) หลังปิดตลาด (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวพลิกปิดลบ (7 ก.พ.) หลังจากที่ปิดตลาดบวกมา 4 วันทำการติดต่อกัน เนื่องจากนักลงทุนจับตาถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ตลอดจนกรอบผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนต่าง ๆ ของญี่ปุ่น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 4% ในวันอังคาร (7 ก.พ.) หลังจกถ้อยแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ช่วยให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของเฟด นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ รวมทั้งความต้องการใช้น้ำมันในจีนที่มีแนวโน้มฟื้นตัว (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตุรกีระงับส่งน้ำมันไปเมดิเตอร์เรเนียนหลังเกิดแผ่นดินไหวครั้งใหญ่</p>	<p>ตุรกีระงับการดำเนินการส่งออกน้ำมันดิบไปยังท่าเรือในเมืองเจย์ฮันริมฝั่งทะเลเมดิเตอร์เรเนียน เพื่อเป็นการป้องกันล่วงหน้า หลังจากเกิดแผ่นดินไหวรุนแรงในประเทศ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>BP กำไรปี 65 ทำนิวไฮอานิสงส์ราคาพลังงานพุ่ง</p>	<p>กำไรปี 2565 แต่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่า 2 เท่าของกำไรปีก่อนหน้า เนื่องจากราคาเชื้อเพลิงฟอสซิลเพิ่มสูงขึ้นหลังจากรัสเซียบุกเข้าโจมตียูเครน กำไรต้นทุนทดแทนพื้นฐาน (Replacement cost profit) ซึ่งใช้เป็นตัวแทนกำไรสุทธิ และ 2.77 หมื่นล้านดอลลาร์ในปี 2565 นักวิเคราะห์คาดว่ากำไรสุทธิจะแตะ 2.76 หมื่นล้านดอลลาร์สำหรับทั้งปี 2565 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>SoftBank ขาดทุน 5.9 พันล้านดอลลาร์ใน Q3/65 %</p>	<p>เนื่องจากกองทุนวิชั่น ฟันด์ (Vision Fund) ของบริษัทเผชิญกับภาวะตลาดเทคโนโลยีที่ซบเซา ทำให้บริษัทขาดทุนเป็นครั้งแรกในรอบ 2 ไตรมาส (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สรท.คาดส่งออก Q1/66 หดตัว 3-5% ก่อนฟื้นเป็นบวก มองทั้งปีโต 1-2%</p>	<p>เนื่องจากได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัว แม้การส่งออกในเดือน ม.ค.จะขยายตัวได้ดีกว่าเดือนเดียวกันของปีก่อนก็ตาม แต่ทั้งปียังมั่นใจว่าจะขยายตัวได้ 1-2% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิต่อเนื่องเดือนที่ 4</p>	<p>SET เปิดเผยว่า ในเดือนม.ค.66 มีเงินลงทุนเคลื่อนย้ายมายังตลาดหุ้นเอเชีย โดยเฉพาะตลาดหุ้นไทยจากเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวดีต่อเนื่องและมีข่าวดีจากการเปิดประเทศของจีน ส่งผลให้ผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิรวมทั้งในตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรไทยกว่า 5.8 หมื่นล้านบาท (อินโฟเควสท์)</p>
<p>นายกฯ คาดนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าไทย มีโอกาสจะมากกว่า 30 ล้านคน จากเดิมที่เคยประมาณการไว้เมื่อต้นปีที่ 20 ล้านคน และเริ่มปรับขึ้นมาเป็น 28 ล้านคน โดยนายกฯ ขอให้เฝ้าระวังโรคอุบัติใหม่ที่อาจจะเข้ามาพร้อมนักท่องเที่ยว (อินโฟเควสท์)</p>	<p>มั่นใจว่า ปีนี้นักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าไทย มีโอกาสจะมากกว่า 30 ล้านคน จากเดิมที่เคยประมาณการไว้เมื่อต้นปีที่ 20 ล้านคน และเริ่มปรับขึ้นมาเป็น 28 ล้านคน โดยนายกฯ ขอให้เฝ้าระวังโรคอุบัติใหม่ที่อาจจะเข้ามาพร้อมนักท่องเที่ยว (อินโฟเควสท์)</p>
<p>หุ้น IPO เทรดวันแรก วันนี้</p>	<p>SVR หรือ บมจ. ลีวารมณี เร็ลเอสเตท เข้าเทรดตลาด mai ภายใต้กลุ่มมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง ราคา IPO 2.20 บาท (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>IRPC Maintained BUY TP: 3.70 บาท</p>	<p>IRPC รายงานขาดทุน 7.2 พันล้านบาท ใน 4Q22 เนื่องจากการขาดทุนของสต็อกและการขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยง หากไม่รวมรายการพิเศษ IRPC จะรายงานขาดทุนหลักอยู่ที่ 1.8 พันล้านบาท โดยการขาดทุนมาจากการปิดซ่อมบำรุงที่เกิดขึ้นตามแผนการดำเนินงานเป็นระยะเวลา 1 เดือน ของ ADU ทั้งนี้ตัวเลขขาดทุนหลักและขาดทุนสุทธิของ IRPC ถือว่าออกมาตามที่เราคาดการณ์ไว้ เราคาดว่าจะเห็นการฟื้นตัวของกำไรในปี 2023 ได้ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 3.70 บาท</p>
<p>KCE Maintained SELL TP: 42.00 บาท</p>	<p>KCE รายงานกำไรสุทธิใน 4Q22 อยู่ที่ 500 ล้านบาท ลดลง 29% yoy และ 24% qoq โดยกำไรออกมาต่ำกว่าที่เราคาด 25% และต่ำกว่าที่ตลาดคาด 24% กำไรที่ออกมาต่ำกว่าที่เราคาด หลักๆมาจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ออกมาต่ำกว่าคาด และค่าใช้จ่ายในการขาย (SG&A-to-sales) ออกมาสูงกว่าคาด ขณะที่มองไปข้างหน้า เรายังคงระมัดระวังต่อแนวโน้มกำไรของ KCE ใน 1Q23 เนื่องจากความต้องการ PCBs ที่อ่อนตัวลง และค่าเงินที่ผันผวน คงคำแนะนำ ขาย ราคาเป้าหมาย 42.00 บาท</p>
<p>PTTEP</p>	<p>บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) สำรองเงินลงทุน 4,800 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 166,052 ล้านบาท ในแผน 5 ปี (66-70) เพื่อขยายการลงทุนธุรกิจใหม่รองรับการเปลี่ยนผ่านทางพลังงาน ตั้งเป้าสัดส่วนกำไรจากธุรกิจใหม่ไม่น้อยกว่า 20% ในปี 2573 บริษัทอยู่ระหว่างศึกษาและพัฒนาธุรกิจใหม่ เช่น ธุรกิจไฟฟ้า อย่าง Gas to Power, LNG to Power, Renewable เป็นต้น รวมถึงธุรกิจ CCS ธุรกิจการดักจับคาร์บอนและการใช้ประโยชน์ (Carbon Capture and Utilization หรือ CCU) ธุรกิจไฮโดรเจนสะอาด รวมทั้งการต่อยอดเทคโนโลยีที่บริษัทกำลังพัฒนาอยู่ไปสู่ธุรกิจเชิงพาณิชย์ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>GRAND</p>	<p>บมจ.แกรนด์ แอสเสท ไสเทิลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ (GRAND) เปิดเผยว่า บริษัทตั้งเป้าปี 66 จะสร้างรายได้ 6 พันล้านบาท ซึ่งเป็นการเติบโตจากทั้ง 2 ธุรกิจหลัก โดยมาจากธุรกิจโรงแรม 3 พันล้านบาท และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ 3 พันล้านบาทส่งผลให้รายได้ปีนี้จะเป็ All-Time High สูงสุดเป็นประวัติการณ์นับตั้งแต่ก่อตั้งบริษัทมา และจะพลิกกลับมาทำกำไรครั้งแรกในรอบ 4 ปี จากธุรกิจโรงแรมที่ฟื้นตัวกลับมาอย่างโดดเด่น (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	7-Feb	6-Feb	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.39	8.68	-15%	↓	-29%	-9%	-17%	-11%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.2	76.8	3%	↑	0%	8%	-13%	-21%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.5	81.0	3%	↑	-2%	8%	-10%	-18%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.1	74.1	4%	↑	-2%	5%	-10%	-18%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	605	605	0%	→	0%	-7%	8%	-17%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	590	590	0%	→	0%	-9%	0%	-19%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.35	2.17	8%	↑	-12%	-31%	-32%	-72%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	77.1	74.1	4%	↑	-2%	4%	-7%	-14%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	94.2	89.3	6%	↑	-2%	11%	3%	-12%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.0	12.5	21%	↑	-10%	32%	6430%	125%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	101.2	93.7	8%	↑	-8%	-2%	-20%	-24%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	22.1	16.9	30%	↑	-29%	-26%	-36%	-33%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	59.2	56.9	4%	↑	-2%	6%	-8%	-26%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(19.9)	(19.9)	0%	↓	-7%	-14%	26%	3%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	102.5	101.4	1%	↑	-8%	-1%	-16%	-21%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	23.3	24.6	-5%	↓	-28%	-22%	-23%	-19%	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 โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน