

ยอดค้าปลีกที่ดีทำให้ตลาดจะยังอยู่ในโหมด... ข่าวดีอาจเป็นข่าวลบ

สหรัฐฯ รายงานยอดค้าปลีก ม.ค. +3.0% MoM มากกว่าคาดการณ์ที่ +2.0% MoM และโตขึ้นจาก ธ.ค.ที่ -1.1% MoM โดยเป็นการเติบโตที่สูงสุดนับจาก มี.ค.64 ทั้งนี้ยอดค้าปลีกที่แข็งแกร่งดังกล่าวสอดคล้องกับการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อ (CPI) เมื่ออังคารที่ผ่านมา (+6.5% YoY สูงกว่าคาดการณ์ที่ +6.2% YoY) ทั้งนี้ตัวเลขยอดค้าปลีกและเงินเฟ้อที่สูงกว่าคาดแสดงถึงภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงร้อนแรง และทำให้ต้นทุนเพิ่มความเสี่ยงต่อระดับดอกเบี้ยสูงสุด (Implied terminal rate) ของวัฏจักรขาขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ รอบนี้ ซึ่งตัวเลขเพิ่มขึ้นเป็น 5.238% (จากต้นก.พ.ที่ 4.899%) สถานการณ์ดังกล่าวมีแนวโน้มจะทำให้ตลาดตีความตัวเลขเศรษฐกิจที่ดี ว่าอาจเป็นข่าวลบต่อภาวะการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงไปอีกระยะ และทำให้ดัชนีค่าเงินสหรัฐฯ (Dollar Index) อาจแข็งค่ากลับหลังจากภาวะขายมากเกินไปในช่วงที่ผ่านมา กระทั่งต้องเงินทุนไหลออกระยะสั้นได้

คาดแรงกดดันจากการปรับลดประมาณการสูงสุดในสัปดาห์นี้ ในช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา หุ้นหลายตัวปรับลดลงแรง โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มที่มี Valuation สูง และประมาณการกำไรมีความเสี่ยงต่อการปรับลดลง ทั้งนี้คาดการณ์กำไรของ SET Index ปรับลดลงจาก 105 เหลือ 95 บาท/หุ้น (-10%) ซึ่งโดยหลักมาจากการปรับลดประมาณการกำไรกลุ่มพลังงาน (SETENERG) ที่ EPS ลดลงจาก 2500 เหลือ 2196 บาท/หุ้น (-13%) ทำให้เราคาดว่าหลังการรายงานผลประกอบการของหุ้นใหญ่ในกลุ่มพลังงานอย่าง PTT ในวันที่ 16 ก.พ. แรงกดดันต่อตลาดน่าจะลดลง ขณะที่การรายงานผลประกอบการในสัปดาห์หน้าส่วนใหญ่จะอยู่ในกลุ่ม การแพทย์, การบริโภคในประเทศ และอาหาร ซึ่งเราคาดว่ามีความเสี่ยงของปรับประมาณการกำไรที่ต่ำกว่า จึงคาดแรงกดดันต่อภาพรวมของ SET จะเริ่มชะลอ

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

ภาพรวมกลยุทธ์: ตลาดอาจจะผันผวนจากการปรับพอร์ตของต่างชาติและการรายงานงบรายตัวในระยะสั้น การเก็งกำไรระยะสั้นเน้น **selective buy** กลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีมาตรการที่ต่ำ (Underowned) ได้แก่ กลุ่มเปิดเมืองที่ยังขึ้นน้อย, ค่าปลีก (ที่ได้ประโยชน์จากนักท่องเที่ยวกลับมา), ปิโตรเคมี, การเงิน, โภคภัณฑ์ (เฉพาะเหล็กและน้ำตาล) และหุ้นที่มีปัจจัยบวกรายตัว โดยหุ้นที่เรามองสามารถทยอยสะสม ได้แก่ **MAJOR, CPALL, MAKRO, BJC, PTTGC, IRPC, TIDOR, AMANAH, MILL, TSTH, KSL, SAMART, SDC** เป็นต้น //หุ้นแนะนำ: **PTG*, ITC*, ASW*, SAMART***

แนวรับ: 1,635 / แนวต้าน : 1,650-1,659 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐฯ เผยผลิตภัณฑ์มวลรวมภาคธุรกิจเพิ่มขึ้น 0.3% - เพิ่มขึ้น 0.3% ในเดือนธ.ค. เมื่อเทียบรายเดือน สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ หลังจากเพิ่มขึ้น 0.3% เช่นกันในเดือนพ.ย

เฟดนิวยอร์กเผยดัชนีภาคการผลิตหดตัวติดต่อกันเดือนที่ 3 - ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ -5.8 ในเดือนก.พ. และสูงกว่าดัชนีวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ -18.0 จากระดับ -32.9 ในเดือนม.ค.

EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด - สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯเพิ่มขึ้น 16.3 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้นเพียง 600,000 บาร์เรล

หุ้น TSMC ร่วงเกือบ 4% กังวลข่าว Warren Buffet งดการถือหุ้น - เบิร์กเฮย์ธได้ลดการถือครองตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์หรือ ADR ของบริษัท TSMC ลงมากถึง 86% ในไตรมาส 4/2565 เหลือเพียง 8.29 ล้านหุ้น คิดเป็นมูลค่า 617.7 ล้านดอลลาร์

Bitkub Online อาจโดนถอดใบอนุญาต - จาก บก.ปอศ. พบผู้บริหารของบริษัทอาจมีส่วนพัวพันกับกลุ่มพนันออนไลน์ของ แทนไท ณรงค์กุล พร้อมส่งข้อมูลให้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ด้าน ก.ล.ต.

PTT ปิดดีลขายธุรกิจด้านหินมูลค่า 486 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ - หรือมูลค่าราว 1.6 หมื่นล้านบาท ส่วนบริษัทถูก PTTEP ขายการลงทุนในมาเลเซีย เข้าร่วมลงทุนกับ PCSB-PSEP ในแปลงเอสเค 325 ที่ได้เปิดประมูลสิทธิสำรวจปิโตรเลียมในปี 65

บอร์ด DELTA อนุมัติแตกพาร์จาก 1 บาท เหลือ 10 สตางค์ - พร้อมขึ้น XD 28 ก.พ. 66

JWD รวม SCGL เริ่มเทรดชื่อใหม่ SJWD 17 ก.พ. - บมจ.เจดับเบิลยูดี อินโฟลิซิสดีเอส (JWD) ทำธุรกรรมแลกหุ้นกับบริษัท เอสซีจี โลจิสติกส์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (SCGL) แล้วเสร็จตามแผนรวมกิจการ เปลี่ยนชื่อบริษัทใหม่เป็น "บมจ.เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์" และเริ่มใช้ชื่อย่อซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่เป็น "SJWD" มีผล 17 ก.พ.นี้

ประเด็นติดตาม: 16 ก.พ. - US Building Permits, US PPI / 20 ก.พ. - TH GDP Q4 / 21 ก.พ. - US Existing Home Sales / 23 ก.พ. - EU CPI, US GDP Q4 / 24 ก.พ. - US Core PCE Price Index

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่รับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการันตีหรือการรับประกันใดๆหรือการชดเชยใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,647.39	(5.37)	(0.32%)
SET50	986.19	0.11	0.01%
SET100	2,215.65	(3.83)	(0.17%)
FTSE SET LARGE CAP	1,661.12	(2.13)	(0.13%)
FTSE SET MID CAP	2,313.90	(25.88)	(1.11%)
FTSE SET SMALL CAP	2,806.21	(44.34)	(1.56%)
SET-VAL (Btm)	114,226		
Mkt Cap (Btm)	20,246,700		
PER (x)	18.30		
P/BV (x)	1.63		
DJIA	34,128	38.78	0.11%
NASDAQ	12,071	110.44	0.92%
STOXX Europe 600	464	1.96	0.42%
SSEC	3,280	(12.79)	(0.39%)
FSTE	7,998	43.98	0.55%
HANG SENG	20,812	(301.59)	(1.43%)
NIKKEI	27,502	(100.91)	(0.37%)
MSCI ASIA EX JAPAN	652	(8.68)	(1.31%)
NYMEX (US \$/bbl)	78.59	(0.47)	(0.59%)
Brent (US \$/bbl)	85.38	(0.20)	(0.23%)
Dubai (US \$/bbl)	82.10	(1.77)	(2.11%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	196.50	1.50	0.77%
Natural gas (US \$/MMBtu)	17.07	0.49	2.96%
Baltic dry Index	541	(22.00)	(3.91%)
Gold (spot)	1,836	(18.30)	(0.99%)
Copper (spot)	8,827	(94.25)	(1.06%)
Sugar (spot)	21.38	(0.19)	(0.88%)
Rubber (spot)	206.2	(0.20)	(0.10%)
CRB Index	554.40	0.00	0.00%
THB/Dollar	34.3	0.38	1.12%
Yen/Dollar	134.2	1.00	0.75%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.46%)
Dollar Index	103.9	0.69	0.67%
3M US T-Bill (%)	4.61	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.80	0.06	1.64%
10 Y TH Yield (%)	2.61	0.05	1.88%
VIX Index	18.23	(0.68)	(3.60%)
Equity	15-Feb	MTD	YTD
Local Institutions	318	3,098	(21,173)
Proprietary Trading	(797)	1,482	7,143
Foreign Investors	5,619	(15,996)	2,348
Local Individuals	(5,140)	11,416	11,682
Bond	15-Feb	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(62.46)	(899.21)	(76.93)
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTEP	157.50	(1.16)	(2.17%)
JMT	42.75	(0.88)	(14.50%)
PTTGC	49.50	(0.38)	(1.98%)
CPALL	66.25	(0.37)	(0.75%)
SAWAD	52.75	(0.37)	(5.80%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	904.00	2.49	2.73%
AOT	73.00	1.49	1.74%
OR	22.70	1.10	5.09%
MAKRO	40.50	0.66	1.89%
BDMS	29.25	0.33	0.86%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพาศลภกิจ
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	1,647	17.2	15.5	-11%	11%	-0.3%	-1.0%	-1.4%	-1.3%
- Energy	23,986	10.9	11.8	-11%	-7%	-0.1%	-0.2%	-1.9%	-4.5%
- Banking	383	7.8	7.2	9%	8%	-0.4%	-0.9%	-2.0%	-1.4%
- Commerce	38,028	37.4	28.7	-23%	30%	-0.4%	-2.1%	-1.4%	-2.8%
- Food	12,574	19.6	16.6	-50%	18%	-0.1%	-1.0%	-0.8%	-1.2%
- Healthcare	7,245	29.6	34.5	-29%	-14%	0.0%	0.3%	-2.1%	0.6%
Indonesia	6,915	14.4	13.9	-7%	3%	-0.4%	0.5%	1.1%	0.9%
Philippine	6,822	14.9	13.4	6%	12%	0.5%	-0.8%	0.4%	3.9%
Asia									
China	3,280	12.4	10.9	19%	14%	-0.4%	0.6%	0.8%	6.2%
Hong Kong	20,812	11.6	9.8	-35%	19%	-1.4%	-1.8%	-4.7%	5.2%
India	61,275	22.7	17.0	3%	33%	0.4%	1.0%	2.9%	0.7%
Japan	27,502	16.1	14.7	15%	10%	-0.4%	-0.1%	1.2%	6.0%
Korea	2,428	12.8	9.4	-11%	37%	-1.5%	-0.8%	1.1%	9.6%
Malaysia	1,488	14.7	13.2	7%	11%	0.3%	0.9%	0.2%	-0.5%
Singapore	3,281	12.4	10.9	-5%	14%	-1.1%	-2.4%	-2.5%	0.9%
Taiwan	15,433	11.6	14.2	-4%	-18%	-1.4%	-1.0%	1.1%	9.2%
Vietnam	1,048	9.8	8.0	13%	21%	0.9%	-0.7%	-5.7%	4.1%
MSCI Asia Ex Japan	652	12.6	12.8	2%	-2%	-1.3%	-1.5%	-2.7%	5.2%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	349	7.9	8.3	4%	-5%	0.0%	1.1%	-0.3%	1.8%
Coal Index	1,697	5.0	5.3	267%	-4%	-1.1%	-1.6%	-5.7%	-0.3%
Chemicals Index	311	14.8	12.7	-4%	16%	-0.8%	-0.4%	-0.8%	8.5%
Banks Index	169	7.6	6.6	1%	15%	-1.4%	-1.7%	-2.1%	1.6%
Commercial Services Inde	105	19.7	17.5	7%	13%	-2.1%	-3.1%	-3.0%	0.5%
Telecommunications Inde	55	33.5	12.7	-29%	164%	-0.3%	-0.3%	-0.8%	6.5%
Transportation Index	135	4.7	9.7	-15%	-52%	-2.0%	-2.6%	-3.5%	-1.3%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐ)

	15-Feb	14-Feb	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	163.2	(19.6)	(482)	63	5,960	(1,632)
Indonesia	(25.4)	17.5	260	56	4,267	2,688
Philippines	2.6	(8.4)	(23)	99	(1,245)	(5)
India	-	198.6	(19)	(3,679)	(17,016)	3,761
S. Korea	(232.6)	139.0	1,939	7,178	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(312.6)	306.0	1,559	8,799	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(15.7)	2.8	61	176	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 16 ก.พ. – US Building Permits, US PPI
- 20 ก.พ. – TH GDP Q4
- 21 ก.พ. – US Existing Home Sales
- 23 ก.พ. – EU CPI, US GDP Q4
- 24 ก.พ. – US Core PCE Price Index, New Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **PTG (16)**: ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/65 คาดขาดทุนเป็นไตรมาสสุดท้ายก่อนที่ฟื้นตัวขึ้นในไตรมาส 1/66 การปรับค่าการตลาดดีเซลกลับเป็นปกติบวกต่อ PTG ที่มียอดขายดีเซลสูงราว 70% ของยอดขายน้ำมันรวม ตัดขาดทุน 12.90 บาท
- **ITC* (38)**: ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/65 ออกมาดี โดยเห็นผลบวกจากต้นทุนการผลิตที่เริ่มปรับลดลง ตัดขาดทุน 28 บาท
- **ASW* (10)**: ผลการดำเนินงานปี 2566 คาดเติบโต 20% ขณะที่ปัจจุบันซื้อขายด้วย PER เพียง 6 เท่า ตัดขาดทุน 7.80 บาท
- **SAMART* (8)**: ผลการดำเนินงานของบริษัททุกไตรมาสดีแล้ว และมีโอกาส turnaround ในปีนี้ การนำบริษัทบริหารส่วนหนึ่งที่กำพูชา (CATS) เข้า IPO จะทำให้ NAV ของ SAMART อยู่ที่ราว 11.67 บาท ซึ่งหาก discounted 20-30% จะได้ราคาเหมาะสม 8.17-9.33 บาท ตัดขาดทุน 5 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (15 ก.พ.) หลังสหรัฐเปิดเผยยอดค้าปลีกพุ่งขึ้นมากกว่าคาดในเดือนม.ค. ซึ่งบ่งชี้ถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ดาโจนส์ปรับตัวขึ้นไม่มากนักเนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลว่าอัตราดอกเบี้ยกลางสหรัฐ (เฟด) จะเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพุธ (15 ก.พ.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มบริษัทจำหน่ายสินค้าหรูหรา ซึ่งหนุนตลาดหุ้นฝรั่งเศสพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และได้ช่วยบดบังความวิตกกังวลเกี่ยวกับข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐซึ่งจะเปิดทางให้เฟด ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยขึ้นอีก (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (15 ก.พ.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกว่าอัตราดอกเบี้ยกลางสหรัฐ (เฟด) จะยังคงเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไป หลังจากข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐที่เปิดเผยเมื่อคืนนี้ออกมาสูงเกินคาด (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (15 ก.พ.) โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์ และความกังวลที่ว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะส่งผลให้เศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันชะลอลง (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยสต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเพิ่มขึ้น 0.3%	เพิ่มขึ้น 0.3% ในเดือนธ.ค. เมื่อเทียบรายเดือน สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ หลังจากเพิ่มขึ้น 0.3% เช่นกันในเดือนพ.ย. (อินโฟเควสท์)
เฟดนิวยอร์กเผยดัชนีภาคการผลิตหดตัวติดต่อกันเดือนที่ 3	ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ -5.8 ในเดือนก.พ. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ -18.0 จากระดับ -32.9 ในเดือนม.ค. (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยยอดค้าปลีกพุ่งเกินคาด	พุ่งขึ้น 3% ในเดือนม.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.8% หลังจากดิ่งลง 1.1% ในเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์)
เฟดเผยการผลิตภาคอุตสาหกรรมทรงตัว	ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยในวันนี้ว่า การผลิตภาคอุตสาหกรรมโดยรวมของสหรัฐทรงตัวในเดือนม.ค. หลังจากปรับตัวลง 1.0% ในเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์)
EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด	สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐพุ่งขึ้น 16.3 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้นเพียง 600,000 บาร์เรล (อินโฟเควสท์)
หุ้น TSMC ร่วงเกือบ 4% กังวล Buffet ลดการถือหุ้น	เบิร์กเชียร์ได้ลดการถือครองตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์หรือ ADR ของบริษัท TSMC ลงมากถึง 86% ในไตรมาส 4/2565 เหลือเพียง 8.29 ล้านหุ้น คิดเป็นมูลค่า 617.7 ล้านดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)
Bitkub Online อาจโดนถอดใบอนุญาต	จาก บก.ปอศ. พบผู้บริหารของบริษัทอาจมีส่วนพัวพันกับกลุ่มพนันออนไลน์ของ แทนไท ณรงค์กุล พร้อมส่งข้อมูลให้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ด้าน ก.ล.ต. (ข่าวหุ้น)
PTT ปิดดีลขายธุรกิจถ่านหิน 486 ล้านเหรียญสหรัฐ	หรือมูลค่าราว 1.6 หมื่นล้านบาท ส่วนบริษัทลูก PTTEP ขยายการลงทุนในมาเลเซีย เข้าร่วมลงทุนกับ PCSB-PSEP ในแปลงเอสเค 325 ที่ได้เปิดประมูลสิทธิสำรวจปิโตรเลียมในปี 65 (ข่าวหุ้น)
บอร์ด DELTA อนุมัติแตกพาร์จาก 1 บาท เหลือ 10 สตางค์	พร้อมขึ้น XD 28 ก.พ. 66 (ข่าวหุ้น)
JWD รวม SCGL เริ่มเทรดชื่อใหม่ SJWD 17 ก.พ.	บมจ.เจดับเบิลยูดี อินโพลีโลจิสติกส์ (JWD) ทำธุรกรรมแลกหุ้นกับบริษัท เอสซีจี โลจิสติกส์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (SCGL) แล้วเสร็จตามแผนรวมกิจการ เปลี่ยนชื่อบริษัทใหม่เป็น "บมจ.เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์" และเริ่มใช้ชื่อย่อซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่เป็น "SJWD" มีผล 17 ก.พ.นี้ (อินโฟเควสท์)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำเป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>DELTA Maintained SELL TP: 660.00 บาท</p>	<p>DELTA รายงานกำไรสุทธิใน 4Q22 ที่ 4.2 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 100% yoy แต่ลดลง qoq กำไรออกมาตามที่เราคาด แต่ออกมาสูงกว่าตลาดคาด 8% ขณะที่มองไปข้างหน้าในปี 2023 เราเชื่อว่ากำไรจะปรับตัวดีขึ้น แต่จะลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับกำไรโตของกำไรในปี 2022 คงคำแนะนำ ขาย ราคาเป้าหมาย 660.00 บาท</p>
<p>OR Maintained BUY TP: 33.00 บาท</p>	<p>OR รายงานผลประกอบการขาดทุน 744 ล้านบาท มาจากค่าการตลาดที่ลดลง แม้รายได้จะเพิ่มขึ้น ตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น แต่ไม่เพียงพอชดเชยต้นทุนที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยบริษัทรายงานค่าการตลาด 4Q22 อยู่ที่ 0.48 บาทต่อลิตร (3Q22: 0.68 บาทต่อลิตร, 4Q21: 0.98 บาทต่อลิตร) เรามีมุมมองเป็นบวกต่อแนวโน้มยอดขาย และค่าการตลาดในปี 2023 เราคาดว่ายอดขายจะเพิ่ม 4% yoy ตามการขยายตัวของยอดขายรถในประเทศ และกิจกรรมทางด้านเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้น คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 33.00 บาท โดย OR ยังเป็นหุ้นเด่นในกลุ่มพลังงาน</p>
<p>TOP Maintained HOLD TP: 51.00 บาท</p>	<p>เรายังมีมุมมองเป็นบวกต่อราคาน้ำมันดิบ ขณะที่ธุรกิจโรงกลั่นและอะโรเมติกส์ มีปัจจัยหนุนเพียงระยะสั้น โดยความเสี่ยงหลักยังคงอยู่ที่ต้นทุนผลิตและกำลังผลิตใหม่ที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น ด้านโครงการ CFP มีความคืบหน้า 90% คาดเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ได้ปลายปี 2024 แม้เราจะยังมีมุมมองเป็นบวกต่อกำไรสุทธิใน 1Q23 แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่รออยู่ข้างหน้า ทำให้เราคงคำแนะนำ ถือ ด้วยราคาเป้าหมาย 51.00 บาท โดยเราชอบ PTTEP PTTGC และ IRPC เนื่องจากเป็นผู้ได้รับประโยชน์จากการเปิดประเทศของจีน</p>
<p>RATCH</p>	<p>บมจ. ราช กรุ๊ป (RATCH) รายงานความก้าวหน้าการลงทุนซื้อหุ้นโรงไฟฟ้าไพตัน กำลังการผลิตติดตั้งรวม 2,045 เมกะวัตต์ ในอินโดนีเซีย และธุรกิจเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า จากกลุ่มบริษัท Mitsui & Co., Ltd. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิม โดยจะลงทุนซื้อหุ้นของบริษัท PT Paiton Energy ร้อยละ 36.26 และบริษัท IPM Asia Pte. Ltd. ร้อยละ 65 การลงทุนดังกล่าวดำเนินการผ่านบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด (RHIS) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อม (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	15-Feb	14-Feb	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	5.88	5.37	9%	↑	-27%	-43%	-27%	-50%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.1	83.9	-2%	↓	1%	3%	-5%	-12%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	84.3	84.6	0%	↓	0%	0%	-7%	-12%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.6	79.1	-1%	↓	0%	-2%	-4%	-13%	
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	2.45	2.42	1%	↑	-1%	-30%	-60%	-73%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	78.6	79.1	-1%	↓	0%	-2%	-3%	-10%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	95.4	98.2	-3%	↓	-2%	1%	5%	-11%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13.3	14.3	-7%	↓	-13%	-11%	200%	2%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	106.1	107.8	-2%	↓	-1%	-7%	-14%	-22%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	24.0	23.9	0%	↑	-5%	-31%	-35%	-44%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	62.7	64.1	-2%	↓	1%	5%	-4%	-15%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(19.4)	(19.8)	2%	↑	1%	4%	7%	4%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	106.1	107.9	-2%	↓	-2%	-7%	-11%	-20%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	24.0	24.1	0%	↓	-10%	-30%	-28%	-38%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน