

เก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุน

ปัจจัยภายนอก โดยรวมเป็นบวก 1) การใช้จ่ายส่วนบุคคลของผู้บริโภคสหรัฐฯ ช.ค. เพิ่มขึ้น +0.4% MoM +0.7% YoY เป็นสัญญาณบ่งชี้ว่าการบริโภคยังแข็งแกร่ง ขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อลดระดับลง ช่วยลดความกังวลการเกิดภาวะถดถอย 2) ทางการจีนออกมาตรการห้ามยืมหุ้นมาขายชอร์ต คาดส่งผลบวกต่อบรรยากาศลงทุนในภูมิภาค ซึ่งมาตรการดังกล่าวนอกจากจะช่วยสนับสนุนตลาดหุ้นจีน ยังน่าจะส่งผลบวกต่อบรรยากาศลงทุนในภูมิภาค จากคำสั่งซื้อในลักษณะกระจายน้ำหนักการลงทุน

ส่งออก ธ.ค. + 4.7% กลับมาบวกต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 กระทรวงพาณิชย์รายงานตัวเลขส่งออก ธ.ค. 22,791 ล้านดอลลาร์ +4.7% (ต่ำกว่าตลาดคาดการณ์ที่ +6.4% และชะลอลงจาก พ.ย. ที่ +4.90% เล็กน้อย) อย่างไรก็ตาม ถือเป็น การกลับมาเติบโตเป็นบวกต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน ทำให้ภาพรวมทั้งปี 2566 ส่งออก -1.0% ค่อนข้างดีกว่าประเทศอื่นๆ ในเอเชีย (ญี่ปุ่น -3.9%, จีน -4.6%, เวียดนาม -4.8%, เกาหลีใต้ -7.5%, ไต้หวัน -9.8%, มาเลเซีย -11.1%, อินโดนีเซีย -11.3%) ภาพรวมการฟื้นตัวในช่วงปลายปี มาจากสินค้าอุตสาหกรรมเกษตร (+3.6%), สินค้าอุตสาหกรรม (+5.0%), สินค้าและเชื้อเพลิง (+32.4%) ขณะที่สินค้าเกษตรกรรมชะลอตัวลง (-8.3%) // ประเด็นที่น่าสนใจได้แก่ 1) อาหารสุนัขและแมว ภาพรวมทั้งปี -15.0% แต่เริ่มทยอยฟื้นตัวในภาพรายเดือน (บวกต่อ AAI, ITC, TU, ASIAN) 2) น้ำตาลทราย กลับมาเข้า High season ของการที่บอ้อย อย่างไรก็ตามปริมาณการผลิตในปีนี้จะลดลงจากภัยแล้ง ทำให้เหมาะเพียงการเก็งกำไรระยะสั้น (หุ้นที่เกี่ยวข้องได้แก่ KSL, KBS, KTIS, BRR) 3) สิ่งปรุงอาหาร แม้ตัวเลข ธ.ค. จะ +YoY แต่มูลค่าการส่งออกที่ลดลง เป็นความเสี่ยงต่อแนวโน้มผลประกอบการที่อาจชะลอ QoQ (กระทบท่อ XO)

สัปดาห์นี้ ปัจจัยในประเทศที่น่าสนใจได้แก่ 1) ฟรีวีซ่าไทย-จีน มีผล 1 มี.ค.67 คาดส่งผลบวกต่อการท่องเที่ยวระหว่างกัน ทั้งนี้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วง 3 สัปดาห์ที่ผ่านมา +47% YoY โดยจีนขึ้นมาเป็นอันดับ 1 ที่ 306,805 ราย (เทียบกับเพียง 9 หมื่นรายของทั้งเดือน ม.ค.65) 2) การพิจารณาคดีของพรรคก้าวไกล หากไม่มีโทษร้ายแรงที่นำไปสู่การยุบพรรค จะลดความเสี่ยงภัยการเมือง และทำให้การแข่งขันกลับมาอยู่ในระบบรัฐสภา

ภาพรวมกลยุทธ์ SET ยังไม่สามารถสร้างฐานราคาได้ ทำให้โมเมนตัมของดัชนียังเป็นลบ การเก็งกำไรจึงยังเป็นเพียงการซื้อโดยกำหนดจุดตัดขาดทุน เน้นกลุ่มที่มีแนวโน้มผลประกอบการดีหรือฟื้นตัวชัดเจน ขณะที่อาจเลือกกลุ่มที่ปรับลดลงมาเยอะนับจากต้นปี (อาทิ EA, COM7, IVL, SCGP, KCE, CRC, CBG, TLI, HMPRO, PTTGC)

หุ้นแนะนำ: AAV*, EA*, AAI*, SAMART*

แนวรับ: 1,354 / **แนวต้าน:** 1,380-1,389 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

พาณิชย์เผยแพร่ FTA ไทย-อียู รอบ 2 รุดหน้าเตรียมเร่งปิดดีลปี 68 เพื่อขยายโอกาสทางการค้าและการลงทุน ตลอดจนเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศหวัง (อินโฟเควสท์)

การส่งออกไทยในเดือนธ.ค. 66เติบโต 4.7%yoy ต่ำกว่าตลาดคาดการณ์ที่ 6% ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ทั้งนี้การส่งออกไทยปี 66 หดตัว -1.0%

กระทรวงพาณิชย์ให้คำมั่นกระตุ้นการบริโภค, FDI ในปี 67 โดยเน้นย้ำว่าจีนกำลังพยายามดึงดูดการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ให้มากขึ้น (อินโฟเควสท์)

JP Morganมองบวก ให้ Overweight ตลาดหุ้นไทย เก็งและ 1,700 ชูมาตรการคลัง-ท่องเที่ยว-บาทแข็ง-ดิจิทัลวอลเล็ตหนุน (อินโฟเควสท์)

เทรดเดอร์คาดเฟดเลื่อนไปลดดอกเบี้ยเดือนพ.ค. หลังเงินเฟ้อชะลอตัวแต่ยังไม่มากพอ

ราคายางดีดจรวด ทะลุ 70 บาท/กก. หรือพุ่งขึ้นวันละบาทกว่า (ประชาชาติ)

ฮุนได ปิดดีลขายโรงงานในรัสเซียให้บริษัทท้องถิ่น ขาดทุน 200 ล้านดอลลาร์ หลังจากที่รัสเซียบุกโจมตียูเครนเมื่อเดือนก.พ. 2565 (อินโฟเควสท์)

EASTW ถอดใจเลิกถือหุ้นคำสั่งศาลปกครองหลังเห็นความเสี่ยงแพคดี ท่อส่งน้ำ EEC (อินโฟเควสท์)

NAT หุ้นทศสัญชาติไทย เสนอขายหุ้น IPO จำนวน 92 ล้านหุ้น เข้าจดทะเบียนในตลาด mai ก.พ. นี้

ประเด็นติดตาม: 30 ม.ค. - EU GDP Growth Rate Flash (Q4)/EU Consumer Confident Final (Jan) /US JOLTs Job Openings & Quits/ 31 ม.ค. - TH Industrial Production (Dec) / Retail Sales (Nov)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดทำรายงานนี้เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าของ UOBKH โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนโดยไม่ได้เป็นการแนะนำ

ชี้ชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,368.15	(7.94)	(0.58%)
SET50	836.86	(5.42)	(0.64%)
SET100	1,853.90	(12.18)	(0.65%)
FTSE SET LARGE CAP	1,431.04	(11.99)	(0.83%)
FTSE SET MID CAP	1,863.29	(8.89)	(0.47%)
FTSE SET SMALL CAP	2,302.05	(9.85)	(0.43%)
SET-VAL (Btm)	48,278		
Mkt Cap (Btm)	17,403,210		
PER (x)	17.80		
P/BV (x)	1.34		
DJIA	38,109	60.30	0.16%
NASDAQ	15,455	(55.14)	(0.36%)
STOXX Europe 600	484	5.31	1.11%
SSEC	2,910	4.11	0.14%
FTSE	7,635	105.36	1.40%
HANG SENG	15,952	(259.73)	(1.60%)
NIKKEI	35,751	(485.40)	(1.34%)
MSCI ASIA EX JAPAN	613	(3.43)	(0.56%)
NYMEX (US \$/bbl)	78.01	0.65	0.84%
Brent (US \$/bbl)	83.55	1.12	1.36%
Dubai (US \$/bbl)	81.35	0.87	1.08%
Newcastle coal (US \$/metric t)	119.00	0.90	0.76%
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.71	0.14	5.48%
Baltic dry Index	1,518	19.00	1.27%
Gold (spot)	2,019	(2.32)	(0.11%)
Copper (spot)	8,448	(29.45)	(0.35%)
Sugar (spot)	23.77	(0.27)	(1.12%)
Rubber (spot)	284.0	(11.00)	(3.73%)
CRB Index	520.97	0.75	0.14%
THB/Dollar	35.7	(0.09)	(0.25%)
Yen/Dollar	148.2	0.49	0.33%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.06%
Dollar Index	103.4	(0.14)	(0.14%)
3M US T-Bill (%)	5.25	0.03	0.52%
10Y US Yield (%)	4.14	0.02	0.46%
10 Y TH Yield (%)	2.67	(0.04)	(1.29%)
VIX Index	13.26	(0.19)	(1.41%)
Equity	26-Jan	MTD	YTD
Local Institutions	417	(739)	(739)
Proprietary Trading	264	379	379
Foreign Investors	(2,766)	(28,677)	(28,677)
Local Individuals	2,086	29,036	29,036
Bond	26-Jan	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	49.32	(1.05)	(1.05)
Laggors	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	52.00	(0.73)	(1.89%)
BDMS	27.25	(0.65)	(1.80%)
PTT	34.00	(0.58)	(0.73%)
BBL	140.00	(0.54)	(2.44%)
DELTA	82.00	(0.51)	(0.61%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPF	18.30	0.20	1.67%
CCET	2.88	0.20	9.09%
SCC	269.00	0.19	0.75%
GPSC	49.75	0.17	1.53%
EA	38.75	0.15	1.31%

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต ธีรรัตนานนท์
krit@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐธิดา ช่วยส่ง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,368	15.6	13.8	11%	13%	-0.6%	0.0%	-3.4%	-3.4%	
- Energy	20,146	11.5	11.2	8%	2%	-0.3%	0.0%	-2.5%	-2.5%	
- Banking	363	6.7	6.4	12%	5%	-0.8%	0.0%	-5.3%	-5.3%	
- Commerce	29,128	27.5	21.6	-4%	28%	-1.6%	0.0%	-5.9%	-5.9%	
- Food	10,668	41.1	18.2	-38%	126%	-0.3%	0.0%	-3.8%	-3.8%	
- Healthcare	6,666	30.3	28.1	5%	8%	-1.0%	0.0%	-0.3%	-0.3%	
Indonesia	7,137	15.3	13.5	16%	13%	-0.6%	0.0%	-1.9%	-1.9%	
Phillipine	6,686	12.3	11.5	13%	7%	0.2%	0.0%	3.7%	3.7%	
Asia										
China	2,910	11.1	9.8	22%	14%	0.1%	0.0%	-2.2%	-2.2%	
Hong Kong	15,952	8.2	7.5	-35%	9%	-1.6%	0.0%	-6.4%	-6.4%	
India	70,701	23.0	20.2	3%	14%	0.0%	0.0%	-2.1%	-2.1%	
Japan	35,751	25.8	20.5	12%	26%	-1.3%	0.5%	7.4%	7.4%	
Korea	2,479	15.0	10.0	17%	50%	0.3%	0.4%	-6.3%	-6.3%	
Malaysia	1,506	15.1	13.5	11%	12%	0.1%	0.0%	3.5%	3.5%	
Singapore	3,160	10.1	10.2	16%	-1%	0.4%	0.0%	-2.5%	-2.5%	
Taiwan	17,995	17.9	16.3	19%	10%	0.0%	0.0%	0.4%	0.4%	
Vietnam	1,176	12.9	10.1	13%	28%	0.5%	0.0%	4.0%	4.0%	
MSCI Asia Ex Japan	613	14.2	12.1	0%	17%	-0.6%	0.0%	-4.5%	-4.5%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	433	8.8	8.8	0%	1%	1.8%	0.1%	9.4%	9.4%	
Coal Index	1,697	7.2	7.7	262%	-6%	0.5%	0.1%	4.6%	4.6%	
Chemicals Index	256	19.4	14.8	13%	31%	-0.6%	-0.1%	-7.6%	-7.6%	
Banks Index	176	9.1	8.8	0%	4%	0.0%	0.3%	-0.2%	-0.2%	
Commercial Services Inde	104	20.3	18.8	6%	8%	-0.4%	0.0%	-1.1%	-1.1%	
Telecommunications Inde	58	16.5	13.4	11%	23%	-0.9%	0.1%	1.0%	1.0%	
Transportation Index	129	11.6	13.2	-18%	-12%	-0.9%	0.1%	0.9%	0.9%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	26-Jan	25-Jan	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(77.7)	(57.1)	(808)	(808)	(5,507)	5,960
Indonesia	(66.9)	(3.1)	373	373	(353)	4,267
Philippines	12.4	1.4	77	77	(863)	(1,245)
India	-	-	(3,229)	(3,229)	21,427	(17,016)
S. Korea	415.8	(20.6)	1,986	1,986	10,705	(9,665)
Taiwan	211.1	801.3	1,265	1,265	6,933	(44,007)
Vietnam	-	-	45	45	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 30 ม.ค. – EU GDP Growth Rate Flash (Q4) / EU Consumer Confident Final (Jan) / US JOLTs Job Openings&Quits (Dec)
- 31 ม.ค. – TH Industriail Production (Dec) / Retail ISales (Nov)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- AAV* (2.40)** : ราคาหุ้นที่ปรับลดลงสะท้อนผลประกอบการที่อ่อนแอไปแล้ว ขณะที่การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ คาดจะทำให้ผลการดำเนินงานฟื้นตัวในอัตราเร่งขึ้น ดัชนีราคาหุ้น 2.04 บาท
- EA* (42)** : ราคาปรับลดลงมาจากการมีหนี้มากขึ้นและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบทำให้ต้องพึ่งพาการกู้ยืม อย่างไรก็ตามการปรับลดในระดั 35-36 บาท เข้าสู่จุดเสี่ยงซื้อที่น่าสนใจ ดัชนีราคาหุ้น 34.50 บาท
- AAI* (4.2)** : แนวโน้มอาหารสุ้นและแนวเริ่มฟื้นตัวผ่านจุดต่ำสุด และเติบโตดีขึ้นเมื่อเทียบ YoY ดัชนีราคาหุ้น 3.70 บาท
- SAMART* (6)** : ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุด และกลุ่ม System integration คาดเริ่มกลับมาเติบโตจากการกลับมาใช้จ่ายของภาครัฐ ราคาหุ้นซื้อต่ำกว่า NAV ที่ 7.50 บาทอยู่มาก ดัชนีราคาหุ้น 4.20 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (26 ม.ค.) ขานรับข้อมูลเงินเฟ้อที่ชะลอตัวในสหรัฐ แต่ดัชนี S&P500 และดัชนี Nasdaq ปิดลดลง โดยถูกกดดันจากการที่หุ้นอินเทลร่วงลงหลังคาดการณ์รายได้ที่ซบเซา(อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งขึ้น (26 ม.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งและการคาดการณ์แนวโน้มธุรกิจที่สดใสจากบริษัทแอลวีเอ็มเอช (LVMH) หรือหลุยส์วิตตอง และบริษัทเรมี คอนโ托 ขณะนี้นักลงทุนประเมินแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยหลังจากธนาคารกลางยุโรป (ECB) ตีรั้งอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งล่าสุดเมื่อวันพฤหัสบดี (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วงลง (26 ม.ค.) ท่ามกลางความวิตกว่าตลาดอยู่ในภาวะที่ร้อนแรงเกินไป หลังจากพุ่งขึ้นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้นักลงทุนทยอยหันออกมาเพื่อทำกำไรในเกือบทุกกลุ่ม โดยเฉพาะหุ้นเทคโนโลยีที่ปิดร่วงตามทิศทางดัชนีหุ้นเซมิคอนดักเตอร์ของสหรัฐที่ปิดลบเมื่อวานนี้(อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (26 ม.ค.) ที่ระดับสูงสุดในรอบเกือบ 2 เดือน และปรับตัวขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์แนวโน้มอุปสงค์เพิ่มขึ้น เนื่องจากเศรษฐกิจสหรัฐมีการขยายตัว และเงินออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจ นอกจากนี้ ความวิตกเกี่ยวกับปริมาณน้ำมันของตะวันออกกลางได้ช่วยหนุนตลาดด้วย(อินโฟเควสท์)</p>
<p>ลงนามแล้ว วีซ่าฟรีไทย-จีน พำนักไม่เกิน 30 วัน มีผล ตั้งแต่ 1 มี.ค.67</p>	<p>โดยจะยกเว้นการตรวจลงตราสำหรับผู้ถือหนังสือเดินทางธรรมดาของไทย และผู้ถือหนังสือเดินทางวีซ่าราชการและหนังสือเดินทางธรรมดาของจีน ในการเดินทางเข้า-ออก หรือผ่านแดนของทั้งสองฝ่าย ซึ่งมีระยะเวลาพำนักแต่ละครั้งไม่เกิน 30 วัน และเมื่อรวมการเดินทางหลายครั้งภายในช่วงเวลา 180 วัน ระยะเวลาในการพำนักรวมกันต้องไม่เกิน 90 วัน ยกเว้นกรณีการพำนักถาวร การทำงาน การศึกษา กิจกรรมด้านสื่อ หรือกิจกรรมอื่น ๆ ที่จำเป็นต้องได้รับการอนุญาตล่วงหน้าจากหน่วยงานที่รับผิดชอบของอีกฝ่ายหนึ่ง(อินโฟเควสท์)</p>
<p>ไทย ครองแชมป์ นักท่องเที่ยว ต่างชาติ มากสุดในอาเซียน</p>	<p>เดินทางเข้าสูงสุดในปี 2566 จำนวน 28.09 ล้านคน เพิ่มขึ้น 153.94% โดยตัวเลขท่องเที่ยวของภูมิภาคอาเซียนมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ เพิ่มขึ้น 153% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยแคมเปญการตลาดในปี2566 ประสบความสำเร็จอย่างมาก (การเงินธนาคาร)</p>
<p>นลินี ทาบ 2 ค่ายรถชั้นนำ อินเดีย TATA-Mahindra ใช้ไทย เป็นฐานเจาะตลาดอาเซียน</p>	<p>ผู้แทนการค้าไทยเปิดเผยว่า ตนร่วมกับกงสุลใหญ่ ณ เมืองมุมไบ ได้หารือกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท TATA ในภาคส่วนของยานยนต์ และเหล็ก โดย TATA เป็นบริษัทชั้นนำในอินเดีย มีมูลค่าตลาดรวมกว่า 300 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยตนได้ใช้โอกาสนี้เชิญชวนให้จัดตั้งฐานการผลิตรถยนต์ไฟฟ้าและแบตเตอรี่ ในพื้นที่ EEC และใช้ไทยเป็นฐานในการส่งออกไปยังประเทศอื่น ๆ ในอาเซียน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>บริษัทชิปสหรัฐ 15 แห่ง ลงทุนในเวียดนาม 8 พันล้านดอลลาร์</p>	<p>ปลัดกระทรวงการเติบโตทางเศรษฐกิจ พลังงาน และสิ่งแวดล้อม กล่าวระหว่างเยือนเวียดนามว่า บริษัทชิปสหรัฐ 15 แห่ง แสดงความสนใจที่จะลงทุนในเวียดนาม มูลค่า 8 พันล้านดอลลาร์ อย่างไรก็ตามกล่าวเสริมว่าบริษัทชิปสหรัฐต่าง ๆ เน้นย้ำว่าเผชิญกับข้อจำกัดในการลงทุนในเวียดนาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งต้องการให้ประเทศพัฒนาระบบการกำกับดูแลด้านพลังงานหมุนเวียน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เรือขนส่งน้ำมันมีรายได้ เพิ่มขึ้น จากวิกฤตทะเลแดง</p>	<p>บอลติก เอ็กซ์เชนจ์ ผู้ให้บริการข้อมูลการขนส่งทางทะเล ระบุว่า ค่าเรือขนส่งน้ำมันจากตะวันออกกลางไปยังญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น 3% นอกจากนี้ เรือขนส่งน้ำมันจากตะวันออกกลางไปยังยุโรปก็มียอดเพิ่มขึ้นเช่นกัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>HMPRO</p>	<p>บริษัทปรับตัวนำเทรนด์ตอกย้ำเบอร์หนึ่ง Home Solution and Living Experience ของไทย ด้วยการประกาศทิศทางและแผนยุทธศาสตร์ 5 ปีขยายธุรกิจสู่แสนล้านบาท ตั้งเป้าส่วนแบ่งการตลาดต่อเนื่อง ขับเคลื่อนโมเดลธุรกิจด้วยแผน Sustainability เติบโตสมดุลอย่างยั่งยืนสู่เป้าหมาย Net Zero ภายในปี (อินโฟเควสท์)</p>
<p>NUSA</p>	<p>(ก.ล.ต.) สั่งการให้ บมจ.อนุศาศิริ (NUSA) ชี้แจงข้อมูลภายในวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2567 กรณีคณะกรรมการ NUSA มีมติให้จำหน่ายทรัพย์สินของบริษัทรวม 6 รายการ และการยื่นคำฟ้องขอให้ศาลมีคำพิพากษาเพิกถอนสัญญา Share Swap ระหว่าง NUSA และผู้ถือหุ้นบริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง จำกัด (WEH) พร้อมทั้งเปิดเผยข้อมูลผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>KTB-OR-AIS-GULF</p>	<p>แบงก์กรุงไทยขุ่มตั้ง “โออาร์” ร่วมพันธมิตรใหม่ “เวอร์ซอลแบงก์” ด้วยจุดเด่นเครือข่ายธุรกิจ-ฐานข้อมูลลูกค้า ผสานกำลัง “เอไอเอส-GULF” ชุดริเริ่มที่มสรู้งธุรกิจการเงินดิจิทัลเต็มรูปแบบ เผยศักยภาพของธนาคารไร้สาขาคือพันธมิตร ที่มีทั้งช่องทาง-ฐานลูกค้าและข้อมูล (ประชาชาติ)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือการชักชวนในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>IRPC MAINTAIN HOLD TP 2.10 Baht</p>	<p>เราคาดว่าใน 4Q23 ของ IRPC จะออกมาต่ำกว่าที่คาดไว้ในตอนแรก จาก GIM ที่ต่ำกว่าคาด เนื่องจากมี Inventory loss จำนวนมาก เราคาดว่า IRPC จะรายงานขาดทุนปกติ 1.4 พันล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 3.2 พันล้านบาท ใน 4Q23 อย่างไรก็ตามคิดว่าราคาหุ้นในปัจจุบันได้ตอบรับแนวโน้มกำไรที่อ่อนแอไปแล้ว คงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ 2.10 บาท</p>
<p>OR MAINTAIN HOLD TP 20.00 Baht</p>	<p>เราคาดว่า OR จะรายงานกำไรสุทธิสำหรับ 4Q23 ที่ 258 ล้านบาท ต่ำสุดในปี 2023 จาก Marketing Margin ที่ต่ำลง สำหรับ EBITDA margin ของธุรกิจ lifestyle พื้นตัวได้เล็กน้อย ทำให้การปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2024 ขึ้น นั้นทำได้จำกัด เราปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2023-2024 ลง 10% และ 7% ตามลำดับเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงธุรกิจที่เพิ่มขึ้นจากการแข่งขันที่สูงขึ้น และความต้องการในประเทศที่เติบโตช้าลง คงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ 20.00 บาท</p>
<p>KBANK</p>	<p>ธนาคารกรุงไทย (KBANK) เปิดเผยว่า ธนาคารฯ ได้ตั้งเป้าหมายทางการเงินของธนาคารสำหรับปี 67 โดยคาดสินเชื่อ (Loan Growth) จะเติบโต 3-5% จากปีก่อน -0.19%, ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) ไกล่เคียงปีก่อนที่ 3.66%, รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ (Net Fee Income Growth) ตัวเลขหลักเดียวในระดับกลางถึงสูง (Mid to High-Single Digit) (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	26-Jan	25-Jan	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.97	7.88	1%	↑	1%	19%	121%	-22%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.4	80.5	1%	↑	1%	4%	-10%	-4%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.3	83.1	0%	↑	3%	3%	-7%	-1%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.0	77.8	0%	↑	6%	3%	-9%	-3%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	0%	11%	41%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	610	610	0%	→	0%	0%	11%	36%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.37	2.56	-7%	↓	-12%	-5%	-27%	-6%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	78.0	77.4	1%	↑	6%	3%	-6%	0%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	97.4	96.5	1%	↑	6%	11%	1%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	16.1	16.1	0%	↑	33%	70%	165%	-11%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	103.1	100.6	3%	↑	3%	5%	-8%	-5%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	21.8	20.1	9%	↑	8%	9%	4%	-10%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	68.3	66.7	3%	↑	3%	0%	-7%	-12%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(13.0)	(13.8)	6%	↑	5%	-31%	23%	-86%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	103.6	101.4	2%	↑	1%	3%	-9%	-4%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	22.2	20.9	6%	↑	1%	0%	-3%	-6%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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