

การรายงานผลประกอบการที่ดี หนุนทิศทางเงินทุนระยะสั้น

ปัจจัยฝั่งสหรัฐ โดยรวมไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ 1) ผลประกอบการ NVIDIA ออกมาในเกณฑ์ดี และยังให้มุมมองผลประกอบการในอนาคตที่แข็งแกร่ง ซึ่งถือว่าดีกว่าที่เรา และตลาดคาดการณ์ ส่งผลให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐ พุ่งตัวในช่วงท้ายการซื้อขาย และปรับขึ้นไป 9% ในช่วง after hour อย่างไรก็ตามเรายังคงมุมมองคาดหวังต่อเงินที่อาจเริ่มหมุนมายังตลาดเกิดใหม่และเอเชีย 2) รายงานการประชุมเฟด ระบุกรรมการส่วนใหญ่มีความกังวลต่อการปรับลดดอกเบี้ยลงเร็วเกินไป มุมมองดังกล่าวทำให้คาดการณ์ของตลาดต่อระยะเวลาเริ่มปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรกยังคงเป็น มิ.ย.

การรายงานผลประกอบการที่ดี จะหนุนการปรับประมาณการกำไรขึ้น แม้อัตราหุ้นไทย เคลื่อนไหวค่อนข้างแคบในปี 2566 จากการปรับลดประมาณการกำไรที่เกิดขึ้นต่อเนื่องทั้งปี จากการปรับลดของกำไรกลุ่มพลังงาน หลังราคาน้ำมันดิบปรับลดลง และการออกมาตรการช่วยค่าครองชีพของรัฐบาล สร้างแรงกดดันต่อประมาณการกำไรโดยเฉพาะกลุ่มโรงไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม บริษัทจดทะเบียนรายงบกำไรไตรมาส 4/66 ออกมาแล้ว 253 แห่ง มีกำไรรวม 149,361 ล้านบาท +30.5% และมีส่วนให้ประมาณการกำไรของ SET50 ปรับดีขึ้นในช่วง 4 สัปดาห์ ซึ่งจะเป็ปัจจัยสนับสนุนให้มีโอกาสเห็นการหมุนเงินลงทุนมายังตลาดหุ้นถาวร หากทิศทางประมาณการกำไรยังปรับดีขึ้น

บอร์ดอีวีผลักดันมาตรการอุดหนุนตั้งโรงงานแบตเตอรี่และลงทุนรถบรรทุก รถไฟฟ้า ลดหย่อนภาษี การประชุมคณะกรรมการนโยบายรถไฟฟ้าแห่งชาติ (บอร์ดอีวี) เห็นชอบ มาตรการที่สำคัญได้แก่ 1) สนับสนุนรถยนต์และรถบรรทุกไฟฟ้า โดยนิติบุคคลที่ลงทุน สามารถนำไปหักลดหย่อนภาษีได้ 2 เท่า (หากซื้อรถสำเร็จรูปจากต่างประเทศ) ลดหย่อนได้ 1.5 เท่า) เรามองเป็นบวกต่อ EA และ NEXT 2) เห็นชอบมาตรการส่งเสริมผลิตแบตเตอรี่ระดับ เซลล์สำหรับยานยนต์ไฟฟ้าและระบบกักเก็บพลังงาน ซึ่งจะเป็บวกต่อ GPSC และ PTT

ภาพรวมกลยุทธ์การลงทุนรายอุตสาหกรรม 1) กลุ่มธนาคาร ปรับขึ้นจากประกาศันผล เป็นโอกาสลดน้ำหนัก หลังจากนี้ข่าวดีเริ่มหมด และทิศทาง NIM อยู่ในจุดสูงสุด อีกทั้ง seasonality ที่มักให้ผลตอบแทนติดลบในช่วง มี.ค.-เม.ย. (return เฉลี่ย 10% ปีที่ -2.33% และ -2.83%) 2) ยังคงมองอิมกกลางทุนเน้นท่องเที่ยวและบาทอ่อน เพิ่มน้ำหนักหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว AOT, ERW, MINT, CENTEL, SPA และ ควรมีหุ้นกระแสเงินสดแข็งแกร่ง บันผลดี TU, BSRC, EGCO 3) กลุ่มอาหาร คาดไตรมาส 4/66 ขาดทุนเป็นไตรมาสสุดท้าย อาจเห็น การตกใจจากขาดทุนที่แรงตัวในไตรมาส 4/66 แต่มองเป็นโอกาสซื้อ สำหรับ CPF และ BTG

ภาพรวมกลยุทธ์ เลือกเก็งกำไรรายตัว ลุ้นเงินทุนหมุนมายังตลาดเกิดใหม่ผลักดันตลาด ขึ้นทดสอบ 1,400-1,420 จุด แรงผลักดันจากภาคบริการโดยเฉพาะผลประกอบการกลุ่มท่องเที่ยวที่จะดีต่อเนื่องไปยังไตรมาส 1/67 จะยังหนุนบรรยากาศเก็งกำไรรายตัว

หุ้นแนะนำ: EA*, BSRC*, CREDIT*, SORKON*

แนวรับ: 1,373-1,379 / แนวต้าน : 1,390-1,400 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

US - NVIDIA รายงานผลประกอบการประจำไตรมาสที่ 4 ตามปีการเงินบริษัท 2024 สิ้นสุดวันที่ 28 มกราคม รายได้ทำสถิติใหม่สูงสุดของบริษัท 22,103 ล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 265% เทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน และเพิ่มขึ้น 27% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (NVIDIA) **หุ้นเงินพ่วงหลังตลาดหุ้นแข็งไ้-เงินเงิน สักการเทรดแบบ Quant-Fund** - บลุ่มเบิกรายงานว่า หุ้นปรับตัวขึ้นในการซื้อขาย หลังจาก เจ้าหน้าที่ของตลาดฯ ออกมาตรการควบคุมการซื้อขายแบบ Quant Fund ซึ่งเป็นมาตรการล่าสุดที่ออกมาเพื่อสกัดการวิ่งของตลาดหุ้นเงิน (อินโฟเคสต์)

กพท. เคาะ 6 สายการบินลดค่าตัวลดแพง เล็งเพิ่มเที่ยวบินช่วงเทศกาล-ลดเพดานราคา - กำหนดมาตรการ 2 ระยะ ทั้งเล็งเพิ่มเที่ยวบินช่วงเทศกาล ส่วนระยะยาวจ่อปรับราคา พร้อมนัดประชุมอีกครั้ง 28 ก.พ. นี้ (อินโฟเคสต์)

อปท. ประกาศให้ 12 เม.ย. 67 เป็นวันหยุดทำการของสถาบันการเงินเป็นกรณีพิเศษ - อปท. เปิดเผยเอกสารให้เพิ่มวันหยุดราชการเป็นกรณีพิเศษ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาล และ เพื่อให้เกิดการกระจายตัว และคล่องตัวในการเดินทาง และการกระตุ้นเศรษฐกิจ (อินโฟเคสต์)

BDMS รายงานผลประกอบการปี 66 กำไรแตะ 1.4 หมื่นล้านบาท โต 14% จากปีก่อน มีกำไร 1.3 หมื่นล้านบาท รับรายได้จากผู้ขายต่างชาติ-ไทย เพิ่มขึ้น เคาะปันผล 0.35 บาท ขึ้น XD 6 มี.ค. 67 กำหนดจ่าย 22 เม.ษ. 67 (ข่าวหุ้น)

หุ้น XD หุ้น SCCC ขึ้น XD วันนี้ 7.00 บาท, ฟรุ้งนี้ GLOBAL, GPSC, OR, PSL, PTTGC ขึ้น XD

หุ้น IPO หุ้น PANEL เข้าเทรดในตลาด mai วันแรกที่ราคา IPO 3.68 บาท มูลค่า IPO 699.20 ลบ.

CMO ติด Cash Balance เริ่ม 20 ก.พ. - 11 มี.ค. 67, MGI ติด T3 เริ่ม 20 ก.พ. - 11 มี.ค. 67

ประเด็นติดตาม: 22 ก.พ. - FOMC Minutes, US Initial Jobless Claims, US Manufacturing PMI (Feb), EU CPI (Jan), รายงานผลประกอบการ BH, BJC, TRUE

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ) รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการรับประกันผลตอบแทนใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความเห็นนักลงทุนหรือการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,393.61	12.54	0.91%
SET50	852.03	9.29	1.10%
SET100	1,887.73	20.74	1.11%
FTSE SET LARGE CAP	1,473.28	20.77	1.43%
FTSE SET MID CAP	1,880.43	12.95	0.69%
FTSE SET SMALL CAP	2,329.49	12.96	0.56%
SET-VAL (Btm)	64,866		
Mkt Cap (Btm)	17,403,210		
PER (x)	17.57		
P/BV (x)	1.36		
DJIA	38,612	48.44	0.13%
NASDAQ	15,581	(49.91)	(0.32%)
STOXX Europe 600	491	(0.85)	(0.17%)
SSEC	2,951	28.23	0.97%
FTSE	7,663	(56.70)	(0.73%)
HANG SENG	16,503	255.59	1.57%
NIKKEI	38,262	(101.45)	(0.26%)
MSCI ASIA EX JAPAN	638	1.77	0.28%
NYMEX (US \$/bbl)	77.91	(0.27)	(0.35%)
Brent (US \$/bbl)	83.03	0.69	0.84%
Dubai (US \$/bbl)	81.58	(1.01)	(1.22%)
Newcastle coal (US \$/metr)	119.40	(0.20)	(0.17%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.77	0.20	12.50%
Baltic dry Index	1,676	44.00	2.70%
Gold (spot)	2,026	1.58	0.08%
Copper (spot)	8,457	32.51	0.39%
Sugar (spot)	22.77	0.02	0.09%
Rubber (spot)	292.1	(12.90)	(4.23%)
CRB Index	523.58	0.00	0.00%
THB/Dollar	35.9	(0.12)	(0.34%)
Yen/Dollar	150.3	0.29	0.19%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.10%
Dollar Index	104.0	(0.07)	(0.07%)
3M US T-Bill (%)	5.28	0.01	0.22%
10Y US Yield (%)	4.32	0.04	1.02%
10 YH Yield (%)	2.52	(0.04)	(1.56%)
VIX Index	15.34	(0.08)	(0.52%)
Equity	21-Feb	MTD	YTD
Local Institutions	(840)	(4,822)	(6,279)
Proprietary Trading	263	(3,237)	(2,375)
Foreign Investors	6,312	7,268	(23,606)
Local Individuals	(5,735)	791	32,260
Bond	21-Feb	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	102.90	(450.48)	(562.19)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	205.00	(0.48)	(0.97%)
JTS	78.25	(0.20)	(4.28%)
TTB	1.86	(0.16)	(1.06%)
BH	242.00	(0.13)	(0.82%)
MINT	30.75	(0.11)	(0.81%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCB	111.00	1.91	6.73%
PTTEP	154.00	1.13	2.33%
BDMS	28.50	0.97	2.70%
PTTGC	39.00	0.64	4.70%
CPF	18.70	0.61	5.06%

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต ธีรรัตนานนท์
krt@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐธิดา ช้วยส่ง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,394	16.2	14.4	6%	12%	0.9%	0.5%	2.1%	-1.6%	
- Energy	20,849	11.7	10.9	9%	8%	0.9%	0.8%	3.5%	0.9%	
- Banking	371	6.9	6.5	11%	6%	2.2%	2.9%	3.0%	-3.1%	
- Commerce	31,422	30.0	24.1	-5%	24%	0.7%	1.9%	8.2%	1.5%	
- Food	10,657	34.7	18.4	-26%	88%	0.8%	-0.6%	-0.3%	-3.9%	
- Healthcare	6,791	30.2	28.5	8%	6%	1.3%	1.1%	1.6%	1.6%	
Indonesia	7,349	15.6	14.2	18%	10%	0.0%	0.2%	2.0%	1.0%	
Philippine	6,897	12.6	11.8	14%	6%	0.6%	0.4%	3.8%	6.9%	
Asia										
China	2,951	11.4	10.2	21%	12%	1.0%	3.0%	5.8%	-0.8%	
Hong Kong	16,503	8.9	7.9	-37%	12%	1.6%	1.0%	6.6%	-3.2%	
India	72,623	20.8	18.1	17%	15%	-0.6%	0.3%	1.2%	0.5%	
Japan	38,262	22.0	20.0	40%	10%	-0.3%	0.7%	6.8%	15.8%	
Korea	2,653	17.7	11.0	6%	60%	-0.2%	0.5%	6.6%	0.2%	
Malaysia	1,552	15.5	13.6	12%	14%	-0.2%	1.2%	2.6%	6.7%	
Singapore	3,217	10.7	10.4	12%	3%	-0.8%	-0.1%	2.0%	-0.7%	
Taiwan	18,676	20.4	17.1	8%	19%	-0.4%	0.4%	4.4%	4.2%	
Vietnam	1,230	11.0	9.0	39%	22%	0.0%	1.7%	5.6%	8.9%	
MSCI Asia Ex Japan	638	15.1	12.6	-3%	20%	0.3%	0.4%	5.2%	-0.5%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	455	9.3	9.3	0%	1%	-0.2%	3.4%	4.0%	15.2%	
Coal Index	1,697	8.0	8.1	226%	-1%	-0.3%	1.5%	4.3%	9.8%	
Chemicals Index	261	20.1	15.8	11%	27%	0.5%	0.8%	4.5%	-5.1%	
Banks Index	187	9.5	9.3	1%	3%	0.6%	1.9%	4.0%	5.6%	
Commercial Services Inde	106	20.6	19.2	7%	7%	0.1%	0.4%	1.9%	0.5%	
Telecommunications Inde	59	16.3	13.7	14%	19%	0.0%	1.5%	2.7%	3.0%	
Transportation Index	130	12.5	13.4	-23%	-7%	0.6%	2.3%	1.6%	2.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	21-Feb	20-Feb	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	175.8	(2.1)	205	(665)	(5,507)	5,960
Indonesia	5.1	90.1	898	1,432	(353)	4,267
Philippines	9.1	11.9	115	195	(863)	(1,245)
India	-	358.4	(285)	(3,426)	21,427	(17,016)
S. Korea	(133.4)	143.1	5,132	7,385	10,705	(9,665)
Taiwan	(466.5)	100.6	2,255	3,671	6,933	(44,007)
Vietnam	1.3	4.2	(40)	13	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

22 ก.พ. - รายงานผลประกอบการ BH, BJC, TRUE
FOMC Minutes, US Initial Jobless Claims,
US Manufacturing PMI (Feb)
EU CPI (Jan)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **EA* (45)** : มาตรการสนับสนุนให้นิติบุคคลที่ลงทุนรถไฟฟ้า สามารถลดหย่อนภาษีได้ 2 เท่าเป็นบวกต่อธุรกิจของ NEXT ที่เป็นบริษัทลูก ตัดขาดทุน 36.50 บาท
- **BSRC* (15)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 มีแนวโน้มฟื้นตัวจากการกลับมาอยู่ในระดับสูง และไม่มีขาดทุนจากสต็อก หลังราคาน้ำมันดิบปรับขึ้น ขณะที่การใช้กำลังการผลิตที่เพิ่มจาก 68 % เป็น มากกว่า 90% จะหนุนกำไรเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ ตัดขาดทุน 9.00 บาท
- **CREDIT* (35)** : มีการเติบโตที่ดี ขณะที่ความเสี่ยงได้ดีจากกลไกการใช้ บสย.ช่วยค้ำประกันสินเชื่อ ตัดขาดทุน 27.50 บาท
- **SORKON* (6)** : ผลการดำเนินงานคาดฟื้นตัวจากต้นทุนเชื้อเพลิงที่ลดลง บวกต่อความสามารถในการทำกำไร ขณะที่ขยายธุรกิจไปยังยุโรปและสหรัฐฯ เป็นปัจจัยบวกระยะต่อไป ตัดขาดทุน 4.00 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (21 ก.พ.) แต่ดัชนี Nasdaq ปิดลบติดต่อกันเป็นวันที่ 3 ขณะที่นักลงทุนรอดูผลประกอบการของบริษัทอินวิเดีย (Nvidia) ซึ่งจะมีการเปิดเผยหลังตลาดปิดทำการ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (21 ก.พ.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มธนาคาร หลังหุ้นเอชเอสบีซีซึ่งตั้งลงเนื่องจากรายงานผลประกอบการที่น่าผิดหวัง ขณะที่นักลงทุนชะลอการลงทุนเพื่อรอการเปิดเผยรายงานการประชุมเดือนม.ค. ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เพื่อหาสัญญาณแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดตลาดลดลง (21 ก.พ.) โดยหุ้นกลุ่มไฮเทคร่วงลงท่ามกลางการซื้อขายที่เป็นไปอย่างระมัดระวัง ก่อนอินวิเดีย คอร์ป บริษัทชิปยักษ์ใหญ่ของสหรัฐรายงานผลประกอบการในวันนี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (21 ก.พ.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมัน (อินโฟเควสท์)
NVIDIA – US	หลังตลาดปิด NVIDIA รายงานผลประกอบการประจำไตรมาสที่ 4 ตามปีการเงินบริษัท 2024 สิ้นสุดวันที่ 28 มกราคม รายได้ทำสถิติใหม่สูงสุดของบริษัท 22,103 ล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 265% เทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน และเพิ่มขึ้น 27% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยมีกำไรสุทธิตามบัญชี GAAP 12,285 ล้านดอลลาร์ (NVIDIA)
หุ้นจีนพุ่งหลังตลาดหุ้นเซียะงไฮ้-เซินเจิ้น สกัดการเทรดแบบ Quant-Fund	บลูมเบิร์กรายงานว่าหุ้นจีนปรับตัวขึ้นในการซื้อขาย หลังจากเจ้าหน้าที่ของตลาดฯ ออกมาตรการควบคุมการซื้อขายแบบ Quant Fund ซึ่งเป็นมาตรการล่าสุดที่ออกมาเพื่อสกัดการวิ่งของตลาดหุ้นจีน (บลูมเบิร์ก)
คลังขายบอนด์ออสเตรีย 2 รุ่น 40,000 ล้าน เคาะดอกเบี๋ยฟรังก์นี้	คลังเตรียมแถลงเปิดขายพันธบัตรออสเตรีย 2 รุ่น 22 ก.พ.นี้ เผยอายุ 5 ปี กับ 10 ปี วงเงินรวม 40,000 ล้านบาท ขณะที่บอนด์ยีลดีในตลาดล่าสุดอยู่ที่ 2.27% และ 2.56% ตามลำดับ โดยออกมาเพื่อทดแทนพันธบัตรที่จะครบอายุ คาดว่าจะออกขายได้ในช่วงปลายเดือนมีนาคมนี้ สำหรับอัตราดอกเบี้ย จะเป็นเท่าไร จะประกาศในการแถลงข่าววันพรุ่งนี้ (ประชาชาติ)
กพท. เคาะ 6 สายการบินลดค่าตัวลดแพง	กพท. เคาะ 6 สายการบินลดค่าตัวลดแพง เล็งเพิ่มเที่ยวบินช่วงเทศกาล-ลดเพดานราคา กำหนดมาตรการ 2 ระยะ ทั้งเล็งเพิ่มเที่ยวบินช่วงเทศกาล ส่วนระยะยาวจ่อปรับราคา พร้อมนัดประชุมอีกครั้ง 28 ก.พ. นี้ (อินโฟเควสท์)
บอร์ด EV เคาะมาตรการภาษีหนุนเอกชน EV	บอร์ด EV เคาะมาตรการภาษีหนุนเอกชนใช้รถบัส-รถบรรทุก EV พร้อมดันไทยเป็นฐานแบตเตอรี่อาเซียน พร้อมปรับปรุงมาตรการ EV 3.5 ครอบคลุมประเภทรถยนต์ - จักรยานยนต์ ไฟฟ้า (อินโฟเควสท์)
กนง.มองผ่อนปรนเกณฑ์ LTV กระตุ้นระยะสั้น ไม่คุ้มประโยชน์ หวั่นเก็งกำไร	ตามที่คลังมองผ่อนปรนเกณฑ์ LTV คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (Loan-to-Value: LTV) ของ ไทยในปัจจุบันมีความเหมาะสม โดยเห็นว่าข้อเสนอให้พิจารณาผ่อนคลายนโยบาย LTV จากองค์กรด้าน อสังหาริมทรัพย์ผ่านกระทรวงการคลัง อาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพระบบการเงินและไม่คุ้มกับประโยชน์ที่ได้จากการกระตุ้นการซื้อขายในระยะสั้น (ประชาชาติ)
BDMS	BDMS รายงานผลประกอบการปี 66 กำไรแตะ 1.4 หมื่นล้านบาท โต 14% จากปีก่อน มีกำไร 1.3 หมื่นล้านบาท รับรายได้จากผู้ป่วยต่างชาติ-ไทย เพิ่มขึ้น เคาะปันผล 0.35 บาท ขึ้น XD 6 มี.ค. 67 กำหนดจ่าย 22 เม.ษ. 67 (ข่าวหุ้น)
BANPU	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) หรือ BANPU แจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถึงมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2024 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2567 เวลา 14:00 – 16:00 น. ได้มีมติแต่งตั้งนายสินนท์ ว่องกุศลกิจ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทน นางสมฤดี ชัยมงคล โดยให้มีผลในวันที่ 2 เมษายน 2567 (หลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567) เป็นต้นไป (ข่าวหุ้น)
CRC	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ CRC แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่า นายสุทธิเกียรติ จิราธิวัฒน์ รองประธานกรรมการ ได้ลาออกจากการเป็น กรรมการบริษัทฯ โดยผลตั้งแต่วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2567 เป็นต้นไป (ประชาชาติ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาปรับเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวัตการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>BSRC Maintain BUY TP 15.00 Baht</p>	<p>BSRC รายงานขาดทุนสุทธิ 1.9 พันล้านบาท และขาดทุนหลักที่ 192 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2023 โดยเป็นไปตามที่เราและตลาดคาด เราเชื่อว่าผลการดำเนินงานหลักของ BSRC จะปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นต่อเนื่องขณะที่มูลค่าปัจจุบันยังไม่ได้เป็นที่ต้องการ(undemanding) คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 15.00 บาท</p>
<p>SPRC Maintain HOLD TP 8.60 Baht</p>	<p>SPRC รายงานขาดทุนสุทธิมากถึง 4.6 พันล้านบาท และขาดทุนหลักที่ 442 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2023 ตัวเลขทั้งสองเป็นไปตามที่เราและตลาดคาด เรามีมุมมองเชิงบวกต่อธุรกิจRefinery สนับสนุนโดยการสูงขึ้นของอัตราการผลิต(Run rate) และ ค่าการกลั่น (GRM) ในไตรมาส 1/2024 อย่างไรก็ดี เราเชื่อว่าตลาดยังคงกังวลต่อการล่าช้าในการกลับมาเปิดจุดขนถ่ายน้ำมันในทะเล (SPM) และการดำเนินงานในธุรกิจสถานีบริการน้ำมันอย่างจากการเข้าซื้อของChevron ในไตรมาส 1/24 คงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 8.60 บาท</p>
<p>TFG Maintain BUY TP 4.64 Baht</p>	<p>TFG รายงานขาดทุนสุทธิ 861 ล้านบาทในไตรมาส4/2023 การปรับตัวลงของกำไรเกิดจากการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นจากต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น และการลดลงของราคาเนื้อไก่และหมู โดยจะออฟเซทบางส่วนจากการปรับตัวดีขึ้นของผลการดำเนินงานในกลุ่มรีเทลและอาหารสัตว์ เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 4.64 บาท</p>
<p>TCAP Maintain HOLD TP 53.00 Baht</p>	<p>TCAP รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 4/2023 ที่ 1,435 ล้านบาท (+32%yoy,-21%qoq) ผลการดำเนินงานต่ำกว่าที่เราและตลาดคาดที่ 11% และ 18% ตามลำดับ บริษัทรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส4/23ที่อ่อนแอโดยหลักเกิดจากการลดลงของกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPI)และรายได้สุทธิจากประกัน เรามองว่าสภาพของคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีไม่ดี จะคงอยู่ไปอย่างน้อยไตรมาส1/2024 มูลค่าปัจจุบันไม่อยู่ในระดับที่ถูก เราคงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 53.00 บาท</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	21-Feb	20-Feb	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.03	7.81	-23%	↓	-35%	-24%	12%	-58%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.6	82.6	-1%	↓	-3%	2%	0%	-5%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	85.4	84.8	1%	↑	1%	5%	5%	0%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.0	78.2	1%	↑	3%	8%	3%	-1%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	630	630	0%	→	0%	2%	2%	68%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	2%	3%	55%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.58	1.50	5%	↑	5%	-41%	-42%	-36%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	77.9	77.0	1%	↑	2%	7%	1%	1%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	94.0	94.4	0%	↓	-6%	2%	2%	-11%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12.4	11.8	6%	↑	-21%	3%	23%	-34%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	101.6	103.5	-2%	↓	-5%	1%	0%	-12%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	20.0	21.0	-4%	↓	-13%	-1%	-1%	-33%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	68.6	68.0	0%	↑	-1%	3%	-3%	-15%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(13.0)	(14.2)	8%	↑	11%	5%	-16%	-126%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	102.2	104.8	-2%	↓	-4%	0%	-4%	-16%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	20.6	22.2	-7%	↓	-11%	-6%	-17%	-43%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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