

ระยะสั้นระว่างความผันผวนของ SET Index หลังภาพรวมผลประกอบการอ่อนแอ

สำนักงานสถิติสหรัฐฯ รายงานอัตราเงินเฟ้อออกมาตามคาด แต่ Core PCE ขยายตัวสู่ 0.4% mom ส่งผลให้ Bond yield ปรับลดลง อัตราเงินเฟ้อ (PCE) เป็นหนึ่งในองค์ประกอบหลักที่ FOMC ใช้ในการพิจารณาในการดำเนินนโยบายการเงิน ล่าสุด สำนักงานสถิติสหรัฐฯ รายงาน Headline และ Core PCE เดือน ม.ค. 67 อยู่ที่ 2.4% yoy, 0.3% mom และ 2.8% yoy และ 0.4% mom ตามลำดับ ใกล้เคียงกับที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตามจุดที่น่าสนใจ คือการขยายตัว mom ของ Core PCE ที่สูงถึง 0.4% นับเป็นการขยายตัวสูงสุดนับตั้งแต่ ก.พ. 66 ทำให้เพิ่มคาดการณ์ที่เฟดอาจจะต้องคงดอกเบี้ยสูงเป็นเวลานาน ระยะสั้นประเมินอาจมีแรงขายในหุ้นกลุ่ม yield sensitive อาทิ การเงิน, สื่อสาร, โรงไฟฟ้า

ภาพรวมผลประกอบการหุ้นไทยไตรมาส 4/66 ค่อนข้างอ่อนแอ บริษัทจดทะเบียนรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 4/66 เกือบครบทั้งหมดแล้ว โดยภาพรวมของ SET กำไรปรับลดลง 4.1% QoQ และเพิ่มขึ้น 4.3% YoY ขณะที่ SET100 หดตัว 3.8% YoY โดยหุ้นในกลุ่ม SET100 กลุ่มที่ขยายตัว yoy ได้แก่ กลุ่มพลังงาน, ธนาคร และค้าปลีก ขณะที่กลุ่มที่หดตัว yoy อาทิ กลุ่มอุตสาหกรรม และโรงไฟฟ้า ระยะสั้นเราคาดว่าอาจเห็นแรงขายทำกำไรในหุ้นที่ประกาศงบออกมาดีที่ปรับตัวขึ้นมารู้บัจจยดังกล่าวไปในช่วงก่อนหน้า และมีโอกาสที่นักวิเคราะห์ในตลาดจะปรับประมาณการ EPS ลงเล็กน้อย ประกอบกับค่าเงินบาทที่อ่อนค่า SET Index จึงอาจถูกกดดันในระยะสั้น เราแนะนำให้หาจังหวะในการสะสมหุ้นกลุ่มที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว และ outlook ดี อาทิ กลุ่มท่องเที่ยว ซึ่งได้ปัจจัยหนุนจากการเติบโตของนักท่องเที่ยวต่างชาติ และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า อาทิ AOT, BA, VRANDA, SPA, CPF, BTG เป็นต้น

ภาพรวมกลยุทธ์การลงทุนรายอุตสาหกรรม 1) กลุ่มธนาคร ปรับขึ้นจากประกาศปันผลเป็นโอกาสสดนำหนัก หลังจากนี้ข่าวดีเริ่มหมด และทิศทาง NIM อยู่ในจุดสูงสุด อีกทั้ง seasonality ที่มักให้ผลตอบแทนดีตลอดในช่วง มี.ค.-เม.ย. (return เฉลี่ย 10 ปี ที่ -2.33% และ -2.83%) 2) ยังคงมองดีกลางทุนเน้นท่องเที่ยวและบาทอ่อน เพิ่มน้ำหนักหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว AOT, ERW, MINT, CENTEL, SPA และ ควรมีหุ้นกระแสเงินสดแข็งแกร่ง ปันผลดี TU, BSRC, EGCO 3) กลุ่มอาหาร คาดไตรมาส 4/66 ขาดทุนเป็นไตรมาสสุดท้าย อาจเห็นการตกใจจากขาดทุนที่แรงตัวในไตรมาส 4/66 แต่มองเป็นโอกาสซื้อ สำหรับ CPF และ BTG ภาพรวมกลยุทธ์ แก้วตัว 1,360-1,390 จุด ระว่างความผันผวนในหุ้นรายตัวโดยเฉพาะที่ปรับขึ้นมาเยอะและที่รายงานผลประกอบการอ่อนแอ ขณะที่เพิ่มความระมัดระวังต่อการปรับลดน้ำหนักหุ้นกลุ่มธนาคร หลังวงจรถูกเบียดถึงจุดสูงสุดแล้ว การเก็งกำไรเน้นหุ้นที่ไม่เสียเปรียบต้นทุนและไม่ไถ่ในหุ้นที่ปรับขึ้นเยอะ

หุ้นแนะนำ: BTG*, CRC*, TLI*, VRANDA*

แนวรับ: 1,360 / แนวต้าน : 1,380-1,390 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐฯ PCE +2.4% เดือนม.ค. ตามคาดการณ์ - ดัชนีราคาผู้บริโภคใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป (Headline PCE) ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 2.4% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบกับรายปี สอดคล้องกับคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 2.6% ในเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์)

นายกฯ เลียกเลิก ตม.6 ทดแทน หวังดึงดูดท่องเที่ยว-กระตุ้นศก. - ส่งการให้ รมว.ต่างประเทศ และ รมว.ท่องเที่ยวและกีฬา ไปดำเนินกรพิจารณายกเลิก ตม.6 ทดแทน เพื่อให้การเดินทางเข้ามาประเทศไทยมีความสะดวกสบายมากขึ้น เกิดการกระตุ้นด้านเศรษฐกิจการท่องเที่ยวมากขึ้น (อินโฟเควสท์)

บริษัทตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงทำกำไรต่ำกว่าคาดในปี 66 เหตุการจดทะเบียนใหม่ทรุด - รัฐบาลฮ่องกงได้ประกาศมาตรการต่าง ๆ เพื่อดึงดูดให้เงินทุน ธุรกิจ และชาวต่างชาติกลับมาที่ยั่งยืนอีกครั้ง ซึ่งถือเป็นการยอมรับว่าฮ่องกงกำลังเผชิญความท้าทายต่าง ๆ เช่น อัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง ภาวะแวดล้อมทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ซับซ้อน และภาวะขาดดุลงบประมาณที่เพิ่มสูงขึ้นเมื่อไม่นานมานี้ (อินโฟเควสท์)

STEC ผลประกาศงบไตรมาส 4/23 ประกาศต่ำกว่าคาด กำไรสุทธิ 74 ลบ. ลดลง 77% vov และ 4.3 noq ผลกระทบจากการลดต้นทุนโดยค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นและส่วนแบ่งขาดทุนจากการลงทุนในบริษัทร่วม ภารกิจหลักคาดว่าจะไ้รายได้ดีขึ้นในปี 2024

AMATA รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 4/23 ที่ 683 ลบ. (-13%yoy,+12%qoq) ประกาศ 46% และ 30% ดีกว่าที่เราและตลาดคาด

CK รายงานกำไรสุทธิที่ 156 ลบ. (+39% yoy,-76% qoq) ต่ำกว่าที่เราคาด 36% แต่เป็นไปตามที่ตลาดคาด ธุรกิจรับหมาก่อสร้างคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นในปี 2024

MGC - MGC จับมือ อรุณ พลัส ตง. บ.ร่วมทุน Neo Mobility Asia รุกธุรกิจขายรถอีวี (ข่าวหุ้น)

หุ้น XD: TU (0.24), HENG (0.0665), PSH (0.65), ขึ้น XD ถัดไป BCPG, DOHOME ขึ้นปันผล

ประเด็นติดตาม: 1 มี.ค. - CN PMI (Feb) /EU Inflation Rate YoY Flash (Feb) (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์

ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราใส่ชื่อ)
รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือข้อเท็จจริง หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)	
SET	1,370.67	(11.38)	(0.82%)	
SET50	836.19	(5.58)	(0.66%)	
SET100	1,853.39	(13.46)	(0.72%)	
FTSE SET LARGE CAP	1,453.14	(12.64)	(0.86%)	
FTSE SET MID CAP	1,842.41	(16.44)	(0.88%)	
FTSE SET SMALL CAP	2,328.00	(31.24)	(1.32%)	
SET-VAL (Btm)	73,543			
Mkt Cap (Btm)	16,929,500			
PER (x)	17.90			
P/BV (x)	1.39			
DJIA	38,996	47.37	0.12%	
NASDAQ	16,092	144.18	0.90%	
STOXX Europe 600	495	0.02	0.00%	
SSEC	3,015	57.32	1.94%	
FTSE	7,630	5.04	0.07%	
HANG SENG	16,511	(25.41)	(0.15%)	
NIKKEI	39,166	(41.84)	(0.11%)	
MSCI ASIA EX JAPAN	640	1.59	0.25%	
NYMEX (US \$/bbl)	78.26	(0.28)	(0.36%)	
Brent (US \$/bbl)	83.62	(0.06)	(0.07%)	
Dubai (US \$/bbl)	80.53	(0.62)	(0.76%)	
Newcastle coal (US \$/metri)	119.40	0.00	0.00%	
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.86	(0.02)	(1.33%)	
Baltic dry Index	2,111	70.00	3.43%	
Gold (spot)	2,044	9.75	0.48%	
Copper (spot)	8,402	46.75	0.56%	
Sugar (spot)	22.58	(1.43)	(5.96%)	
Rubber (spot)	297.6	(3.70)	(1.23%)	
CRB Index	523.33	0.00	0.00%	
THB/Dollar	35.9	(0.09)	(0.24%)	
Yen/Dollar	150.0	(0.71)	(0.47%)	
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.30%)	
Dollar Index	104.2	0.18	0.17%	
3M US T-Bill (%)	5.28	(0.01)	(0.12%)	
10Y US Yield (%)	4.25	(0.01)	(0.32%)	
10 Y TH Yield (%)	2.56	0.01	0.39%	
VIX Index	13.40	(0.44)	(3.18%)	
Equity	29-Feb	MTD	YTD	
Local Institutions	668	(6,404)	(7,862)	
Proprietary Trading	(451)	(2,188)	(1,325)	
Foreign Investors	(4,337)	2,862	(28,012)	
Local Individuals	4,119	5,730	37,199	
Bond	29-Feb	MTD	YTD	
Foreign Investors (US\$m.)	(11.22)	(428.88)	(540.59)	
Lagggers	Price	Impact	Indx	Chg (%)
PTT	34.25	(2.89)		(3.52%)
ADVANC	201.00	(0.72)		(1.47%)
GULF	43.00	(0.71)		(1.71%)
BDMS	28.50	(0.64)		(1.72%)
CPN	64.75	(0.55)		(2.26%)
Leaders	Price	Impact	Indx	Chg (%)
DELTA	71.25	2.27		3.26%
TLI	9.00	0.37		4.65%
CRC	34.75	0.37		2.21%
IVL	23.30	0.27		2.64%
GLOBAL	17.00	0.16		2.41%

นักกลยุทธ์: กิจพจน ไพรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต ธีรรัตนานนท์
krt@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช้วยสง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,371	14.3	12.8	18%	12%	-0.8%	-2.0%	0.0%	-3.2%	
- Energy	20,033	11.3	10.5	9%	8%	-2.1%	-3.9%	0.0%	-3.0%	
- Banking	371	6.9	6.5	11%	6%	-0.2%	-0.5%	0.0%	-3.3%	
- Commerce	31,400	23.9	20.9	19%	15%	-0.6%	-0.4%	0.0%	1.4%	
- Food	10,701	18.5	14.6	39%	26%	-0.9%	-0.1%	0.0%	-3.5%	
- Healthcare	6,643	27.6	25.5	16%	8%	-1.2%	-3.1%	0.0%	-0.6%	
Indonesia	7,316	15.3	14.1	19%	9%	-0.2%	0.3%	0.0%	0.6%	
Phillipine	6,945	12.9	11.9	12%	8%	1.0%	0.5%	0.0%	7.7%	
Asia										
China	3,015	11.7	10.4	20%	12%	1.9%	0.3%	0.0%	1.4%	
Hong Kong	16,511	8.9	7.9	-37%	12%	-0.2%	-1.3%	0.0%	-3.1%	
India	72,500	20.8	18.1	17%	15%	0.3%	-0.9%	0.0%	0.4%	
Japan	39,166	22.9	20.4	38%	12%	-0.1%	0.9%	0.7%	17.9%	
Korea	2,642	11.0	8.9	71%	24%	-0.4%	-0.9%	0.0%	-0.5%	
Malaysia	1,551	13.6	12.9	27%	5%	0.4%	0.2%	0.0%	6.7%	
Singapore	3,142	10.1	9.8	15%	4%	0.1%	-1.4%	0.0%	-3.0%	
Taiwan	18,967	21.1	17.4	7%	22%	0.6%	0.4%	0.0%	5.8%	
Vietnam	1,253	11.4	9.3	37%	22%	-0.1%	3.4%	0.0%	10.9%	
MSCI Asia Ex Japan	640	15.4	12.7	-4%	21%	0.2%	-0.8%	0.0%	-0.3%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	463	9.7	9.4	-2%	3%	-0.2%	-1.8%	0.1%	16.9%	
Coal Index	1,697	8.2	8.1	216%	2%	-0.4%	-2.1%	0.0%	10.6%	
Chemicals Index	264	20.4	16.1	11%	27%	1.4%	1.1%	0.1%	-4.4%	
Banks Index	186	9.5	9.3	1%	3%	0.4%	-0.2%	0.2%	5.4%	
Commercial Services Inde	107	20.7	19.3	7%	7%	0.7%	0.8%	0.4%	1.9%	
Telecommunications Inde	59	16.2	13.8	14%	17%	-0.2%	-1.1%	0.0%	1.7%	
Transportation Index	129	12.4	13.0	-23%	-5%	1.0%	-1.2%	0.0%	1.0%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	29-Feb	28-Feb	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(120.9)	20.6	82	(788)	(5,507)	5,960
Indonesia	(40.7)	1.5	646	1,180	(353)	4,267
Philippines	7.8	0.5	129	208	(863)	(1,245)
India	-	(167.5)	(24)	(3,164)	21,427	(17,016)
S. Korea	184.4	473.3	6,120	8,373	10,705	(9,665)
Taiwan	3.1	-	3,390	4,805	6,933	(44,007)
Vietnam	(11.5)	9.3	(102)	(49)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1 มี.ค. - CN PMI (Feb) /EU Inflation Rate YoY Flash (Feb)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BTC* (25)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/66 แม้ขาดทุนแต่เริ่มมีสัญญาณบวกของอัตราค่าไรรันขึ้นที่ดีขึ้น ขณะที่เราคาดผลการดำเนินงานปี 2567 ฟื้นตัว (tumaround) จากราคาหมูที่ขึ้น และต้นทุนการเลี้ยงสัตว์ที่ลดลง ตัดขาดทุน 21.50 บาท
- **CRC* (39)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/66 ออกมาดี และช่วยลดความเสี่ยงผลกระทบจากธุรกิจเวียดนามที่ชะลอ ทำให้ประเมินโอกาสที่การฟื้นตัวของเวียดนามจะเร็วกว่าเดิม ขณะที่ราคาหุ้นปรับลดลงเพราะความกังวลการสนับสนุนเงินทุนให้ธุรกิจของกลุ่มมากเกินไป ตัดขาดทุน 32 บาท
- **TU* (12)** : ผลการดำเนินงานออกมาในเกณฑ์ที่ดี ซื้อขายด้วย valuation m เพียง 10.62 เท่า PER และ 0.99 เท่า PBV ตัดขาดทุน 8.40 บาท
- **VRANDA* (7)** : ผลประกอบการไตรมาส 4/67 ขาดทุนจากการตั้งสำรองด้วยค่าเงินลงทุนธุรกิจอาหาร แต่จะเป็นจุดต่ำสุด และจุดเริ่มของการฟื้นตัวของผลประกอบการในปี 2567 เรามองเป็นโอกาสซื้อ ตัดขาดทุน 4.80 บาท

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

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (29 ก.พ.) หลังการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อจากดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และความเห็นจากเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ได้ตอกย้ำการคาดการณ์ที่ว่า เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในปีนี้ ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดบวกที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (29 ก.พ.) เนื่องจากนักลงทุนขาขึ้นรับการเปิดเผยผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียนและการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐที่เป็นไปตามความคาดหมาย ขณะที่ตลาดหุ้นเยอรมนีแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์หลังการเปิดเผยข้อมูลขึ้นต้นบ่งชี้ว่า เงินเฟ้อชะลอลง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (29 ก.พ.) โดยลดช่วงติดลบลงเนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อหุ้น ก่อนการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐในคืนนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (29 ก.พ.) หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อที่ชะลอลง ขณะที่สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐเพิ่มขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 5 ติดต่อกัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สหรัฐ PCE +2.4% เดือนม.ค. ตามคาดการณ์</p>	<p>กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป (Headline PCE) ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 2.4% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบรายปี สอดคล้องตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 2.6% ในเดือนธ.ค. (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ดัชนี MPI ม.ค.ของไทย หดตัว 2.94%YoY</p>	<p>สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สศอ.) เปิดเผยว่า ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) เดือนม.ค. 67 อยู่ที่ระดับ 99.15 หดตัว 2.94% (YOY) ขณะที่อัตราการใช้จ่ายกำลังการผลิต (CapU) เดือนม.ค. 67 อยู่ที่ 59.43% รับเศรษฐกิจในประเทศฟื้นช้า-ศก.คู่ค้าชะลอ-หนี้ครัวเรือนสูง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ธปท. เผยเศรษฐกิจเดือน ม.ค. ฟื้นตัวแต่ซ้ำ ชี ท่องเที่ยวหนุน รายรับเร่งตัวขึ้น 17.1%</p>	<p>ธปท. เผยเศรษฐกิจเดือน ม.ค. ฟื้นตัว แต่ยังขยายตัวได้ช้า เผยภาคการท่องเที่ยว-บริโภคยังขับเคลื่อนหลัก หลังรายรับนักท่องเที่ยวเร่งตัวขึ้น 17.1% เผยทิศทางเศรษฐกิจเดือน ก.พ. ยังขยายตัวจากแรงส่งภาคท่องเที่ยว จับตาส่งออกและการค้าโลก (ประชาชาติ)</p>
<p>นายกฯ เล็งยกเลิก ตม.6 ทุกด่าน หวังดึงดูดท่องเที่ยว-กระตุ้นศก.</p>	<p>นายกรัฐมนตรี กล่าวถึงการลงพื้นที่ 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ ระบุว่า ผลจากการยกเลิก ตม.6 (เอกสารที่ต้องกรอกเมื่อเดินทางเข้า-ออก ประเทศไทย) ที่ด่านสะเดา จ.สงขลา มีนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นถึง 3 เท่า ทำให้การค้าชายฝั่ง การหมุนเวียนเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ได้สั่งการให้ รมว.ต่างประเทศ และ รมว.ท่องเที่ยวและกีฬา ไปดำเนินการพิจารณายกเลิกด่าน ตม.6 ทุกด่าน เพื่อให้การเดินทางเข้ามาประเทศไทยมีความสะดวกสบายมากขึ้น เกิดการกระตุ้นด้านเศรษฐกิจการท่องเที่ยวมากขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ดีเดย์ กพท. ขึ้นค่าทางด่วน ฌลองรัช-บูรพาวิถี</p>	<p>1 มี.ค. 2567 ดีเดย์ ขึ้นค่าทางด่วน 2 สาย ฌลองรัช-บูรพาวิถี หลังไม่ได้ปรับขึ้นถึง 6 ปี ปรับขึ้น 5-25 บาท ทุกขนาดรถ (กรุงเทพธุรกิจ)</p>
<p>แม่ทัพ EA ชิงประธาน ส.อ.ท. คนที่ 17</p>	<p>นายสมโภชน์ อาหุนัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) หรือ EA ในฐานะเป็นสมาชิกและรองประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เปิดเผยว่า จะลงสมัครตำแหน่งประธาน ส.อ.ท. คนที่ 17 ในวาระนี้ (ปี 2567-2569) ถือเป็นอุดมการณ์ที่ต้องการรับใช้ชาติในฐานะภาคเอกชนในอนาคต (ข่าวหุ้น)</p>
<p>SUN</p>	<p>SUN รายได้ปี'66แตะ 3.6 พันล้าน กำไรพุ่ง 185% เน้นแผนเชิงรุกขยายตลาดใน-ต่างประเทศ (ประชาชาติ)</p>
<p>ONEE</p>	<p>ONEE รับข่าวดีพิชิตงานทำดี Grammy เปิด Option เทควันทอง โสลดั้ง (ข่าวหุ้น)</p>
<p>MGC</p>	<p>MGC จับมือ อรุณ พลัส ตั้ง บ.ร่วมทุน Neo Mobility Asia รุกธุรกิจขายรถอีวี (ข่าวหุ้น)</p>
<p>MONO</p>	<p>MONO ปลดพนักงาน ลดค่าใช้จ่าย 11 ล้าน เตรียมใช้ AI อำนวยความสะดวก (ข่าวหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

MailReport & Corporate News

<p>STEC Downgrade HOLD TP 10.50 Baht</p>	<p>ผลประกอบการไตรมาส 4/23 ประกาศต่ำกว่าคาด กำไรสุทธิ 74 ลบ. ลดลง 77% yoy และ 43 qoq ผลประกอบการกวดขันโดยค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สูงขึ้นและส่วนแบ่งขาดทุนจากการลงทุนในบริษัทร่วม ธุรกิจหลักคาดหวังว่าจะปรับตัวดีขึ้นในปี 2024 แต่กำไรอาจได้รับผลกระทบจากขาดทุนในบริษัทร่วม ราคาหุ้นมีอ็อปชันที่จำกัด ปรับคำแนะนำลงเป็น “ถือ” ราคาเป้าหมาย 10.50 บาท</p>
<p>AMATA Maintain BUY TP 30.00 Baht</p>	<p>AMATA รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 4/23 ที่ 683 ลบ. (-13%yoy,+12%qoq) ประกาศ 46% และ 30% ดีกว่าที่เราและตลาดคาด ผลการดำเนินงานหลักดีกว่าคาดเนื่องจาก SG&A-to-sales และ ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมที่ดีกว่าคาด เราคงมุมมองเชิงบวกต่อ AMATA ในปี 2024 เนื่องจากความต้องการจากเงินที่ยังคงต่อเนื่องจากหลายอุตสาหกรรม คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 30.00 บาท</p>
<p>CPN Maintain BUY TP 83.00 Baht</p>	<p>CPN รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 4/23 ที่ 4 พันลบ.(+42% yoy,-5% qoq) เป็นไปตามที่เราคาด เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและอัตราค่าใช้สอยที่ปรับตัวดีขึ้น กำไรสุทธิปี 2023 และระดับสูงสุดใหม่ที่ 15.1 พันลบ. เพิ่มขึ้น 40% yoy CPN มีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งเช่นเดียวกับแนวโน้มกำไร กำไรสุทธิ 1Q24 คาดว่าจะแข็งแกร่ง คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 83.00 บาท</p>
<p>CK Maintain BUY TP 26.50 Baht</p>	<p>CK รายงานกำไรสุทธิที่ 156 ลบ. (+39% yoy,-76% qoq) ต่ำกว่าที่เราคาด 36% แต่เป็นไปตามที่ตลาดคาด ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นในปี 2024 เนื่องจากความคืบหน้าของ Backlog และ โปรเจคใหม่ บริษัทอยู่ในตำแหน่งที่ดีที่จะได้รับประโยชน์จากการเติบโตของอุตสาหกรรมก่อสร้างไทย คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 26.50 บาท</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียมที่

Commodities	Units	29-Feb	28-Feb	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.19	7.48	-4%	↓	6%	-25%	11%	-32%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.5	81.2	-1%	↓	-2%	-3%	0%	-9%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	84.6	83.6	1%	↑	-1%	1%	4%	-6%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.3	78.5	0%	↓	-2%	2%	6%	-9%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	640	630	2%	↑	2%	3%	3%	39%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	630	620	2%	↑	2%	3%	3%	34%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.67	1.61	4%	↑	4%	-31%	-37%	-38%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	78.3	78.5	0%	↓	0%	2%	5%	-4%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	96.2	97.3	-1%	↓	0%	-4%	7%	-6%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.6	16.2	-3%	↓	16%	-11%	76%	15%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	99.5	101.0	-1%	↓	-2%	-5%	0%	-13%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	19.0	19.9	-4%	↓	-3%	-14%	0%	-26%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	67.6	67.7	0%	↓	-2%	-3%	-4%	-14%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(12.9)	(13.4)	4%	↑	2%	-1%	-28%	-29%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	101.6	102.6	-1%	↓	-1%	-3%	-4%	-12%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	21.1	21.5	-2%	↓	2%	-5%	-17%	-22%	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