

ภาพกลางยังไม่ชัด แต่ยังให้นำหนักกับระยะสั้นพิน

มีตลาดรอติดตามการเจรจาเครน-รัสเซียรอบล่าสุดพฤษภาคมนี้ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ลงนามในคำสั่งห้ามนำเข้าน้ำมันดิบจากรัสเซีย อย่างไรก็ตาม ราคาหน้ามันดิบ WTI ปรับขึ้นเพียงเล็กน้อย 3.6% สู่ 123.7 เหรียญ/บาร์เรล เนื่องจาก 1) การดำเนินการดังกล่าวอยู่ในคาดการณ์ของนักลงทุนแล้ว 2) สหรัฐฯ รายงานสต็อกน้ำมันดิบปรับเพิ่มขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมา 3) ผลกระทบต่อภาพรวมตลาดน้ำมันไม่มากนัก โดยสหรัฐฯ นำเข้าน้ำมันดิบจากรัสเซียเพียง 3% ขณะที่สหรัฐฯ ไม่ติด 10 อันดับแรกของประเทศที่รัสเซียส่งออกน้ำมัน 4) นักลงทุนรอติดตามการหารือระหว่าง รมว.ต่างประเทศของยูเครนและรัสเซีย ที่มีตุรกีเป็นเจ้าภาพในวันที่ 10 มี.ค.นี้ ด้วยปัจจัยทั้งหมดข้างต้น เรายังคงมุมมองต่อเนื่องจากเมื่อวานให้นำหนักกับตลาดระยะสั้นมีโอกาสฟื้นตัว ขณะที่ภาพระยะกลาง การจะฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่องจำเป็นต้องมีความชัดเจนของปัจจัยได้ข้อยูติ ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ต้องออกมาปรับลดความเร็วในการขึ้นดอกเบี้ย เพื่อหลีกเลี่ยงการเดินไปสู่เศรษฐกิจชะงักงัน (stagflation) หรือเศรษฐกิจถดถอย (recession) ตามที่ตลาดพันธบัตรกำลังส่งสัญญาณ

สินค้าโภคภัณฑ์ยังมีแนวโน้มบวก แต่หุ้นโภคภัณฑ์เริ่มไม่แน่ ผลของภาวะสงครามทำให้สินค้าโภคภัณฑ์บางชนิดปรับขึ้นอย่างรุนแรง หลายเท่า จนทำให้บริษัทที่ทำธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และใช้กลไกของการขายชอร์ต เพื่อทำการประกันความเสี่ยงราคา (hedging) เผชิญภาวะที่ยากลำบากจากการดำรงเงินประกัน โดยมีบริษัทหลายแห่งถูกเรียกการวางหลักประกันเพิ่ม (margin call) เนื่องจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับสูงขึ้นจากราคาที่ขายชอร์ตไว้มาก ซึ่งหากหน้าตักของบริษัทไม่เพียงพอ หรือกลไกบริหารความเสี่ยงไม่เพียงพอ จะมีความเสี่ยงที่จะถูกบังคับปิดสถานะและทำให้อาจต้องรับรู้ผลขาดทุนจากการประกันความเสี่ยง ทำให้คาดการณ์ผลการดำเนินงานของบริษัทที่ทำธุรกิจด้านโภคภัณฑ์จะมีความไม่แน่นอนสูง รวมถึงอาจรายงานผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าที่คาดหมายได้ ซึ่งนักลงทุนอาจต้องตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว ดังนั้นในเชิงกลยุทธ์ การเลือกเก็งกำไรกับกลุ่มที่ไม่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์ และอิงกับภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศเป็นหลัก (อาทิ ธนาคาร ค่าปลีก สื่อสาร บ้านเท็ง อสังหาริมทรัพย์ และนิคมอุตสาหกรรม) จะทำให้การเลือกหุ้นง่ายขึ้น และมีความเสี่ยงในการลงทุนที่ลดลง

ประเด็นเชิงกำไรอื่น 1) กลุ่มพลังงาน PTTEP, BANPU, TOP 2) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เป็นกลุ่มที่มักจะเคลื่อนไหวได้ดีในภาวะเงินเฟ้อ อีกทั้ง valuation ต่ำ และปันผลสูง ทำให้มีโอกาสเห็นการฟื้นตัวของ LH, SPALI, AP, SC, ASW 3) กลุ่มบันเทิง งบโฆษณาที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ บวกต่อ ONEE, BEC, WORK, MONO 4) หุ้นเชิงกำไรทางเทคนิค อาทิ WFX, CV, UBE, RAM, IND, MAKRO, CPALL, JAS, BCP, AJ, PTL, PJW, III, TNP 5) กลุ่มอาหารและเกษตร CPF, TU, GFPT, KSL 6) ค่าระวางเรือ PSL, TTA 7) ราคาเบงส์-มันสำปะหลัง TWPC, TMILL, UBE

ภาพรวมกลยุทธ์: ระยะสั้นยังให้นำหนักของการฟื้นตัว โดยมีแนวต้านสำคัญ 1,640-1,650 จุด ติดตามความเสี่ยงบาทอ่อนค่าหลังราคาน้ำมันขึ้นสูง อาจทำให้ไทยมีโอกาสขาดดุลการค้า ซึ่งอาจกระทบ Fund flow ระยะสั้น //หุ้นแนะนำ: TIDLOR*, KBANK*, PJW*, TTA*

แนวรับ: 1,600-1,615 / แนวต้าน : 1,640 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

เงินพร้อมมีบทบาทแก้ไขวิกฤตรัสเซีย-ยูเครน - ประธานาธิบดีจีน จินผิง ผู้นำของจีน กล่าวว่า เงินพร้อมที่จะมีบทบาทอย่างมากในการแก้ไขวิกฤตความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน ตามที่ทุกฝ่ายมองว่ามีความเป็นไปได้

TOP - ระเบิดรวม 1/65 บันทึกกำไรสต็อกน้ำมันหลังราคาน้ำมันดิบพุ่งแรง เผยแม้เกิดสงครามรัสเซีย-ยูเครน แต่ดีมานด์น้ำมันดี ค่าการกลั่นปรับตัวสูงคาดเฉลี่ย 7 ดอลลาร์

RAM-THG-VIBHA ร่วมทุนสร้าง รพ.ใน Jin Wellbeing Country -ขนาด 250 เตียง ตั้งอยู่บริเวณโครงการ Jin Wellbeing Country งบประมาณลงทุน 2,700 ล้านบาท โดย RAM ถือหุ้น 40% ร่วมกับ THG 30% , VIBHA 10% , และ กลุ่มแพทย์ นพ. นภสินธุ์ เถกิดเดช 20%

Opportunity day -9 มี.ค. TPBI, JWD, TACC, HARN, AIT, PLANB, PT, PJW, HUMAN, TNITY, PYLON, CRD // 10 มี.ค. SAWAD, DRT, NVD, SC, SGP, ILM, PM, TVD, SENA, CV, ICHI, CHO, PROEN, BC // 11 มี.ค. IVL, HL, HANA, PTG, TQM, JP, JKN, SUPER, TVO, LALIN, PDJ, BCH, HMPRO

ประเด็นติดตาม: 9 มี.ค. - Chinese CPI เดือน ก.พ., 10 มี.ค. - US CPI เดือน ก.พ. (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,619.10	(7.60)	(0.47%)
SET50	982.97	(0.61)	(0.06%)
SET100	2,224.80	(3.21)	(0.14%)
FTSE SET LARGE CAP	1,594.26	0.13	0.01%
FTSE SET MID CAP	2,438.88	(9.87)	(0.40%)
FTSE SET SMALL CAP	2,826.87	(51.19)	(1.78%)
SET-VAL (Btm)	149,938		
Mkt Cap (Btm)	19,227,100		
PER (x)	18.64		
P/BV (x)	1.70		
DJIA	32,633	(184.74)	(0.56%)
NASDAQ	12,796	(35.41)	(0.28%)
STOXX Europe 600	415	(2.12)	(0.51%)
SSEC	3,294	(79.32)	(2.35%)
FSTE	6,964	4.63	0.07%
HANG SENG	20,766	(291.76)	(1.39%)
NIKKEI	24,791	(430.46)	(1.71%)
MSCI ASIA EX JAPAN	689	(10.06)	(1.44%)
NYMEX (US \$/bbl)	123.70	4.30	3.60%
Brent (US \$/bbl)	127.98	4.77	3.87%
Dubai (US \$/bbl)	129.28	2.38	1.88%
Baltic dry Index	2,352	117.00	5.23%
Gold (spot)	2,051	52.65	2.63%
Copper (spot)	10,161	(94.75)	(0.92%)
Sugar (spot)	19.43	0.16	0.83%
Rubber (spot)	240.4	(5.60)	(2.28%)
CRB Index	625.70	0.00	0.00%
THB/Dollar	33.2	0.21	0.62%
Yen/Dollar	115.7	0.35	0.30%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.41%
Dollar Index	99.1	(0.23)	(0.23%)
3M US T-Bill (%)	0.36	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.85	0.07	4.07%
10 Y TH Yield (%)	2.13	0.06	2.89%
VIX Index	35.13	(1.32)	(3.62%)
Equity	8-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	(800)	(11,655)	(76,137)
Proprietary Trading	(2,764)	(6,701)	1,430
Foreign Investors	2,848	6,676	84,010
Local Individuals	716	11,681	(9,303)
Bond	8-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(308.74)	(1041.22)	3,594.12
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	334.00	(1.38)	(3.75%)
EA	83.00	(0.95)	(3.49%)
PTT	38.25	(0.61)	(0.65%)
IVL	42.50	(0.48)	(2.30%)
PTTEP	152.50	(0.34)	(0.65%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
BDMS	24.50	0.68	2.08%
HMPRO	16.20	0.56	3.18%
GULF	47.00	0.50	1.08%
BBL	132.00	0.49	2.33%
THG	58.00	0.41	11.00%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้จากแหล่งที่ปรากฏและเชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีผลประโยชน์หรือความขัดแย้งกับข้อมูลอื่นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการแนะนำหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,619	17.3	15.2	142%	13%	-0.5%	-3.1%	-3.9%	-2.3%	
- Energy	24,456	13.4	13.0	192%	3%	-0.9%	-2.9%	-3.5%	-0.8%	
- Banking	413	8.9	8.2	40%	9%	0.6%	-3.3%	-5.0%	-0.4%	
- Commerce	38,866	33.0	25.6	22%	29%	0.3%	-2.4%	-2.0%	4.7%	
- Food	12,580	19.8	16.0	56%	24%	-1.1%	-4.3%	-4.8%	-5.8%	
- Healthcare	6,100	37.4	34.2	55%	10%	2.2%	1.0%	3.9%	6.0%	
Indonesia	6,814	15.8	14.2	246%	11%	-0.8%	-1.6%	-1.1%	3.5%	
Philippine	6,978	16.5	13.9	94%	19%	-4.3%	-5.0%	-4.6%	-2.0%	
Asia										
China	3,294	9.2	8.8	82%	5%	-2.4%	-4.5%	-4.9%	-9.5%	
Hong Kong	20,766	9.9	8.7	9%	14%	-1.4%	-5.2%	-8.6%	-11.2%	
India	53,424	23.1	19.4	62%	19%	1.1%	-1.7%	-5.0%	-8.3%	
Japan	24,791	15.1	13.6	88%	11%	-1.7%	-4.1%	-6.1%	-13.5%	
Korea	2,622	10.5	9.1	117%	15%	-1.1%	-3.4%	-2.8%	-11.9%	
Malaysia	1,547	14.6	13.7	49%	7%	-1.6%	-3.6%	-3.8%	-1.3%	
Singapore	3,149	12.7	11.1	228%	14%	-1.2%	-2.4%	-2.9%	0.8%	
Taiwan	16,825	12.4	12.1	80%	3%	-2.1%	-5.1%	-4.7%	-7.6%	
Vietnam	1,474	14.1	10.9	64%	29%	-1.7%	-2.1%	-1.1%	-1.6%	
MSCI Asia Ex Japan	689	12.4	10.9	54%	13%	-1.4%	-4.9%	-7.7%	-12.7%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	362	10.4	10.4	168%	0%	-1.4%	-2.4%	-2.4%	4.6%	
Coal Index	1,697	7.3	7.1	655%	2%	-4.8%	-4.3%	5.3%	22.2%	
Chemicals Index	339	5.7	6.8	435%	-17%	-2.6%	-5.9%	-10.6%	-15.5%	
Banks Index	175	6.7	6.1	29%	10%	-1.5%	-3.5%	-4.4%	-1.9%	
Commercial Services Inde	116	19.6	17.7	25%	11%	-1.8%	-5.7%	-6.0%	-18.1%	
Telecommunications Inde	55	12.4	11.0	43%	13%	-1.7%	-2.9%	-3.5%	-4.0%	
Transportation Index	164	6.9	8.0	4079%	-14%	-3.4%	-6.2%	-4.1%	-5.0%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	8-Mar	7-Mar	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	85.8	(69.6)	204	2,567	(1,632)	(8,287)
Indonesia	-	(5.4)	312	1,957	2,688	(3,220)
Philippines	(16.3)	(5.0)	(22)	63	(5)	(2,513)
India	-	(1,029.8)	(3,413)	(13,248)	3,761	23,373
S. Korea	(444.8)	(1,045.7)	(2,312)	(5,169)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(1,593.2)	(2,965.1)	(6,760)	(14,633)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(60.8)	(48.1)	(119)	(270)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg 10.50

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 9 มี.ค. – TH Consumer Confidence เดือน ก.พ.
- 10 มี.ค. – US CPI เดือน ก.พ.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร TDLOR* (48)** : เก็งกำไรผลการดำเนินงานเติบโตเด่นที่สุดในกลุ่ม ดัดขาดทุน 37 บาท
- **เก็งกำไร KBANK* (161)** : เก็งกำไรหุ้นธนาคารใหญ่ที่ยังซื้อขายต่ำมูลค่าทางบัญชี ดัดขาดทุน 154 บาท
- **เก็งกำไร PJW* (4.60)** : เก็งกำไรแนวโน้มการเติบโตผลประกอบการปี 2565 ดัดขาดทุน 4.20 บาท
- **เก็งกำไร TTA* (12)** : ผลประกอบการเข้าสู่ high season ดัดขาดทุน 9.35 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคียวน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (8 มี.ค.) หลังจากประธานาธิบดีโจ ไบเดน ประกาศคว่ำบาตรการนำเข้าน้ำมันจากรัสเซีย ซึ่งความเคลื่อนไหวดังกล่าวส่งผลให้ราคาน้ำมันพุ่งขึ้น และทำให้ตลาดวิตกกังวลว่าความขัดแย้งระหว่างประเทศอันเนื่องมาจากสงครามรัสเซีย-ยูเครนอาจทวีความรุนแรงมากขึ้น (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันอังคาร (8 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับการทำสงครามในยูเครน และการที่ชาติตะวันตกคว่ำบาตรรัสเซีย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วง 3 วันทำการติดต่อกัน โดยร่วงลงต่ำกว่าระดับ 25,000 จุดเป็นครั้งแรกในรอบ 16 เดือน จากความวิตกกังวลเกี่ยวกับราคาพลังงานที่พุ่งขึ้น หลังการเจรจาหยุดยิงรัสเซีย-ยูเครนรอบ 3 ล้มเหลว (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเกือบ 5% ในวันอังคาร (8 มี.ค.) หลังสหรัฐประกาศคว่ำบาตรการนำเข้าน้ำมันจากรัสเซีย เพื่อตอบโต้ต่อการที่รัสเซียส่งกำลังทหารบุกโจมตียูเครน ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบประจำสัปดาห์ของสหรัฐซึ่งมีกำหนดเปิดเผยในวันนี้ (อินโฟเควสท์)
TOP	รับไตรมาส 1/65 บันทึกกำไรสต็อกน้ำมันหลังราคาน้ำมันดิบพุ่งแรง เผยแม้เกิดสงครามรัสเซีย-ยูเครน แต่ดีมานด์น้ำมันดี ค่าการกลั่นปรับตัวสูงคาดเฉลี่ย 7 ดอลลาร์
RAM-THG-VIBHA ร่วมทุนสร้าง รพ.ใน Jin Wellbeing Country	RAM เผยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้ร่วมลงทุนในโครงการโรงพยาบาลธนบุรี โดยเป็นการร่วมลงทุนเพื่อประกอบกิจการโรงพยาบาลเอกชน ขนาด 250 เตียง ตั้งอยู่บริเวณโครงการ Jin Wellbeing Country งบประมาณลงทุน 2,700 ล้านบาท โดย RAM ถือหุ้น 40% ร่วมกับ THG 30% , VIBHA 10% , และ กลุ่มแพทย์ นพ.นภสินธุ์ เกียรติเศรษฐ 20%
สหรัฐคว่ำบาตรน้ำมันรัสเซีย	ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ประกาศคว่ำบาตรการนำเข้าน้ำมันจากรัสเซียเพื่อตอบโต้ต่อการที่รัสเซียส่งกำลังทหารบุกโจมตียูเครน ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้นเกือบ 4%

Report & Corporate News

<p>CK Maintained BUY TP : 23.50 บาท</p>	<p>เราเห็นแรงกดดันด้านต้นทุนจากราคาปัจจัยการผลิตที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นความกังวลหลักสำหรับ CK ใน 1Q22 โดยจะกระทบต่ออัตรากำไรขั้นต้นอย่างมาก อย่างไรก็ตาม เมื่อมองไปข้างหน้า แรงกดดันด้านต้นทุนจะถูกชดเชยด้วยยอด backlog ที่เพิ่มขึ้นจากการประมูลที่กำลังจะเกิดขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับโครงการโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่ง อย่างไรก็ตาม ตลาดมีการรับรู้ปัจจัยลบบางส่วนจากการที่ราคาหุ้นตกต่ำลงเมื่อเร็วๆ นี้ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 23.50 บาท</p>
<p>RATCH Maintained HOLD TP : 51.00 บาท</p>	<p>หลังจากการประชุมนักวิเคราะห์เมื่อวานนี้ แนวโน้มของเราต่อ RATCH ยังคงดี และเราคิดว่ากำไรจะเติบโต 21% ในปี 2022 ซึ่งสูงกว่าคู่แข่ง แม้จะได้รับผลกระทบจำกัดจากต้นทุนพลังงานที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วล่าสุด แต่เราคาดการณ์ว่าตลาดจะ wait and see ต่อการเพิ่มทุนของ RATCH ในเดือน พ.ค. 22 เราเชื่อว่าเป็นการดีที่สุดในที่จะรอ M&A ใหม่ คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย: 51.00 บาท</p>
<p>BANPU</p>	<p>บริษัทคาดการณ์ได้ปี 65 จะเติบโตกว่าปีก่อน ที่ทำได้ 1.34 แสนล้านบาท เป็นไปตามราคาก๊าซหุงต้มและก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากผลกระทบสถานการณ์สงครามรัสเซียและยูเครนที่ทำให้ราคาก๊าซหุงต้มพุ่งสูงขึ้นเป็นแรงผลักดันความต้องการพลังงานที่มาใช้ทดแทน (อินโฟเคสท์)</p>
<p>SEAFCO</p>	<p>บริษัทยอมรับว่าคงต้องลุ้นว่าผลประกอบการทั้งปีจะมีกำไรหรือไม่ หลังจากปีก่อนบริษัทมีผลขาดทุนราว 56.64 ล้านบาท โดยยังต้องติดตามปริมาณงานในปีหน้าจะมีปริมาณมากตามที่คาดไว้หรือไม่ แต่อย่างไรก็ตามบริษัทคาดว่าในครึ่งปีหลังจะมีกำไรแน่นอน เนื่องจากโครงการรถไฟฟ้ายานยนต์สายต่างๆ และ โครงการของเอกชนจะทยอยออกมาเพิ่มมากขึ้น จะหนุนให้อัตรากำไรใช้เครื่องจักรเพิ่มขึ้นเป็น 75-80% จากปัจจุบันอัตรากำไรใช้เครื่องจักรอยู่ 40-50% (อินโฟเคสท์)</p>
<p>KUN</p>	<p>บริษัทวางแผนงานระยะกลาง 5 ปี (ปี 66-70) เตรียมพร้อมพัฒนาและที่ดินเปล่าที่ได้วางมัดจำไว้แล้ว รวมมูลค่าโครงการเกือบ 10,000 ล้านบาท รวมถึงแผนในการเปิดโครงการใหม่ไว้พร้อมแล้ว ดังนั้นจะเห็นได้ว่าบริษัทมีความสามารถในการรับรู้รายได้จากปัจจุบันจนถึงปี 70 เป็นที่เรียบร้อย (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	8-Mar	7-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	9.63	7.52	28%	↑	32%	19%	90%	90%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	129.3	126.9	2%	↑	28%	41%	76%	84%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	133.9	129.6	3%	↑	21%	40%	77%	88%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	123.7	119.4	4%	↑	20%	34%	71%	82%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	775	775	0%	→	0%	9%	-7%	18%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	775	775	0%	→	0%	5%	-11%	17%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	123.7	119.4	4%	↑	20%	37%	73%	87%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	137	140	-2%	↓	10%	32%	65%	77%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	13	-39%	↓	-68%	-36%	-18%	10%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	140	138	1%	↑	26%	34%	68%	84%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11	12	-5%	↓	7%	-16%	12%	88%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	105	104	1%	↑	25%	32%	65%	57%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(24)	(23)	-5%	↓	-48%	-97%	-149%	-642%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	134	132	1%	↑	23%	30%	62%	78%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	5	6	-11%	↓	-39%	-58%	-47%	0%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้นำมาใช้ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน