

คาดฟื้นต่อ แต่การปรับขึ้นในโซน 1,650-1,666 จุด ไม่ควรโล้ราคา

ประธานาธิบดียูเครนส่งสัญญาณอาจไม่เข้าร่วม NATO ซึ่งสอดคล้องกับข้อเรียกร้องของทางรัสเซีย แม้จะมีข้อเรียกร้องที่ยูเครนยอมรับได้ยากเกี่ยวกับการให้ยูเครนยอมรับสิทธิในดินแดนที่ถูกยึดครองโดยรัสเซีย แต่นักลงทุนมองการเริ่มแสดงท่าทีเป็นกลางทางการเมืองระหว่างประเทศ (Neutrality) ของยูเครน จะเป็นก้าวแรกที่สำคัญที่ทำให้การยุติสงคราม หรือหยุดยิงอาจมีความเป็นไปได้ ส่งผลให้ตลาดหุ้นยุโรปหลายประเทศ (ซึ่งจะได้รับผลกระทบทางตรงมากที่สุดหากสงครามยืดเยื้อและปรับลดลงมากที่สุดนับจากต้นปี) ฟื้นตัวแรงในระดับ 6-7%, ดัชนีหุ้นสหรัฐ ฟื้นตัว 2-3% ขณะที่ตลาดเอเชียซ้านนี้ ญี่ปุ่น ได้ฟื้นตัว เกาหลีใต้ ซึ่งเป็นกลุ่มที่ตลาดหุ้นปรับลดลงจากต้นปี 13-15% YTD ฟื้นตัว 2-3% สำหรับตลาดหุ้นอื่นในอาเซียนรวมถึงไทยที่ติดลบ YTD น้อยกว่า เรามองมีโอกาสรื้อฟื้นตัวในระดับ 1-2%

ราคาน้ำมันดิบ Brent และ WTI ปรับลดลง 12% เนื่องจาก 1) ความคาดหวังจากการเจรจา 2) IEA ประกาศพร้อมขยายน้ำมันมากขึ้นเพื่อสกัดราคาน้ำมัน 3) อิหร่านและสำนักงานพลังงานปรมาณูสากล (IAEA) โกลับริวข้อตกลง ซึ่งจะยุติการถูกคว่ำบาตร 4) อิรักและสหรัฐ อาหรับเอมิเรตส์ เริ่มเสนอให้โอเปคเพิ่มกำลังการผลิต // ด้วยภาวะอุปทานที่ยังตึงตัว เรามองน้ำมันจะยังคงทรงตัวในระดับสูงจนกว่าจะมีจุดเปลี่ยนอุปทานใหม่ที่เข้ามา สำหรับภาพระยะสั้น เราคาดว่าจะเห็นตลาดกลับมาเก็งกำไรกลุ่มที่มีต้นทุนเป็นน้ำมันดิบหรือพลังงาน ซึ่งมีโอกาสถูก Window dressing ปลายเดือนมี.ค. แต่ไม่ควรเก็งถึงประกาศผลประกอบการ กลุ่มนี้ได้แก่ SCC, PTTGC, BGRIM, GPSC, TASCO, AAV, EPG, SFT เป็นต้น

กลุ่มโรงกลั่นยังเด่นในบรรดาหุ้นพลังงาน มีแนวโน้มที่ผลิตภัณฑ์จากการกลั่นน้ำมัน (refinery product) จะเกิดการขาดแคลน เนื่องจาก 1) รัสเซียประสบปัญหาในการส่งออก 2) โรงกลั่นในยุโรปขาดแคลนน้ำมันดิบ ทำให้ผลิตภัณฑ์จากการกลั่นลดลง 3) การเร่งสต็อกผลิตภัณฑ์เพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่เกิดขึ้น 4) สื่อเริ่มรายงานมีความเป็นไปได้ที่ทางการจีน จะสั่งให้โรงกลั่น ระบุการส่งออกน้ำมันเบนซิน (Gasoline) และน้ำมันดีเซล ซึ่งสถานการณ์ข้างต้น จะเป็นปัจจัยบวกกับค่าการกลั่น (GRM) และด้วยค่าการกลั่นเฉลี่ยปีนี้ที่ระดับ 6-7 เหรียญ/บาร์เรล เทียบปีก่อนที่ 2 เหรียญ/บาร์เรล อีกทั้งกำไรจากสต็อกช่วงไตรมาส 1/65 ในระดับ 30 เหรียญ เราคาดกลุ่มโรงกลั่นอาจเคลื่อนไหวได้เมื่อเทียบกับหุ้นพลังงานและปิโตรเคมีโดยรวม **โดยมีหุ้นเด่นคือ TOP**

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มพลังงาน PTTEP, BANPU, TOP (เน้นโรงกลั่น) 2) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เป็นกลุ่มที่มักจะเคลื่อนไหวได้ดีในภาวะเงินเฟ้อ อีกทั้ง valuation ต่ำ และปันผลสูง ทำให้มีโอกาสเห็นการฟื้นตัวของ LH, SPALI, AP, SC, ASW 3) กลุ่มบันเทิง งบโฆษณาที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ บวกต่อ ONEE, BEC, WORK, MONO 4) หุ้นเก็งกำไรทางเทคนิค อาทิ WFX, CV, UBE, RAM, IND, MAKRO, CPALL, JAS, BCP, AJ, PTL, PJW, III, TNP 5) กลุ่มอาหารและเกษตร CPF, TU, GFPT, KSL 6) คาร์วะวงเรือ PSL, TTA 7) น้ำมันลง SCC, PTTGC, BGRIM, GPSC, TASCO, AAV, EPG, SFT

ภาพรวมกลยุทธ์: ระยะสั้นยังให้น้ำหนักของการฟื้นต่อ โดยมีแนวต้าน 1,650-1,666 จุด ไม่ควรโล้ราคาเพราะความขัดแย้งยังไม่ชัดเจน และเป็นวันที่ 3 ตั้งแต่ราคาตลาดจะฟื้นในวันอังคาร ติดตามความเสี่ยงบาทอ่อนค่าหลังราคาน้ำมันขึ้นสูง อาจทำให้ไทยมีโอกาสดูดลดการค้า ซึ่งอาจกระทบ Fund flow ระยะสั้น // หุ้นแนะนำ: TIDLOR*, TOP*, PJW*, TTA*

แนวรับ: 1,635 / แนวต้าน: 1,650-1,666 จุด สัดส่วน: เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

เงินเพื่อสหรัฐ - ติดตามตัวเลขเงินเพื่อสหรัฐ คินนี้ ตลาดขาดเงินเพื่อ ก.พ. 7.9% เพิ่มจาก ม.ค. ที่ 7.6%

PLANB - คาดเม็ดเงินสี่ปี 65 พง 1.2 แสนล้านบาท วางเป้ารายได้ปีนี้ยืนเหนือ 6-6.3 พันล้านบาท อัตราการใช้สิทธิมีสิทธิกลับไปสู่ปกติที่ 70%

JWD - เตรียมขงบอร์ดแจกปันผลผู้ถือหุ้นหลังปี 64 ติดเนื่อง คาดชัดเจน 15 มีนาคม พร้อมส่งสัญญาณผลประกอบการ 1/65 โตเด่น รับผิดชอบหนี้ต่อเนื่อง

COM7 - แจกหุ้นปันผล 1:1 ขึ้นเครื่องหมาย XD 11 มี.ค. นี้ ซึ่งด้วย ภาระหนี้ 50% อาจทำให้ราคาหุ้นลดลงแรง ดังนั้นผู้เก็งกำไรที่ไม่ต้องการรับปันผล ควรขายทำกำไรวันนี้

Opportunity day -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: 10 มี.ค. - US CPI เดือน ก.พ. / 15-16 มี.ค. - US FOMC Meeting

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงทุนที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือการรับประกันโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือการวิเคราะห์หรือการคาดการณ์ใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|----------------------------|--------------|--------------------|----------------|
| SET | 1,643.64 | 24.54 | 1.52% |
| SET50 | 994.96 | 11.99 | 1.22% |
| SET100 | 2,255.45 | 30.65 | 1.38% |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,613.54 | 19.28 | 1.21% |
| FTSE SET MID CAP | 2,483.16 | 44.28 | 1.82% |
| FTSE SET SMALL CAP | 2,887.40 | 60.53 | 2.14% |
| SET-VAL (Btm) | 115,052 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 19,134,670 | | |
| PER (x) | 18.93 | | |
| P/BV (x) | 1.72 | | |
| DJIA | 33,286 | 653.61 | 2.00% |
| NASDAQ | 13,256 | 460.00 | 3.59% |
| STOXX Europe 600 | 434 | 19.44 | 4.68% |
| SSEC | 3,256 | (37.14) | (1.13%) |
| FSTE | 7,191 | 226.61 | 3.25% |
| HANG SENG | 20,628 | (138.16) | (0.67%) |
| NIKKEI | 24,718 | (73.42) | (0.30%) |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 693 | 4.16 | 0.60% |
| NYMEX (US \$/bbl) | 108.70 | (15.00) | (12.13%) |
| Brent (US \$/bbl) | 111.14 | (16.84) | (13.16%) |
| Dubai (US \$/bbl) | 130.34 | 1.06 | 0.82% |
| Baltic dry Index | 2,558 | 206.00 | 8.76% |
| Gold (spot) | 1,992 | (58.93) | (2.87%) |
| Copper (spot) | 9,964 | (196.75) | (1.94%) |
| Sugar (spot) | 18.94 | (0.49) | (2.52%) |
| Rubber (spot) | 245.0 | 4.60 | 1.91% |
| CRB Index | 627.32 | 0.00 | 0.00% |
| THB/Dollar | 33.0 | (0.20) | (0.61%) |
| Yen/Dollar | 115.8 | 0.16 | 0.14% |
| Euro/Dollar | 1.1 | 0.02 | 1.62% |
| Dollar Index | 98.0 | (1.09) | (1.10%) |
| 3M US T-Bill (%) | 0.35 | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 1.95 | 0.11 | 5.82% |
| 10 Y TH Yield (%) | 2.21 | 0.07 | 3.38% |
| VIX Index | 32.45 | (2.68) | (7.63%) |
| Equity | 9-Mar | MTD | YTD |
| Local Institutions | 5,140 | (6,515) | (70,997) |
| Proprietary Trading | 305 | (6,396) | 1,735 |
| Foreign Investors | (3,986) | 2,689 | 80,024 |
| Local Individuals | (1,459) | 10,222 | (10,762) |
| Bond | 9-Mar | MTD | YTD |
| Foreign Investors (U\$mn.) | (419.37) | (1460.59) | 3,174.75 |
| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| PTTEP | 146.00 | (2.19) | (4.26%) |
| BH | 168.00 | (0.24) | (2.04%) |
| TU | 18.50 | (0.20) | (2.63%) |
| BCP | 29.50 | (0.18) | (4.84%) |
| SGP | 13.40 | (0.17) | (7.59%) |
| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| AOT | 64.25 | 1.82 | 2.39% |
| ADVANC | 232.00 | 1.52 | 2.65% |
| PTT | 38.75 | 1.21 | 1.31% |
| JTS | 282.00 | 0.96 | 6.02% |
| MAKRO | 41.75 | 0.90 | 2.45% |

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|--------|--------|--|
| | | 2022F | 2023F | 2022F | 2023F | -1D | WTD | MTD | YTD | |
| TIPS | | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,644 | 17.5 | 15.4 | 142% | 13% | 1.5% | -1.7% | -2.5% | -0.8% | |
| - Energy | 24,591 | 13.5 | 13.1 | 192% | 3% | 0.6% | -2.4% | -3.0% | -0.2% | |
| - Banking | 421 | 9.1 | 8.4 | 40% | 9% | 1.7% | -1.6% | -3.4% | 1.4% | |
| - Commerce | 39,693 | 33.7 | 26.1 | 22% | 29% | 2.1% | -0.4% | 0.1% | 6.9% | |
| - Food | 12,755 | 20.3 | 16.3 | 54% | 24% | 1.4% | -2.9% | -3.5% | -4.5% | |
| - Healthcare | 6,114 | 37.4 | 34.1 | 56% | 10% | 0.2% | 1.2% | 4.2% | 6.3% | |
| Indonesia | 6,864 | 15.9 | 14.4 | 245% | 11% | 0.7% | -0.9% | -0.3% | 4.3% | |
| Philippine | 6,990 | 16.5 | 13.9 | 94% | 19% | 0.2% | -4.8% | -4.4% | -1.9% | |
| Asia | | | | | | | | | | |
| China | 3,256 | 9.1 | 8.7 | 82% | 5% | -1.1% | -5.5% | -5.9% | -10.5% | |
| Hong Kong | 20,628 | 9.8 | 8.6 | 9% | 14% | -0.7% | -5.8% | -9.2% | -11.8% | |
| India | 54,647 | 23.6 | 19.9 | 62% | 19% | 2.3% | 0.6% | -2.8% | -6.2% | |
| Japan | 24,718 | 14.9 | 13.5 | 89% | 11% | -0.3% | -4.9% | -6.8% | -14.2% | |
| Korea | 2,622 | 10.7 | 9.3 | 113% | 15% | 0.0% | -1.5% | -1.0% | -10.3% | |
| Malaysia | 1,562 | 14.7 | 13.8 | 49% | 7% | 1.0% | -2.6% | -2.9% | -0.3% | |
| Singapore | 3,195 | 12.9 | 11.3 | 227% | 14% | 1.5% | -1.0% | -1.4% | 2.3% | |
| Taiwan | 17,015 | 12.5 | 12.2 | 80% | 3% | 1.1% | -4.1% | -3.6% | -6.6% | |
| Vietnam | 1,474 | 14.1 | 10.9 | 63% | 29% | 0.0% | -2.1% | -1.1% | -1.6% | |
| MSCI Asia Ex Japan | 693 | 12.4 | 11.0 | 54% | 13% | 0.6% | -4.3% | -7.1% | -12.2% | |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 366 | 10.6 | 10.5 | 167% | 0% | 1.0% | -1.3% | -1.3% | 5.7% | |
| Coal Index | 1,697 | 7.4 | 7.2 | 643% | 2% | 2.7% | -2.0% | 7.8% | 25.1% | |
| Chemicals Index | 337 | 5.7 | 6.9 | 428% | -17% | -0.6% | -5.4% | -10.1% | -15.1% | |
| Banks Index | 176 | 6.7 | 6.1 | 28% | 10% | 0.2% | -2.9% | -3.7% | -1.2% | |
| Commercial Services Inde | 114 | 20.0 | 18.0 | 21% | 11% | -1.2% | -4.5% | -4.8% | -17.0% | |
| Telecommunications Inde | 56 | 12.5 | 11.0 | 42% | 13% | 0.3% | -2.3% | -3.0% | -3.5% | |
| Transportation Index | 164 | 7.0 | 8.0 | 4029% | -14% | -0.4% | -5.7% | -3.6% | -4.5% | |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 9-Mar | 8-Mar | MTD | YTD | 2021 | 2020 |
|-------------|-----------|-----------|---------|----------|----------|----------|
| Thailand | (120.7) | 85.8 | 83 | 2,446 | (1,632) | (8,287) |
| Indonesia | (793.8) | 42.8 | (439) | 1,206 | 2,688 | (3,220) |
| Philippines | 13.1 | (16.3) | (9) | 76 | (5) | (2,513) |
| India | - | (949.1) | (4,362) | (14,197) | 3,761 | 23,373 |
| S. Korea | (443.0) | (444.8) | (2,312) | (5,169) | (23,010) | (20,082) |
| Taiwan | (1,152.5) | (1,593.2) | (7,912) | (15,785) | (15,604) | (15,257) |
| Vietnam | (43.6) | (60.8) | (163) | (313) | (2,724) | (879) |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg10.50

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

10 มี.ค. – US CPI เดือน ก.พ.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร TDLR* (48)** : เก็งกำไรผลการดำเนินงานเติบโตเด่นที่สุดในกลุ่ม ตัดขาดทุน 37 บาท
- **เก็งกำไร TOP* (65)** : ค่าการกลั่นมีแนวโน้มสูงขึ้นจากผลของการขาดแคลนผลิตภัณฑ์การกลั่นเนื่องจากมาตรการคว่ำบาตรรัสเซีย ตัดขาดทุน 48 บาท
- **เก็งกำไร PJW* (4.60)** : เก็งกำไรแนวโน้มการเติบโตผลประกอบการปี 2565 ตัดขาดทุน 4.20 บาท
- **เก็งกำไร TTA* (12)** : ผลประกอบการเข้าสู่ high season ตัดขาดทุน 9.35 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีข้อดีที่เด่นชัดกว่าหุ้นอื่น หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

| | |
|-------------------------------------|---|
| ตลาดหุ้นสหรัฐ | ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 600 จุดในวันพุธ (9 มี.ค.) ขานรับรายงานที่ว่าภาวะเจรจาระหว่างรัสเซียและยูเครนมีความคืบหน้า ซึ่งอาจจะปูทางให้สงครามในยูเครนยุติลง โดยหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มเทคโนโลยีพุ่งขึ้นนำตลาด ขณะที่การร่วงลงของราคาน้ำมันช่วยหนุนหุ้นธุรกิจการเดินทาง (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นยุโรป | ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งขึ้นกว่า 4% ในวันพุธ (9 มี.ค.) นำโดยตลาดหุ้นเยอรมนีที่ทะยานขึ้นเกือบ 8% หลังจากนักลงทุนพากันเข้าซื้อหุ้นที่ร่วงลงอย่างหนักก่อนหน้านี้จากความวิตกเกี่ยวกับผลกระทบของวิกฤตยูเครน (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นญี่ปุ่น | ดัชนีนิเกเกิตตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ 4 วันทำการติดต่อกัน พลิกจากที่ตลาดปรับตัวขึ้นในช่วงเช้านี้ เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับราคาพลังงาน หลังสหรัฐตัดสินใจระงับการนำเข้าน้ำมันและพลังงานอื่น ๆ จากรัสเซีย เพื่อตอบโต้รัสเซียที่ใช้กำลังทหารบุกโจมตียูเครน (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดน้ำมัน | สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 12% ในวันพุธ (9 มี.ค.) หลังจากสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) ประกาศสนับสนุนการผลิตน้ำมันเข้าสู่ตลาดเพิ่มขึ้น เพื่อบรรเทาภาวะอุปทานขาดแคลนอันเนื่องมาจากรัสเซียถูกนานาชาติคว่ำบาตร ฐานใช้กำลังทหารรุกรานยูเครน (อินโฟเควสท์) |
| PLANB | คาดเม็ดเงินลือปี 65 พุ่ง 1.2 แสนล้านบาท วางเป้ารายได้ปีนี้ยืนเหนือ 6-6.3 พันล้านบาท อัตราการใช้สื่อมีสิทธิกลับไปสู่ระดับปกติที่ 70% |
| JWD | เตรียมชงบอร์ดแจกปันผลผู้ถือหุ้นหลังจบปี 64 ต่อเนื่อง คาดชัดเจน 15 มีนาคม พร้อมส่งสัญญาณผลประกอบการ 1/65 โดดเด่น รับผิดชอบต้นทุนต่อเนื่อง |
| UAE ออกโรงหนุนโอเปกเพิ่มผลิต | สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) ประกาศสนับสนุนการผลิตน้ำมันเข้าสู่ตลาดเพิ่มขึ้น เพื่อบรรเทาภาวะอุปทานขาดแคลนอันเนื่องมาจากรัสเซียถูกนานาชาติคว่ำบาตร ฐานใช้กำลังทหารรุกรานยูเครน |

Report & Corporate News

| | |
|---|--|
| <p>BANPU Maintained HOLD TP : 16.50 บาท</p> | <p>ราคากำหนดหุ้นทั่วโลกจะยังคงแข็งแกร่งในปี 2022 โดยได้รับแรงหนุนจากความไม่สงบทางการเมือง, ความต้องการที่ฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง และการขาดแคลนอุปทาน สิ่งเหล่านี้จะเป็นประโยชน์กับ BANPU และเราคาดว่า BANPU จะมีกำไรสุทธิสูงเป็นประวัติการณ์ใน 1Q22 และจะเป็นจุดสูงสุดประจำไตรมาสของปี 2022 เรายังคงคำแนะนำ ถือ สำหรับนักลงทุนที่กังวลเกี่ยวกับปัญหา ESG ของ BANPU อย่างไรก็ตาม นักลงทุนอาจซื้อขายด้วยกำไรสูงสุดที่คาดการณ์ไว้ในไตรมาส 1Q22 รวมถึง Valuation ที่ไม่แพง ราคาเป้าหมายที่ 16.50 บาท</p> |
| <p>BPP Maintained HOLD TP : 18.00 บาท</p> | <p>หลังการประชุมนักวิเคราะห์เมื่อวาน เรายังมีมุมมองที่ไม่สดใสต่อ BPP เนื่องจากต้นทุนถ่านหินและก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นแรงในช่วงเดือน ก.พ.-มี.ค. 2022 แม้ว่าเรามองกำไรปี 2022 ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหลังรัฐบาลปรับแบ่งกำไรของโครงการ temple 1 และกำไรพิเศษของการขายเงินลงทุนใน Sunseap Group เข้ามา แต่เรายังคงมอง BPP ยังคงมี upside จำกัด คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 18.00 บาท</p> |
| <p>TACC</p> | <p>วางแผนปี 65 ออกสินค้าใหม่สู่ตลาด ดันยอดขายร่วมกับพันธมิตรการค้าและกลุ่ม B2C อย่างต่อเนื่อง มั่นใจช่วยผลักดันรายได้โต 10-15% หลังจับมือพันธมิตรทางการค้าบุกตลาดต่างประเทศ (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>BA</p> | <p>บริษัทคาดว่า ในปี 65 บริษัทจะยังคงมีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน แต่จะขาดทุนลดลงต่อเนื่องจากปี 64 ที่ขาดทุนดำเนินงาน 2,532 ล้านบาท และปี 63 ขาดทุนจากการดำเนินงาน 3,200 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>AP</p> | <p>เผยว่า จากทิศทางการดำเนินธุรกิจในปีใหญ่ที่วางให้ปี 65 เป็นที่สุดของปีกับการเดินหน้าฝ่าทุกข้อจำกัด (AP BREAKTHROUGH 2022) โดยในส่วนของกลุ่มธุรกิจสินค้าแนวราบ ซึ่งประกอบด้วยสินค้าบ้านเดี่ยว ทาวน์โฮมและบ้านแฝด พร้อมทั้งจะเป็นส่วนหนึ่งในการผลักดันให้เป้าหมายใหญ่ในการส่งมอบชีวิตดีๆ ที่ลูกค้าสามารถเลือกเองได้ (EMPOWER LIVING) ประสบความสำเร็จ (อินโฟเควสท์)</p> |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 9-Mar | 8-Mar | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|-------|-------|-------|------|------|------|-------|--------------------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 11.69 | 9.63 | 21% | ↑ | 63% | 45% | 131% | 136% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 130.3 | 129.3 | 1% | ↑ | 18% | 42% | 77% | 85% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 118.5 | 133.9 | -11% | ↓ | -3% | 24% | 61% | 63% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 108.7 | 123.7 | -12% | ↓ | -2% | 18% | 53% | 56% | |
| 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 | 108.7 | 123.7 | -12% | ↓ | -2% | 20% | 55% | 61% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 140 | 131 | 7% | ↑ | 13% | 34% | 66% | 77% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 9 | 2 | 523% | ↑ | -26% | -24% | -12% | 10% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 160 | 140 | 14% | ↑ | 31% | 52% | 90% | 101% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 29 | 11 | 165% | ↑ | 161% | 123% | 187% | 221% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 109 | 105 | 3% | ↑ | 26% | 36% | 69% | 62% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (22) | (24) | 10% | ↑ | 10% | -78% | -136% | -578% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 151 | 134 | 12% | ↑ | 29% | 46% | 81% | 100% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 21 | 5 | 318% | ↑ | 218% | 77% | 110% | 303% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

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

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