

แกว่งตัวจากแรงหนุนกลุ่ม และเก็งกำไร Window dressing

สถานการณ์ระยะสั้นยังทรงตัว แต่ความขัดแย้งจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างพลังงานและห่วงโซ่อุปทานในระยะกลางถึงยาว ประธานาธิบดีไบเดนแถลงหลังการประชุมกับผู้นำกลุ่มนาโต้ เรียกร้องให้นักรัสเซียออกจากความเป็นกลุ่มประเทศเศรษฐกิจชั้นนำ (G20) ขณะที่เดือนรัสเซียถึงการห้ามใช้อาวุธชีวภาพ, อาวุธเคมี รวมไปถึงนิวเคลียร์ต่อยูเครน อย่างไรก็ตาม ยังไม่มีการใช้มาตรการทางทหาร นอกจากเสริมกำลังบางส่วนในประเทศสมาชิกนาโต้ ซึ่งทำให้ระดับของความขัดแย้งยังอยู่ที่รัสเซียและยูเครน ซึ่งแม้จะไม่ส่งผลกระทบเพิ่มเติมต่อตลาดในระยะสั้น แต่ในระยะกลางถึงยาวจะสร้างความเปลี่ยนแปลงหลายประการ ได้แก่ 1) ทำให้เกิดการปรับลดประมาณการเศรษฐกิจโลก 2) เกิดการเปลี่ยนแปลงห่วงโซ่อุปทานและการใช้นโยบายสนับสนุนและกีดกันการค้าแยกตามกลุ่มประเทศ 3) เร่งการเข้าถึงจุดเปลี่ยนของพลังงานสะอาดในยุโรป 4) เร่งการพัฒนาของสกุลเงินดิจิทัล เพื่อลดความเสี่ยงจากการถูกยึดหลักประกัน หรือการแทรกแซงจากประเทศมหาอำนาจ

ราคาน้ำมันชะลอตัว ลดลง 2% จากหลายปัจจัยที่เข้ามาในตลาด ได้แก่ 1) สหภาพยุโรป (EU) ยังไม่สามารถตกลงกันได้เกี่ยวกับแผนคว่ำบาตรน้ำมันจากรัสเซีย 2) การส่งออกน้ำมันจากบริษัท แคนสเปียน ไปป์ไลน์ คอนซอร์เทียม (CPC) ที่บริเวณชายฝั่งทะเลดำ สามารถกลับมาดำเนินการได้แล้ว บางส่วนหลังเผชิญความเสี่ยงหายจากพายุ 3) ความคาดหวังน้ำมันดิบจากอิหร่านเริ่มกลับมา หลังที่ปรึกษามั่นคงแห่งชาติสหรัฐฯ ประเมินว่าสหรัฐฯ และพันธมิตรมีความคืบหน้าในการเจรจาข้อตกลงนิวเคลียร์อิหร่าน

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มพลังงาน PTTEP, BANPU, TOP (เน้นโรงกลั่น) 2) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เป็นกลุ่มที่มักจะเคลื่อนไหวได้ดีในภาวะเงินเฟ้อ อีกทั้ง valuation ต่ำ และปันผลสูง ทำให้มีโอกาสดูแลหุ้นของ LH, SPALI, AP, SC, ASW 3) กลุ่มบันเทิง งบโฆษณาที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ บวกต่อ ONEE, BEC, WORK, MONO 5) หุ้นเด่นไตรมาส 2/65 ที่เราชอบได้แก่ BBL, TIDLOR, CPN, OSP, TRUE, ONEE, TOP และ IVL 6) ขณะที่หุ้นที่สามารถเลือกเก็งกำไรในช่วงนี้ ได้แก่ KCE, HANA, PJW, TTCL, THREL, BLA, IND, MAJOR, WORK, TH เป็นต้น

ภาพรวมกลยุทธ์: ตลาดอาจแกว่ง 1,660-1,700 แต่บรรยากาศเก็งกำไรโดยรวมยังเป็นบวก จาก Window dressing และการเปิดประเทศบริการท่องเที่ยว รวมถึงมาตรการดูแลค่าใช้จ่าย เป็นปัจจัยหนุนกลุ่มที่เกี่ยวข้อง ขณะที่ความเสี่ยงสำคัญจากการปรับประมาณการหลังงบไตรมาส 1/65 ในอีก 1-2 เดือน เป็นสิ่งที่ต้องจับตา // หุ้นแนะนำ: HANA*, THREL*, ERW*, PMTA*

แนวรับ: 1,669 / แนวต้าน : 1,685-1,692 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สภาพัฒน์ คาดน้ำมันแพง-ท่องเที่ยวไม่ฟื้นกดดัน GDP ปี 65 โดดต่ำคาด - ประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ความขัดแย้งรัสเซียและ ยูเครนในเบื้องต้นคาดว่า จะส่งผลต่อเศรษฐกิจไทยผ่าน 2 ช่องทางหลัก ได้แก่ (1) ผลกระทบต่อเงินเฟ้อ และ (2) ผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยว เนื่องจากแนวโน้มการลดลงของนักท่องเที่ยวรัสเซียและยุโรป ซึ่งถือเป็นกลุ่มหลักที่เดินทางเข้ามาประเทศไทย

พาณิชย์ เผยส่งออกก.พ.โต 16.2% - การส่งออกเดือน ก.พ.65 มีมูลค่า 23,483.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 16.2% จากตลาดขาดขยายตัว 10-11% ขณะที่มูลค่าการนำเข้าอยู่ที่ 23,359.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 16.8% ส่งผลให้ไทยเกินดุลการค้า 123.3 ล้านดอลลาร์ คาดเริ่มเห็นผลกระทบต่อรัสเซีย-ยูเครนในมี.ค.

PRM - เข้าทำสัญญาซื้อเรือขนส่งและจัดเก็บ (FSU) ขนาดระวางบรรทุก 300,373 เดทเวทตัน อายุ 20 ปี กับ Tate Offshore Limited ซึ่งเป็นนิติบุคคลภายใต้สิทธิพลของบริษัท นทลีน จำกัด ในราคา 2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 67.61 ล้านบาท เพื่อนำมาใช้ในการประกอบธุรกิจขนส่งและจัดเก็บน้ำมัน (FSU)

CPF - บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 65 โตขึ้น 10% แต่ยังมีความท้าทายค่อนข้างมาก โดยเฉพาะราคาขายเนื้อสัตว์ที่ลดลงอย่างต่อเนื่องมาอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าปีก่อน ซึ่งเห็นได้ชัดจากราคาหมู หลังจากรัฐบาลจีนใช้มาตรการล็อกดาวน์ และภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ทำให้มีมาตรการบริโภคหมูลดลง จึงส่งผลกระทบต่อราคาขาย

Opportunity day - 25 มี.ค. STECH, TPIPL, NNCL, HPT, ASK, DEMCO, TKT / 28 มี.ค. OR, NWR, SKR, STI, AMATAV, TH / 29 มี.ค. SHREIT, KWM, STOWER, CIVIL, ASEFA, AU, EA / 30 มี.ค. RWI, THAI, AIMCG, APCO, SYMC, TRC, UKEM

หุ้นที่มีโอกาสติด Cash balance - ได้แก่ SVT และ JSP

ประเด็นติดตาม: 30 มี.ค. - การประชุม กนง., 31 มี.ค. - China Manufacturing PMI เดือน มี.ค. (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้จากแหล่งข่าวที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,680.89	2.94	0.18%
SET50	1,012.34	3.73	0.37%
SET100	2,297.50	6.28	0.27%
FTSE SET LARGE CAP	1,637.74	7.00	0.43%
FTSE SET MID CAP	2,564.02	1.27	0.05%
FTSE SET SMALL CAP	2,971.50	(2.83)	(0.10%)
SET-VAL (Btm)	66,567		
Mkt Cap (Btm)	19,761,770		
PER (x)	19.42		
P/BV (x)	1.67		
DJIA	34,708	349.44	1.02%
NASDAQ	14,192	269.24	1.93%
STOXX Europe 600	453	(0.96)	(0.21%)
SSEC	3,250	(20.77)	(0.63%)
FSTE	7,467	6.75	0.09%
HANG SENG	21,946	(208.13)	(0.94%)
NIKKEI	28,110	70.23	0.25%
MSCI ASIA EX JAPAN	724	(4.48)	(0.62%)
NYMEX (US \$/bbl)	112.34	(2.59)	(2.25%)
Brent (US \$/bbl)	119.03	(2.57)	(2.11%)
Dubai (US \$/bbl)	117.46	3.77	3.32%
Baltic dry Index	2,567	(8.00)	(0.31%)
Gold (spot)	1,958	13.83	0.71%
Copper (spot)	10,327	(116.00)	(1.11%)
Sugar (spot)	19.26	0.02	0.10%
Rubber (spot)	253.2	(3.80)	(1.48%)
CRB Index	632.94	0.00	0.00%
THB/Dollar	33.5	(0.10)	(0.29%)
Yen/Dollar	122.4	1.20	0.99%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.06%)
Dollar Index	98.8	0.17	0.17%
3M US T-Bill (%)	0.44	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.37	0.08	3.50%
10 Y TH Yield (%)	2.34	(0.00)	(0.04%)
VIX Index	21.67	(1.90)	(8.06%)
Equity	24-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	(2,152)	(14,961)	(79,444)
Proprietary Trading	(30)	(7,007)	1,124
Foreign Investors	2,833	23,831	101,165
Local Individuals	(651)	(1,862)	(22,846)
Bond	24-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(74.77)	(2143.30)	2,492.03
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
MAKRO	39.50	(0.45)	(1.25%)
CPALL	64.50	(0.38)	(0.77%)
BAY	34.75	(0.31)	(1.42%)
BH	161.00	(0.31)	(2.72%)
RAM	45.00	(0.28)	(5.76%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	231.00	1.27	2.21%
JTS	341.00	0.72	3.65%
PTTEP	154.00	0.68	1.32%
AOT	65.00	0.61	0.78%
PTT	39.50	0.61	0.64%

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

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,681	17.7	15.6	146%	13%	0.2%	0.1%	-0.3%	1.4%	
- Energy	25,345	13.3	13.0	205%	2%	0.3%	1.4%	0.0%	2.8%	
- Banking	420	9.1	8.3	39%	9%	0.0%	-2.1%	-3.6%	1.1%	
- Commerce	39,167	33.3	25.7	22%	30%	-0.3%	-2.2%	-1.2%	5.5%	
- Food	13,067	20.9	16.7	53%	25%	-0.2%	-0.7%	-1.1%	-2.2%	
- Healthcare	6,406	38.0	35.7	60%	6%	-0.7%	-1.4%	9.1%	11.4%	
Indonesia	7,050	8.8	6.4	543%	36%	0.8%	1.4%	2.3%	7.1%	
Philippine	7,083	16.9	14.1	92%	20%	1.0%	1.1%	-3.1%	-0.6%	
Asia										
China	3,250	10.4	9.3	59%	12%	-0.6%	0.0%	-6.1%	-10.7%	
Hong Kong	21,946	10.6	9.3	7%	14%	-0.9%	2.5%	-3.4%	-6.2%	
India	57,596	24.9	21.0	62%	19%	-0.2%	-0.5%	2.4%	-1.1%	
Japan	28,110	17.0	15.4	89%	10%	0.3%	5.4%	6.6%	-1.8%	
Korea	2,730	10.9	9.4	117%	16%	-0.2%	0.8%	1.0%	-8.4%	
Malaysia	1,599	14.9	13.9	51%	7%	0.1%	0.5%	-0.6%	2.0%	
Singapore	3,400	13.8	12.0	226%	15%	1.1%	2.1%	4.9%	8.8%	
Taiwan	17,699	12.8	12.5	83%	3%	-0.2%	1.4%	0.3%	-2.9%	
Vietnam	1,498	14.0	11.0	67%	28%	-0.3%	2.0%	0.5%	0.0%	
MSCI Asia Ex Japan	724	13.2	11.6	51%	14%	-0.6%	0.7%	-3.0%	-8.3%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	372	10.2	10.4	180%	-2%	0.6%	2.8%	0.6%	7.8%	
Coal Index	1,697	7.8	7.5	607%	4%	2.5%	8.5%	11.3%	29.2%	
Chemicals Index	354	13.9	12.3	128%	13%	0.1%	0.5%	-6.6%	-11.7%	
Banks Index	183	7.0	6.4	28%	10%	-0.1%	0.3%	-0.3%	2.3%	
Commercial Services Inde	119	20.8	18.8	22%	11%	0.1%	-0.1%	-2.7%	-15.1%	
Telecommunications Inde	58	13.2	11.7	40%	13%	0.5%	2.0%	0.5%	0.1%	
Transportation Index	164	6.6	7.6	4249%	-13%	-1.0%	-2.3%	-4.2%	-5.1%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Mar	23-Mar	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	84.5	10.9	717	3,080	(1,632)	(8,287)
Indonesia	128.9	56.4	267	1,912	2,688	(3,220)
Philippines	(15.3)	(14.0)	(206)	(121)	(5)	(2,513)
India	-	117.5	(4,718)	(14,554)	3,761	23,373
S. Korea	763.4	115.3	(3,370)	(6,227)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(54.2)	409.5	(9,517)	(17,390)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(4.5)	40.0	(168)	(318)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg10.50

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 29 มี.ค. – US Consumer Confidence เดือน มี.ค.
- 30 มี.ค. – การประชุม กนง.
- 31 มี.ค. – China Manufacturing PMI เดือน มี.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร HANA* (55)** : เก็งกำไร Window dressing และการฟื้นของหุ้นเทคโนโลยี ตัดขาดทุน 49 บาท
- **เก็งกำไร THREL* (6)** : เก็งกำไรโมเมนตัมผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดและได้ผลบวกจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ตัดขาดทุน 4.80 บาท
- **เก็งกำไร ERW* (5.50)** : เก็งกำไร rotation รับการเปิดเมือง ตัดขาดทุน 3.14 บาท
- **เก็งกำไร PMTA* (18)** : เก็งกำไรผลดีธุรกิจปุ๋ยในเวียดนาม ตัดขาดทุน 15 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเฉพาะที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 300 จุดในวันพฤหัสบดี (24 มี.ค.) หลังจากราคาน้ำมันดิบชะลอตัวลง ซึ่งช่วยให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐ ซึ่งรวมถึงตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่ลดลงและระดับต่ำสุดในรอบกว่า 50 ปี (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันพฤหัสบดี (24 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกเกี่ยวกับสงครามในยูเครนที่ล่งเข้าสู่เดือนที่ 2 แล้ว ขณะที่ชาติตะวันตกได้ตกลงกันที่จะเพิ่มการช่วยเหลือยูเครน และขยายมาตรการคว่ำบาตรต่อรัสเซียในการประชุมสุดยอดนอร์ดิกพิเศษของนาโต (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกเกิตตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวกเป็นวันที่ 8 ติดต่อกัน โดยพลิกขึ้นมายืนอยู่ในแดนบวกได้หลังจากที่ติดลบในช่วงเช้า เนื่องจากการปรับตัวขึ้นของดัชนีหุ้นล่วงหน้าของสหรัฐได้ช่วยหนุนความเชื่อมั่นของนักลงทุน (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลดลงกว่า 2% ในวันพฤหัสบดี (24 มี.ค.) หลังมีรายงานว่าสหภาพยุโรป (EU) ยังไม่สามารถตกลงกันได้เกี่ยวกับแผนการคว่ำบาตรน้ำมันของรัสเซีย รวมทั้งรายงานข่าวที่ว่า การส่งออกน้ำมันจากบริษัท แคลเปียน ไปป์ไลน์ คอนซอร์เทียม (CPC) ในคาซัคสถาน อาจจะเริ่มกลับมาดำเนินการได้บางส่วนในไม่ช้า
สภาพัฒน์ คาดน้ำมันแพง- ท่องเที่ยวไม่ฟื้น GDP ปี 65 โดดต่ำคาด	ประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ความขัดแย้งรัสเซียและ ยูเครนในเบื้องต้นคาดว่าจะส่งผลต่อเศรษฐกิจไทยผ่าน 2 ช่องทางหลัก ได้แก่ (1) ผลกระทบต่อเงินเฟ้อ และ (2) ผลกระทบต่อ ภาคการท่องเที่ยว เนื่องจากแนวโน้มการลดลงของนักท่องเที่ยวรัสเซียและยุโรป ซึ่งถือเป็นกลุ่มหลักที่เดินทางเข้ามาประเทศไทย
พาณิชย์ เผยส่งออกก.พ.โต 16.2%	การส่งออกเดือน ก.พ.65 มีมูลค่า 23,483.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 16.2% จากตลาดคาบขยายตัว 10-11% ขณะที่มูลค่าการนำเข้าอยู่ที่ 23,359.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัว 16.8% ส่งผลให้ไทยเกินดุลการค้า 123.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ คาดเริ่มเห็นผลกระทบรัสเซีย-ยูเครนในมี.ค.
PRM	เข้าทำสัญญาซื้อเรือขนส่งและจัดเก็บ (FSU) ขนาดระวางบรรทุก 300,373 เดทเวทตัน อายุ 20 ปี กับ Tate Offshore Limited ซึ่งเป็นนิติบุคคลภายใต้สิทธิพลของบริษัท นทลิน จำกัด ในราคา 2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 67.61 ล้านบาท เพื่อนำมาใช้ในการประกอบธุรกิจขนส่งและจัดเก็บน้ำมัน (FSU)
CPF	บริษัทตั้งเป้ารายได้ปี 65 โตขึ้น 10% จากปีก่อน แต่ยอมรับว่าการดำเนินธุรกิจในปีนี้ยังมีความท้าทายค่อนข้างมาก โดยเฉพาะราคาขายเนื้อสัตว์ที่ลดลงอย่างต่อเนื่องมาอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าปีก่อน ซึ่งเห็นได้ชัดจากราคาหมูหลังจากประเทศจีนใช้มาตรการล็อกดาวน์และภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ทำให้ตีमानด์การบริโภคหมูลดลง

Report & Corporate News

<p>PTT Maintained BUY TP : 56.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่า PTT จะได้รับผลกระทบจำกัดจากการเป็น national service โดยรัฐบาลขอให้มีการขยายเวลา subsidy สำหรับ NGV ที่จำหน่ายต่อสาธารณะ สิ่งนี้ส่งผลต่อการคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2022 ของเราเพียง 3% ในขณะเดียวกัน เรายังคงมีมุมมองเป็นบวกต่อกลยุทธ์ในระยะยาวของ PTT สำหรับการพัฒนาธุรกิจ S-curve ใหม่ เราคาดว่ากำไรสุทธิใน 1Q22 ของ PTT จะทรงตัว qoq ในขณะที่ top pick ของเราในกลุ่ม O&G ยังคงเป็น IVL และ TOP เนื่องจากแนวโน้มกำไรที่แข็งแกร่งใน 1H22 คงค่านะหน่า ชื่อราคาเป้าหมาย: 56.00 บาท</p>
<p>SIRI</p>	<p>บริษัทเผชิญไม่ได้รับผลกระทบมากนักจากกฎเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ที่ไม่สนับสนุนให้มีการรับชำระค่าสินค้าและบริการด้วย Cryptocurrency เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่ที่ซื้อบ้านและคอนโดมิเนียมของแสนสิริยังคงใช้เงินสดและสินเชื่อจากสถาบันการเงิน (อินโฟเคสท์)</p>
<p>SEAFCO</p>	<p>ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อออกและเสนอขายหุ้นกู้มีประกันของบริษัท ครั้งที่ 1/2565 จำนวน 2 ชุด รวมมูลค่าไม่เกิน 1,200 ล้านบาท เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ในระหว่างวันที่ 5-6 และ 9-10 พ.ค.65 โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จัดอันดับความน่าเชื่อถือ CGH ที่ระดับ "BBB-" แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" เมื่อวันที่ 18 ต.ค.64 (อินโฟเคสท์)</p>
<p>PRM</p>	<p>เข้าทำสัญญาซื้อเรือขนส่งและจัดเก็บ (FSU) ขนาดระวางบรรทุก 300,373 เดทเวตตัน อายุ 20 ปี กับ Tate Offshore Limited ซึ่งเป็นนิติบุคคลภายใต้อิทธิพลของบริษัท นทลีน จำกัด ในราคา 2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 67.61 ล้านบาท เพื่อนำมาใช้ในการประกอบธุรกิจขนส่งและจัดเก็บน้ำมัน (FSU) (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Mar	23-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	11.96	11.93	0%	↑	25%	98%	82%	96%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	117.5	113.7	3%	↑	13%	28%	58%	58%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	118.3	121.9	-3%	↓	7%	21%	57%	52%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	114.3	116.6	-2%	↓	11%	26%	55%	54%	
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	112.3	114.9	-2%	↓	11%	27%	55%	59%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	129	129	0%	↓	2%	21%	48%	60%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12	16	-24%	↓	-49%	-23%	-11%	87%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	145	139	4%	↑	20%	40%	70%	73%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	28	26	8%	↑	67%	131%	147%	203%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	106	102	4%	↑	18%	35%	60%	53%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11)	(12)	2%	↑	18%	15%	-45%	-110%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	141	134	5%	↑	21%	39%	66%	81%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	23	20	13%	↑	96%	143%	118%	600%	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 โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน