

ระยะสั้นยังมองบวก ขณะที่การปรับลดประมาณการ จะเป็นปัจจัยเสี่ยงข้างหน้า
สถานการณ์ยูเครนกับผลตอบแทนพันธบัตรไปด้วยกัน สถานการณ์ความตึงเครียดยูเครน-รัสเซีย ซึ่งทั้งสองประเทศเป็นแหล่งผลิตอาหารและปุ๋ยที่สำคัญของโลก ขณะที่รัสเซียเป็นผู้ส่งออกน้ำมันและก๊าซธรรมชาติลำดับที่ 3 ของโลก ทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์จำนวนมากปรับสูงขึ้น ข้าเดิมสถานการณ์เงินเฟ้อ และการปรับประมาณการทางเศรษฐกิจ รวมถึงทำให้เกิดความกังวลของการเกิดภาวะเศรษฐกิจชะงักงัน (Stagflation) รวมไปถึงเศรษฐกิจถดถอย (Recession) ซึ่งตลาดแสดงความกังวลผ่านส่วนต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ระยะสั้นและยาว (อาทิ 2 ปี กับ 10ปี / 5 ปี กับ 30 ปี หรือ 3 เดือน กับ 10 ปี) แม้การปรับลดประมาณการ GDP และกำไรบริษัทจดทะเบียนเป็นความเสี่ยงที่น่าจะเกิดขึ้นในช่วงประกาศงบไตรมาส 1/65 (ปลายเม.ย.-ต้นพ.ค.) และอาจทำให้หุ้นโลกมีการปรับตัวลดลง แต่ภาพของตลาดตราสารหนี้ หรือส่วนต่างผลตอบแทนพันธบัตรที่มีโอกาสปรับกว้างขึ้น หากสถานการณ์ในยูเครนดีขึ้น หรือสามารถบรรลุข้อตกลงหยุดยิง จะเป็นปัจจัยบวกระยะสั้นต่อตลาดหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยง

กลุ่มโรงกลั่นยังเป็นตัวเลือกที่ดีในภาวะน้ำมันทรงตัวระดับสูง ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับลดลง 7% เหลือ 105.96 เหรียญสหรัฐฯ/บาร์เรล หลังมีข่าวจีนประกาศเพิ่มการล๊อคดาวนเมืองเซี่ยงไฮ้ เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด ทำให้นักลงทุนกังวลผลกระทบต่อการใช้น้ำมัน อย่างไรก็ตาม ด้วยอุปทานที่ตึงตัว เรายังคาดว่าน้ำมันดิบจะทรงตัวในระดับสูง 95-120 เหรียญฯ ขณะที่ความต้องการใช้น้ำมันที่ฟื้นตัวจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการท่องเที่ยว จะส่งผลบวกต่อการฟื้นตัวของค่าการกลั่น (GRM) ทำให้หุ้นโรงกลั่นยังมีความน่าสนใจโดยเปรียบเทียบกับที่ต่ำกว่าหุ้นพลังงานต้นน้ำหรือกลุ่มปิโตรเคมี โดยหุ้นเด่นของเราคือ TOP (ชื่อ ราคาเหมาะสม 65 บาท) ขณะที่อาจเก็งกำไรหุ้นโรงกลั่นอื่น อาทิ ESSO, SPRC, BCP // **ติดตามประชุมโอเปค 31 มี.ค.นี้**

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มพลังงาน PTTEP, BANPU, TOP (เน้นโรงกลั่น) 2) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เป็นกลุ่มที่มักจะเคลื่อนไหวได้ดีในภาวะเงินเฟ้อ อีกทั้ง valuation ต่ำ และปันผลสูง ทำให้มีโอกาสเห็นการฟื้นตัวของ LH, SPALI, AP, SC, ASW 4หุ้นเด่นไตรมาส 2/65 ที่เราชอบได้แก่ BBL, TIDLOR, CPN, OSP, TRUE, ONEE, TOP และ IVL 5) ขณะที่หุ้นที่สามารถเลือกเก็งกำไรในช่วงนี้ ได้แก่ KCE, HANA, PJW, TTCL, THREL, BLA, IND, MAJOR, WORK, TH, ERW, MINT, CENTEL, SHR, AAV เป็นต้น

ภาพรวมกลยุทธ์: การยื่นเหนือ 1,685 ทำให้มีโอกาสยกกรอบการเล่นขึ้นเป็น 1,685-1,720 จุด ประเมินบรรยากาศเก็งกำไรโดยรวมยังได้อานิสงค์บวก จาก Window dressing และการเปิดประเทศรับการท่องเที่ยว รวมถึงมาตรการดูแลค่าใช้จ่าย เป็นปัจจัยหนุนกลุ่มที่เกี่ยวข้อง ขณะที่ความเสี่ยงที่ต้องจับตา คือ การปรับประมาณการลงงบไตรมาส 1/65 ในอีก 1-2 เดือนข้างหน้า // หุ้นแนะนำ: BJC*, SHR*, PJW*, TTCL*
แนวรับ: 1,679 / แนวต้าน : 1,692-1,700 จุด สัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน
CPF - ประเดิมปล่อยคอนเทนเนอร์ “เนื้อไก่คู่ปลูมฤกษ์” ของไทยในรอบ 18 ปี ไปซาอุฯ 5 ตู้ ปริมาณรวม 100 ตัน คาดปีนี้สูงออกไปซาอุฯ 300 ตู้ ปริมาณรวม 6,000 ตัน รวมมูลค่า 473 ล้านบาท พร้อมตั้งเป้า 5 เป้าส่งออกไปซาอุฯ 3,000 ตู้ ปริมาณรวม 60,000 ตัน สร้างรายได้เข้าประเทศ 4,200 ล้านบาท

OR - ตั้งงบลงทุน 9.3 หมื่นล้านบาท ขยายปั๊มน้ำมัน-จุดชาร์จ EV ทั้งใน-นอกปั๊ม รวมถึงร้านค้าในกลุ่มธุรกิจไลฟ์สไตล์ทั้งใน-ต่างประเทศ ยกกลยุทธ์เติบโตร่วมกับพันธมิตร ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ รับราคาน้ำมันเฉลี่ยทั้งปี 2565 สูงถึง 107 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อบาร์เรล มีกลยุทธ์จัดการต้นทุนต้น EBITDA ไต

สหรัฐเตรียมสอบไทยส่งออกอุปกรณ์โซลาร์เอื้อเงินเสี่ยงภาษี - สหรัฐเตรียมสอบการนำเข้าอุปกรณ์เกี่ยวกับพลังงานแสงอาทิตย์จากไทย มาเลเซีย เวียดนาม และกัมพูชาว่าเป็นการช่วยให้เงินหลีกเลี่ยงมาตรการทางด้านภาษีจากทางสหรัฐหรือไม่
สทท.เชื้อท่องเที่ยวช่วยฟื้นศก.ไทย ตั้งเป้านักท่องเที่ยวปีนี้ 16 ล้านคน - สทท.เผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการท่องเที่ยวในประเทศไทย ไตรมาส 1/65 เท่ากับ 44 สะท้อนสถานการณ์การท่องเที่ยวที่ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติมากที่สุด แม้จะดีกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน และต่ำกว่าไตรมาสที่ผ่านมาเล็กน้อย

Opportunity day- 29 มี.ค. SHREIT, KWM, STOWER, CIVIL, ASEFA, AU, EA / 30 มี.ค. RWI, THAI, AIMCG, APCO, SYMC, TRC, UKEM

ประเด็นติดตาม: 30 มี.ค. - การประชุม กทง./ 31 มี.ค. - China Manufacturing PMI เดือน มี.ค., ประชุมโอเปคและพันธมิตร

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,684.30	7.50	0.45%
SET50	1,012.43	3.62	0.36%
SET100	2,297.96	9.31	0.41%
FTSE SET LARGE CAP	1,636.29	3.85	0.24%
FTSE SET MID CAP	2,575.12	13.52	0.53%
FTSE SET SMALL CAP	2,988.07	22.56	0.76%
SET-VAL (Btm)	57,232		
Mkt Cap (Btm)	19,748,340		
PER (x)	19.50		
P/BV (x)	1.68		
DJIA	34,956	94.65	0.27%
NASDAQ	14,355	185.60	1.31%
STOXX Europe 600	454	0.62	0.14%
SSEC	3,215	2.26	0.07%
FSTE	7,473	(10.21)	(0.14%)
HANG SENG	21,685	280.09	1.31%
NIKKEI	27,944	(205.95)	(0.73%)
MSCI ASIA EX JAPAN	714	0.45	0.06%
NYMEX (US \$/bbl)	105.96	(7.94)	(6.97%)
Brent (US \$/bbl)	112.48	(8.17)	(6.77%)
Dubai (US \$/bbl)	112.42	(0.01)	(0.01%)
Baltic dry Index	2,484	(60.00)	(2.36%)
Gold (spot)	1,923	(35.49)	(1.81%)
Copper (spot)	10,341	92.00	0.90%
Sugar (spot)	19.59	(0.02)	(0.10%)
Rubber (spot)	257.3	(0.70)	(0.27%)
CRB Index	634.29	0.00	0.00%
THB/Dollar	33.8	0.20	0.59%
Yen/Dollar	123.9	1.81	1.48%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.02%
Dollar Index	99.1	0.30	0.31%
3M US T-Bill (%)	0.50	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.46	(0.01)	(0.59%)
10 Y TH Yield (%)	2.48	0.11	4.55%
VIX Index	19.63	(1.18)	(5.67%)
Equity	28-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	(736)	(16,437)	(80,919)
Proprietary Trading	98	(6,608)	1,523
Foreign Investors	3,217	26,183	103,518
Local Individuals	(2,578)	(3,138)	(24,122)
Bond	28-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(9.77)	(2191.95)	2,443.38
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	64.00	(0.19)	(0.39%)
PTTEP	151.00	(0.17)	(0.33%)
SCB	113.50	(0.14)	(0.44%)
TRUE	5.00	(0.14)	(0.99%)
RCL	42.00	(0.12)	(4.00%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
EA	95.50	0.64	2.14%
AOT	65.50	0.61	0.77%
BJC	36.50	0.51	4.29%
BLA	45.75	0.47	7.65%
DELTA	394.00	0.43	1.03%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ 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	1,684	17.7	15.6	146%	13%	0.4%	0.4%	-0.1%	1.6%
- Energy	25,313	13.2	13.0	205%	2%	0.5%	0.5%	-0.1%	2.7%
- Banking	420	9.1	8.3	39%	9%	0.1%	0.1%	-3.6%	1.1%
- Commerce	39,268	33.3	25.7	22%	30%	0.6%	0.6%	-0.9%	5.8%
- Food	13,165	21.4	17.0	51%	26%	0.8%	0.8%	-0.4%	-1.4%
- Healthcare	6,435	37.8	36.0	62%	5%	0.4%	0.4%	9.6%	11.9%
Indonesia	7,050	8.8	6.4	543%	36%	0.7%	0.7%	2.3%	7.1%
Philippine	7,134	17.0	14.2	92%	20%	0.1%	0.1%	-2.4%	0.2%
Asia									
China	3,215	10.3	8.5	59%	21%	0.1%	0.1%	-7.2%	-11.7%
Hong Kong	21,685	10.5	9.3	7%	14%	1.3%	1.3%	-4.5%	-7.3%
India	57,593	24.8	20.9	62%	19%	0.4%	0.4%	2.4%	-1.1%
Japan	27,944	16.9	15.3	89%	10%	-0.7%	0.0%	6.1%	-2.2%
Korea	2,730	11.0	9.5	117%	16%	0.0%	0.3%	1.5%	-8.0%
Malaysia	1,598	14.9	13.9	51%	7%	-0.3%	-0.3%	-0.6%	1.9%
Singapore	3,432	13.9	12.1	226%	15%	0.5%	0.5%	5.9%	9.9%
Taiwan	17,520	12.6	12.3	84%	3%	-0.9%	-0.9%	-0.7%	-3.8%
Vietnam	1,483	13.8	10.8	68%	28%	-1.0%	-1.0%	-0.5%	-1.0%
MSCI Asia Ex Japan	714	13.1	11.5	51%	13%	0.1%	0.1%	-4.3%	-9.5%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	384	10.6	10.7	180%	-1%	2.4%	2.4%	3.4%	10.8%
Coal Index	1,697	7.9	7.6	592%	4%	4.8%	4.6%	16.1%	34.7%
Chemicals Index	347	13.7	7.2	127%	91%	-1.5%	-1.2%	-8.3%	-13.3%
Banks Index	183	7.0	6.4	28%	10%	0.4%	0.5%	0.1%	2.7%
Commercial Services Inde	117	21.7	18.7	15%	16%	-1.1%	-0.5%	-3.7%	-16.0%
Telecommunications Inde	57	13.2	11.7	38%	13%	-0.5%	-0.1%	-0.1%	-0.6%
Transportation Index	158	6.3	7.3	4276%	-14%	-1.6%	-1.5%	-7.3%	-8.2%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	28-Mar	25-Mar	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	95.2	(25.7)	787	3,149	(1,632)	(8,287)
Indonesia	59.7	84.9	412	2,057	2,688	(3,220)
Philippines	3.6	(0.8)	(204)	(118)	(5)	(2,513)
India	-	(182.4)	(5,077)	(14,913)	3,761	23,373
S. Korea	(267.2)	(431.1)	(4,069)	(6,926)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(448.5)	(88.6)	(10,054)	(17,927)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	(5.2)	(5.4)	(179)	(329)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg 10.50

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 BIC* (44.25)** : ขึ้นตัวตามการบริโภคในประเทศ ขณะที่ระยะยาวเติบโตจากแผนธุรกิจตลาด CLMV ตัดขาดทุน 35 บาท
- **เก็งกำไร SHR* (3.90)** : เก็งกำไรกลุ่มโรงแรมและ rotation รับการเปิดเมือง ตัดขาดทุน 3.40 บาท
- **เก็งกำไร PJW* (6)** : เก็งกำไรธุรกิจเติบโตจากการเข้าสู่ตลาดสุขภาพและการแพทย์และ EV ตัดขาดทุน 4.80 บาท
- **เก็งกำไร TTCL* (5.80)** : เก็งกำไรทางเทคนิค+ธุรกิจมีลุ้น turnaround ตัดขาดทุน 4.80 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (28 มี.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq พุ่งขึ้นกว่า 1% ขานรับแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดยเฉพาะหุ้นเทสลาที่พุ่งขึ้นกว่า 8% ขณะที่นักลงทุนจับตาสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 4/2564 และตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันจันทร์ (28 มี.ค.) นำโดยหุ้นกลุ่มรถยนต์และกลุ่มปลอดภัย ขณะที่ความหวังเกี่ยวกับข้อตกลงสันติภาพระหว่างรัสเซียและยูเครนได้ช่วยหนุนบรรยากาศการซื้อขาย แต่ราคาน้ำมันดิบที่ลดลงกดดันหุ้นกลุ่มน้ำมัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกเกิตตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบเนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหลังจากตลาดปิดบวก 9 วันทำการติดต่อกัน นอกจากนี้ นักลงทุนยังวิตกกังวลเกี่ยวกับข่าวเงินประกาศล็อกดาวน์เมืองเชียงใหม่เพื่อควบคุมการระบาดของโรคโควิด-19 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันจันทร์ (28 มี.ค.) หลังจีนประกาศล็อกดาวน์เมืองเชียงใหม่เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 โดยมาตรการดังกล่าวทำให้นักลงทุนวิตกว่าจะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมันของจีน ซึ่งเป็นประเทศนำเข้าน้ำมันดิบรายใหญ่ที่สุดของโลก</p>
<p>CPF</p>	<p>ประเดิมปล่อยคอนเทนเนอร์ “เนื้อไก่ตู้ปลูมฤกษ์” ของไทยในรอบ 18 ปี ไปซาอุฯ 5 ตู้ ปริมาณรวม 100 ตัน คาดปีนี้ส่งออกไปซาอุฯ 300 ตู้ ปริมาณรวม 6,000 ตัน รวมมูลค่า 473 ล้านบาท พร้อมตั้งเป้า 5 เป้าส่งออกไปซาอุฯ 3,000 ตู้ ปริมาณรวม 60,000 ตัน สร้างรายได้เข้าประเทศ 4,200 ล้านบาท</p>
<p>OR</p>	<p>ตั้งบลงทุน 9.3 หมื่นล้านบาท ขยายปั๊มน้ำมัน-จุดชาร์จ EV ทั้งใน-นอกปั๊ม รวมถึงร้านค้าในกลุ่มธุรกิจไลฟ์สไตล์ทั้งใน-ต่างประเทศ ย้ำกลยุทธ์เติบโตร่วมกับพันธมิตร ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ รับราคาน้ำมันเฉลี่ยทั้งปี 2565 สูงถึง 107 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล มีกลยุทธ์จัดการต้นทุนต้น EBITDA โต</p>
<p>สหรัฐเตรียมสอบไทยส่งออกอุปกรณ์โซลาร์เอื้อเงินเสี่ยงภาษี</p>	<p>สหรัฐเตรียมสอบการนำเข้าอุปกรณ์เกี่ยวกับพลังงานแสงอาทิตย์จากไทย มาเลเซีย เวียดนาม และกัมพูชาว่าเป็นการช่วยให้เงินหลีกเลียงมาตรการทางด้านภาษีจากทางสหรัฐหรือไม่</p>
<p>สทท.เชื้อท่องเที่ยวช่วยฟื้นศก.ไทย ตั้งเป้านักท่องเที่ยวปีนี้ 16 ล้านคน</p>	<p>สทท.เผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้ประกอบการท่องเที่ยวในประเทศไทย ไตรมาส 1/65 เท่ากับ 44 สะท้อนสถานการณ์การท่องเที่ยวที่ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าปกติมากที่สุด แม้จะดีกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน และต่ำกว่าไตรมาสที่ผ่านมาเล็กน้อย</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

BJC Maintained BUY TP : 44.25 บาท	BJC ประกาศแผนการที่จะผลักดันการเติบโตของรายได้กลับไปสู่ระดับก่อนเกิด COVID-19 ที่ 17 พันล.บ. ในปี 2022 และเพื่อให้บรรลุรายได้ 13% CAGR ในช่วง 5 ปีข้างหน้าเป็น 27 พันล.บ.ในปี 2526 เรามีมุมมองเป็นบวกต่อเป้าหมายในระยะยาวของ BJC เนื่องจากสูงกว่าประมาณการของเราและการคาดการณ์ของตลาดในช่วงปี 2023-24 ที่ 3-8% ต่อปี คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 44.25 บาท
CPF	ประเดิมปล่อยคอนเทนเนอร์ “เนื้อไก่ตู้ปลูมฤกษ์” ของไทยในรอบ 18 ปี ไปซาอุดี 5 ตู้ ปริมาตรรวม 100 ตัน คาดปีนี้ส่งออกไปซาอุดี 300 ตู้ ปริมาตรรวม 6,000 ตัน รวมมูลค่า 473 ล้านบาท พร้อมตั้งเป้า 5 ปี ส่งออกไปซาอุดี 3,000 ตู้ ปริมาตรรวม 60,000 ตัน สร้างรายได้เข้าประเทศ 4,200 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)
BGRIM-TRUE	บมจ. บี.กริม เพาเวอร์ (BGRIM) และ บมจ. ทรู คอร์ปอเรชั่น (TRUE) ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือในการพัฒนานวัตกรรมดิจิทัลเพื่อธุรกิจพลังงาน เตรียมความพร้อมด้านดิจิทัลต่อยอดสู่การสร้างระบบนิเวศเศรษฐกิจใหม่ มุ่งส่งเสริมศักยภาพการผลิตและเพิ่มประสิทธิภาพในการแข่งขันให้กับภาคเอกชนและสตาร์ทอัพยุคใหม่ ตลอดจนยกระดับอุตสาหกรรมพลังงานยุคดิจิทัล ควบคู่กับการดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน (อินโฟเควสท์)
OR	ตั้งงบลงทุน 9.3 หมื่นล้านบาท ขยายปั๊มน้ำมัน-จุดชาร์จ EV ทั้งใน-นอกปั๊ม รวมถึงร้านค้าในกลุ่มธุรกิจไลฟ์สไตล์ทั้งใน-ต่างประเทศ ย้ำกลยุทธ์เติบโตร่วมกับพันธมิตร ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ ราคาน้ำมันเฉลี่ยทั้งปี 2565 สูงถึง 107 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล มีกลยุทธ์จัดการต้นทุนต้น EBITDA โต (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-Mar	25-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	15.52	17.53	-11%	↓	25%	129%	120%	167%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	112.4	112.4	0%	↓	-1%	20%	47%	50%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	109.9	119.8	-8%	↓	-7%	13%	40%	40%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	106.0	115.4	-8%	↓	-5%	14%	39%	42%	
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	106.0	113.9	-7%	↓	-4%	17%	42%	48%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	128	130	-1%	↓	-1%	19%	51%	58%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	16	17	-10%	↓	-1%	7%	80%	161%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	141	142	-1%	↓	5%	34%	60%	61%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	29	30	-3%	↓	37%	135%	143%	130%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	104	103	1%	↑	9%	30%	52%	51%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(8)	(9)	13%	↑	54%	38%	-4%	-37%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	135	136	0%	↓	6%	31%	55%	74%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	23	24	-2%	↓	54%	131%	107%	717%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ เอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้ นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน