

ภาพรวมการลงทุนยังมีแนวโน้มชะลอก่อนเข้าช่วงหยุดยาว

ปริมาณการซื้อขายยังมีแนวโน้มชะลอก่อนหยุดยาว ยังมีแนวโน้มเห็นการขายทำกำไรหรือลดสถานะลงทุนก่อนเข้าช่วงหยุดยาว ขณะที่ภาพรวมการลงทุนมีปัจจัยที่อาจทำให้ตลาดผันผวนในช่วงตลาดหุ้นไทยปิดทำการ ได้แก่ 1) สถานการณ์รบในยูเครน ที่รัสเซียเองจะมุ่งเน้นการครอบครองพื้นที่ด้านตะวันออกให้ได้อย่างสมบูรณ์ 2) การรายงานตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ มี.ค. ที่ตลาดคาด 8.4% (จากก.พ.ที่ 7.9%) 3) ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับสูงขึ้นต่อเนื่องกดดันต่อหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี 4) ราคาน้ำมันดิบลดลงหลังตัวเลขส่งออกน้ำมันของรัสเซียไม่ได้รับผลกระทบจากการคว่ำบาตร และผลของการล็อกดาวน์หลายเมืองใหญ่ในจีน

การปรับสัญญาซื้อขายพลังงานของกลุ่มโรงไฟฟ้า เป็นบวกกับโรงกลั่น ภาครัฐมีแนวคิดให้กลุ่มไฟฟ้าปรับราคาอ้างอิงพลังงานจากก๊าซ (Pool Gas price) เป็นพลังงานรวม (Energy pool price) ซึ่งจะมีการนำน้ำมันเตาหรือดีเซล มารวมในการคิดต้นทุนการผลิตไฟฟ้า มีผลดังนี้ 1) ไม่กระทบกับผู้ผลิตไฟฟ้าตามสัญญาขายไฟขนาดใหญ่และเล็ก (IPP และ SPP) ที่ทำการไฟฟ้าฝ่ายผลิต (EGAT) 2) ในส่วนของโรงไฟฟ้าที่ขายไฟให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ผู้ผลิตต้องรับภาระต้นทุนเชื้อเพลิงที่สูงขึ้นของ ซึ่งส่งผลกระทบต่อผู้ที่มีลูกค้าในกลุ่มดังกล่าวมาก ได้แก่ BGRIM และ GPSC ขณะที่ GULF ได้รับผลกระทบน้อยกว่า เนื่องจากมีลูกค้าในส่วนภาคอุตสาหกรรมเพียง 14% 3) กลุ่มโรงกลั่น มีแนวโน้มได้รับผลดีจากการที่โรงไฟฟ้าหันมาใช้ดีเซลและน้ำมันเตาเพิ่มมากขึ้น เพื่อผสม (blended) ต้นทุน โดยอาจทำให้ปริมาณการใช้ น้ำมันเตาและดีเซลเพิ่มขึ้นวันละ 15-20 ล้านลิตร จากที่ปัจจุบันมีการใช้น้ำมันทั้ง 2 ชนิดนี้รวมกันประมาณ 70 ล้านลิตร

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มพลังงาน PTTEP, BANPU, TOP (เน้นโรงกลั่น) 2) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เป็นกลุ่มที่มักจะเคลื่อนไหวได้ดีในภาวะเงินเฟ้อ อีกทั้ง valuation ต่ำ และปันผลสูง ทำให้มีโอกาสเห็นการฟื้นตัวของ LH, SPALI, AP, SC, ASW 3)) ขณะที่หุ้นกลาง-เล็กที่สามารถเลือกเก็งกำไร (แบบกำหนดจุดตัดขาดทุน) ในช่วงนี้ ได้แก่ PJW, TTCL, THREL, BLA, IND, MAJOR, WORK, TH, ERW, MINT, CENTEL, SHR, AAV, SCN, SCI เป็นต้น

ภาพรวมกลยุทธ์: ยังคงมุมมองระมัดระวังสำหรับไตรมาส 2/65 ที่อัปเดตอาจจะจำกัดจากการดำเนินนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ และการปรับประมาณการเศรษฐกิจรวมถึงค่าโรจบง ทำให้ภาพรวมจะเป็นการเลือกเก็งกำไรตามแนวรับ ระหว่างรอตลาดและหุ้นรายตัวปรับลงจนถึงจุดซื้อที่ดี // หันแนะนำ: BDMS*, WHART*, IND*, BAFS* แนวรับ: 1,668 / แนวต้าน : 1,685-1,692 จุด ลัดส่วน : เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

รพท. ชีร์ระบบการเงินไทย Q1/65 ยังมีเสถียรภาพ - ไตรมาส 1/65 ภาพระบบการเงินไทยยังมีเสถียรภาพ แต่หากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างรัสเซียและยูเครนยืดเยื้อ อาจส่งผลให้ค่าครองชีพและต้นทุนการผลิตปรับเพิ่มขึ้นจนกระทบต่อเสถียรภาพระบบการเงิน ผ่านความสามารถในการชำระหนี้ที่ด้อยลงของภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจและการสูญเสียความเชื่อมั่นของนักลงทุน

SPALI - บุคลากรไตรมาส 2/65 เตรียมเปิดใหม่ 7 โครงการ มูลค่ารวม 9,700 ล้านบาท หลังเห็นสัญญาณตลาดอสังหาฯ ฟื้นตัวต่อเนื่อง ย้ำแผนทั้งปี 65 เปิดใหม่ 34 โครงการ มูลค่า 40,000 ล้านบาท คงเป้าหมายโอนปี 29,000 ล้านบาท ตันแบ็กล็อก 27,500 ล้านบาท ทอยโอนคอนโดย เสรีใหม่ 7 โครงการ มูลค่า 18,000 ล้านบาท

TPCH - เตรียม COD โรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล แม่ลาน กำลังการผลิตรับซื้อไม่เกิน 2.85 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล บันนังस्ता กำลังการผลิตรับซื้อไม่เกิน 2.85 เมกะวัตต์ คาดสามารถ COD ได้ภายในไตรมาส 2/65 นอกจากนี้ บริษัทอยู่ระหว่างการศึกษารูปแบบใหม่ๆ ที่เป็นการต่อยอดจากธุรกิจโรงไฟฟ้า เพิ่มช่องทางสร้างรายได้ให้บริษัทเติบโตได้อย่างมั่นคงในระยะยาว

เดิหน้ากับภาษีหุ้น - รมว.คลังมองปี 2565 เป็นช่วงเวลาเหมาะที่จะเริ่มเก็บภาษีการซื้อขายหุ้น (Financial transaction tax) ประเมินรายได้เข้ารัฐกว่า “หมื่นล้าน” โดยจัดเก็บในอัตรา 0.10% ทุกธุรกรรมซื้อขาย

เพิ่มเกณฑ์ดับหุ้นร้อน - ตลท. อยู่ระหว่างพิจารณาออกมาตรการกำกับการซื้อขายดูแลหุ้นร้อนเพิ่มเติมหลังหุ้นบางตัวถูกมาตรการกำกับระดับ 1-3 แล้วยังคงมีความร้อนแรง

ประเด็นติดตาม: 12 เม.ย. - OPEC Monthly Report, US CPI index เดือน มี.ค. / 14 เม.ย. - US

Retail Sales เดือน มี.ค. / 19 เม.ย. - รายงานเศรษฐกิจรายไตรมาส (WEO) ของ IMF

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงพื้นที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันถึงความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาพิจารณาใช้สนับสนุนในการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,678.46	(7.54)	(0.45%)
SET50	1,002.47	(3.86)	(0.38%)
SET100	2,278.61	(9.08)	(0.40%)
FTSE SET LARGE CAP	1,625.48	(7.13)	(0.44%)
FTSE SET MID CAP	2,595.98	(3.89)	(0.15%)
FTSE SET SMALL CAP	2,976.52	(43.39)	(1.44%)
SET-VAL (Btm)	62,755		
Mkt Cap (Btm)	19,761,350		
PER (x)	19.44		
P/BV (x)	1.67		
DJIA	34,308	(413.04)	(1.19%)
NASDAQ	13,412	(299.04)	(2.18%)
STOXX Europe 600	458	(2.71)	(0.59%)
SSEC	3,167	(84.72)	(2.61%)
FSTE	7,618	(51.25)	(0.67%)
HANG SENG	21,208	(663.71)	(3.03%)
NIKKEI	26,822	(164.28)	(0.61%)
MSCI ASIA EX JAPAN	701	(13.91)	(1.95%)
NYMEX (US \$/bbl)	94.29	(3.97)	(4.04%)
Brent (US \$/bbl)	98.48	(4.30)	(4.18%)
Dubai (US \$/bbl)	96.60	(1.60)	(1.63%)
Baltic dry Index	2,031	(24.00)	(1.17%)
Gold (spot)	1,954	5.98	0.31%
Copper (spot)	10,182	(123.00)	(1.19%)
Sugar (spot)	20.31	(0.10)	(0.49%)
Rubber (spot)	269.0	4.00	1.51%
CRB Index	636.31	0.00	0.00%
THB/Dollar	33.6	0.04	0.11%
Yen/Dollar	125.4	1.03	0.83%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.06%
Dollar Index	99.9	0.14	0.14%
3M US T-Bill (%)	0.63	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	2.78	0.08	2.97%
10 Y TH Yield (%)	2.37	0.02	0.64%
VIX Index	24.37	3.21	15.17%
Equity	11-Apr	MTD	YTD
Local Institutions	(375)	(9,314)	(91,480)
Proprietary Trading	(810)	(419)	633
Foreign Investors	(396)	3,339	114,204
Local Individuals	1,581	6,394	(23,357)
Bond	11-Apr	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(91.40)	299.18	2,911.67
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	359.00	(1.49)	(3.75%)
GULF	49.00	(1.00)	(2.00%)
ADVANC	224.00	(0.51)	(0.88%)
GPSC	69.50	(0.48)	(2.80%)
SCGP	56.75	(0.46)	(2.16%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
JTS	472.00	1.69	6.31%
BDMS	25.75	1.02	3.00%
PTTEP	146.00	1.02	2.10%
FORTH	37.00	0.31	11.28%
AOT	67.00	0.30	0.37%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพาศลกิจ
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	1,678	17.4	15.5	149%	13%	-0.4%	-0.4%	-1.0%	1.3%
- Energy	24,599	12.6	12.4	211%	2%	-0.4%	-0.4%	-2.5%	-0.2%
- Banking	418	9.1	8.3	39%	9%	-0.6%	-0.6%	-1.4%	0.8%
- Commerce	40,095	34.0	26.2	22%	30%	-0.7%	-0.7%	1.0%	8.0%
- Food	12,907	21.5	17.1	47%	26%	-0.5%	-0.5%	-2.7%	-3.4%
- Healthcare	6,782	39.3	37.8	64%	4%	1.9%	1.9%	6.9%	17.9%
Indonesia	7,204	5.7	4.0	903%	45%	-0.1%	-0.1%	1.9%	9.5%
Philippine	6,988	16.9	14.5	89%	17%	-0.4%	-0.4%	-3.0%	-1.9%
Asia									
China	3,167	10.2	8.4	59%	20%	-2.6%	-2.6%	-2.6%	-13.0%
Hong Kong	21,208	10.2	9.0	8%	13%	-3.0%	-3.0%	-3.6%	-9.4%
India	58,965	21.3	18.3	93%	17%	-0.8%	-0.8%	0.7%	1.2%
Japan	26,822	14.8	14.1	107%	5%	-0.6%	-0.6%	-3.6%	-6.8%
Korea	2,693	10.7	9.3	119%	15%	-0.3%	-0.8%	-2.8%	-10.0%
Malaysia	1,605	15.4	13.9	46%	11%	-0.2%	-0.2%	1.1%	2.4%
Singapore	3,364	13.4	11.7	234%	14%	-0.6%	-0.6%	-1.3%	7.7%
Taiwan	17,048	12.2	12.0	85%	2%	-1.4%	-1.4%	-3.6%	-6.4%
Vietnam	1,482	13.9	11.3	66%	23%	0.0%	0.0%	-0.7%	-1.1%
MSCI Asia Ex Japan	701	12.8	11.1	51%	15%	-1.9%	-1.9%	-3.2%	-11.2%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	386	9.6	9.9	211%	-3%	-1.0%	-1.1%	-0.4%	11.2%
Coal Index	1,697	7.7	7.5	614%	3%	-0.7%	-0.7%	1.7%	39.1%
Chemicals Index	346	13.6	7.0	128%	93%	-2.1%	-2.5%	-2.2%	-14.3%
Banks Index	186	7.0	6.4	30%	10%	-0.7%	-0.7%	-0.3%	3.9%
Commercial Services Inde	118	21.4	17.5	18%	23%	-1.9%	-2.1%	-1.6%	-15.7%
Telecommunications Inde	57	12.4	11.4	45%	10%	-1.9%	-1.8%	-1.1%	-1.7%
Transportation Index	155	5.5	7.6	4817%	-27%	-0.9%	-1.1%	-3.8%	-10.4%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐ)

	11-Apr	8-Apr	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	(11.8)	(6.2)	100	3,469	(1,632)	(8,287)
Indonesia	77.8	98.2	458	2,687	2,688	(3,220)
Philippines	(4.0)	8.9	(36)	(155)	(5)	(2,513)
India	-	(52.2)	(178)	(13,705)	3,761	23,373
S. Korea	(187.4)	(390.4)	(2,047)	(8,545)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	(1,237.6)	(435.6)	(4,629)	(21,929)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	-	(13.5)	(19)	(326)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg10.50

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 12 เม.ย. – OPEC Monthly Report, US CPI index เดือน มี.ค.
- 14 เม.ย. – US Retail Sales เดือน มี.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BDMS* (28.50)** : ได้อานิสงส์จากการเปิดประเทศ ขณะที่แนวโน้มรายงานกำไรไตรมาส 1/65 ดี ตัดขาดทุน 24.50 บาท
- **เก็งกำไร WHART* (12.80)** : ผลประกอบการรวมไม่ได้รับผลกระทบจากโควิด รายการพิเศษที่กระทบไตรมาส 4/64 ผ่านไปแล้ว ตัดขาดทุน 11.00 บาท
- **เก็งกำไร IND* (2.50)** : เก็งกำไรธุรกิจ turnaround ตัดขาดทุน 1.94 บาท
- **เก็งกำไร BAFS* (30)** : เก็งกำไรการฟื้นตัวของจำนวนนักท่องเที่ยวส่งผลบวกต่อบรรยากาศเก็งกำไรระยะสั้น ตัดขาดทุน 26 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 400 จุดในวันจันทร์ (11 เม.ย.) หลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐพุ่งขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยจุดหุ้นเติบโต (Growth Stocks) ก่อนที่สหรัฐจะเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อในวันนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันจันทร์ (11 เม.ย.) เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่เพิ่มขึ้นกดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และตลาดปรับตัวผันผวน ท่ามกลางความไม่แน่ใจเกี่ยวกับผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีฝรั่งเศส เนื่องจากคะแนนนิยมในการเลือกตั้งรอบแรกเป็นไปอย่างสูสีกันระหว่างประธานาธิบดีเอ็มมานูเอล มาครง และนางมารีน เลอแปน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกเกิตตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังจากดัชนี Nasdaq ตลาดหุ้นสหรัฐร่วงลงอย่างหนักเมื่อวันศุกร์ ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐในวันนี้ พรุ่งนี้ โดยดัชนี CPI เป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลง 4% ในวันจันทร์ (11 เม.ย.) ขณะที่สัญญาน้ำมันเบนซินที่ถึงจุดขาดจากระดับ 100 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าแพร่ระบาดของหูกของโรคโควิด-19 ในจีนจะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน รวมทั้งรายงานข่าวการระบายน้ำมันของสำนักงานพลังงานสากล (IEA) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>รพท. ชีระระบบการเงินไทย Q1/65 ยังมีเสถียรภาพ</p>	<p>ไตรมาส 1/65 ภาพระบบการเงินไทยยังมีเสถียรภาพ แต่หากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างรัสเซียและยูเครนยืดเยื้อ อาจส่งผลให้ค่าครองชีพและต้นทุนการผลิตปรับเพิ่มขึ้นจนกระทบต่อเสถียรภาพระบบการเงินผ่านความสามารถในการชำระหนี้ที่ด้อยลงของภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจและการสูญเสียความเชื่อมั่นของนักลงทุน</p>
<p>SPALI</p>	<p>บุกตลาดไตรมาส 2/65 เตรียมเปิดใหม่ 7 โครงการ มูลค่ารวม 9,700 ล้านบาท หลังเห็นสัญญาณตลาดอสังหาริมทรัพย์ฟื้นตัวต่อเนื่อง ย้ำแผนทั้งปี 65 เปิดใหม่ 34 โครงการ มูลค่า 40,000 ล้านบาท คงเป้าหมายโอนปีนี้ 29,000 ล้านบาท ตุนแบ็กถือ 27,500 ล้านบาท ทอยยโอนคอนโดฯ เสร็จใหม่ 7 โครงการ มูลค่า 18,000 ล้านบาท</p>
<p>TPCH</p>	<p>เตรียม COD โรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล แม่ลาน กำลังการผลิตรับซื้อไม่เกิน 2.85 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าประชารัฐชีวมวล บันนังस्ता กำลังการผลิตรับซื้อไม่เกิน 2.85 เมกะวัตต์ คาดสามารถ COD ได้ภายในไตรมาส 2/65 นอกจากนี้ บริษัทอยู่ระหว่างการศึกษารูปแบบใหม่ๆ ที่เป็นการต่อยอดจากธุรกิจโรงไฟฟ้า เพิ่มช่องทางสร้างรายได้ให้บริษัทเติบโตได้อย่างมั่นคงในระยะยาว</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประจักษ์ผลการดำเนินงานใดๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>BDMS Maintained BUY TP: 28.50 บาท</p>	<p>เราคาดว่า BDMS จะรายงานกำไรหลักที่หน้าประทับใจใน 1Q22 จากจำนวนผู้ป่วย COVID-19 ที่พุ่งสูงขึ้น และการกลับมาของผู้ป่วยที่ไม่ใช่ COVID-19 ในขณะเดียวกัน BDMS มีแนวโน้มที่จะได้รับประโยชน์ใน 2Q22 จากผู้ป่วยต่างชาติที่มากขึ้น แม้ว่าเราจะชอบ BDMS สำหรับการเติบโตของกำไรที่เป็นบวกและความยืดหยุ่นเมื่อเผชิญกับความไม่แน่นอน แต่ upside ในปัจจุบันค่อนข้างจำกัด และเราแนะนำให้ซื้อเมื่ออ่อนตัว คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย: 28.50 บาท</p>
<p>IT</p>	<p>ทิศทางผลประกอบการในช่วงไตรมาส 2/65 จะสามารถเติบโตได้ค่อนข้างมาก เมื่อเทียบกับช่วงไตรมาส 1/65 เนื่องจากเป็นช่วงไฮซีซั่นของสินค้ากลุ่ม IT เนื่องจากปัจจุบันรูปแบบการทำงานเปลี่ยนแปลงไปเป็นการทำงานผ่านออนไลน์มากขึ้น ส่งผลให้องค์กรต่างๆ ทั้งภาครัฐและเอกชนพัฒนาระบบต่างๆ มารองรับการทำงานในรูปแบบใหม่ดังกล่าว (อินโฟเคสท์)</p>
<p>SPALI</p>	<p>บุกตลาดไตรมาส 2/65 เตรียมเปิดใหม่ 7 โครงการ มูลค่ารวม 9,700 ล้านบาท หลังเห็นสัญญาณตลาดอสังหาริมทรัพย์ฟื้นตัวต่อเนื่อง ย่านแผนทั้งปี 65 เปิดใหม่ 34 โครงการ มูลค่า 40,000 ล้านบาท คงเป้าหมายปี 29,000 ล้านบาท ตุนแบ็กล็อก 27,500 ล้านบาท ทอยอินคอนโดฯ เสร็จใหม่ 7 โครงการ มูลค่า 18,000 ล้านบาท (อินโฟเคสท์)</p>
<p>PRM</p>	<p>เผยว่า บริษัทได้รับคัดเลือกจาก บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) หรือ ปตท.สผ.ในการให้บริการเรือ crew boat เพิ่มเติม จำนวน 9 ลำ ภายใต้สัญญาระยะเวลา 5 ปี รวมทั้งทำให้บริการเดิมจำนวน 4 ลำ รวมทั้งหมดเป็น 13 ลำ จะส่งผลให้อัตราการใช้เรือ Crew Boat ในปีนี้เต็ม 100% ตั้งแต่กลางไตรมาส 2/65 เป็นต้นไป (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	11-Apr	8-Apr	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	17.89	17.91	0%	↓	-3%	7%	200%	159%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	96.6	98.2	-2%	↓	-6%	-26%	21%	19%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	99.0	101.9	-3%	↓	-9%	-16%	18%	19%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	94.3	98.3	-4%	↓	-9%	-13%	16%	17%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	920	920	0%	→	0%	19%	23%	38%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	895	895	0%	→	0%	15%	13%	35%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	94.3	98.3	-4%	↓	-9%	-10%	19%	23%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	117	120	-3%	↓	-4%	-8%	25%	26%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	20	22	-9%	↓	10%	791%	50%	82%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	125	126	0%	↓	-2%	-21%	36%	35%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	29	27	5%	↑	14%	-1%	141%	154%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	97	99	-2%	↓	-1%	-11%	38%	29%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	0	0	34%	↑	110%	102%	105%	108%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	122	122	-1%	↓	-3%	-20%	33%	31%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	25	24	3%	↑	7%	21%	120%	121%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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