

เน้นเลือกหุ้นรายตัว ที่มีภาพการฟื้นตัวของผลประกอบการชัดเจนในปี

สถานการณ์ความเสี่ยงภาคธนาคารในต่างประเทศปรับลดลงต่อเนื่อง หลังไม่มีปัจจัยบ่งชี้เกี่ยวกับความเสี่ยงใหม่ในภาคธนาคาร ขณะที่บริษัทค้าประกันเงินฝากสหรัฐฯ (FDIC) เปิดเผยว่าธนาคารเฟิร์สต์ ซิตี้ เซนส์ แบงก์ แชร์ส (First Citizen BancShares) ตกลงเข้าซื้อกิจการของธนาคารซิลิคอน วัลเลย์ (SVB) ซึ่งครอบคลุมทั้งเงินฝากและเงินกู้ทั้งหมด การดำเนินการดังกล่าวจะช่วยเพิ่มความมั่นใจให้กับลงทุนและช่วยให้สถานการณ์ของภาคธนาคารมีความมั่นคงยิ่งขึ้น ขณะที่ราคาหุ้น Deutsche Bank (DB) และธนาคารอื่นๆ เริ่มฟื้นตัว จากความกังวลที่มากเกินไป

กลุ่มค้าปลีก ให้น้ำหนักลงทุน มากกว่าตลาด ยอดขายสาขาเดิม (same store sales growth: SSSG) ในช่วงไตรมาส 1/66 ของกลุ่มค้าปลีกยังอยู่ในทิศทางปรับขึ้น ทั้งนี้ภาพรวมหุ้นในการวิเคราะห์ของเรา (coverage) คาดว่า จะยังเห็นการรายงาน SSSG เป็นบวกต่อเนื่อง โดย CAPLL และ COM7 คาดจะเห็นตัวเลขเติบโตในระดับ 6-7% และ 10-15% YoY ตามลำดับ หุ้นที่เราชอบได้แก่ CPALL (ซื้อ เป้า 78 บาท) และ MAKRO (Not rated) นอกจากนี้ เรายังชอบ BJC (ซื้อ เป้า 46 บาท) ทั้งนี้คาดผลประกอบการจะฟื้นตัวได้ดีในปี 2566 ทั้งจากภาพการบริโภค ภาคบริการ ซึ่งผลักดันจากการเติบโตของนักท่องเที่ยวต่างชาติแล้ว ยังมีปัจจัยผลักดันราคา (catalyst) จากแผนนำ BIGC เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อีกครั้ง ภายใต้บริษัทย่อย BigC Retail Corporation (BRC)

ปัจจัยติดตามสัปดาห์นี้ ได้แก่ 1) การประชุม กนง. คาดขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% และอาจส่งสัญญาณตรึงดอกเบี้ย ซึ่งอาจเป็นสัญญาณบวกต่อกลุ่มไฟแนนซ์ 2) กรรมการเพตหลายท่านมีกำหนดการกล่าวสุนทรพจน์หรือแถลงช่วงพฤษภาคม (30 พ.ค.) 3) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อจีน China PMI (31 พ.ค.) 4) ประธาน ECB มีกำหนดการแถลงสุนทรพจน์ (31 พ.ค.)

ภาพรวมกลยุทธ์: มองตลาดผันผวนระยะสั้นจากการปรับพอร์ตลดน้ำหนักอิมมูนิตี้ดอกเบี้ยขาขึ้นไปเป็นดอกเบี้ยผ่านจุดสูงสุด ทอยยสะสมเน้น selective buy กลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีกรณีถือครองที่ต่ำ (Underowned) ได้แก่ และหุ้นที่มีปัจจัยบวกรายตัว โดยมีหุ้นที่เราชอบ ได้แก่ CPALL, MAKRO, BJC, WHA, AMATA, ROJNA, PTG, OR, MAJOR, SPA, ERW, VRANDA, BGC, M, SORKON, SNP, BGRIM, GPSC, GULF, GUNKUL, ADVANC เป็นต้น

หุ้นแนะนำ: ROJNA*, PTG*, MAJOR*, BJC*

แนวรับ: 1,580-1,588 / แนวต้าน : 1,600-1,605 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

เพตดัลลัสเผยดัชนีภาคการผลิตหดตัวเป็นเดือนที่ 11 - ดัชนีชี้วัดกิจกรรมในภาคการผลิตของรัฐเท็กซัสปรับตัวลงสู่ระดับ -15.7 ในเดือนมี.ค. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ -10.5 จากระดับ -13.5 ในเดือนก.พ.

สหรัฐฯ พ้อง Binance ละเมิดกฎหมายฟอกเงิน, สนับสนุนเงินทุนกลุ่มก่อการร้าย - คณะกรรมาธิการการคลังของวุฒิสภาสหรัฐฯ ยื่นฟ้องชื้อไอโอของไบแนนซ์ (Binance) ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซื้อขายคริปโตเคอร์เรนซีรายใหญ่ที่สุดในโลก ในข้อหาละเมิดกฎหมายรัฐบาลกลางสหรัฐฯ ที่เกี่ยวข้องกับตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล

ITEL กำหนดแจ้งความจำนงใช้สิทธิ ITEL-W3 ครั้งสุดท้าย - มีกำหนดตรงกับวันที่ 12 เมษายน 2566 อัตราการใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 3.30 บาท

Opportunity day - 28 มี.ค. - TPS, SEAFKO, NNCL, INET, HPT, TPAC, ACE / 29 มี.ค. - AMR, THAI, AIMCG, ASEFA, SCN, TRC, TMILL / 30 มี.ค. - SPC, MEGA, SC, TACC, DEMCO, SKE, FN / 31 มี.ค. - YONG, SSP, MOONG, CHO, RT

ประเด็นติดตาม: 28 มี.ค. - CB Consumer Confidence / 29 มี.ค. - Pending Home Sales / 30 มี.ค. - US GDP Q4 / 31 มี.ค. - EU CPI, Core PCE Price Index / 3 เม.ย. - ISM Manufacturing PMI

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,593.37	1.52	0.10%
SET50	960.01	(0.40)	(0.04%)
SET100	2,149.21	(0.35)	(0.02%)
FTSE SET LARGE CAP	1,603.57	(0.28)	(0.02%)
FTSE SET MID CAP	2,242.64	0.04	0.00%
FTSE SET SMALL CAP	2,707.61	17.97	0.67%
SET-VAL (Btm)	36,049		
Mkt Cap (Btm)	19,540,970		
PER (x)	19.08		
P/BV (x)	1.58		
DJIA	32,432	194.55	0.60%
NASDAQ	11,769	(55.12)	(0.47%)
STOXX Europe 600	445	4.61	1.05%
SSEC	3,251	(14.26)	(0.44%)
FTSE	7,472	66.32	0.90%
HANG SENG	19,568	(347.99)	(1.75%)
NIKKEI	27,477	91.62	0.33%
MSCI ASIA EX JAPAN	628	(6.65)	(1.05%)
NYMEX (US \$/bbl)	72.81	3.55	5.13%
Brent (US \$/bbl)	78.12	3.13	4.17%
Dubai (US \$/bbl)	73.61	(0.27)	(0.37%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	195.00	5.00	2.63%
Natural gas (US \$/MMBtu)	13.45	0.51	3.94%
Baltic dry Index	1,456	(33.00)	(2.22%)
Gold (spot)	1,957	(21.54)	(1.09%)
Copper (spot)	8,951	39.50	0.44%
Sugar (spot)	20.93	0.11	0.53%
Rubber (spot)	203.2	1.60	0.79%
CRB Index	544.79	0.00	0.00%
THB/Dollar	34.4	0.20	0.59%
Yen/Dollar	131.6	0.84	0.64%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.35%
Dollar Index	102.9	(0.26)	(0.25%)
3M US T-Bill (%)	4.48	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.53	0.15	4.55%
10 Y TH Yield (%)	2.26	(0.03)	(1.39%)
VIX Index	20.60	(1.14)	(5.24%)
Equity	27-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	(253)	15,499	5,013
Proprietary Trading	372	(9,118)	(2,322)
Foreign Investors	16	(29,707)	(54,875)
Local Individuals	(136)	23,326	52,184
Bond	27-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	102.86	780.10	487.00
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	71.75	(0.30)	(0.35%)
SCB	101.50	(0.28)	(0.98%)
ADVANC	212.00	(0.25)	(0.47%)
GULF	53.00	(0.24)	(0.47%)
KTB	16.70	(0.23)	(1.18%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
MAKRO	40.00	1.10	3.23%
PTT	31.25	0.59	0.81%
BJC	39.25	0.25	1.95%
GLOBAL	19.00	0.24	3.26%
SISB	29.25	0.22	10.38%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,593	15.4	14.0	-4%	10%	0.1%	0.1%	-1.8%	-4.5%	
- Energy	22,546	11.4	11.6	-20%	-1%	0.1%	0.1%	-2.1%	-10.2%	
- Banking	370	7.6	7.0	8%	9%	-0.4%	-0.4%	-3.5%	-4.7%	
- Commerce	37,713	29.2	24.4	-2%	20%	1.3%	1.3%	0.9%	-3.6%	
- Food	12,130	16.8	14.8	-44%	14%	-0.2%	-0.2%	-4.7%	-4.7%	
- Healthcare	7,166	34.0	31.1	-38%	9%	-0.2%	-0.2%	1.5%	-0.5%	
Indonesia	6,709	14.2	13.3	-8%	7%	-0.8%	-0.8%	-2.0%	-2.1%	
Philippine	6,595	12.5	11.4	22%	10%	-0.1%	-0.1%	0.6%	0.4%	
Asia										
China	3,251	12.5	10.9	17%	15%	-0.4%	-0.4%	-0.9%	5.2%	
Hong Kong	19,568	9.3	8.4	-24%	10%	-1.7%	-1.7%	-1.1%	-1.1%	
India	57,654	18.9	15.9	17%	19%	0.2%	0.2%	-2.2%	-5.2%	
Japan	27,477	16.6	14.8	12%	12%	0.3%	0.6%	0.4%	5.6%	
Korea	2,409	13.4	9.4	-15%	43%	-0.2%	0.2%	0.2%	8.2%	
Malaysia	1,397	12.8	12.0	15%	6%	-0.2%	-0.2%	-4.0%	-6.6%	
Singapore	3,239	10.6	10.2	9%	4%	0.8%	0.8%	-0.7%	-0.4%	
Taiwan	15,830	15.1	13.1	-25%	16%	-0.5%	-0.5%	2.1%	12.0%	
Vietnam	1,052	10.0	8.4	10%	20%	0.5%	0.5%	2.7%	4.5%	
MSCI Asia Ex Japan	628	13.4	11.2	-8%	20%	-1.0%	-1.0%	0.7%	1.5%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	351	8.0	8.8	3%	-8%	-0.9%	-0.7%	2.4%	2.3%	
Coal Index	1,697	5.1	5.5	258%	-7%	-0.7%	-0.4%	-2.7%	0.7%	
Chemicals Index	298	14.6	12.7	-6%	15%	-0.3%	-0.3%	-2.3%	4.1%	
Banks Index	162	7.4	6.5	-1%	14%	-0.7%	-0.3%	-1.8%	-2.5%	
Commercial Services Inde	103	19.2	17.0	7%	13%	-1.0%	-1.0%	0.6%	-1.9%	
Telecommunications Inde	58	14.2	14.8	75%	-4%	-0.7%	-0.7%	5.1%	11.0%	
Transportation Index	133	4.7	10.1	-17%	-53%	-0.1%	0.0%	2.2%	-2.4%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	27-Mar	24-Mar	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	0.5	(14.0)	(858)	(1,587)	5,960	(1,632)
Indonesia	7.7	13.6	82	256	4,267	2,688
Philippines	(0.2)	10.5	(549)	(569)	(1,245)	(5)
India	-	(177.1)	1,266	(3,033)	(17,016)	3,761
S. Korea	(303.4)	(87.6)	(1,175)	4,984	(9,665)	(23,010)
Taiwan	27.5	365.4	(1,406)	6,942	(44,007)	(15,604)
Vietnam	7.8	4.3	143	235	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 28 มี.ค. - CB Consumer Confidence
- 29 มี.ค. - Pending Home Sales
- 30 มี.ค. - US GDP Q4
- 31 มี.ค. - EU CPI, Core PCE Price Index
- 3 เม.ย. - ISM Manufacturing PMI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- ROJNA* (8)** : ผลการดำเนินงานปี 2566 มีแนวโน้มที่ดี ทั้งยอดขายที่ฟื้น และการฟื้นตัวของรายได้ธุรกิจสาธารณูปโภคจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง ตัดขาดทุน 5.80 บาท
- PTG (18)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัวจากค่าการตลาดที่สูงขึ้นและราคาน้ำมันดิบปีใหม่ที่น่าจะไม่ผันผวนมาก ตัดขาดทุน 13.50 บาท
- MAJOR* (24)** : คาดผลการดำเนินงานปีนี้ฟื้นตัวจากการเปิดดำเนินการเต็มปีและหน้าภาพยนตร์ที่ดี ตัดขาดทุน 16 บาท
- BJC (44)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มดีขึ้นทั้งจากกำลังซื้อและต้นทุนพลังงานที่ลดลงบวกต่อธุรกิจบรรจุภัณฑ์ ตัดขาดทุน 35 บาท

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

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (27 มี.ค.) ขณะที่ดัชนี S&P500 ดีดตัวขึ้นเช่นกัน เนื่องจากข่าวการซื้อกิจการธนาคารซิลิคอน วาลเลย์ แบนก์ เป็นปัจจัยหนุนหุ้นกลุ่มธนาคาร อย่างไรก็ตาม ดัชนี Nasdaq ปิดในแดนลบ หลังจากนักลงทุนเทขายทำกำไรหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันจันทร์ (27 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเริ่มคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพของธนาคาร หลังการล่มสลายของธนาคารเครดิต สวิส และธนาคารขนาดกลาง 2 แห่งของสหรัฐ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (27 มี.ค.) นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี อย่างไรก็ตาม นิเกอิปิดบวกเพียงเล็กน้อย เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลทางการเงินในสหรัฐและยุโรป (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 3% ในวันจันทร์ (27 มี.ค.) หลังมีรายงานว่าอิรักจะส่งการส่งออกน้ำมันบางส่วนจากเขตปกครองตนเองเคอร์ดิสถาน ซึ่งตั้งอยู่ทางตอนเหนือของอิรัก ส่งผลให้นักลงทุนคาดการณ์ว่าตลาดน้ำมันโลกจะเผชิญภาวะอุปทานตึงตัว นอกจากนี้ ข่าวการซื้อกิจการธนาคารซิลิคอน วาลเลย์ แบนก์ ยังช่วยให้นักลงทุนคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับวิกฤตการณ์ในภาคการเงินสหรัฐ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>เฟดตัดลิ้งค์เผยดัชนีภาคการผลิตหดตัวเป็นเดือนที่ 11</p>	<p>ดัชนีชี้วัดกิจกรรมในภาคการผลิตของรัฐเท็กซัสปรับตัวลงสู่ระดับ -15.7 ในเดือนมี.ค. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ -10.5 จากระดับ -13.5 ในเดือนก.พ. (อินโฟเคสท์)</p>
<p>สหรัฐฟ้อง Binance ละเมิดกฎหมายฟอกเงิน, สนับสนุนเงินทุนกลุ่มก่อการร้าย</p>	<p>คณะกรรมการการกำกับดูแลหลักทรัพย์ (CFTC) ของสหรัฐ ยื่นฟ้องซีอีโอของไบแนนซ์ (Binance) ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซีรายใหญ่ที่สุดในโลก ในข้อหาละเมิดกฎหมายรัฐบาลกลางสหรัฐที่เกี่ยวข้องกับตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>Ifo เผยความเชื่อมั่นภาคธุรกิจเยอรมนีเดือนมี.ค. ปรับตัวขึ้นสวนคาดการณ์</p>	<p>ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 93.3 ในเดือนมี.ค. จากระดับ 91.1 ในเดือนก.พ. (อินโฟเคสท์)</p>
<p>เมอส์ก ซีเอสเอชจีจิ้นฟื้นตัวต่ำกว่าคาด</p>	<p>ผู้บริหารคนใหม่ของเอ.พี. โมลเลอร์-เมอส์ก (A.P. Moller-Maersk) บริษัทขนส่งทางเรือและโลจิสติกส์ ระบุว่าเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวต่ำกว่าคาด เนื่องจากจำนวนผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้นนั้นได้รับผลกระทบจากการหยุดชะงักจากการระบาดของโควิด-19 และภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ซบเซาลงเมื่อปีที่แล้ว (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ประธานแบงก์ SNB ลาออกปมสัมภาษณ์ทำหุ้นเครดิต สวิสร่วง</p>	<p>นายอัมมาร์ อัล คุดดี ประธานธนาคารชาติ เนชันแนล แบงก์ (SNB) ได้ลาออกจากตำแหน่งแล้ววันนี้ (27 มี.ค.) หลังจากแสดงความเห็นที่ส่งผลให้ราคาหุ้นธนาคารเครดิต สวิส กรุ๊ป เอจี (Credit Suisse Group AG) ดิ่งลง โดย SNB คือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดของธนาคารเครดิต สวิส (อินโฟเคสท์)</p>
<p>แจ๊ค หม่า เดินทางกลับจีนแล้ว หลังอยู่ต่างแดนนานกว่า 1 ปี</p>	<p>เขาที่ใช้นามอรั๋นิงโพสต์ไม่ได้รายงานว่ามีกำหนดกลับจีนในวันไหนเวลาใด แต่รายงานโดยอ้างแหล่งข่าวว่า นายหม่าได้ไปเยี่ยมโรงเรียนที่เขาก่อตั้งขึ้น ณ เมืองหางโจว ซึ่งเป็นที่ตั้งของสำนักงานอาลีบาบาและแอนท์ กรุ๊ป ทั้งนี้ นายหม่าเดินทางออกจากประเทศจีนเมื่อช่วงปลายปี 2564 และถูกพบเจอในญี่ปุ่น ออสเตรเลีย และไทยนับตั้งแต่นั้น (อินโฟเคสท์)</p>
<p>Opportunity day</p>	<p>28 มี.ค. – TPS, SEAFCO, NNCL, INET, HPT, TPAC, ACE / 29 มี.ค. – AMR, THAI, AIMCG, ASEFA, SCN, TRC, TMILL / 30 มี.ค. – SPC, MEGA, SC, TACC, DEMCO, SKE, FN / 31 มี.ค. – YONG, SSP, MOONG, CHO, RT (SET)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวัณการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำเป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Retail Maintained OVERWEIGHT	ในภาพรวมกลุ่มค้าปลีก โมเมนตัมของการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) จะยังคงสามารถเติบโตและเป็นบวกได้ต่อเนื่องใน 1Q23 โดย CPALL และ COM7 มีโมเมนตัมการเติบโต SSSG ที่แข็งแกร่งที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับหุ้นอื่นในกลุ่มภายใต้การวิเคราะห์ของเรา เรายังคงมีมุมมองบวกต่อกลุ่มค้าปลีก จาก catalyst การกลับมาของนักท่องเที่ยว และคาดการณ์แรงกดดันจากต้นทุนลดลง เราคาดว่ากำไรกลุ่มค้าปลีกใน 2023 จะโต 18.2% yoy โดยเราชอบ CPALL และ BJC คงคำแนะนำ OVERWEIGHT
NER	บมจ.นอร์ทอีสท์ รีบเบอร์ หรือ NER สร้างโรงงานยางแท่งและยางผสมแห่งที่ 3 กำลังการผลิต 172,800 ตัน คาดว่าแล้วเสร็จในไตรมาส 1 ปี 2567 พร้อมตั้งเป้าปี 2566 ปริมาณขายรวม 5 แสนตัน คิดเป็นรายได้รวม 3 หมื่นล้านบาท เนื่องจากปริมาณออเดอร์จากลูกค้าเพิ่มขึ้น ยอดส่งออกสินค้ามีความคล่องตัวมากขึ้น (อินโฟเควสท์)
DMT	บริษัท ทางยกระดับดอนเมือง จำกัด (มหาชน) หรือ DMT เปิดเผยว่าสืบเนื่องจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2565 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2565 ได้เห็นชอบในหลักการเกี่ยวกับการเข้าร่วมลงทุนกับบริษัท Hanshin Expressway จำกัด บริษัท KFC จำกัด และ บริษัท AKROS Trading จำกัด ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญประเทศญี่ปุ่น เพื่อดำเนินธุรกิจด้านการตรวจสอบและบำรุงรักษา (Inspection & Maintenance) สะพาน ทางด่วน ทางยกระดับและโครงสร้างพื้นฐานอื่นๆ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณาและดำเนินการในเรื่องอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องเนื่องกับการเข้าร่วมลงทุน เพื่อบริการขยายธุรกิจของบริษัทฯ (อินโฟเควสท์)
ITEL	บริษัท อินเทอร์เน็ต ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) หรือ ITEL แจ้งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อินเทอร์เน็ต ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3 หรือ ITEL-W3 ว่า การใช้สิทธิครั้งสุดท้ายนั้น มีกำหนดตรงกับวันที่ 12 เมษายน 2566 อัตราการใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 3.30 บาท (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	27-Mar	24-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.59	7.78	10%	↑	1%	28%	-14%	266%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.6	73.9	0%	↓	4%	-8%	-8%	-14%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.1	74.1	4%	↑	5%	-3%	-8%	-14%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.8	69.3	5%	↑	8%	-1%	-8%	-11%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	790	790	0%	→	0%	31%	30%	20%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	790	790	0%	→	0%	34%	30%	18%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.03	2.04	0%	↓	-7%	-1%	-58%	-66%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	72.8	69.3	5%	↑	7%	-2%	-8%	-4%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	93.3	93.5	0%	↓	7%	-1%	3%	6%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	19.6	19.7	0%	↓	19%	46%	80%	636%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	95.6	96.5	-1%	↓	0%	-7%	-18%	-18%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	22.0	22.6	-3%	↓	-11%	-2%	-41%	-31%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	60.9	60.9	0%	↓	6%	-6%	-3%	5%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(12.7)	(12.9)	2%	↑	3%	18%	26%	53%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	94.0	94.8	-1%	↓	1%	-8%	-20%	-15%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	20.4	20.9	-2%	↓	-9%	-6%	-45%	-20%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน