

## ประเมิน SET ใช้เวลาสร้างฐานราคาโซน 1,600 จุด เน้นเลือกหุ้นรายตัว

กนง.มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ทำให้ดอกเบี้ยนโยบายขยับขึ้นเป็น 1.75% (จาก 1.50%) ทั้งนี้เราประเมินมีโอกาสที่ กนง. จะยังปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายต่อเพื่อลดความเสี่ยงจากเงินทุนไหลออกจากส่วนต่างดอกเบี้ยไทยสหรัฐฯ ซึ่งปัจจัยดังกล่าวอาจบวกระยะสั้นต่อกลุ่มธนาคาร แต่เราประเมินการปรับขึ้น (คาดการณ์ 5-7%) เป็นโอกาสทยอยปรับลดน้ำหนักเชิงกลยุทธ์ จากการที่ดอกเบี้ยขาขึ้นชะลอหรือมีแนวโน้มสิ้นสุดเร็วกว่าคาด นอกจากนี้ กนง.ปรับคาดการณ์เศรษฐกิจที่สำคัญ ได้แก่ GDP ปี 2566 เหลือ 3.6% (จาก 3.7%) / นักท่องเที่ยวต่างชาติ เป็น 28 ล้านคน (จาก 22 ล้านคน) / ส่งออก เหลือ -0.7% (จากเดิม +1.0%)

ติดตามการแถลงภาวะการค้ำระหว่างประเทศ ก.พ.66 คาดส่งออก -7% YoY นำเข้า +2 YoY ขาดดุลการค้า -1,414 ล้านเหรียญฯ ซึ่งตัวเลขดังกล่าวชะลอลงต่อเนื่องจาก ม.ค. ที่ส่งออก -4.50% และนำเข้า +5.50% ขาดดุล -4,650 ล้านบาท อย่างไรก็ตามเป็นไปตามคาดการณ์ของเราที่ประเมินตัวเลขส่งออกช่วง 4-6 เดือนแรก จะสะท้อนการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ก่อนที่จะกลับมาฟื้นตัวในช่วงครึ่งปีหลัง กลุ่มอาหาร นำจิปตาแม้ราคาเนื้อสัตว์มีแนวโน้มลดลง แต่การลดลงของต้นทุนการผลิต อาทิ ถั่วเหลือง อาจส่งผลบวกต่อต้นทุนการผลิตในระยะถัดไป

ภาพรวมกลยุทธ์: เลือกถือกำไรรายตัว ขณะที่หากหุ้นธนาคารปรับขึ้น จะเป็นโอกาสในการลดน้ำหนักการลงทุน เพื่อปรับพอร์ตจากธีมดอกเบี้ยขาขึ้นไปเป็นดอกเบี้ยผ่านจุดสูงสุด ซึ่งจะบวกกับการบริโภคและหุ้นที่มีกระแสเงินสดสูง ทยอยสะสมเน้น selective buy กลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีกรณีถือครองที่ต่ำ (Underowned) 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: GUNKUL\*, DPAINT\*, MAJOR\*, CRC\*

แนวรับ: 1,597 / แนวต้าน : 1,620 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

### ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐฯเผยดัชนีการก่อสร้างบ้านที่รอปิดการขายเพิ่ม 0.8% - ดัชนีการก่อสร้างบ้านที่รอปิดการขาย (pending home sales) ปรับตัวขึ้น 0.8% ในเดือนก.พ. เมื่อเทียบรายเดือน หลังจากพุ่งขึ้น 8.1% ในเดือนม.ค

เฟดเผยแบบจำลอง GDPNow บ่งชี้เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 3.2% ใน Q1/66 - ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) สาขาแอตแลนตา เปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 3.2% ในไตรมาส 1/2566

EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯลดลงมากกว่าคาดสัปดาห์ที่แล้ว - สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯลดลง 7.4 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลง 5.5 ล้านบาร์เรล

UBS ประกาศแต่งตั้งซีอีโอกลุ่มคนใหม่หลังซื้อกิจการ CS - UBS แต่งตั้งเซอร์จีโอ เออร์มอตติ (Sergio Ermotti) เป็นซีอีโอคนใหม่ของกลุ่มธุรกิจของยูบีเอส หลังจากที่ยูบีเอสเข้าซื้อกิจการของธนาคารเครดิต สวิส (Credit Suisse) โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 5 เม.ย.เป็นต้นไป

COTTO - ขึ้นเครื่องหมาย SP พักการซื้อขายถึง 30 มี.ค. จนกว่า SCC จะมีการให้รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับราคาทำค่าเสนอซื้อ ซึ่งจะดำเนินการโดยบ.ย่อย SCG Décor

CRC - รอยเตอร์รายงานกลุ่มเซ็นทรัลอยู่ระหว่างเจรจาเข้าซื้อ Vincom Retail คำปลีกรายใหญ่ของเวียดนาม (ห้าง 83 แห่ง) โดยธุรกิจมีขนาด 2,800 ล้านเหรียญฯ หรือราว 96,000 ล้านบาท

Opportunity day - 30 มี.ค. - SPC, MEGA, SC, TACC, DEMCO, SKE, FN / 31 มี.ค. - YONG, SSP, MOONG, CHO, RT / 3 เม.ย. - SPA, PJW, NCL, ITNS, STC, CH, CH, TMT / 4 เม.ย. - DTCENT, TEAMG, STECH, RAM, SKN, PRIME, YGG / 5 เม.ย. - SIS, ECF, VIBHA, KTMS, PORT, NWR, AU

ประเด็นติดตาม: 30 มี.ค. - US GDP Q4 / 31 มี.ค. - EU CPI, Core PCE Price Index / 3 เม.ย. - ISM Manufacturing PMI / 4 เม.ย. - TH CPI, JOLTS Job Openings / 5 เม.ย. - ISM Non-Manufacturing PMI

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบีเคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,610.52	3.61	0.22%
SET50	971.45	3.67	0.38%
SET100	2,175.29	7.42	0.34%
FTSE SET LARGE CAP	1,623.62	6.29	0.39%
FTSE SET MID CAP	2,266.08	(0.85)	(0.04%)
FTSE SET SMALL CAP	2,736.61	2.65	0.10%
SET-VAL (Btm)	44,496		
Mkt Cap (Btm)	19,752,890		
PER (x)	19.29		
P/BV (x)	1.60		

DJIA	32,718	323.35	1.00%
NASDAQ	11,926	210.16	1.79%
STOXX Europe 600	450	5.76	1.30%
SSEC	3,240	(5.32)	(0.16%)
FTSE	7,564	80.02	1.07%
HANG SENG	20,192	407.75	2.06%
NIKKEI	27,884	365.53	1.33%
MSCI ASIA EX JAPAN	638	6.18	0.98%

NYMEX (US \$/bbl)	72.97	(0.23)	(0.31%)
Brent (US \$/bbl)	78.28	(0.37)	(0.47%)
Dubai (US \$/bbl)	76.61	0.26	0.34%
Newcastle coal (US \$/metric t)	193.00	1.00	0.52%
Natural gas (US \$/MMBtu)	13.72	0.13	0.96%
Baltic dry Index	1,407	5.00	0.36%
Gold (spot)	1,965	(8.84)	(0.45%)
Copper (spot)	9,009	40.50	0.45%
Sugar (spot)	21.25	(0.06)	(0.28%)
Rubber (spot)	200.1	(2.50)	(1.23%)
CRB Index	548.48	0.00	0.00%

THB/Dollar	34.2	(0.06)	(0.18%)
Yen/Dollar	132.9	1.97	1.51%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.01%)
Dollar Index	102.6	0.21	0.21%
3M US T-Bill (%)	4.40	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.56	(0.01)	(0.16%)
10 Y TH Yield (%)	2.35	0.03	1.25%
VIX Index	19.12	(0.85)	(4.26%)

Equity	29-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	662	18,139	7,653
Proprietary Trading	(197)	(9,628)	(2,833)
Foreign Investors	(13)	(28,435)	(53,603)
Local Individuals	(452)	19,925	48,782

Bond	29-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	51.09	739.40	446.30

Laggors	Price	Impact Indx	Chg (%)
MAKRO	40.00	(0.66)	(1.84%)
ADVANC	212.00	(0.50)	(0.93%)
BJC	38.25	(0.42)	(3.16%)
TRUE	8.50	(0.29)	(1.16%)
INTUCH	74.25	(0.20)	(1.00%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	1006.00	2.91	2.86%
PTTEP	153.50	1.16	2.33%
PTT	31.75	0.59	0.79%
BDMS	29.75	0.33	0.85%
BAY	29.50	0.31	1.72%

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

## เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPs</b>										
Thailand	1,611	15.6	14.1	-4%	10%	0.2%	1.2%	-0.7%	-3.5%	
- Energy	22,995	11.7	11.8	-20%	-1%	0.5%	2.1%	-0.1%	-8.4%	
- Banking	378	7.7	7.1	9%	9%	0.6%	1.6%	-1.6%	-2.8%	
- Commerce	37,625	29.3	24.4	-2%	20%	-0.7%	1.0%	0.7%	-3.9%	
- Food	12,135	16.9	14.8	-44%	14%	-0.4%	-0.2%	-4.7%	-4.6%	
- Healthcare	7,274	34.4	31.6	-38%	9%	0.5%	1.3%	3.1%	1.0%	
Indonesia	6,839	14.5	13.6	-9%	7%	1.2%	1.1%	-0.1%	-0.2%	
Philippine	6,631	12.6	11.4	22%	10%	0.4%	0.4%	1.1%	1.0%	
<b>Asia</b>										
China	3,240	12.5	10.8	17%	15%	-0.2%	-0.8%	-1.2%	4.9%	
Hong Kong	20,192	9.6	8.7	-24%	10%	2.1%	1.4%	2.1%	2.1%	
India	57,960	19.0	16.0	17%	18%	0.6%	0.8%	-1.7%	-4.7%	
Japan	27,884	16.9	15.0	12%	13%	1.3%	1.6%	1.3%	6.6%	
Korea	2,444	13.6	9.5	-15%	43%	0.4%	1.1%	1.2%	9.2%	
Malaysia	1,420	13.0	12.2	15%	6%	0.8%	1.5%	-2.3%	-5.0%	
Singapore	3,263	10.7	10.3	9%	4%	0.2%	1.6%	0.0%	0.3%	
Taiwan	15,770	15.1	13.0	-25%	16%	0.4%	-0.9%	1.7%	11.5%	
Vietnam	1,056	10.1	8.5	9%	20%	0.2%	0.9%	3.1%	4.9%	
MSCI Asia Ex Japan	638	13.3	11.1	-6%	20%	1.0%	0.5%	2.2%	3.0%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	355	7.8	8.8	7%	-11%	-0.4%	0.5%	3.7%	3.6%	
Coal Index	1,697	5.1	5.5	258%	-7%	-0.1%	-0.5%	-2.8%	0.6%	
Chemicals Index	300	14.8	12.9	-7%	15%	0.3%	30.4%	27.7%	36.1%	
Banks Index	164	7.5	6.6	-1%	14%	0.1%	0.3%	-1.3%	-1.9%	
Commercial Services Inde	103	19.2	17.0	7%	13%	0.4%	-1.2%	0.4%	-2.2%	
Telecommunications Inde	58	14.2	14.8	75%	-4%	0.5%	-1.3%	4.5%	10.4%	
Transportation Index	133	10.2	11.9	-61%	-14%	0.2%	-1.0%	1.2%	-3.3%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	29-Mar	28-Mar	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(0.4)	37.5	(821)	(1,550)	5,960	(1,632)
Indonesia	76.0	9.6	168	341	4,267	2,688
Philippines	49.7	13.3	(486)	(506)	(1,245)	(5)
India	-	236.8	1,427	(2,872)	(17,016)	3,761
S. Korea	78.7	(120.7)	(1,352)	4,806	(9,665)	(23,010)
Taiwan	335.7	(195.6)	(1,266)	7,082	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(8.6)	4.6	139	231	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 30 มี.ค. – US GDP Q4
- 31 มี.ค. – EU CPI, Core PCE Price Index
- 3 เม.ย. – ISM Manufacturing PMI
- 4 เม.ย. – TH CPI, JOLTs Job Openings
- 5 เม.ย. – ISM Non-Manufacturing PMI

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- GUNKUL\* (4.80)** : โกล์ประกาศผลผู้ได้รับคัดเลือกให้ขายไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน 55200MW ในวันที่ 5 เม.ย. คาด GUNKUL ที่มีโครงการเข้าพิจารณาถึง 27 แห่ง มากที่สุด น่าจะได้รับคัดเลือกในสัดส่วนที่สูงเช่นกัน ตัดขาดทุน 3.80 บาท
- DPAINT (9)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มดีขึ้นจากต้นทุนการผลิต (อิงราคาน้ำมัน) เริ่มกลับสู่ภาวะปกติ ขณะที่ธุรกิจยังมีการเติบโตต่อเนื่อง ตัดขาดทุน 7.80 บาท
- MAJOR\* (24)** : คาดผลการดำเนินงานปีนี้เป็นตัวจากการเปิดดำเนินการเต็มปีและหน้าภาพยนตร์ที่ดี ตัดขาดทุน 16 บาท
- CRC\* (50)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มดีขึ้นจากกำลังซื้อ การเข้าซื้อธุรกิจค้าปลีกเวียดนามหากเกิดขึ้นจะเป็น upside ต่อราคาเหมาะสม ตัดขาดทุน 44 บาท

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือกซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 300 จุดในวันพุธ (29 มี.ค.) หลังจากบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึงบริษัทไมครอน เทคโนโลยี เปิดเผยแนวโน้มผลประกอบการที่สดใส ซึ่งช่วยให้ให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพุธ (29 มี.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มธนาคาร รวมถึงหุ้นบีเอส ซึ่งปรับตัวขึ้นหลังจากแต่งตั้งซีอีโอคนใหม่ นอกจากนี้ การเปิดเผยแนวโน้มผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัท อินฟินิออน ผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์รายใหญ่ที่สุดของเยอรมนี ได้ช่วยหนุนตลาดด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่ง (29 มี.ค.) หลังหุ้นส่งออกได้อานิสงส์จากเงินเยนที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ นักลงทุนยังพากันเข้าซื้อหุ้นเพื่อให้ได้สิทธิในการได้รับเงินปันผล พร้อมได้แรงหนุนจากหุ้นบลูชิปอย่างซอฟต์แวร์ กรู๊ป ที่ปรับตัวขึ้นอย่างมาก (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (29 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไร หลังจากสัญญาน้ำมันพุ่งขึ้นติดต่อกัน 2 วันทำการ ขณะเดียวกันนักลงทุนยังคงจับตาวาระอุปทานน้ำมันในตลาด (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>สหรัฐเผยดัชนีการทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขายเพิ่ม 0.8%</b></p>	<p>ดัชนีการทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (pending home sales) ปรับตัวขึ้น 0.8% ในเดือนก.พ. เมื่อเทียบรายเดือน หลังจากพุ่งขึ้น 8.1% ในเดือนม.ค. (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>เผยเผยแพร่แบบจำลอง GDPNow บ่งชี้เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 3.2% ใน Q1/66</b></p>	<p>ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาแอตแลนตา เผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 3.2% ในไตรมาส 1/2566 (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลงมากกว่าคาด สัปดาห์ที่แล้ว</b></p>	<p>สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 7.4 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าลดลง 5.5 ล้านบาร์เรล (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>UBS ประกาศแต่งตั้งซีอีโอกลุ่มคนใหม่หลังซื้อกิจการ CS</b></p>	<p>UBS แต่งตั้งเซอร์จีโอ เออร์มอตติ (Sergio Ermotti) เป็นซีอีโอคนใหม่ของกลุ่มธุรกิจของยูบีเอส หลังจากที่ยูบีเอสเข้าซื้อกิจการของธนาคารเครดิต สวิส (Credit Suisse) โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 5 เม.ย.เป็นต้นไป (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>เงินเผยการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศช่วยกระตุ้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก</b></p>	<p>เงินเผชิญหน้ากับความท้าทายในช่วงสองสามปีที่ผ่านมา แต่ยังคงรักษาความมั่นคงทางเศรษฐกิจไว้ได้ ในช่วงต้นปี 2566 เศรษฐกิจจีนส่งสัญญาณเชิงบวก เนื่องจากการปรับกลยุทธ์การควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ควบคู่ไปกับการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม ซึ่งเป็นตัวบ่งชี้ถึงความสามารถในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจโลก (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>เยอรมนีเผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคเพิ่มขึ้นเล็กน้อย</b></p>	<p>GfK ซึ่งเป็นสถาบันวิจัยตลาดเปิดเผยผลสำรวจในวันนี้ (29 มี.ค.) บ่งชี้ว่า ความเชื่อมั่นผู้บริโภคของเยอรมนีมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในเดือนเม.ย. เนื่องจากราคาพลังงานปรับตัวลดลงพอสมควรจากระดับสูงเป็นประวัติการณ์ แม้ความเชื่อมั่นผู้บริโภคยังไม่มีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวอย่างเต็มที่ในเร็ววันนี้ก็ตาม (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>Opportunity day</b></p>	<p>30 มี.ค. – SPC, MEGA, SC, TACC, DEMCO, SKE, FN / 31 มี.ค. – YONG, SSP, MOONG, CHO, RT / 3 เม.ย. – SPA, PJW, NCL, ITNS, STC, CH, CH, TMT / 4 เม.ย. – DTCENT, TEAMG, STECH, RAM, SKN, PRIME, YGG / 5 เม.ย. – SIS, ECF, VIBHA, KTMS, PORT, NWR, AU (SET)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>BANK Maintained MARKET WEIGHT</b>	เราคาดกำไรของกลุ่มแบงก์จะปรับตัวลง 7% yoy แต่ปรับเพิ่มขึ้น 25% qoq โดยกำไรที่เติบโต qoq จะมาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ลดลง ตามปัจจัยฤดูกาล และรวมถึงกำไรที่ฟื้นตัวของ KBANK จากฐานกำไรที่ต่ำมากผิดปกติใน 4Q22 ก็ช่วยหนุนการเติบโตของกำไรกลุ่มแบงก์ qoq เช่นกัน เราคงคำแนะนำ MARKET WEIGHT สำหรับกลุ่มแบงก์ และแนะนำเลือก BUY เป็นรายตัวบนหุ้นแบงก์ที่ยัง laggard อยู่ โดย top picks ของเราคือ SCB และ KKP
<b>ADVANC</b>	บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC) ประกาศชัดเจนเห็นหน้าดีลซื้อ บมจ.ทริปเปิลที บรอดแบนด์ (TTTBB) หรือ 3BB ส่วนจะมีการต่อรองราคาหรือไม่ยังไม่สามารถเปิดเผยได้ โดยมองว่า TTTBB จะเข้ามาช่วยหนุนธุรกิจ Fixed Broadband ให้เร่งตัวโตขึ้นได้ ขณะที่วางเป้าหมายรายได้จากการบริการในช่วง 3 ปีจะเติบโตเฉลี่ยปีละ 3-5% (อินโฟเคสท์)
<b>BAM</b>	บมจ.บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ (BAM) กล่าวว่า บริษัทมีลูกหนี้ด้อยคุณภาพ (NPL) ที่อยู่ภายใต้ความดูแล 84,478 ราย คิดเป็นภาระหนี้ทั้งหมด 467,080 ล้านบาท โดยปัจจุบัน BAM สามารถบริหารจัดการ NPL จนได้ข้อมูลไปแล้ว 124,089 ราย รวมภาระหนี้ 295,539 ล้านบาท (อินโฟเคสท์)
<b>VRANDA</b>	บมจ.วีรันดา รีสอร์ท (VRANDA) เปิดแผนลงทุนระยะ 5 ปี (66-70) ในธุรกิจโรงแรมและรีสอร์ท 6 แห่ง เริ่มจากปี 66-67 ประกอบด้วย "โครงการวีรันดา พูลวิลล่า หัวหิน ชะอำ" บ้านพักแบบพูลวิลล่าหรู และ "โครงการวีรันดา รีสอร์ท ภูเก็ต, ออโตกราฟ คอลเลคชั่น" บนทำเลศักยภาพใกล้แหล่งมพันา มีจำนวน 161 ห้อง บนเนื้อที่กว่า 10 ไร่ เริ่มก่อสร้างแล้วเมื่อเดือน พ.ย.65 คาดแล้วเสร็จในไตรมาส 4/67 นอกจากนี้ "โครงการวีรันดา คอลเลคชั่น สมุย - รีสอร์ทวีรันดา" มีแผนสร้างห้องพักเพิ่ม 20 ห้อง จาก 50 ห้อง ซึ่งจะส่งผลให้ในปี 67 วีรันดา รีสอร์ทฯ จะมีจำนวนห้องพักเพิ่มขึ้นมาอีก 27% จาก 679 ห้อง เป็น 860 ห้อง (อินโฟเคสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	29-Mar	28-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	8.15	9.27	-12%	↓	11%	44%	-23%	1911%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.6	76.4	0%	↑	4%	-6%	-2%	-15%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.8	78.0	-2%	↓	2%	-7%	-8%	-11%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.0	73.2	0%	↓	3%	-4%	-7%	-8%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	790	790	0%	→	0%	31%	30%	25%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	790	790	0%	→	0%	34%	30%	22%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.94	2.02	-4%	↓	-4%	-18%	-48%	-70%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	73.0	73.2	0%	↓	3%	-5%	-7%	-1%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	97.5	97.0	1%	↑	9%	4%	11%	10%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	20.9	20.6	1%	↑	39%	66%	108%	1413%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	98.8	98.3	1%	↑	1%	-4%	-13%	-16%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	22.2	21.9	1%	↑	-8%	6%	-37%	-20%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	64.3	64.5	0%	↓	7%	0%	7%	7%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(12.3)	(11.9)	-3%	↓	13%	29%	31%	59%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	96.3	96.1	0%	↑	1%	-7%	-16%	-14%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	19.7	19.7	0%	↓	-9%	-10%	-46%	-11%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน