

กลุ่มพลังงานมีโอกาสเข้ามาช่วยประคองตลาดแทน DELTA

PCE Deflator ก.พ. ชะลอตัวลง โดย +0.3% MoM (ตลาดคาด +0.3% MoM ขณะที่ ม.ค. อยู่ที่ +0.6%) ขณะที่ตัวเลขเทียบปีก่อน +5.0% (ตลาดคาด +5.1% MoM ขณะที่ ม.ค. อยู่ที่ +5.4%) ขณะที่ PCE Core Deflator ชะลอตัวลง +0.3% MoM และ +4.6% YoY (ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ +0.4% MoM และ +4.7% YoY) ตัวเลขดังกล่าวเป็นสัญญาณยืนยันถึงเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลงต่อเนื่อง เรายังคงมุมมองดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ ใกล้ถึงจุดสูงสุด โดยอาจปรับขึ้นอีก 1 ครั้งในวันที่ 3 พ.ค.66 เป็น 5.25% ทั้งนี้มุมมองนักลงทุนกำลังก้าวกระหว่างการคงและขึ้นดอกเบี้ย

โอเปกเซอร์ไพรซ์ตลาดโดยประกาศปรับลดกำลังการผลิตลง 1.1 ล้านบาร์เรล/วัน น้ำมันดิบปรับขึ้นมากกว่า 5% หลังโอเปกประกาศปรับลดกำลังการผลิตลง ผิดจากที่ตลาดคาดว่าจะคงกำลังการผลิตในสถานการณ์ที่ภาพรวมสินทรัพย์เสี่ยงกังวลเกี่ยวกับปัญหาภาคธนาคาร โดยซาอุดีอาระเบียนำการปรับลดกำลังการผลิตที่ 5 แสนบาร์เรล/วัน ความเคลื่อนไหวดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลบวกต่อทั้งกลุ่มสำรวจและผลิตจากราคาน้ำมันดิบที่มีแนวโน้มสูงขึ้น และต่อกลุ่มโรงกลั่นจากความกังวลเกี่ยวกับผลขาดทุนสต็อกที่จะลดลง หลังราคาน้ำมันดิบฟื้นตัว โดยหุ้นที่เราชอบในกลุ่มพลังงาน ได้แก่ PTTEP (ราคาเป้าหมาย 174 บาท), ESSO (ราคาเป้าหมาย 12 บาท), SPRC (ราคาเป้าหมาย 15 บาท)

ติดตามการประกาศรายชื่อผู้ผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนที่ได้รับคัดเลือก 5 เม.ย. ที่จะประกาศโดยสำนักงาน กพพ. จำนวน 5,200MW ทั้งนี้ด้วยจำนวนโครงการที่ผ่านเข้ารอบสูงที่สุดและประสิทธิภาพในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน ทำให้พันธมิตร GUNKUL-GULF มีโอกาสได้รับโครงการในสัดส่วนที่สูง ซึ่งหากเทียบอัปไซด์ต่อฐานกำไรปัจจุบัน เรามอง GUNKUL (Not rated) มีโอกาสได้รับการปรับประมาณการมากที่สุด ขณะที่ GULF จะน่าสนใจรองลงมา สำหรับหุ้นพลังงานหมุนเวียนอื่นๆ คาดได้ปัจจัยบวกทางจิตวิทยาในการเก็งกำไรเช่นกัน ทั้ง BWG (Not rated), ETC (Not rated), SSP (Not rated), TSE (Not rated) เป็นต้น

ภาพรวมกลยุทธ์: การปรับลดกำลังการผลิตของโอเปกทำให้น้ำมันดิบปรับขึ้น จะเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นพลังงาน อย่างไรก็ตามจะเป็นประเด็นขัดแย้งกับการคุมเงินเฟ้อและธิดอกเบี้ยผ่านจุดสูงสุด ทำให้ตลาดระยะสั้นอาจจะผันผวนได้ อย่างไรก็ตามยังมองทยอยสะสมเน้น selective buy กลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีกรณีครองที่ต่ำ (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*, GULF*, ESSO*, ROJNA*

แนวรับ: 1,593-1,597 / **แนวต้าน:** 1,620 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

KTB ยกเลิกเก็บค่าธรรมเนียมถอนเงินไม่ใช้บัตร - จากประกาศจัดเก็บค่าธรรมเนียมการถอนเงินไม่ใช้บัตร (Cardless ATM Withdrawal) ครั้งละ 10 บาท ปรากฏว่าได้รับเสียงสะท้อนจากลูกค้าจำนวนมากที่ได้รับผลกระทบ ซึ่งธนาคารยินดีน้อมรับฟังทุกความคิดเห็นเพื่อนำมาปรับปรุงคุณภาพการให้บริการ จึงยกเว้นการจัดเก็บค่าธรรมเนียมออกไปก่อน

STARK เลื่อนส่งงบการเงินงวดปี 65 อีกรอบไปเป็น 21 เม.ย.66 - ล่าช้ากว่าที่ได้คาดไว้ก่อนหน้านี้ (ภายในวันที่ 31 มีนาคม 2566) เนื่องจากข้อมูลบางส่วนอยู่ระหว่างการดำเนินงานของบริษัท และการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี โดยบริษัทคาดว่าจะสามารถนำส่งงบการเงินดังกล่าวได้ภายในวันที่ 21 เมษายน 2566

DELTA และ ITTHI ติด Cash Balance - ตั้งแต่วันที่ 3 เม.ย.66 - 21 เม.ย.66

Opportunity day - 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 / 7 เม.ย. - BC, SKR, FTI, FVC, KK, LHHOTEL, AHC

ประเด็นติดตาม: 3 เม.ย. - ISM Manufacturing PMI / 4 เม.ย. - TH CPI, JOLTs Job Openings / 5 เม.ย. - ISM Non-Manufacturing PMI / 6 เม.ย. - Initial Jobless Claims / 7 เม.ย. - Nonfarm Payrolls / 12 เม.ย. - US CPI, FOMC Meeting Minutes / 13 เม.ย. - US PPI / 14 เม.ย. - US Retail Sales

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาพิจารณาให้แก่นักลงทุนหากเรียกหรือยกหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,609.17	3.75	0.23%
SET50	974.26	4.71	0.49%
SET100	2,177.85	8.30	0.38%
FTSE SET LARGE CAP	1,617.15	2.07	0.13%
FTSE SET MID CAP	2,247.39	3.14	0.14%
FTSE SET SMALL CAP	2,725.75	0.77	0.03%
SET-VAL (Btm)	43,168		
Mkt Cap (Btm)	19,739,760		
PER (x)	19.27		
P/BV (x)	1.59		

DJIA	33,274	415.12	1.26%
NASDAQ	12,222	208.44	1.74%
STOXX Europe 600	458	3.00	0.66%
SSEC	3,273	11.61	0.36%
FTSE	7,632	11.31	0.15%
HANG SENG	20,400	90.98	0.45%
NIKKEI	28,041	258.55	0.93%
MSCI ASIA EX JAPAN	645	3.93	0.61%

NYMEX (US \$/bbl)	75.67	1.30	1.75%
Brent (US \$/bbl)	79.77	0.50	0.63%
Dubai (US \$/bbl)	76.84	0.41	0.54%
Newcastle coal (US \$/metric t)	180.00	(8.50)	(4.51%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	15.00	1.12	8.07%
Baltic dry Index	1,389	(14.00)	(1.00%)
Gold (spot)	1,969	(11.09)	(0.56%)
Copper (spot)	9.004	0.25	0.00%
Sugar (spot)	22.25	0.29	1.32%
Rubber (spot)	205.0	1.50	0.74%
CRB Index	550.63	1.23	0.22%

THB/Dollar	34.1	(0.00)	(0.00%)
Yen/Dollar	132.9	0.16	0.12%
Euro/Dollar	1.1	(0.01)	(0.61%)
Dollar Index	102.5	0.36	0.35%

3M US T-Bill (%)	4.64	0.14	3.05%
10Y US Yield (%)	3.47	(0.08)	(2.29%)
10 Y TH Yield (%)	2.43	0.06	2.66%
VIX Index	18.70	(0.32)	(1.68%)

Equity	31-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	(493)	16,006	5,520
Proprietary Trading	131	(9,993)	(3,197)
Foreign Investors	(1,438)	(31,708)	(56,876)
Local Individuals	1,800	25,696	54,553

Bond	31-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	81.60	904.94	611.84

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
MAKRO	39.25	(0.66)	(1.88%)
BBL	151.50	(0.56)	(2.26%)
ITC	23.60	(0.47)	(7.45%)
PTTEP	150.50	(0.33)	(0.66%)
GULF	52.75	(0.24)	(0.47%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	1142.00	4.36	3.82%
PTT	31.50	0.59	0.80%
TRUE	8.40	0.43	1.82%
OR	21.30	0.40	1.91%
EA	76.00	0.39	1.67%

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	1,609	15.6	14.1	-5%	10%	0.2%	0.0%	0.0%	-3.6%	
- Energy	22,782	11.6	11.7	-21%	-1%	0.2%	0.0%	0.0%	-9.3%	
- Banking	371	7.6	7.0	8%	9%	-0.9%	0.0%	0.0%	-4.4%	
- Commerce	37,163	28.9	24.1	-3%	20%	-0.1%	0.0%	0.0%	-5.0%	
- Food	11,949	16.5	14.5	-44%	14%	-0.6%	0.0%	0.0%	-6.1%	
- Healthcare	7,259	34.3	31.4	-38%	9%	0.4%	0.0%	0.0%	0.7%	
Indonesia	6,805	13.4	12.3	-2%	9%	-0.1%	0.0%	0.0%	-0.7%	
Philippine	6,500	12.3	11.1	23%	11%	-2.2%	0.0%	0.0%	-1.0%	
Asia										
China	3,273	12.8	11.0	15%	16%	0.4%	0.0%	0.0%	5.9%	
Hong Kong	20,400	9.7	8.8	-24%	10%	0.4%	0.0%	0.0%	3.1%	
India	58,992	19.3	16.3	17%	19%	1.8%	0.0%	0.0%	-3.0%	
Japan	28,041	17.0	15.0	11%	13%	0.9%	0.5%	0.5%	8.0%	
Korea	2,477	13.9	9.7	-16%	43%	1.0%	-0.2%	-0.2%	10.6%	
Malaysia	1,423	13.0	12.3	15%	6%	-0.1%	0.0%	0.0%	-4.9%	
Singapore	3,259	10.7	10.3	9%	4%	0.1%	0.0%	0.0%	0.2%	
Taiwan	15,868	15.2	13.0	-25%	17%	0.1%	0.0%	0.0%	12.2%	
Vietnam	1,065	10.2	8.6	9%	20%	0.5%	0.0%	0.0%	5.7%	
MSCI Asia Ex Japan	645	13.5	11.3	-7%	20%	0.6%	0.0%	0.0%	4.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	368	9.2	9.2	-5%	0%	1.0%	0.3%	0.3%	7.5%	
Coal Index	1,697	5.4	5.7	241%	-5%	0.4%	0.2%	0.2%	4.6%	
Chemicals Index	302	15.2	13.1	-9%	16%	0.7%	0.0%	0.0%	5.4%	
Banks Index	164	6.6	6.2	13%	7%	0.1%	0.3%	0.3%	-1.2%	
Commercial Services Inde	103	19.2	17.0	7%	13%	0.3%	0.3%	0.3%	-1.7%	
Telecommunications Inde	57	14.2	14.8	75%	-4%	1.0%	0.0%	0.0%	10.8%	
Transportation Index	132	10.1	11.8	-61%	-14%	-0.8%	0.4%	0.4%	-2.7%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	31-Mar	30-Mar	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(42.1)	(53.8)	(917)	(1,646)	5,960	(1,632)
Indonesia	24.2	79.8	272	445	4,267	2,688
Philippines	(12.7)	0.0	(498)	(518)	(1,245)	(5)
India	-	-	1,528	(2,770)	(17,016)	3,761
S. Korea	417.5	110.4	(689)	5,470	(9,665)	(23,010)
Taiwan	406.5	415.7	(30)	8,318	(44,007)	(15,604)
Vietnam	5.4	(17.3)	127	219	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 3 เม.ย. - ISM Manufacturing PMI
- 4 เม.ย. - TH CPI, JOLTs Job Openings
- 5 เม.ย. - ISM Non-Manufacturing PMI
- 6 เม.ย. - Initial Jobless Claims
- 7 เม.ย. - US Nonfam Payrolls

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **GUNKUL* (4.80)** : โกล์ประกาศผลผู้ได้รับคัดเลือกให้ขายไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน 55200MW ในวันที่ 5 เม.ย. คาด GUNKUL ที่มีโครงการเข้าพิจารณาถึง 27 แห่ง มากที่สุด น่าจะได้รับคัดเลือกในสัดส่วนที่สูงเช่นกัน ตัดขาดทุน 3.80 บาท
- **GULF (57)** : คาดมีโรงไฟฟ้าที่ยื่นประมูลตรง หรือในรูปแบบของ JV กับพันธมิตร ได้รับคัดเลือกขายไฟในการประกาศ 5 เม.ย. ตัดขาดทุน 51.50 บาท
- **ESSO* (11)** : คาดผลการดำเนินงานปีนี้เป็นตัวจูงใจการตลาดที่ดีขึ้น และราคาปรับขึ้นของ BCP หลังจบช่วงครึ่งปี คาดจะอยู่ใกล้ 11 บาท ซึ่งเป็นปัจจัยผลักดันราคาที่สำคัญ ตัดขาดทุน 8.50 บาท
- **ROJNA* (8)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มดีขึ้นจากแนวโน้มขยายฐานการผลิตออกจากจีน และธุรกิจขายไฟฟ้าที่คาดผลประกอบการมีแนวโน้มดีขึ้นจากต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ลดลง ตัดขาดทุน 6 บาท

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

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดทะยานขึ้นมากกว่า 1% ในวันศุกร์ (31 มี.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดตลาดปรับตัวขึ้นมากที่สุดในไตรมาสแรกนับตั้งแต่เดือนมี.ย. 2565 เนื่องจากสัญญาณการชะลอตัวของเงินเฟ้อได้เพิ่มความหวังว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจจะยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเชิงรุกในไม่ช้านี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันศุกร์ (31 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนคลายความวิตกกเกี่ยวกับวิกฤตที่เกิดขึ้นในภาคธนาคาร นอกจากนี้ การเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลงในยุโรปและสหรัฐได้ช่วยหนุนตลาดด้วย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (31 มี.ค.) ตามทิศทางตลาดหุ้นเอเชีย เนื่องจากนักลงทุนคลายความวิตกกเกี่ยวกับระบบการเงินในสหรัฐและยุโรป (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันศุกร์ (31 มี.ค.) โดยได้แรงหนุนจากแนวโน้มอุปทานน้ำมันที่ตึงตัว เนื่องจากอิรักระงับการส่งออกน้ำมันบางส่วนจากเขตปกครองตนเองเคอร์ดิสถาน (อินโฟเควสท์)
ดัชนี PCE +5.0% ในเดือนก.พ. ต่ำกว่าคาดการณ์	ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ตีตัวขึ้น 5.0% ในเดือนก.พ. เมื่อเทียบรายปี ต่ำกว่าที่คาดการณ์ที่ระดับ 5.1% และชะลอตัวจากระดับ 5.3% ในเดือนม.ค. (อินโฟเควสท์)
โอเปกพลัสเซอร์ไพรซ์ตลาดหุ้นการผลิตน้ำมันอีก 1.16 ล้านบาร์เรล/วัน	ปรับลดการผลิตน้ำมันลงอีก 1.16 ล้านบาร์เรล/วัน สร้างความประหลาดใจให้กับตลาด ขณะที่นักวิเคราะห์มองว่าการตัดสินใจของโอเปกพลัสจะส่งผลให้ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นอย่างรุนแรง (อินโฟเควสท์)
KTB ยกเลิกเก็บค่าธรรมเนียมถอนเงินไม่ใช้บัตร	จากประกาศจัดเก็บค่าธรรมเนียมการถอนเงินไม่ใช้บัตร (Cardless ATM Withdrawal) ครั้งละ 10 บาท ปรากฏว่าได้รับเสียงสะท้อนจากลูกค้าจำนวนมากที่ได้รับผลกระทบ ซึ่งธนาคารยินดีน้อมรับฟังทุกความคิดเห็น เพื่อนำมาปรับปรุงคุณภาพการให้บริการ จึงยกเว้นการจัดเก็บค่าธรรมเนียมออกไปก่อน (อินโฟเควสท์)
STARK เลื่อนส่งงบการเงินงวดปี 65 อีกรอบไปเป็น 21 เม.ย.66	ล่าช้ากว่าที่ได้คาดไว้ก่อนหน้านี้ (ภายในวันที่ 31 มีนาคม 2566) เนื่องจากข้อมูลบางส่วนอยู่ระหว่างการดำเนินงานของบริษัท และการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี โดยบริษัทคาดว่าจะสามารถนำส่งงบการเงินดังกล่าวได้ภายในวันที่ 21 เมษายน 2566 (อินโฟเควสท์)
DELTA และ ITTHI ตัด Cash Balance	ตั้งแต่วันที่ 3 เม.ย.66 - 21 เม.ย.66 (อินโฟเควสท์)
UBS จ่อไล่พนักงาน 20-30% สาขาในสวิส กระทบหนัก	หนังสือพิมพ์ทาเกส-อันไซเกอร์ (Tages-Anzeiger) ของสวิตเซอร์แลนด์ รายงานโดยอ้างอิงแหล่งข่าวในวันนี้ (2 เม.ย.) ว่า ธนาคารยูบีเอส (UBS) เตรียมเลิกจ้างพนักงานราว 20 - 30% หลังจากเข้าซื้อกิจการธนาคารเครดิตสวิส (Credit Suisse) (อินโฟเควสท์)
เกาหลีใต้ส่งออกลดลง 6 เดือนติดต่อกัน เหตุเศรษฐกิจโลกชะลอตัว	กระทรวงการค้าของเกาหลีใต้เปิดเผยในวันนี้ (1 เม.ย.) ว่า การส่งออกของเกาหลีใต้ลดลงในเดือนมี.ค.เมื่อเทียบเป็นรายปีเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน โดยได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง และการทรุดตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจเซมิคอนดักเตอร์ แต่การส่งออกลดลงน้อยกว่าที่คาดไว้ (อินโฟเควสท์)
Opportunity day	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 / 7 เม.ย. - BC, SKR, FTI, FVC, KK, LHHOTEL, AHC (SET)

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

Report & Corporate News

<p>PTTEP Maintained BUY TP: 174.00</p>	<p>เราคาดว่ากำไรสุทธิจะปรับเพิ่มขึ้นทั้ง qoq และ yoy เป็นผลมาจากต้นทุนในการผลิตที่ลดลง รวมไปถึงการรับรู้ผลขาดทุนจากรายการพิเศษที่ลดลง ซึ่งหากกำไรสุทธิ 1Q23 เป็นไปตามคาด จะคิดเป็น 27% ของประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 ที่เราประเมินไว้ที่ 62.6 พันล้านบาท เรามีมุมมองเป็นบวกต่อแนวโน้มราคาน้ำมันดิบ จาก Seasonal demand และ Demand ที่เพิ่มขึ้นจากการที่จีนเปิดประเทศ และมีการขยายตัวของเศรษฐกิจ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 174.00 บาท</p>
<p>TU Maintained BUY TP: 17.00</p>	<p>เราคาดว่ากำไรของ TU ใน 1Q23 จะลดลง 43% yoy และ 20% qoq จากรายได้และอัตรากำไรขั้นต้นที่อ่อนแอลง เราค่อนข้างระมัดระวัง โดยปรับลดประมาณการกำไรปี 2023-24 ลดลง 18.4% และ 11.7% ตามลำดับ โดยรับรู้ยอดขายที่คาดจะออกมาต่ำกว่าคาด และอัตรากำไรขั้นต้นที่อ่อนแอลง ทั้งนี้ กำไรในปี 2023 คาดจะลดลง 15% yoy และ เพิ่มขึ้น 15.3% yoy ในปี 2024 กำไรที่คาดจะปรับตัวดีขึ้น จะเกิดขึ้นใน 2H23 คงคำแนะนำ ซื้อ ด้วยราคาเป้าหมาย 17.00 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 20.0 บาท)</p>
<p>KTB</p>	<p>ธนาคารกรุงไทย (KTB) แจ้งว่า ตามที่ได้ประกาศจัดเก็บค่าธรรมเนียมการถอนเงินไม่ใช้บัตร (Cardless ATM Withdrawal) ครั้งละ 10 บาท เพื่อสนับสนุนการใช้จ่ายผ่านช่องทางดิจิทัล ลดการใช้เงินสด โดยยกเว้นค่าธรรมเนียมการถอนเงินไม่ใช้บัตร 1 ครั้ง/เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค.ถึงวันที่ 31 ก.ค.66 นั้น หลังจากได้ประกาศแจ้งให้ลูกค้ารับทราบผ่านช่องทางของธนาคารฯ ปรากฏว่า ได้รับเสียงสะท้อนจากลูกค้าจำนวนมากที่ได้รับผลกระทบ ซึ่งธนาคารฯ ยินดีน้อมรับฟังทุกความคิดเห็น เพื่อนำมาปรับปรุงคุณภาพการให้บริการโดยตระหนักถึงความเดือดร้อนของลูกค้าที่ยังมีความจำเป็นต้องใช้เงินสดในชีวิตประจำวันจึงยกเว้นการจัดเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวออกไปก่อน (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ADVANC</p>	<p>บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC) หรือ AIS กล่าวว่า งบลงทุนในปีนี้อยู่ที่ 27,000 - 30,000 ล้านบาท ล่าสุดร่วมมืออีกครั้งกับ Qualcomm Technologies Inc., ผู้นำเทคโนโลยีระดับโลก หลังจากประสบความสำเร็จจากการทดลอง ทดสอบ NRDC (New Radio Dual Connectivity) บนคลื่นความถี่ 2.6GHz (2600MHz) และ 26GHz ในปีที่ผ่านมาบนอุปกรณ์ต้นแบบ โดยวันนี้เครือข่าย AIS 5G mmWave บนคลื่นความถี่ย่าน 26 GHz สามารถรองรับการใช้งานของ Smart Phone ระดับโลกที่ใช้ชิปเซ็ตของ Qualcomm Technologies ได้ที่ความเร็วสูงสุดถึง 3 Gbps ครั้งแรกในเมืองไทย มั่นใจได้ว่า เครือข่าย AIS 5G จะพร้อมตอบสนองและมอบสุดยอดประสบการณ์ การใช้งานของ Smart Device ต่างๆ ที่ทยอยเปิดตัวอย่างต่อเนื่องทั่วโลกได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ โดยเฉพาะเครื่องที่รองรับเทคโนโลยี 5G mmWave (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	31-Mar	30-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.71	7.72	0%	↓	-10%	20%	-27%	1813%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.8	76.4	1%	↑	4%	-5%	-2%	-15%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.7	78.0	2%	↑	8%	-3%	-6%	-7%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	75.7	74.4	2%	↑	9%	-2%	-6%	-5%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	740	790	-6%	↓	-6%	-6%	14%	17%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	720	790	-9%	↓	-9%	-9%	11%	11%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.10	1.95	8%	↑	3%	-16%	-40%	-67%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	75.7	74.4	2%	↑	9%	-2%	-6%	3%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	94.7	94.6	0%	↑	1%	1%	3%	7%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	17.9	18.2	-2%	↓	-9%	43%	30%	1225%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	97.2	97.8	-1%	↓	1%	-6%	-15%	-18%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	20.3	21.3	-5%	↓	-10%	-9%	-42%	-27%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	65.0	64.7	1%	↑	7%	0%	4%	8%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11.8)	(11.8)	0%	↓	9%	29%	27%	61%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	94.8	95.2	0%	↓	0%	-8%	-18%	-16%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	18.0	18.7	-4%	↓	-14%	-19%	-51%	-19%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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