

ภาพรวมงบอ่อนแอ แต่น่าจะฟื้นตัวในปี 2567

ผลประกอบการไตรมาส 4/66 ไม่แข็งแรงแรง -42.5% QoQ และ +2.6% YoY การรายงานผลประกอบการไตรมาส 4/66 ของบริษัทจดทะเบียนจำนวน 822 แห่ง (99.3% ของบจ.ทั้งหมด) ออกมา 160,063 ล้านบาท -42.5% QoQ และเพิ่มเพียง +2.6% YoY ถือเป็นผลประกอบการที่อ่อนแอ เมื่อคำนึงถึงระดับฐานกำไรที่ปีละ 1 ล้านล้านบาท หรือไตรมาสละ 2-2.5 แสนล้านบาท โดยหลักมาจากการชะลอตัวของกำไรในกลุ่มพลังงาน (โดยเฉพาะโรงกลั่นและโรงไฟฟ้า), ปีโตรเคมี และกลุ่มอาหาร โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากราคาน้ำมันดิบที่ชะลอตัวลง ทำให้เกิดผลขาดทุนสต็อกน้ำมัน, ส่วนต่างผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีที่ยังอ่อนแอ (และมีขาดทุนสต็อกกดดันเพิ่ม), ราคาน้ำมันดิบในประเทศและประเทศเพื่อนบ้านที่ถูกกดดันจากหมู่เอเชียน รวมถึงหลายบริษัทมีการตั้งสำรองเงินลงทุนในจำนวนที่สูง

โมเมนตัมของผลประกอบการหลายกลุ่มยังดี และมีสัญญาณฟื้น หรือจะฟื้นตัวต่อเนื่องในช่วงปี 2567 แม้ภาพรวมกำไรของ SET Index จะอ่อนแอ แต่เรายังเห็นโมเมนตัมบวกในหลายอุตสาหกรรมที่มีความต่อเนื่อง โดยเฉพาะที่อิงกับการท่องเที่ยว ได้แก่ กลุ่มการแพทย์, กลุ่มธุรกิจการบิน, กลุ่มโรงแรม และกลุ่มค้าปลีก เป็นต้น ขณะที่หลายอุตสาหกรรมที่ผลประกอบการชะลอตัวไปในช่วงไตรมาส 4/66 มีโอกาสจะเร่งตัวขึ้นมา ได้แก่ กลุ่มโรงไฟฟ้า, กลุ่มโรงกลั่น, กลุ่มอาหาร เป็นต้น ปัจจัยดังกล่าวทำให้แม้ภาพรวมตลาดอาจผันผวนจากผลประกอบการที่อ่อนแอ แต่ในเชิงกลยุทธ์ภาพรวมการลงทุนยังเน้นโฟกัสอยู่กับกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการท่องเที่ยวและเงินบาทอ่อนค่า ได้แก่ AOT, BA, VRANDA, SPA, BDMS, CPF, BTG เป็นต้น

ภาพรวมกลยุทธ์การลงทุนรายอุตสาหกรรม 1) กลุ่มธนาคาร ปรับขึ้นจากประกาศปันผล เป็นโอกาสลดน้ำหนัก หลังจากนี้ข่าวดีเริ่มหมด และทิศทาง NIM อยู่ในจุดสูงสุด อีกทั้ง seasonal ที่มักให้ผลตอบแทนติดลบในช่วง มี.ค.-เม.ย. (return เฉลี่ย 10 ปี ที่ -2.33% และ -2.83%) 2) ยังคงมองอีกกาลงทุนเน้นท่องเที่ยวและบาทอ่อน เพิ่มน้ำหนักหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว AOT, ERW, MINT, CENTEL, SPA และ ครมมีหุ้นกระแสเงินสดแข็งแกร่ง ปันผลดี TU, BSRC, EGCO 3) กลุ่มอาหาร คาดไตรมาส 4/66 ขาดทุนเป็นไตรมาสสุดท้าย อาจเห็นการตกใจจากขาดทุนที่เร่งตัวในไตรมาส 4/66 แต่มองเป็นโอกาสซื้อ สำหรับ CPF และ BTG

ภาพรวมกลยุทธ์ แก้วตัว 1,360-1,390 จุด ระวังความผันผวนในหุ้นรายตัวโดยเฉพาะที่ปรับขึ้นมาเยอะและที่รายงานผลประกอบการอ่อนแอ ขณะที่เพิ่มความระมัดระวังต่อการปรับลดน้ำหนักหุ้นกลุ่มธนาคาร หลังวงจรถูกเบียดถึงจุดสูงสุดแล้ว การเก็งกำไรเน้นหุ้นที่ไม่เสียเปรียบต้นทุนและไม่ไล่น้ำหนักที่ปรับขึ้นเยอะ

หุ้นแนะนำ: BA*, CPALL*, BTG*, SPA*
แนวรับ: 1,360 / แนวต้าน : 1,380-1,390 จุด
สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

ประเด็นตลาดต่างประเทศสัปดาห์นี้ - จับตาค่าให้การของเจอโรม พาวเวลล์ ประธานเฟดในวันพุธนี้ ตลาดคาดหวังมุมมองด้านเศรษฐกิจในสหรัฐ ความพยายามต่อสู้เงินเฟ้อให้ลงมาสู่ระดับเป้าหมาย และช่วงเวลาในการลดดอกเบี้ยของเฟด ในขณะเดียวกันการรายงานตัวเลขภาคแรงงานจะเป็นอีกตัวแปรที่จะกำหนดทิศทางตลาดในสัปดาห์นี้ (Yahoo Finance)

หุ้นอินวิเตียปิดพุ่ง 4% หนุนมาร์เกตแคปทะลุ 2 ล้านล้านดอลลาร์ได้เป็นครั้งแรก - มาร์เกตแคปของหุ้นอินวิเตียปิดตลาดเหนือระดับ 2 ล้านล้านดอลลาร์ได้เป็นครั้งแรก หลังจากการเปิดเผยรายงานในเชิงบวกจากบริษัทเซลล์ เทคโนโลยีส์ (อินโฟเคสท์)

ทรมป์คว้าชัยเลือกตั้งไพรมารีรัฐมิสซูรี พร้อมลุยศึก Super Tuesday ซึ่งแคนดิเดตรู้แพ้ก็กัน - นายเดวิด ทรมป์ คว้าชัยเหนือนางนิก เฮลีย์ ในการเลือกตั้งไพรมารีของพรรครีพับลิกันของรัฐมิสซูรี (2 มี.ค.) ซึ่งทำให้เขาก้าวเข้าใกล้ตำแหน่งตัวแทนพรรครีพับลิกันในการลงเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ 2567 มากขึ้นอีกก้าว (อินโฟเคสท์)

อดีตผู้บริหารด้านพลังงาน ทำหนังสือเปิดผนึกถึงนายกรัฐมนตรี ร้องให้บทพนันนโยบายพลังงาน - ทั้งประเด็นเรื่องของราคาน้ำมันดีเซล ก๊าซหุงต้ม LNG ไฟฟ้า ห่วงหุ้นสินกองทุนน้ำมันเพิ่มขึ้น กฟผ.แบกหนี้เพิ่ม ในช่วงนี้ที่ราคาน้ำมันในตลาดโลกไม่ได้ผันผวนถึงขั้นวิกฤต ควรเรียกเก็บเงินขาดกองทุนน้ำมันฯ เพื่อคืนสภาพคล่องและลดหนี้ (อินโฟเคสท์)

ห่วงมาตรการมลพิษใหม่ของออสเตรเลีย กระทบส่งออกรถยนต์ไทย - ปัจจุบันไทยมีการส่งออกรถยนต์ไปยังออสเตรเลียประมาณ 260,000 คันต่อปี และออสเตรเลียนำเข้ารถกระบะจากประเทศไทยมากที่สุดเป็นอันดับ 1 (ร้อยละ 48.25 ของปริมาณการนำเข้ารถกระบะทั้งหมด) และหากมีการบังคับใช้มาตรฐานฯ ดังกล่าวแล้ว รถยนต์ที่ไม่เป็นไปตามมาตรฐานที่ฯ กำหนดจะมีค่าปรับสูงมากถึง 100 เหรียญ/กรัม/กิโลเมตร (อินโฟเคสท์)

ครม.ผ่าน ฎหมายคุมเหล้า-เบียร์ แต่สั่งให้เลขาธิการนายกฯ ทำข้อเสนอเพิ่มเติม
หุ้น XD วันนี้ BCPG (0.15), DOHOME , GFPT (0.15), พรุ่งนี้ MGI, ICHI ประกาศปันผล
ประเด็นติดตาม: 5 มี.ค. - TH CPI / ISM Services PMI / 6 มี.ค. - ADP Nonfarm Employment Change / Fed Chair Powell Testifies /

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย) รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่รับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,367.42	(3.25)	(0.24%)
SET50	833.85	(2.34)	(0.28%)
SET100	1,848.75	(4.64)	(0.25%)
FTSE SET LARGE CAP	1,451.24	(1.90)	(0.13%)
FTSE SET MID CAP	1,834.91	(7.50)	(0.41%)
FTSE SET SMALL CAP	2,329.12	1.12	0.05%
SET-VAL (Btm)	49,557		
Mkt Cap (Btm)	16,890,090		
PER (x)	17.86		
P/BV (x)	1.38		
DJIA	39,087	90.99	0.23%
NASDAQ	16,275	183.02	1.14%
STOXX Europe 600	498	2.97	0.60%
SSEC	3,027	11.85	0.39%
FTSE	7,683	52.48	0.69%
HANG SENG	16,589	78.00	0.47%
NIKKEI	39,911	744.63	1.90%
MSCI ASIA EX JAPAN	642	1.98	0.31%
NYMEX (US \$/bbl)	79.97	1.71	2.19%
Brent (US \$/bbl)	83.55	(0.07)	(0.08%)
Dubai (US \$/bbl)	82.60	2.07	2.57%
Newcastle coal (US \$/metr)	119.40	0.00	0.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.84	(0.03)	(1.34%)
Baltic dry index	2,203	92.00	4.36%
Gold (spot)	2,083	38.62	1.89%
Copper (spot)	8,416	14.50	0.17%
Sugar (spot)	21.09	(1.49)	(6.60%)
Rubber (spot)	300.0	2.40	0.81%
CRB Index	523.87	(0.56)	(0.11%)
THB/Dollar	35.9	(0.04)	(0.12%)
Yen/Dollar	150.1	0.14	0.09%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.30%
Dollar Index	103.9	(0.30)	(0.28%)
3M US T-Bill (%)	5.28	0.00	0.07%
10Y US Yield (%)	4.18	(0.07)	(1.66%)
10 YTH Yield (%)	2.56	0.00	0.16%
VIX Index	13.11	(0.29)	(2.16%)
Equity	1-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	1,034	1,034	(6,828)
Proprietary Trading	(742)	(742)	(2,068)
Foreign Investors	(831)	(831)	(28,843)
Local Individuals	539	539	37,739
Bond	1-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	62.39	62.39	(478.20)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	68.00	(3.29)	(4.56%)
BDMS	28.00	(0.64)	(1.75%)
PTT	34.00	(0.58)	(0.73%)
TLI	8.65	(0.32)	(3.89%)
PTTEP	150.00	(0.32)	(0.66%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	65.50	2.32	3.15%
ADVANC	206.00	1.21	2.49%
CPN	66.25	0.55	2.32%
CRC	35.50	0.37	2.16%
INTUCH	69.00	0.32	1.85%

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
 กฤต รัตนานนท์
 krt@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
 tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช้วยสง
 natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,367	14.3	12.8	18%	12%	-0.2%	0.0%	-0.2%	-3.4%	
- Energy	19,950	11.3	10.4	8%	8%	-0.4%	0.0%	-0.4%	-3.4%	
- Banking	370	6.9	6.5	11%	6%	-0.1%	0.0%	-0.1%	-3.4%	
- Commerce	31,269	23.8	20.8	19%	14%	-0.4%	0.0%	-0.4%	1.0%	
- Food	10,597	18.3	14.5	39%	26%	-1.0%	0.0%	-1.0%	-4.5%	
- Healthcare	6,619	27.4	25.3	16%	8%	-0.4%	0.0%	-0.4%	-1.0%	
Indonesia	7,312	15.2	14.1	20%	8%	-0.1%	0.0%	-0.1%	0.5%	
Philippine	6,920	13.0	11.8	11%	10%	-0.4%	0.0%	-0.4%	7.3%	
Asia										
China	3,027	11.7	10.4	20%	13%	0.4%	0.0%	0.4%	1.8%	
Hong Kong	16,589	9.0	8.0	-38%	13%	0.5%	0.0%	0.5%	-2.7%	
India	73,745	21.2	18.4	17%	15%	1.7%	0.1%	1.8%	2.2%	
Japan	39,911	23.3	20.7	38%	13%	1.9%	0.7%	2.6%	20.0%	
Korea	2,642	11.0	8.9	70%	24%	0.0%	1.4%	1.4%	0.9%	
Malaysia	1,538	13.4	12.8	28%	5%	-0.9%	0.0%	-0.9%	5.7%	
Singapore	3,136	10.2	9.8	15%	4%	-0.2%	0.0%	-0.2%	-3.2%	
Taiwan	18,936	21.2	17.3	6%	22%	-0.2%	0.0%	-0.2%	5.6%	
Vietnam	1,258	11.2	9.1	39%	24%	0.4%	0.0%	0.4%	11.4%	
MSCI Asia Ex Japan	642	15.4	12.8	-4%	21%	0.3%	0.0%	0.3%	0.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	468	9.8	9.2	-2%	7%	1.2%	0.0%	1.2%	18.3%	
Coal Index	1,697	8.3	8.2	213%	2%	0.7%	0.3%	1.0%	11.7%	
Chemicals Index	265	20.5	16.4	11%	25%	0.5%	0.8%	1.3%	-3.3%	
Banks Index	187	9.6	9.4	1%	2%	0.8%	0.3%	1.1%	6.4%	
Commercial Services Inde	108	21.0	19.9	7%	5%	0.7%	0.5%	1.2%	2.7%	
Telecommunications Inde	59	16.2	13.9	14%	16%	0.1%	0.3%	0.5%	2.2%	
Transportation Index	129	12.4	13.3	-23%	-6%	0.1%	-0.3%	-0.1%	0.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	1-Mar	29-Feb	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(23.2)	(120.9)	(23)	(811)	(5,507)	5,960
Indonesia	(24.7)	(40.7)	(25)	1,155	(353)	4,267
Philippines	12.1	7.8	12	220	(863)	(1,245)
India	-	506.6	483	(2,657)	21,427	(17,016)
S. Korea	-	184.4	29	8,402	10,705	(9,665)
Taiwan	265.7	3.1	266	5,071	6,933	(44,007)
Vietnam	16.4	(11.5)	16	(33)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

5 มี.ค. - US - Services PMI (Feb), ISM Non-Manufacturing PMI (Feb), ISM Non-Manufacturing Prices (Feb)/ TH - Core CPI (YoY) (Feb), CPI (YoY) (Feb)/ CN - Caixin Services PMI (Feb)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BA* (18)** : การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่นำโดยจีน จะหนุนการฟื้นตัวของธุรกิจท่องเที่ยวปี 2567 โดยเฉพาะด้านการบิน และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ตัดขาดทุน 15.50 บาท
- **CPALL* (62)** : ผลการดำเนินงานออกมาในเกณฑ์ดี โดยการบริโภคในประเทศมีแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยว ตัดขาดทุน 55.50 บาท
- **BTG* (25)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/66 แม้ขาดทุนแต่เริ่มมีสัญญาณบวกของอัตราค่าไถ่ขึ้นต้นที่ดีขึ้น ขณะที่เราคาดผลการดำเนินงานปี 2567 ฟื้นตัว (turnaround) จากราคาหมูที่ดีขึ้น และต้นทุนการเลี้ยงสัตว์ที่ลดลง ตัดขาดทุน 21.50 บาท
- **SPA* (16)** : ผลประกอบการฟื้นตัวดีและเร่งตัวขึ้นในไตรมาส 4/66 จากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ บริษัทประกาศจ่ายหุ้นปันผล 2:1 โดย XD วันที่ 26 เม.ย.67 ตัดขาดทุน 13.40 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มต่ำกว่าพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและถือว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (1 มี.ค.) ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ เนื่องจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีทะยานขึ้น ท่ามกลางความเชื่อมั่นเกี่ยวกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) และตลาดยังได้แรงหนุนจากการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลงด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (1 มี.ค.) แต่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ครั้งใหม่ โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย และนักลงทุนยังคงขานรับการเปิดเผยผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป ขณะมองข้ามการเปิดเผยข้อมูลที่บ่งชี้ว่าเงินเฟ้อพื้นฐานในยุโรปยังคงอยู่ในระดับสูง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่ง (1 มี.ค.) ทำจุดสูงสุดใหม่เป็นประวัติการณ์ เนื่องจากนักลงทุนคลายวิตกเรื่องภาวะเศรษฐกิจของสหรัฐ และการอ่อนค่าของเงินเยนช่วยหนุนหุ้นกลุ่มส่งออก (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้น (1 มี.ค.) หลังมีรายงานว่า โอเปกพลัส จะพิจารณาขยายเวลาการปรับลดกำลังการผลิตโดยสมัครใจไปจนถึงไตรมาส 2/2567 เพื่อพยุงราคาน้ำมันในตลาด และอาจขยายการปรับลดกำลังการผลิตจนถึงสิ้นปี (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ประเด็นสำคัญสัปดาห์นี้</p>	<p>จับตาค่าให้การของเจอโรม พาวเวลล์ ประธานเฟดในวันพุธนี้ ตลาดคาดหวังมุมมองด้านเศรษฐกิจในสหรัฐ ความพยายามต่อสู้เงินเฟ้อให้ลงสู่ระดับเป้าหมาย และช่วงเวลาในการลดดอกเบี้ยของเฟด ในขณะเดียวกันการรายงานตัวเลขภาคแรงงานจะเป็นอีกตัวแปรที่จะกำหนดทิศทางตลาดในสัปดาห์นี้ (Yahoo Finance)</p>
<p>อดีตรองนายกรัฐมนตรี วอนนายทบทวนนโยบายพลังงาน</p>	<p>อดีตผู้บริหารด้านพลังงาน ทำหนังสือเปิดผนึกถึงนายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี เพื่อเรียกร้องให้ทบทวนนโยบายพลังงาน ทั้งประเด็นเรื่องของราคาน้ำมันดีเซล ก๊าซหุงต้ม LNG ไฟฟ้า ห่วงหนี้สินกองทุนน้ำมันเพิ่มขึ้น กฟผ.แบกหนี้เพิ่ม ในช่วงนี้ที่ราคาน้ำมันในตลาดโลกไม่ได้ผันผวนถึงขั้นวิกฤต ควรเรียกเก็บเงินเข้ากองทุนน้ำมันฯ เพื่อคืนสภาพคล่องและลดหนี้ พร้อม*แนะนำปรับสูตรราคาน้ำมันอ้างอิงหน้าโรงกลั่นให้สะท้อนต้นทุน *นโยบายน้ำมันสวนทาง EV *แนะกลับไปใช้สูตรคำนวณราคา Pool Gas ตามเดิม (อินโฟเควสท์)</p>
<p>กรมผ่าน กฎหมายคุมเหล้า-เบียร์ แต่สั่งให้เลขาธิการ นายกฯ ทำข้อเสนอเพิ่มเติม</p>	<p>คณะรัฐมนตรี (ครม.) เห็นชอบหลักการร่าง พ.ร.บ.ควบคุมเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ฉบับใหม่ที่เสนอโดยกระทรวงสาธารณสุข แต่สั่งให้เลขาธิการนายกรัฐมนตรีนำไปจัดทำข้อเสนอเพิ่มเติมในมิติด้านเศรษฐกิจเพื่อส่งเสริมการท่องเที่ยว แล้วให้นักกลับมาเสนอ ครม.อีกครั้งก่อนรวบรวมส่งให้กฤษฎีกาพิจารณาในคราวเดียวกับข้อเสนอแก้ไขของกระทรวงสาธารณสุข ซึ่งมีมิติด้านความปลอดภัยและความปลอดภัยเป็นหลัก (การเงินการธนาคาร)</p>
<p>สุริยะ* สั่ง 6 สายการบินเพิ่มด่วน 38 ไฟล์ทรองรับช่วงสงกรานต์-แก้มตุ๋น</p>	<p>รพว.คมนาคม เปิดเผยว่า จากการประชุมร่วมกับ 6 สายการบินที่ให้บริการในเส้นทางการบินภายในประเทศ ได้แก่ สายการบินไทย, ไทยแอร์เอเชีย, บางกอกแอร์เวย์ส, ไทยไลอ้อนแอร์, นกแอร์ และไทยเวียดเจ็ท เพื่อสรุปมาตรการลดผลกระทบจากราคาค่าโดยสารที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงแผนการเพิ่มจำนวนเที่ยวบินให้เพียงพอต่อความต้องการช่วงเทศกาล โดยเฉพาะในช่วงเทศกาลสงกรานต์ 2567 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ห่วงมาตรการมลพิษใหม่ของ ออสเตรเลีย กระทบส่งออกรถยนต์ไทย</p>	<p>ปัจจุบันไทยมีการส่งออกรถยนต์ไปยังออสเตรเลียประมาณ 260,000 คันต่อปี และออสเตรเลียนำเข้ารถกระบะจากประเทศไทยมากที่สุดเป็นอันดับ 1 (ร้อยละ 48.25 ของปริมาณการนำเข้ารถกระบะทั้งหมด) และหากมีการบังคับใช้มาตรฐานฯ ดังกล่าวแล้ว รถยนต์ที่ไม่เป็นไปตามมาตรฐานฯ ที่กำหนดจะมีค่าปรับสูงมากถึง 100 เหรียญ/กรัม/กิโลเมตร (อินโฟเควสท์)</p>
<p>"สุริยะ-AOT" รับลูกรุ่งยกระดับบริการ-ขยายขีดความสามารถ ตามวิสัยทัศน์</p>	<p>นายสุริยะ จรุงเรืองกิจ รพว.คมนาคม กล่าวว่า ในต้นเดือนเม.ย. 67 ทางสกายแทร็กซ์ (Skytrax) ซึ่งเป็นบริษัทจัดอันดับสนามบินและสายการบินทั่วโลก จะเดินทางมาประเทศไทย ซึ่งตนจะถือโอกาสไปพบปะ และรับฟังข้อมูลเกี่ยวกับหัวข้อต่างๆ ที่สกายแทร็กซ์ใช้ในการสำรวจ และจัดอันดับสนามบิน จากนั้นจะนำหัวข้อเหล่านี้ไปพิจารณาแก้ไข ยกระดับบริการ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>รูดบัตรเครดิตต่างประเทศคิดค่าธรรมเนียมเพิ่ม</p>	<p>ผู้ให้บริการบัตรเครดิตหลายราย ประกาศการเก็บค่าธรรมเนียม การแปลงสกุลเงินต่างประเทศเป็นสกุลเงินบาท เมื่อทำการรายการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตตัวซ้ำ และบัตรเครดิตมาสเตอร์การ์ดของแต่ละธนาคาร หรือค่า DCC Fee (ประชาชาติ)</p>
<p>PTT</p>	<p>ปตท. ผนึก ยันฮี ซืเทคโนโลยี AI วิเคราะห์ฟิล์ม X-Ray ช่วยวินิจฉัยและรักษาโรคทางทันตกรรม ยกระดับมาตรฐานการแพทย์ของไทย (ประชาชาติ)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบีไอ เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในภาวะเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

MailReport & Corporate News

<p>SAWAD Upgrade HOLD TP 42.00 Baht</p>	<p>SAWAD รายงานกำไรสุทธิ 4Q23 ที่ 1,267 ลบ. (+4% yoy, -9% qoq) ผลประกอบการเป็นไปตามที่เราและตลาดคาด ราคาหุ้นของSAWADปรับตัวลง 7.4% ytd และ 33.3%ตั้งแต่ที่เราปรับลดคำแนะนำ(พ.ค. 23 : 56.25 บาท) อย่างไรก็ตาม ถึงแม้ว่าจะยังมีHeadwind แต่เรามองว่าความกังวลได้สะท้อนในราคาหุ้นแล้ว เรามองว่าตลาดจะเปลี่ยนความสนใจไปที่การปรับลดดอกเบี้ยในช่วงปลายปี2024 SAWADเป็นหนึ่งในผู้ได้รับประโยชน์จากวัฏจักรการปรับลดดอกเบี้ย ปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น "ถือ" ราคาเป้าหมาย 42.00 บาท</p>
<p>AAI</p>	<p>บมจ.เอเชียัน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล (AAI) เปิดเผยว่า ในปี 2567 บริษัทฯ ตั้งเป้ารายได้ไว้ที่ 6,500 ล้านบาท หรือเติบโต 19% จากปีที่ผ่านมามาทำได้ 5,439 ล้านบาท โดยเป็นการเติบโตจากกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง 24% มาอยู่ที่ 5,400 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนทำได้ 4,400 ล้านบาท และรักษาระดับกลุ่มอาหารพร้อมรับประทานบรรจุภาชนะปิดผนึกให้ใกล้เคียงกับปีก่อนที่ 1,100 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้สัดส่วนผลิตภัณฑ์กลุ่มนี้ลดลงมาอยู่ที่ 17% จาก ที่อยู่ในระดับ 20% ในปี 2566 ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น (อินโฟเคสท์)</p>
<p>AH</p>	<p>นายเย็บ ชู ชวน ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.อาปิโก ไฮเทค (AH) กล่าวว่า ปี 67 บริษัทฯมั่นใจว่าจะยังคงสามารถทำรายได้เติบโตสูงกว่าอุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์ในประเทศไทย จากปริมาณคำสั่งซื้อของลูกค้าในประเทศจีน โปรตุเกส และมาเลเซียที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และยังคงเดินกลยุทธ์มุ่งเน้นเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ควบคู่กับการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียมที่

Commodities	Units	1-Mar	29-Feb	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	6.68	7.19	-7%	↓	-1%	-31%	3%	-37%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.6	80.5	3%	↑	0%	2%	2%	-7%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.4	84.6	3%	↑	5%	4%	8%	-2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.0	78.3	2%	↑	3%	3%	8%	-7%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	640	640	0%	→	2%	3%	3%	39%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	630	630	0%	→	2%	3%	3%	34%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.47	1.67	-12%	↓	-3%	-35%	-44%	-46%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	80.0	78.3	2%	↑	5%	3%	8%	-1%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	94.7	96.2	-1%	↓	-2%	-2%	6%	-7%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12.1	15.6	-22%	↓	-15%	-19%	36%	-11%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	100.3	99.5	1%	↑	-2%	-4%	1%	-12%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	17.7	19.0	-7%	↓	-13%	-23%	-7%	-31%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	68.5	67.6	1%	↑	0%	-1%	-3%	-13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(14.1)	(12.9)	-9%	↓	0%	-20%	-39%	-40%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	101.4	101.6	0%	↓	-2%	-4%	-4%	-12%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	18.8	21.1	-11%	↓	-11%	-21%	-26%	-31%	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) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงจรรยาบรรณหรือปริมาณการดำเนินงานต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน