

เน้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า

ยังคงเน้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทอ่อนค่าและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว แม้ผลประกอบการ ไตรมาส 4/66 จะออกมาค่อนข้างอ่อนแอ แต่กลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ยังคงฟื้นตัวได้ดี yoy ตามการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติตั้งแต่ปลายปีที่ผ่านมา เราคาด หุ้นในกลุ่มนี้จะยังสามารถฟื้นตัวได้ต่อเนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวสะสม 1 ม.ค. - 25 ก.พ. ที่เพิ่มขึ้น 48% yoy และอีกหนึ่งกลุ่มที่น่าสนใจ คือกลุ่มส่งออก ที่มีโอกาสฟื้นตัวได้ในปีนี้ จากเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าสำคัญ อย่างสหรัฐฯ ไม่ได้อ่อนแอเท่ากับที่หลายฝ่ายกังวล ประกอบกับค่าเงินบาทที่อ่อนค่า ช่วยหนุนให้สินค้าไทยมีราคาที่ได้เปรียบมากขึ้น โดยกลุ่มสินค้าส่งออกที่น่าสนใจ ได้แก่กลุ่มปศุสัตว์ (livestock) ที่ราคาหมู/ไก่ มีโอกาสปรับตัวดีขึ้นในปีใหม่ ขณะที่ราคาอาหารสัตว์ปรับลดลง ตามราคาข้าวโพด และถั่วเหลือง

ติดตามการรายงานอัตราเงินเฟ้อไทยในวันนี้ ตลาดคาดหดตัวต่อเนื่อง วันนี้จะมีการรายงานอัตราเงินเฟ้อประจำเดือน ก.พ. ของไทย โดย consensus คาดอัตราเงินเฟ้อทั่วไปที่ -0.8% yoy และอัตราเงินเฟ้อที่ 0.5% yoy แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะหดตัว yoy ต่อเนื่อง แต่เราประเมิน กนง. จะยังไม่เร่งปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เนื่องจากจะส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ - ไทย ห่างกันมากขึ้น หนุนเงินทุนต่างชาติไหลออกต่อเนื่อง ประเมินการปรับลดดังกล่าวจะเกิดขึ้นหลังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ FOMC ซึ่งมีโอกาสเกิดขึ้นในช่วง 2H67

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

ภาพรวมกลยุทธ์ กระจายภาคเสี่ยงกำไรชะลอลง ทำให้มีความเสี่ยงลงทดสอบ 1,353 จุด หรือต่ำกว่า ระวังความผันผวนในหุ้นรายตัวโดยเฉพาะที่ปรับขึ้นมาเยอะและที่รายงานผลประกอบการอ่อนแอ ขณะที่เพิ่มความหวังต่อการปรับลดน้ำหนักหุ้นกลุ่มธนาคาร หลังวงจรรดอกเบี้ยถึงจุดสูงสุดแล้ว การเก็งกำไรเน้นหุ้นที่ไม่เสียเปรียบต้นทุนและไม่ไถ่ในหุ้นที่ปรับขึ้นเยอะ

หุ้นแนะนำ: CPALL*, BTG*, SPA*, ONEE*

แนวรับ: 1,360 / แนวต้าน : 1,380-1,390 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

จับตาตัวเลขเงินเฟ้อไทย คาด -0.8% YoY- จับตาตัวเลขเศรษฐกิจไทย คาดเงินเฟ้อ เดือน ก.พ. จะติดลบที่ -0.8% YoY ในขณะที่เดือน มี.ค. เงินเฟ้อติดลบ 1.1% YoY

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขยายเวลาเทรดบ่ายเร็วขึ้น 30 นาที เริ่ม 25 มี.ค. นี้ - ตลท. ขยายเวลาทำการซื้อขายช่วงบ่ายให้เร็วขึ้น ตอนบ่าย Pre-open เริ่ม 14.00-16.30 เริ่ม 25 มี.ค. นี้ (อินโฟเคสท์)

เงินเปิดตลาดประชุม 2 สภา เผยปัญหาเศรษฐกิจ คือประเด็นหลักที่พรรคคอมมิวนิสต์กังวล

Tesla สำรวจพื้นที่สร้างโรงงานผลิต EV-แบตเตอรี่ในไทย รัฐบาลพร้อมหนุนด้านพลังงาน - สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานโดยอ้างเจ้าหน้าที่จากสำนักนายกรัฐมนตรีของไทยในวันจันทร์ (4 มี.ค.) ว่า เทสลา (Tesla) ได้ดำเนินการสำรวจสถานที่สำหรับสร้างโรงงานผลิตรถยนต์ไฟฟ้าและโรงงานผลิตแบตเตอรี่ในไทย นอกจากนี้ เจ้าหน้าที่เสริมว่า รัฐบาลไทยได้เพิ่มข้อเสนอให้กับเทสลาในการใช้พลังงานสีเขียว 100% สำหรับการดำเนินงานในโรงงานดังกล่าว (อินโฟเคสท์)

BANPU - รมว.อุตสาหกรรม ท้าหรือร่วม BANPU และ “S-VOLT” พิจารณาลงทุนสร้างโรงงานผลิตเซลล์แบตเตอรี่ ตามนโยบายกระทรวงอุตสาหกรรม หลังรัฐบาลเห็นชอบ หวังดึงศักยภาพไทยสู่ผู้นำแบตเตอรี่ EV ในอาเซียน (อินโฟเคสท์)

BAFS - ชานรับเศรษฐกิจ หนุนไทยสู่ “ฮับการบินโลก” วอนรัฐทบทวนภาษีน้ำมันในประเทศ ส่งผลกระทบต่อราคาตั๋วเครื่องบินในประเทศ (ประชาชาติ)

PTG - จ่าย 35 ล้าน ซื้อสิทธิ์บริหารแฟรนไชส์ ร้านแซนวิช Subway (ประชาชาติ)

PTTEP - แฉเปิดบริษัทย่อย “PTTEP AAS” เพื่อประสิทธิ์ภาพในการดำเนินงาน และลดค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ มีผลตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2567 (อินโฟเคสท์)

ICHI - XD วันนี วานนี้เปิดตัว TAN Power รุกตลาด Non-Tea เครื่องดื่ม Energy Drink ขวดแก้วราคา 10 บาท เสริมพอร์ต พร้อมเร่งขยายไลน์การผลิต หวังยอดขายแตะ 1 หมื่นล้านบาท ภายในปี 68 (อินโฟเคสท์)

หุ้น XD วันนี ICHI (0.50), MGI (0.15) XD พุ่งนี้ BA, BCP, BDMS, FSMART, MEGA, SHR ขึ้น XD

ประเด็นติดตาม: 5 มี.ค. - TH CPI / ISM Services PMI / 6 มี.ค. - ADP Nonfarm Employment Change / Fed Chair Powell Testifies /

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจัดสัดส่วน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่รับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการนำเสนอข้อมูลเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)	
SET	1,362.59	(4.83)	(0.35%)	
SET50	831.58	(2.27)	(0.27%)	
SET100	1,842.85	(5.90)	(0.32%)	
FTSE SET LARGE CAP	1,448.23	(3.01)	(0.21%)	
FTSE SET MID CAP	1,829.34	(5.57)	(0.30%)	
FTSE SET SMALL CAP	2,318.30	(10.82)	(0.46%)	
SET-VAL (Btm)	40,356			
Mkt Cap (Btm)	16,890,090			
PER (x)	17.82			
P/BV (x)	1.36			
DJIA	38,990	(97.55)	(0.25%)	
NASDAQ	16,208	(67.43)	(0.41%)	
STOXX Europe 600	497	(0.17)	(0.03%)	
SSEC	3,039	12.28	0.41%	
FTSE	7,640	(42.17)	(0.55%)	
HANG SENG	16,596	6.53	0.04%	
NIKKEI	40,109	198.41	0.50%	
MSCI ASIA EX JAPAN	647	5.50	0.86%	
NYMEX (US \$/bbl)	78.74	(1.23)	(1.54%)	
Brent (US \$/bbl)	82.80	(0.75)	(0.90%)	
Dubai (US \$/bbl)	84.74	2.14	2.59%	
Newcastle coal (US \$/metr)	119.40	0.00	0.00%	
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.92	0.08	4.17%	
Baltic dry index	2,297	94.00	4.27%	
Gold (spot)	2,114	31.56	1.52%	
Copper (spot)	8,456	39.91	0.47%	
Sugar (spot)	20.60	(0.49)	(2.32%)	
Rubber (spot)	299.6	(0.40)	(0.13%)	
CRB index	523.87	0.00	0.00%	
THB/Dollar	35.8	(0.10)	(0.27%)	
YEN/Dollar	150.5	0.41	0.27%	
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.18%	
Dollar index	103.8	(0.03)	(0.03%)	
3M US T-Bill (%)	5.28	(0.00)	(0.02%)	
10Y US Yield (%)	4.21	0.03	0.80%	
10 YTH Yield (%)	2.55	(0.01)	(0.43%)	
VIX index	13.49	0.38	2.90%	
Equity	4-Mar	MTD	YTD	
Local Institutions	(271)	763	(7,099)	
Proprietary Trading	86	(656)	(1,981)	
Foreign Investors	(583)	(1,415)	(29,427)	
Local Individuals	768	1,307	38,507	
Bond	4-Mar	MTD	YTD	
Foreign Investors (US\$m.)	39.09	101.48	(439.11)	
Laggers	Price	Impact	Indx	Chg (%)
DELTA	67.00	(1.01)	(1.47%)	
CPALL	56.25	(0.91)	(2.17%)	
AOT	64.75	(0.87)	(1.15%)	
GULF	42.00	(0.71)	(1.75%)	
CBG	63.00	(0.45)	(8.03%)	
Leaders	Price	Impact	Indx	Chg (%)
PTTEP	152.00	0.64	1.33%	
PTT	34.25	0.58	0.74%	
ADVANC	208.00	0.48	0.97%	
TLI	8.95	0.28	3.47%	
SCB	112.50	0.27	0.90%	

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต ธีรรัตนานนท์
krt@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐธิดา ช้วยส่ง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,363	14.3	12.7	18%	12%	-0.4%	-0.4%	-0.6%	-3.8%
- Energy	19,959	11.3	10.5	8%	8%	0.0%	0.0%	-0.4%	-3.4%
- Banking	372	7.0	6.6	11%	6%	0.5%	0.5%	0.4%	-2.9%
- Commerce	31,003	23.6	20.6	19%	14%	-0.9%	-0.9%	-1.3%	0.2%
- Food	10,439	17.8	14.3	41%	25%	-1.5%	-1.5%	-2.4%	-5.9%
- Healthcare	6,617	27.4	25.3	16%	8%	0.0%	0.0%	-0.4%	-1.0%
Indonesia	7,277	15.5	14.0	18%	10%	-0.5%	-0.5%	-0.5%	0.1%
Phillipine	6,952	12.9	11.7	12%	10%	0.5%	0.5%	0.1%	7.8%
Asia									
China	3,039	11.8	10.5	20%	13%	0.4%	0.4%	0.8%	2.2%
Hong Kong	16,596	8.9	8.0	-37%	12%	0.0%	0.0%	0.5%	-2.6%
India	73,872	21.2	18.5	17%	15%	0.1%	0.2%	1.9%	2.3%
Japan	40,109	23.4	21.0	38%	12%	0.5%	0.3%	2.2%	19.6%
Korea	2,674	11.1	9.0	70%	24%	1.2%	1.4%	1.4%	0.9%
Malaysia	1,539	13.5	12.8	27%	5%	0.1%	0.1%	-0.8%	5.8%
Singapore	3,122	10.1	9.8	14%	4%	-0.4%	-0.4%	-0.6%	-3.6%
Taiwan	19,305	21.7	17.7	6%	22%	2.0%	2.0%	1.8%	7.7%
Vietnam	1,261	11.6	9.1	36%	26%	0.2%	0.2%	0.7%	11.6%
MSCI Asia Ex Japan	647	15.4	12.8	-3%	21%	0.9%	0.9%	1.2%	0.9%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	478	10.0	9.3	-2%	7%	2.0%	1.9%	3.1%	20.5%
Coal Index	1,697	9.5	8.4	173%	13%	2.0%	2.0%	2.7%	13.6%
Chemicals Index	265	20.4	16.5	11%	24%	0.0%	-0.1%	0.4%	-4.2%
Banks Index	187	9.6	9.4	1%	2%	0.1%	0.1%	0.9%	6.2%
Commercial Services Inde	108	21.0	20.1	7%	4%	0.7%	0.2%	0.9%	2.4%
Telecommunications Inde	59	16.3	14.0	14%	16%	0.6%	0.5%	0.7%	2.4%
Transportation Index	129	12.4	13.3	-23%	-6%	-0.2%	-0.5%	-0.3%	0.6%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	4-Mar	1-Mar	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(16.3)	(23.2)	(40)	(828)	(5,507)	5,960
Indonesia	(23.6)	(24.7)	(48)	1,132	(353)	4,267
Philippines	14.3	12.1	26	235	(863)	(1,245)
India	-	262.0	262	(2,395)	21,427	(17,016)
S. Korea	743.0	-	743	9,116	10,705	(9,665)
Taiwan	1,152.2	265.7	1,418	6,223	6,933	(44,007)
Vietnam	9.2	16.4	26	(24)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 5 มี.ค. - TH CPI / ISM Services PMI
- 6 มี.ค. - ADP Nonfarm Employment Change / Fed Chair Powell Testifies / JOLTs Job Openings (Jan) / Crude Oil Inventories

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPALL* (62)** : ผลการดำเนินงานออกมาในเกณฑ์ที่ดี โดยการบริโภคในประเทศมีแรงหนุนมาจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยว ดัดขาดทุน 55.50 บาท
- **BTG* (25)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/66 แม้ขาดทุนแต่เริ่มมีสัญญาณบวกของอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้น ขณะที่ราคาผลการดำเนินงานปี 2567 พื้นตัว (tumaround) จากราคาหุ้นที่ดีขึ้น และต้นทุนการเลี้ยงสัตว์ที่ลดลง ดัดขาดทุน 21.50 บาท
- **SPA* (16)** : ผลประกอบการฟื้นตัวดีและเร่งตัวขึ้นในไตรมาส 4/66 จากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ บริษัทประกาศจ่ายหุ้นปันผล 2:1 โดย XD วันที่ 26 เม.ย.67 ดัดขาดทุน 13.40 บาท
- **ONEE* (5.50)** : ผลการดำเนินงานฟื้นตัว และมีรายได้จากหลายช่องทาง ทำให้มีโอกาสพัฒนารายได้จาก e-marketing และ affiliate marketing มากขึ้น ดัดขาดทุน 4.88 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำเป็นการแนะนำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (4 มี.ค.) และดัชนี S&P500 ปิดลดลงเล็กน้อยหลังการซื้อขายเป็นไปอย่างผันผวน ขณะที่นักลงทุนระมัดระวังในการซื้อขายก่อนการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานของสหรัฐ และก่อนนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) แถลงนโยบายการเงินต่อสภาคงเกียรตรัฐในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (4 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนระมัดระวังในการซื้อขายหลังจากตลาดปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงที่ผ่านมา และก่อนการประชุมกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (4 มี.ค.) ทะลุระดับ 40,000 จุดได้เป็นครั้งแรก โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่พุ่งขึ้นตามหุ้นกลุ่มเดียวกันที่ตลาดหุ้นสหรัฐเมื่อวันศุกร์ (1 มี.ค.) (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (4 มี.ค.) หลังจากที่กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส มีมติขยายเวลาลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจไปจนถึงไตรมาส 2/2567 เพื่อพยุงราคาน้ำมันในตลาด (อินโฟเควสท์)
จับตาตัวเลขเงินเฟ้อไทย	คาดเงินเฟ้อ เดือน ก.พ. จะติดลบที่ -0.8% YoY ในขณะที่เดือน ม.ค. เงินเฟ้อติดลบ 1.1% YoY
Tesla สำรองพื้นที่สร้างโรงงานผลิต EV-แบตเตอรี่ในไทย	สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานโดยอ้างเจ้าหน้าที่จากสำนักนายกรัฐมนตรีของไทยในวันจันทร์ (4 มี.ค.) ว่า เทสลา (Tesla) ได้ดำเนินการสำรวจสถานที่สำหรับสร้างโรงงานผลิตรถยนต์ไฟฟ้าและโรงงานผลิตแบตเตอรี่ในไทย นอกจากนี้ เจ้าหน้าที่เสริมว่า รัฐบาลไทยได้เพิ่มข้อเสนอให้กับเทสลาในการใช้พลังงานสีเขียว 100% สำหรับการดำเนินงานในโรงงานดังกล่าว (อินโฟเควสท์)
สมาคมสายการบินของไทยเพิ่มความคล่องตัว	สมาคมสายการบินประเทศไทย ชานรับนโยบาย ยัน 6 สายการบิน พร้อมหนุนนโยบายรัฐบาลผลักดันไทยเป็นศูนย์กลางการบินของภูมิภาค จัปลดล็อกมาตรการกำกับดูแลให้เด็กความคล่องตัว(อินโฟเควสท์)
หมูล้านตลาดวันละ 8 พันตัว	กรมการค้าภายใน จับมือ สมาคมผู้เลี้ยงสุกรแห่งชาติ กรมปศุสัตว์ รมรณรงค์โรคเนื้อหมู หลังยังมีผลผลิตส่วนเกิน 8,000 ตัวต่อวัน เพื่อช่วยดูแลราคาให้กับเกษตรกร พร้อมขอความร่วมมือห้างจัดจ้ดโปรโมชันช่วงนี้ หวังไปกดราคาซื้อ-ขาย ขณะที่แนวโน้มราคาอาหารสัตว์เริ่มปรับตัวลดลง (ประชาชาติ)
BANPU	รพม.อุตสาหกรรม หรือร่วม BANPU และ “S-VOLT” พิจารณาลงทุนสร้างโรงงานผลิตเซลล์แบตเตอรี่ ตามนโยบายกระทรวงอุตสาหกรรม หลังรัฐบาลเห็นชอบ หวังดีศักยภาพไทยสู่ผู้นำแบตเตอรี่ EV ในอาเซียน (อินโฟเควสท์)
SSP	SSP เผย พอร์ตไฟเขียวลงทุนโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ มูลค่า 1,220 ลบ. ในได้วัน ลุยขยายธุรกิจต่างประเทศต่อเนื่อง คาดโรงไฟฟ้าพลังงานลมในฟิลิปปินส์ เดิ้อสรูปเดือน มิ.ย. 67 มูลค่าการลงทุนกว่า 1 หมื่นลบ. (อินโฟเควสท์)
BAFS	BAFS เตรียมพร้อมส่งเรือ SAF วอน รัฐบาลทบทวนภาษีสรรพสามิตน้ำมัน หลังเป็นข้อจำกัดกระทบต่อราคาตัวเครื่องบินแพง หนุนไทยสู่ ฮับการบินโลก (อินโฟเควสท์)
BAM	BAM วางเป้าปีนี้ ยอดเรียกเก็บ 2 หมื่นล้านบาท พร้อมวางบซื้อหนี้ 9,000 - 10,000 ล้านบาท ซื้อสินทรัพย์ เข้าพอร์ตมูลค่า 7 หมื่นล้านบาท แยมแนวโน้มไตรมาส 1/67 ผลงานเติบโตต่อเนื่อง พร้อมลุยตั้ง AMC ร่วมกับแบงค์-แบงก์รัฐ ได้ข้อสรุป (อินโฟเควสท์)
ICHI	ICHI XD วันนี้ 0.50 บาท ICHI เปิดตัว TAN Power รุกตลาด Non-Tea เครื่องดื่ม Energy Drink ขวดแก้วราคา 10 บาท เสริมพอร์ต พร้อมเร่งขยายไลน์การผลิต หวังยอดขายแตะ 1 หมื่นล้านบาท ภายในปี 68 (อินโฟเควสท์)
CPN	แนวโน้มรายได้ได้รับผลกระทบจากผลกระทบทางบัญชี แนวโน้มกำไรคาดว่าจะเผชิญกับความเสี่ยงขาดในปี 2567-2568 ซึ่งได้รับผลกระทบจากผลกระทบทางบัญชี ผลกระทบเกิดจากการต่ออายุสัญญาเช่าระหว่าง CPN กับเจ้าของบ้าน (เซ็นทรัลปีนเกล้า) เป็นเวลา 20 ปี ส่งผลให้ค่าเสื่อมราคาและต้นทุนทางการเงินสูงขึ้น เราคาดว่า จะเห็นผลกระทบตั้งแต่ 1Q67 เป็นต้นไป แต่จะไม่ใช้รายการเงินสดจนถึงปี 2570 (กระแสเงินสดออกจริงจะเกิดขึ้นในปี 2570 เป็นต้นไป)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

MailReport & Corporate News

<p>BJC Maintain BUY TP 32.00 Baht</p>	<p>ผู้บริหารBJCคาดการณ์รายได้ปี2024จะปรับตัวดีขึ้น 7-9% yoy และอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้น 100bp อย่างไรก็ดี เรายังคง conservative และคงคาดการณ์กำไรปี2024ของเราไว้ที่การเติบโต 11% yoy จากการเติบโตของรายได้ 4.6% และอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้น 30bp เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของกำไรปี 2024 จากรายได้ที่ฟื้นตัวและการลดลงจากแรงกดดันด้านต้นทุน คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 32.00 บาท</p>
<p>SAPPE</p>	<p>SAPPE เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ในโครงการลงทุนเครื่องจักรเพื่อการผลิตเครื่องดื่ม ซึ่งมีขนาดกำลังการผลิตประมาณ 66,000 ตันต่อปีตั้งอยู่ในพื้นที่โรงงานเดิมที่ อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี บนที่ดินซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทมูลค่าการลงทุนรวมสูงสุดไม่เกิน 750 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ICHI</p>	<p>ICHI เผยภาพรวมปี 2567 วางเป้าหมายรายได้ 9,000 ล้านบาท และรักษาอัตรากำไรขั้นต้นในระดับ 23% รับทิศทางตลาดชาพร้อมดื่ม (Ready To Drink) ที่คาดว่าจะเติบโตขึ้นอีก พร้อมออกผลิตภัณฑ์ใหม่ รุกตลาด Non-Tea เพื่อขยายพอร์ตเป็นผู้นำตลาดเครื่องดื่มที่มีผลิตภัณฑ์ตอบโจทย์ผู้บริโภคได้ครอบคลุมตามกลยุทธ์ 3N (New Product, New Market, New Business) (อีไฟแนนซ์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียมที่

Commodities	Units	4-Mar	1-Mar	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	7.23	6.68	8%	↑	1%	-17%	-2%	-27%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	84.7	82.6	3%	↑	5%	4%	8%	-7%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.2	87.4	-1%	↓	4%	4%	10%	-6%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.7	80.0	-2%	↓	1%	4%	9%	-10%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	640	640	0%	→	2%	2%	3%	39%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	630	630	0%	→	2%	2%	3%	34%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.48	1.47	1%	↑	-10%	-32%	-46%	-41%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	78.7	80.0	-2%	↓	1%	4%	8%	-5%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	94.0	94.7	-1%	↓	-1%	-2%	6%	-8%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9.2	12.1	-24%	↓	-33%	-37%	-4%	-14%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	101.5	100.3	1%	↑	0%	-3%	4%	-15%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	16.8	17.7	-6%	↓	-18%	-27%	-12%	-40%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	70.1	68.5	2%	↑	4%	0%	1%	-13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(14.6)	(14.1)	-4%	↓	-11%	-28%	-52%	-35%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	103.0	101.4	2%	↑	1%	-2%	-1%	-12%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	18.2	18.8	-3%	↓	-12%	-23%	-28%	-30%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน