

สัปดาห์หน้าคาดตลาดจะมาให้หน้าหนักกับโอกาสลดดอกเบี้ย

ตลาดอาจเคลื่อนไหวรายตัว/กลุ่ม เก่งกำไรต่อการปรับลดดอกเบี้ยที่มีโอกาสเกิดขึ้นในการประชุม กนง. รอบนี้ ความเคลื่อนไหวในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา นอกจากกลุ่มได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า (อาหาร/เครื่องดื่ม/อิเล็กทรอนิกส์) ที่ปรับขึ้นได้ดีกว่าหุ้นส่วนใหญ่แล้ว หุ้นในกลุ่มไวต่อดอกเบี้ย โดยเฉพาะที่ได้ประโยชน์จากการปรับลดดอกเบี้ย อาทิ บัตรเครดิต, จำนำทะเบียนรถยนต์, อสังหาริมทรัพย์ ถือว่าปรับตัวขึ้นได้ดีกว่าภาพรวมเช่นกัน ทั้งนี้ด้วยโมเมนตัมทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอลง ทำให้ตลาดเพิ่มความคาดหวังต่อการลดดอกเบี้ยในการประชุม กนง. 10 เม.ย. นี้ ซึ่งอาจเป็นปัจจัยทำให้หุ้นในกลุ่มไวต่อดอกเบี้ยที่ปรับลดลงมา อาจฟื้นตัวขึ้นในช่วง 1 สัปดาห์ข้างหน้า

ไม่ว่า กนง. ลดดอกเบี้ยหรือไม่ เรามองเป็นความเสี่ยงต่อภาพการลงทุนระยะสั้น เนื่องจาก 1) ตัวเลขคาดการณ์เศรษฐกิจที่จะประกาศในรอบนี้ โดยเฉพาะ GDP ปี 2567 คาดมีโอกาสปรับลดลงต่ำกว่า 2.5% (จากคาดการณ์ของ consensus ที่ 2.8%) 2) หากไม่ลดดอกเบี้ย เรามองตลาดจะกังวลผลกระทบของโมเมนตัมทางเศรษฐกิจที่ชะลอลง ที่จะมีต่อผลประกอบการบจ. และคุณภาพสินทรัพย์ของสถาบันการเงิน 3) หากลดดอกเบี้ย ผลดีจากการลดดอกเบี้ยใช้เวลาระยะหนึ่ง ขณะที่ในระยะสั้น ส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายที่กว้างขึ้น จะเป็นลบกับอัตราแลกเปลี่ยน และเงินทุนไหลออก

ภาพรวมกลยุทธ์ ตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวในกรอบ 1,370-1,400 จุด โดยมีวัชโรด/ดาวนไซด์ในการทะลุขึ้นหรือลง ประมาณ 40 จุด ซึ่งหากหลุดกรอบล่าง เราอาจจำเป็นต้องลดน้ำหนักการลงทุนลง การเก็งกำไร มองกลุ่มที่ผลประกอบการดี หรือจะดีขึ้นในช่วงครึ่งปีแรก และกลุ่มกลุ่มหุ้นไวต่อดอกเบี้ยที่มีความแน่นอนของผลประกอบการสูง (ไฟฟ้า สื่อสาร) เข้าสู่ช่วง high season มีโอกาสได้รับปัจจัยหนุนจากการคาดหวังลดดอกเบี้ยในช่วงต่อไป

หุ้นแนะนำ: AEONTS\*, ITEC\*, TFG\*, ITC\*

แนวรับ: 1,363-1,370 / แนวต้าน : 1,397-1,419 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

**บอตนียส์ดีดีตีตัว ตลาดจับตาดัชนี PCE** - นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่า ดัชนี PCE ทั่วไป (Headline PCE) ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 2.4% ในเดือนก.พ. เมื่อเทียบรายปี จากระดับ 2.4% เช่นกันในเดือนม.ค. (อินโฟเควสท์)

**'คลัง' ระบุเศรษฐกิจเดือนก.พ.ปรับตัวดีขึ้น** - มีสัญญาณปรับตัวดีขึ้นจากภาคส่งออกขยายตัวต่อเนื่องเดือนที่ 7 รวมทั้งการขยายตัวภาคท่องเที่ยวอย่างต่อเนื่องทั้งต่างชาติ และชาวไทย ขณะที่การบริโภค และลงทุนภาคเอกชนยังมีสัญญาณทรงตัวจากเดือนก่อน (กรุงเทพธุรกิจ)

**'BOI' ชูไทย เบอร์ 1 อิเล็กทรอนิกส์อาเซียน** - คลอดมาตรการส่งเสริมลงทุนสำหรับแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ ดึงลงทุนคลัสเตอร์ซัพพลายเชน PCB ครั้งใหญ่ตั้งเป้าอีก 10 บริษัทระดับท็อปอีกในไทยหลังลงทุนแล้ว 10 ราย เงินลงทุนแสนล้านบาท "SONY" ขยายลงทุนสร้างอาคารรองรับการผลิตชิ้นส่วนอุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์ในไทย (กรุงเทพธุรกิจ)

**สภาเห็นด้วย กาลิโน Entertainment Complex** - รัฐบาลแจ้งว่า มีการประชุมสภาเพื่อพิจารณารายงานผลการพิจารณาศึกษา เรื่อง ศึกษาการเปิดสถานบันเทิงครบวงจร (Entertainment Complex) เพื่อแก้ปัญหาการพนันผิดกฎหมายและเพื่อประโยชน์ด้านเศรษฐกิจของประเทศ มีมติเห็นด้วย ผ่านฉลุยเห็นด้วย 253 เสียง ขง ครม.พิจารณาต่อ (ฐานเศรษฐกิจ)

**คลัง จ่อลดค่าโอน-จดจำนองบ้านเกิน 3 ล้าน** - พร้อมเพิ่มเพดานราคาบ้านล้านหลังจาก 1.5 ล้าน เป็น 2 ล้าน หวังช่วยกระตุ้นศก. (มติชน)

**กสทช. หนัราคาประมูลดาวเทียม 2 วงโคจรแลกเพิ่มเงื่อนไขผลตอบแทนรัฐ** - ปรับลดราคา โดยวงโคจร 50.5.51 องศาตะวันออก จากเดิม ราคา 374 ล้านบาท เหลือ 41 ล้านบาท และ วงโคจร 142 องศาตะวันออก ราคา 189 ล้านบาท เหลือ 23 ล้านบาท โดยมีการตัดค่าโอกาสทางการทำธุรกิจออกไป เนื่องจากวงโคจรตำแหน่งดังกล่าวอยู่ต่างประเทศ (อินโฟเควสท์)

**BCP** - ประกาศเจ้าแรกตรึงราคา น้ำมันช่วงสงกรานต์ 12-17 เม.ย. ร่วมดูแลการเดินทางประชาชน

**LH** - บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ หรือ LH เข้าซื้อโรงแรมขนาด 176 ห้อง ในเมืองลอสแอนเจลิสของสหรัฐวงเงิน 2,438 ล้านบาท ขยายรายได้กิจการโรงแรม (ฐานเศรษฐกิจ)

ประเด็นติดตาม: 29 มี.ค. - US Core PCE, 10 เม.ย. - TH ประชุม กนง.

(\* หมายถึง หุ้นในกลุ่มกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่มีปรากฏและถือว่าเป็นข้อเท็จจริงแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)	
SET	1,370.34	(10.49)	(0.76%)	
SET50	838.31	(7.35)	(0.87%)	
SET100	1,857.90	(15.32)	(0.82%)	
FTSE SET LARGE CAP	1,444.73	(11.87)	(0.81%)	
FTSE SET MID CAP	1,844.56	(12.61)	(0.68%)	
FTSE SET SMALL CAP	2,330.72	(19.65)	(0.84%)	
SET-VAL (Btm)	33,639			
Mkt Cap (Btm)	16,926,800			
PER (x)	17.95			
P/BV (x)	1.35			
DJIA	39,807	47.29	0.12%	
NASDAQ	16,379	(20.06)	(0.12%)	
STOXX Europe 600	513	0.92	0.18%	
SSEC	3,011	17.53	0.59%	
FTSE	7,953	20.64	0.26%	
HANG SENG	16,541	148.58	0.91%	
NIKKEI	40,168	(594.66)	(1.46%)	
MSCI ASIA EX JAPAN	653	1.86	0.29%	
NYMEX (US \$/bbl)	83.17	1.82	2.24%	
Brent (US \$/bbl)	87.48	1.39	1.61%	
Dubai (US \$/bbl)	85.35	0.96	1.14%	
Newcastle coal (US \$/metri)	129.10	0.10	0.08%	
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.76	0.04	2.62%	
Baltic dry Index	1,821	(24.00)	(1.30%)	
Gold (spot)	2,230	35.08	1.60%	
Copper (spot)	8,767	22.12	0.25%	
Sugar (spot)	22.52	0.33	1.49%	
Rubber (spot)	334.5	4.20	1.27%	
CRB Index	535.19	0.00	0.00%	
THB/Dollar	36.5	0.11	0.30%	
Yen/Dollar	151.4	0.05	0.03%	
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.36%)	
Dollar Index	104.5	0.20	0.19%	
3M US T-Bill (%)	5.26	(0.01)	(0.12%)	
10Y US Yield (%)	4.20	0.01	0.24%	
10Y TH Yield (%)	2.52	(0.02)	(0.75%)	
VIX Index	13.01	0.23	1.80%	
<b>Equity</b>	<b>28-Mar</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>	
Local Institutions	228	1,977	(5,885)	
Proprietary Trading	(447)	(1,385)	(2,710)	
Foreign Investors	(1,808)	(41,959)	(69,971)	
Local Individuals	2,027	41,367	78,566	
<b>Bond</b>	<b>28-Mar</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>	
Foreign Investors (US\$mn.)	116.43	(299.04)	(839.63)	
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact</b>	<b>Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
GULF	43.75	0.24	0.57%	
DELTA	72.25	(1.26)	(1.70%)	
GPSC	52.50	(0.11)	(0.94%)	
BBL	139.00	0.00	0.00%	
JTS	59.75	0.00	0.00%	
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact</b>	<b>Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
AOT	65.25	(0.29)	(0.38%)	
PTT	33.50	(0.58)	(0.74%)	
SCC	255.00	(0.39)	(1.54%)	
CPN	62.75	(0.27)	(1.18%)	
ADVANC	204.00	(0.48)	(0.97%)	

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์  
กฤต ธีรรัตนานนท์  
krit@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 (%)				
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPS</b>										
Thailand	1,370	14.5	12.9	17%	12%	-0.8%	-0.8%	0.0%	-3.2%	
- Energy	19,893	11.3	10.5	8%	8%	-0.6%	-1.7%	-0.7%	-3.7%	
- Banking	372	7.1	6.7	9%	6%	-0.4%	-0.6%	0.4%	-2.9%	
- Commerce	30,450	23.2	20.3	19%	14%	-0.9%	0.1%	-3.0%	-1.6%	
- Food	10,493	18.7	15.4	35%	22%	-0.7%	-0.2%	-1.9%	-5.4%	
- Healthcare	6,608	27.4	25.1	15%	9%	-0.7%	-1.6%	-0.5%	-1.2%	
Indonesia	7,289	14.2	12.9	29%	10%	-0.3%	-0.8%	-0.4%	0.2%	
Philippine	6,904	11.8	10.8	22%	10%	0.0%	0.3%	-0.6%	7.0%	
<b>Asia</b>										
China	3,011	12.2	10.6	15%	15%	0.6%	-1.2%	-0.1%	1.2%	
Hong Kong	16,541	8.1	7.5	-32%	8%	0.9%	0.3%	0.2%	-3.0%	
India	73,651	21.1	18.6	18%	13%	0.9%	1.1%	1.6%	2.0%	
Japan	40,168	23.2	20.8	40%	11%	-1.5%	-1.3%	3.1%	20.6%	
Korea	2,746	11.4	9.1	69%	24%	-0.3%	0.0%	4.0%	3.5%	
Malaysia	1,531	13.5	12.8	27%	5%	0.0%	-0.8%	-1.3%	5.2%	
Singapore	3,224	10.6	10.2	13%	3%	-0.9%	0.2%	2.6%	-0.5%	
Taiwan	20,147	18.4	15.4	30%	19%	-0.3%	-0.4%	6.2%	12.4%	
Vietnam	1,290	12.1	9.8	33%	24%	0.6%	0.7%	3.0%	14.2%	
MSCI Asia Ex Japan	653	11.3	9.7	33%	16%	0.3%	-0.1%	2.0%	1.7%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	484	9.6	9.2	3%	4%	1.2%	2.0%	4.3%	21.9%	
Coal Index	1,697	8.8	7.6	197%	16%	0.3%	-2.0%	-6.9%	2.9%	
Chemicals Index	263	22.1	17.1	2%	29%	-1.1%	-1.9%	-0.7%	-5.2%	
Banks Index	189	9.5	8.8	3%	8%	-0.4%	-0.3%	1.5%	6.8%	
Commercial Services Inde	108	21.1	19.7	6%	7%	0.1%	-0.6%	1.2%	2.8%	
Telecommunications Inde	60	14.5	14.8	28%	-2%	-0.2%	-0.8%	1.7%	3.5%	
Transportation Index	125	12.5	12.6	-26%	-1%	-1.4%	-2.0%	-3.4%	-2.4%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	28-Mar	27-Mar	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(49.7)	18.6	(1,163)	(1,951)	(5,507)	5,960
Indonesia	(24.6)	(54.3)	506	1,686	(353)	4,267
Philippines	-	(5.5)	(46)	163	(863)	(1,245)
India	-	485.1	3,733	1,076	21,427	(17,016)
S. Korea	50.2	256.6	3,221	11,594	10,705	(9,665)
Taiwan	(830.5)	(236.3)	76	4,899	6,933	(44,007)
Vietnam	(50.8)	(73.5)	(321)	(371)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 29 มี.ค. - US PCE (Feb)
- 3 เม.ย. - TH คัดพ.ร.บ.งบประมาณมีผลบังคับใช้

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- AEONTS\* (162)** : Valuation เร็วอยู่ในจุดที่ราคาถูก ขณะที่ราคาหุ้นมีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจากการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายที่อาจเกิดขึ้นในการประชุม กนง. 10 เม.ย. ตัดขาดทุน 148.50 บาท
- ITEL (3)** : แนวโน้มผลประกอบการมีโอกาสฟื้นจากการกลับมาเร่งใช้จ่ายงบภาครัฐ หลังงบประมาณปี 2567 ผ่านสภาฯ ตัดขาดทุน 2.50 บาท
- TFG (4)** : ผลการดำเนินงานคาดมีโอกาสรื้อฟื้นตัวจากต้นทุนเนื้อสัตว์ที่มีเสถียรภาพและต้นทุนการเลี้ยงที่ลดลง ตัดขาดทุน 3.20 บาท
- ITC\* (22)** : ผลประกอบการคาดทยอยฟื้นตัว ตามการฟื้นของการส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยง ตัดขาดทุน 19.50 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (28 มี.ค.) ทั้งดัชนีดาวโจนส์ และ S&amp;P500 ทำสถิติในไตรมาส 1 ที่แข็งแกร่งที่สุดในรอบ 5 ปี ขณะที่นักลงทุนชานรับข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐที่รายงานเมื่อคืนนี้รวมถึงผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) พร้อมกับจับตา PCE ในวันนี้อีกอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินแนวโน้มเงินเฟ้อและทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (28 มี.ค.) ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และปิดบวกเป็นไตรมาสที่ 2 ติดต่อกัน หลังจากปรับตัวในช่วงแคบ ๆ ในสัปดาห์นี้ก่อนวันหยุดยาวสุดสัปดาห์ โดยตลาดจะปิดทำการในวันศุกร์นี้เนื่องในวัน Good Friday และจะปิดทำการในวันจันทร์หน้า (1 เม.ย.) เนื่องในเทศกาลอีสเตอร์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วงลง (28 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นออกมาเพื่อทำกำไร หลังจากเข้าซื้อหุ้นเพื่อให้ได้สิทธิรับเงินปันผลก่อนสิ้นปีงบการเงิน โดยนักลงทุนเทขายหุ้นที่ขึ้นเครื่องหมาย XD ซึ่งผู้ถือหุ้นดังกล่าวนั้นจะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลที่จ่ายงวดล่าสุด (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 2% (28 มี.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าอุปทานน้ำมันในตลาดโลกจะอยู่ในภาวะตึงตัว เนื่องจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส มีแนวโน้มที่จะยังคงดำเนินนโยบายลดกำลังการผลิต และโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานในรัสเซียยังคงถูกโจมตีอย่างต่อเนื่อง (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>บอนด์ยีลด์ดีดตัว ตลาดจับตาดัชนี PCE</b></p>	<p>อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐปรับตัวขึ้นในวันนี้ ขณะที่นักลงทุนจับตาดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่า ดัชนี PCE ทั่วไป (Headline PCE) ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 2.4% ในเดือนก.พ. เมื่อเทียบรายปี จากระดับ 2.4% เช่นกันในเดือนม.ค. (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>'คลัง' ระบุเศรษฐกิจเดือนก.พ. ปรับตัวดีขึ้น</b></p>	<p>คลัง เผยเศรษฐกิจไทยเดือนก.พ.2567 มีสัญญาณปรับตัวดีขึ้นจากภาคส่งออกขยายตัวต่อเนื่องเดือนที่ 7 รวมทั้งการขยายตัวภาคท่องเที่ยวอย่างต่อเนื่องทั้งต่างชาติ และชาวไทย ขณะที่การบริโภค และลงทุนภาคเอกชนยังมีสัญญาณทรงตัวจากเดือนก่อน (กรุงเทพธุรกิจ)</p>
<p><b>'BOI' ชูไทย เบอร์ 1 อิเล็กทรอนิกส์อาเซียน</b></p>	<p>"BOI" คลอดมาตรการส่งเสริมลงทุนสำหรับแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ ดึงลงทุนคลัสเตอร์ชิพหลายเช่น PCB ครึ่งใหญ่ตั้งเป้าอีก 10 บริษัทระดับท็อปิกหลักในไทยหลังลงทุนแล้ว 10 ราย เงินลงทุนแสนล้านบาท "โซนี่" ขยายลงทุนสร้างอาคารรองรับการผลิตชิ้นส่วนอุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์ในไทย (กรุงเทพธุรกิจ)</p>
<p><b>มาตรการหนุนไทย จัดงานระดับโลก</b></p>	<p>"BOI" คลอดมาตรการสนับสนุนไทยเป็นฮับจัดงานระดับโลกทั้งคอนเสิร์ต กีฬา มหกรรมนานาชาติ ที่มีการลงทุนเกิน 100 ล้านบาทในไทย ยื่นขอบีโอไอได้ได้รับสิทธิเว้นอากรขาเข้า อุปกรณ์-เครื่องจักร พร้อมช่วยอำนวยความสะดวกวีซ่า ใบอนุญาตทำงาน (กรุงเทพธุรกิจ)</p>
<p><b>สภาเห็นด้วย กาลิโน Entertainment Complex</b></p>	<p>รัฐสภาแจ้งว่า มีการประชุมสภาเพื่อพิจารณารายงานผลการพิจารณาศึกษา เรื่อง ศึกษาการเปิดสถานบันเทิงครบวงจร (Entertainment Complex) เพื่อแก้ไขปัญหาการพนันผิดกฎหมายและเพื่อประโยชน์ด้านเศรษฐกิจของประเทศ มีมติเห็นด้วย ผ่านฉลุย เห็นด้วย 253 เสียง ชง ครม.พิจารณาต่อ (ฐานเศรษฐกิจ)</p>
<p><b>บวท. ชง ICAO เปิดรูดบินใหม่ต้นปี 69</b></p>	<p>บวท. เสนอ ICAO เปิดรูดบินใหม่ผ่าน 3 น่านฟ้า ไทย - ลาว - จีน หวังรับตีมาตรฐานเที่ยวบินเพิ่ม 2 แสนไฟล์ตต่อปี คาดได้รับอนุมัติ เริ่มเปิดใช้บริการปี 2569 ขณะที่ปริมาณเที่ยวบินเข้าไทย พื้นตัวแล้วกว่า 80% คาดปีนี้รองรับ 9 แสนเที่ยวบิน โภจรายได้ 1.2 หมื่นล้านบาท (กรุงเทพธุรกิจ)</p>
<p><b>SCBX - HSBC</b></p>	<p>2 แบงก์ใหญ่ "SCBX - HSBC" ทุ่มเงินลงทุนพัฒนา AI ฟูโครงสร้างพื้นฐานพร้อมต่อยอดพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินล้ำสมัย พร้อมรักษาความปลอดภัยของข้อมูลลูกค้าไม่ให้รั่วไหล (กรุงเทพธุรกิจ)</p>
<p><b>LH</b></p>	<p>บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ หรือ LH เข้าซื้อโรงแรมขนาด 176 ห้อง ในเมืองลอสแอนเจลิสของสหรัฐ วงเงิน 2,438 ล้านบาท ขยายรายได้กิจการโรงแรม (ฐานเศรษฐกิจ)</p>
<p><b>ITD</b></p>	<p>ITD ส่งงบการเงินปี 66 'ขาดทุน' 1.07 พันล้าน ด้านผู้สอบบัญชีแสดงความเห็น (กรุงเทพธุรกิจ)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p><b>Property Maintain UNDERWEIGHT</b></p>	<p>ตลาดที่อยู่อาศัยชะลอตัวใน 1Q24 เราคาดว่าผู้พัฒนาที่อยู่อาศัยภายใต้ coverage ของเรา จะรายงานผลการดำเนินงานที่ไม่น่าตื่นเต้นใน 1Q24 คาดรัฐบาลจะประกาศนโยบายสำหรับผู้มีรายได้น้อยใน 2Q24 แต่เราคาดว่าไม่ได้ส่งผลกระทบต่อมากนัก กลุ่มอสังหาริมทรัพย์จะถูกระงับจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก ธปท. ใน 2H24 เราคง UNDERWEIGHT</p>
<p><b>MENA Re-Initiate TP 2.40 Baht</b></p>	<p>เราเริ่มต้นบทวิเคราะห์ MENA อีกครั้ง ด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 2.40 บาท จากกำไรปี 24 ที่จะทำ New Record High เราคาดว่ากำไรสุทธิปี 24 ที่ 86.6 ล้านบาท เติบโต 21% yoy สนับสนุนจาก 1) การ Utilize พลีทารถที่ลงทุนปี 23-24 ที่ดีขึ้น 2) งบประมาณภาครัฐปี 24 ที่จะกระตุ้นความต้องการคอนกรีต 3) ส่วนแบ่งกำไรจาก TDM ที่รับรู้เต็มปี แม้ 1Q24 จะได้รับแรงกดดันจากอุตสาหกรรมที่ชะลอตัว แต่ภาพรวมทั้งปียังคงแข็งแกร่ง</p>
<p><b>LH</b></p>	<p>บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ (LH) แจ้งว่า บริษัท Land and Houses U.S.A., Inc. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ LH ถือหุ้น 100% ได้เข้าซื้อโรงแรมแห่งหนึ่ง (Residence Inn Manhattan Beach) ในเมืองลอสแอนเจลิส รัฐแคลิฟอร์เนีย สหรัฐอเมริกา พื้นที่ 4.5 เอเคอร์ จำนวนห้อง เป็นอาคารที่มีห้องพัก 176 ห้อง ปัจจุบันมีอัตราการเข้าพักที่ 88% ราคา 68 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 2,438 ล้านบาท แหล่งเงินทุนที่ใช้มาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท% (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-Mar	27-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	5.43	5.56	-2%	↓	-10%	-24%	-14%	12%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	85.4	84.4	1%	↑	0%	6%	12%	-8%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.0	85.1	2%	↑	2%	5%	12%	-10%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.2	81.4	2%	↑	2%	7%	16%	-8%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	640	640	0%	→	0%	2%	3%	14%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	630	630	0%	→	0%	2%	3%	15%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.54	1.43	8%	↑	-1%	-7%	-40%	-43%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	83.2	81.4	2%	↑	3%	8%	15%	2%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	99.6	99.4	0%	↑	-1%	5%	14%	1%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	14.2	15.0	-5%	↓	-5%	3%	30%	166%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	99.6	99.0	1%	↑	-2%	-2%	4%	-20%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	14.2	14.6	-3%	↓	-9%	-30%	-25%	-54%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	75.5	74.5	1%	↑	1%	12%	15%	-6%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9.9)	(9.9)	1%	↑	10%	25%	8%	19%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	100.7	100.1	1%	↑	-3%	-1%	2%	-19%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	15.4	15.7	-2%	↓	-17%	-26%	-30%	-50%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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