

ตลาดเก็งกำไรอิมมัลตอเคอเบิ้ล คาสีโน และหุ้นอิงการฟื้นตัวเศรษฐกิจจีน

กลุ่มการเงิน ทองเที่ยว และปิโตรเคมีอาจเคลื่อนไหวเป็นบวกจากแรงเก็งกำไรช่วงสั้น ตลาดหุ้นแก๊งตัวกรอบแคบระหว่างรอปัจจัยผลักดันใหม่ ขณะที่เราเห็นปฏิริยาเชิงบวกของหุ้น 3 กลุ่มจากปัจจัยที่เข้ามาได้แก่ 1) **กลุ่มการเงิน** มีแรงเก็งกำไรจากประเด็นโอกาสปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม กนง. 10 เม.ย.นี้ บวกต่อกลุ่ม บัตรเครดิต, จำนำทะเบียนรถยนต์, อสังหาริมทรัพย์ โดยหุ้นที่อาจพิจารณาเก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุน ได้แก่ AEONTS, TIDLOR, MTC, SAWAD, AMANAH, LH, SPALI, AP เป็นต้น 2) **กลุ่มทองเที่ยว** จากประเด็นการผลักดันคาสีโนถูกกฎหมาย ที่น่าจะส่งผลบวกโดยรวมต่อจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้าไทย บวกต่อ AOT, ERW, VRANDA, SPA 3) **กลุ่มปิโตรเคมี** ปัจจัยพื้นฐานยังอ่อนแอจากการฟื้นตัวของผลประกอบการที่ไม่ชัดเจน อย่างไรก็ตาม ตัวเลขเศรษฐกิจจีนที่ดีขึ้น ส่งผลบวกต่อคาดการณ์การฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับเศรษฐกิจจีน โดยเฉพาะปิโตรเคมี เช่น สังกะสี บวกต่อ PTTGC, IVL และ SCGP (ขณะที่ SCC อาจถูกถ่วงจากปัญหาโครงการลงทุนที่เวียดนาม)

ไม่ว่ากนง.ลดดอกเบี้ยหรือไม่ เรามองเป็นความเสี่ยงต่อภาพการลงทุนครึ่งหลัง เม.ย. เนื่องจาก 1) ตัวเลขคาดการณ์เศรษฐกิจที่จะประกาศในรอบนี้ โดยเฉพาะ GDP ปี 2567 คาดมีโอกาสปรับลดลงต่ำกว่า 2.5% (จากคาดการณ์ของ consensus ที่ 2.8%) 2) หากไม่ลดดอกเบี้ย เรามองตลาดจะกังวลผลกระทบต่อเม็ดเงินที่ชะลอลง ที่จะมีต่อผลประกอบการบจ.และคุณภาพสินทรัพย์ของสถาบันการเงิน 3) หากลดดอกเบี้ย ผลดีจากการลดดอกเบี้ยต้องใช้เวลาระยะหนึ่งถึงจะรับรู้ ขณะที่ในระยะสั้น ส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายที่กว้างขึ้น จะเป็นลบกับอัตราแลกเปลี่ยน และเงินทุนไหลออก ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดัน

ภาพรวมกลยุทธ์ ตลาดเริ่มมองถึงโอกาสลดดอกเบี้ยของกนง.ในการประชุม 10 เม.ย. ซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนการเก็งกำไรกลุ่มไวต่อดอกเบี้ย โดยเฉพาะการเงินและอสังหาริมทรัพย์ ขณะที่ทองเที่ยวน่าสนใจจากอิมคาสีโนและผลประกอบการไตรมาส 1 ที่จะออกมาแข็งแกร่ง

หุ้นแนะนำ: AEONTS*, ERW*, ADVICE*, SYNEX*

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

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

จับตา ดิจิทัลวอลเล็ต เคาะแหล่งเงินชุด 10 เม.ย. ยันไม่แตะเงินออมสิน - นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รมช.คลัง เปิดเผยถึงความคืบหน้าโครงการเติมเงิน 10,000 บาทผ่านดิจิทัลวอลเล็ต โดยยืนยันว่าไม่มีแนวคิดจะดึงเงินจากธนาคารออมสิน เข้ามาใช้ดำเนินการโครงการดิจิทัลวอลเล็ต เพราะเป็นเรื่องที่ทำได้ และรัฐบาลไม่ได้คิดจะทำอยู่แล้ว (อินโฟเควสท์)

คลัง เผย ยังไม่ถึงเวลา ออกบอนด์ต่างประเทศ รอความชัดเจนดอกเบี้ยเฟด - คลัง เผย ตอนนั้นยังไม่เหมาะสมออกพันธบัตรสกุลต่างประเทศ เพราะอัตราดอกเบี้ยตลาดต่างประเทศยังอยู่ในระดับสูง แข่งขันไม่ได้ ต้องรอดอกเบี้ยเฟดชัดเจนก่อน (การเงินธนาคาร)

ดัชนีเชื่อมั่นธุรกิจมี.ค.เพิ่มเล็กน้อย นำโดยภาคการผลิตยาง-พลาสติก-เครื่องใช้ไฟฟ้า - ธปท. เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนมี.ค.67 อยู่ที่ระดับ 49.6 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 48.8 ในเดือนก.พ. จากการเพิ่มขึ้นของความเชื่อมั่นในเกือบทุกองค์ประกอบ ทั้งนี้ ดัชนีอยู่ในใกล้เคียงระดับ 50 อย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2565 (อินโฟเควสท์)

ดอลลาร์แข็งค่า สอดคล้องบอนด์ยีลด์ดีดตัว - ดอลลาร์แข็งค่าเทียบสกุลเงินหลัก สอดคล้องกับการดีดตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตาตัวเลขเศรษฐกิจเพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ (อินโฟเควสท์)

ประธานาธิบดีลี จินผิง ผู้นำจีน เตรียมพบปะกับนายปราโบโว ซูเบียนโต ว่าที่ปธน.คนใหม่ของอินโดนีเซีย ที่กรุงปักกิ่ง ท่ามกลางความตึงเครียดในทะเลจีนใต้ที่ยังคงร้อนระอุ (อินโฟเควสท์)

ซีดีกรุป คาดเพิ่มสินค้านอดอกเบี้ย 5 ครั้งปีนี้ หากตลาดแรงงานชะลอตัว (อินโฟเควสท์)

Tesla - ปรับขึ้นราคา Model Y ทั้งหมดในสหรัฐ แพงขึ้น 1,000 ดอลลาร์ (อินโฟเควสท์)

Xiaomi - เสียขุมทรัพย์ EV แกร่ง เผยผู้ซื้อต้องรอรับมอบนานสูงสุด 7 เดือน (อินโฟเควสท์)

RML - ประกาศแต่งตั้ง 'นายเบรินตัน จัสติน มอเรลโล' ดำรงตำแหน่ง CEO คนใหม่ (ประชาชาติ)

TRUE - ยันส่ง ทู มั่นนี้ ซึ่ง Virtual Bank ตั้งเป้ามาร์เก็ตแชร์นักท่องเที่ยวใช้โรมมิ่ง-ซิมปี 65% (อีไฟแนนซ์)

GULF - นลท.แห่ซื้อหุ้น GULF ทูสตีดี 20,000 ลบ. เกินปริมาณเสนอขาย 3.10 เท่า (ประชาชาติ)

UKEM - ตัด Cash Balance เริ่ม 2 เม.ย.นี้

ประเด็นติดตาม: 2 เม.ย. US JOLTs Job Openings / 3 เม.ย. - US Services PMI / EU CPI

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือหรือความถูกต้องของข้อมูลใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,379.48	1.54	0.11%
SET50	845.21	0.80	0.09%
SET100	1,873.17	2.37	0.13%
FTSE SET LARGE CAP	1,454.00	0.06	0.00%
FTSE SET MID CAP	1,859.28	4.84	0.26%
FTSE SET SMALL CAP	2,324.64	(3.89)	(0.17%)
SET-VAL (Btm)	24,471		
Mkt Cap (Btm)	17,040,040		
PER (x)	18.12		
P/BV (x)	1.36		
DJIA	39,567	(240.52)	(0.60%)
NASDAQ	16,397	17.37	0.11%
STOXX Europe 600	513	0.00	0.00%
SSEC	3,077	36.21	1.19%
FTSE	7,953	0.00	0.00%
HANG SENG	16,541	0.00	0.00%
NIKKEI	39,803	(566.35)	(1.40%)
MSCI ASIA EX JAPAN	655	0.34	0.05%
NYMEX (US \$/bbl)	83.71	0.54	0.65%
Brent (US \$/bbl)	87.42	(0.06)	(0.07%)
Dubai (US \$/bbl)	86.38	(0.37)	(0.43%)
Newcastle coal (US \$/metri)	132.00	2.90	2.25%
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.84	0.07	4.20%
Baltic dry Index	1,821	0.00	0.00%
Gold (spot)	2,251	21.57	0.97%
Copper (spot)	8,767	0.00	0.00%
Sugar (spot)	22.72	0.20	0.89%
Rubber (spot)	334.2	(4.10)	(1.21%)
CRB Index	536.35	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.6	0.22	0.62%
Yen/Dollar	151.7	0.30	0.20%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.44%)
Dollar Index	105.0	0.53	0.51%
3M US T-Bill (%)	5.26	(0.00)	(0.08%)
10Y US Yield (%)	4.31	0.11	2.59%
10 Y TH Yield (%)	2.50	(0.01)	(0.28%)
VIX Index	13.65	0.64	4.92%
Equity	1-Apr	MTD	YTD
Local Institutions	280	280	(5,892)
Proprietary Trading	(48)	(48)	(2,941)
Foreign Investors	900	900	(68,426)
Local Individuals	(1,132)	(1,132)	77,260
Bond	1-Apr	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	2.27	2.27	(793.69)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTEP	151.00	(0.64)	(1.31%)
PTT	33.75	(0.58)	(0.74%)
TOP	58.00	(0.27)	(2.52%)
CRC	35.25	(0.24)	(1.40%)
CPAXT	31.00	(0.21)	(0.80%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
TRUE	7.80	0.56	2.63%
PTTGC	39.50	0.46	3.27%
IVL	24.70	0.45	4.22%
BAY	27.00	0.30	1.89%
SCC	259.00	0.29	1.17%

นักกลยุทธ์: กิจพน พรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต อินรัตนานนท์
krit@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช่วยสง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPs										
Thailand	1,379	14.6	13.0	17%	12%	0.1%	0.1%	0.1%	-2.6%	
- Energy	20,034	11.4	10.5	8%	8%	-0.5%	-0.5%	-0.5%	-3.0%	
- Banking	373	7.1	6.7	9%	6%	0.1%	0.1%	0.1%	-2.7%	
- Commerce	30,357	23.1	20.3	19%	14%	-0.3%	-0.3%	-0.3%	-1.9%	
- Food	10,515	18.7	15.4	34%	22%	-0.1%	-0.1%	-0.1%	-5.2%	
- Healthcare	6,671	27.8	25.5	15%	9%	0.3%	0.3%	0.3%	-0.2%	
Indonesia	7,205	14.1	12.9	28%	10%	-1.1%	-1.1%	-1.1%	-0.9%	
Philippine	6,980	11.9	10.8	23%	10%	1.1%	1.1%	1.1%	8.2%	
Asia										
China	3,077	12.8	10.9	12%	18%	1.2%	1.2%	1.2%	3.4%	
Hong Kong	16,541	8.2	7.5	-32%	8%	0.0%	0.0%	0.0%	-3.0%	
India	74,015	21.2	18.7	18%	13%	0.5%	0.5%	0.5%	2.5%	
Japan	39,803	23.2	20.8	39%	11%	-1.4%	-1.2%	-1.2%	19.2%	
Korea	2,748	11.4	9.1	69%	24%	0.0%	0.1%	0.1%	3.6%	
Malaysia	1,544	13.6	12.9	26%	5%	0.5%	0.5%	0.5%	6.1%	
Singapore	3,235	10.6	10.3	13%	4%	0.3%	0.3%	0.3%	-0.2%	
Taiwan	20,222	18.4	15.5	30%	19%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	12.8%	
Vietnam	1,282	12.0	9.8	33%	23%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	13.4%	
MSCI Asia Ex Japan	655	11.4	9.8	32%	16%	0.1%	0.1%	0.1%	2.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	485	9.6	9.3	3%	4%	0.0%	0.0%	0.0%	22.3%	
Coal Index	1,697	8.9	7.6	193%	17%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	3.2%	
Chemicals Index	267	17.5	13.6	30%	29%	0.6%	0.7%	0.7%	-3.5%	
Banks Index	188	9.5	8.8	2%	8%	-0.4%	-0.3%	-0.3%	6.5%	
Commercial Services Inde	109	21.4	19.9	5%	8%	0.0%	-0.3%	-0.3%	3.1%	
Telecommunications Inde	60	14.5	14.8	28%	-2%	-0.5%	-0.4%	-0.4%	3.3%	
Transportation Index	125	12.5	12.8	-26%	-2%	0.0%	-0.1%	-0.1%	-2.2%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	1-Apr	29-Mar	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	24.6	17.7	25	(1,909)	(5,507)	5,960
Indonesia	(95.2)	-	(95)	1,591	(353)	4,267
Philippines	8.3	-	8	171	(863)	(1,245)
India	-	-	3,733	1,076	21,427	(17,016)
S. Korea	247.8	602.8	248	12,437	10,705	(9,665)
Taiwan	393.5	(169.3)	393	5,123	6,933	(44,007)
Vietnam	(29.5)	(30.6)	(30)	(431)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 2 เม.ย. - US JOLTs Job Openings
- 3 เม.ย. - US Services PMI (MAR) / EU CPI (MAR)
- 4 เม.ย. - US Exports (FEB)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- AEONTS* (162)** : Valuation เริ่มอยู่ในจุดที่ราคาถูก ขณะที่ราคาหุ้นมีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจากการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายที่อาจเกิดขึ้นในการประชุม กนง. 10 เม.ย. ตัดขาดทุน 148.50 บาท
- ERW (5.2)** : ผลประกอบการอยู่ในช่วง high season และได้อานิสงส์จากการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติ ตัดขาดทุน 4.66 บาท
- ADVCE* (5.20)** : ผลประกอบการคาดได้แรงหนุนจากการผ่านงบประมาณ 2567 บวกต่อความต้องการสินค้าไอที ตัดขาดทุน 4.34 บาท
- SYNEX* (15.50)** : ผลประกอบการคาดได้แรงหนุนจากการผ่านงบประมาณ 2567 บวกต่อความต้องการสินค้าไอที ขณะที่ SYNEX มีลูกค้าในกลุ่ม corporate ในสัดส่วนที่สูงกว่าคู่แข่งรายอื่น ตัดขาดทุน 11 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (1 เม.ย.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับช่วงเวลาในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) หลังจากสหรัฐเปิดเผยดัชนีภาคการผลิตที่แข็งแกร่งเกินคาดและส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐพุ่งขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดทำการ (1 เม.ย.) เนื่องในวัน Easter</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วง (1 เม.ย.) ซึ่งเป็นวันแรกของปีงบประมาณใหม่ เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นเพื่อทำกำไรและหลังจากที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นของกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่ (ทั้งกัน) ในไตรมาส 1/2567 ซึ่งพบว่า บริษัทญี่ปุ่นหลายแห่งมีความเชื่อมั่นลดลงต่อไตรมาสถัดไป (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (1 เม.ย.) ขานรับความหวังที่ว่าเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐและจีนจะเป็นปัจจัยหนุนอุปสงค์น้ำมัน นอกจากนี้ ตลาดยังได้ปัจจัยบวกจากแนวโน้มอุปทานน้ำมันดิบตัวอื่นเนื่องมาจากการปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันและชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส และการโจมตีโรงกลั่นน้ำมันในรัสเซีย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ดีเดย์ 1 พ.ค.67 ปรับขึ้นเงินเดือนข้าราชการ ตามมติ ครม. ปรึญญาตรีไม่ต่ำกว่า 18,000 บาท</p>	<p>โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี กล่าวว่า วันที่ 1 เม.ย. 67 เป็นวันข้าราชการพลเรือน ถือโอกาสเปิดเผย ความคืบหน้าและความพร้อมในการเตรียมตัวปรับขึ้น เงินเดือนข้าราชการ ซึ่งจะผลในวันที่ 1 พ.ค. 67 โดยมีมติอนุมัติปรับอัตราเงินเดือนแรกบรรจุสำหรับกลุ่มข้าราชการพลเรือนและเจ้าหน้าที่ของรัฐ โดยมีเป้าหมายให้ผู้ปฏิบัติงานในตำแหน่งที่ใช้คุณวุฒิมระดับปริญญาตรีจะมีเงินเดือนไม่น้อยกว่า 18,000 บาท และผู้ที่ปฏิบัติงานในตำแหน่งที่ใช้คุณวุฒิมระดับ ปวช. จะมีเงินเดือนไม่น้อยกว่า 11,000 บาท ภายในระยะเวลา 2 ปี (การเงินธนาคาร)</p>
<p>ไทย หรือลาว-จีน เปิดเส้นทางบินใหม่ คาดเปิดใช้ปี 2569</p>	<p>โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรีชี้แจงว่า หน่วยงานที่เกี่ยวข้องขอเดินหน้าตามวิสัยทัศน์ที่นายกรัฐมนตรี หรือเพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขันด้านการบินอย่างรอบด้านและต่อเนื่อง เพื่อรองรับการขยายตัวในอนาคต โดยได้มีการหารือ 3 ฝ่าย ไทย-ลาว-จีน เพื่อศึกษาความเหมาะสมของการเปิด เส้นทางบินใหม่ รองรับความต้องการที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นจากปัจจุบันเป็น 2 แสนเที่ยวบินต่อปี (คาดการณ์โดยวิทยุการบิน) (การเงินธนาคาร)</p>
<p>ซีดีกรี๊ป คาดเฟดมีลู่หนั ดอกเบี้ย 5 ครั้งปีนี้</p>	<p>ซีดีกรี๊ปออกรายงานระบุว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ยังคงมีแนวโน้มที่จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนมิ.ย. หากกิจกรรมทางเศรษฐกิจดำเนินไปตามที่เฟดคาดการณ์ เฟดก็อาจจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปีนี้ แต่ถ้าตลาดแรงงานยังคงชะลอตัวต่อไป เราก็คาดว่าเฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยถึง 5 ครั้งในปีนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>จีน อาจเสี่ยงวิกฤตเศรษฐกิจได้ แต่แค่ระยะสั้น ชี้ความเสี่ยงยังอยู่ ช้าเติบโตไม่ยั่งยืน</p>	<p>นักวิเคราะห์ชี้ จีน อาจเสี่ยงวิกฤตเศรษฐกิจได้ในระยะสั้น แต่เศรษฐกิจจีนยังเสี่ยง เช่นปมปัญหาการคลัง ข้ำการเติบโตไม่ยั่งยืน เศรษฐกิจจีน ซึ่งมีมูลค่า 18.6 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ และมีขนาดใหญ่เป็นอันดับที่ 2 ของโลก มีแนวโน้มว่าจะสามารถหลีกเลี่ยงความเสี่ยงข้างต้นได้ในระยะสั้น โดยผู้เชี่ยวชาญชี้ว่าสัญญาณล่าสุดจากข้อมูลเศรษฐกิจเป็นตัวบ่งชี้ถึงเรื่องนี้ (การเงินธนาคาร)</p>
<p>อสังหาฯ จีน กระทบราคา เหล็กร่วงต่ำ 100USD/ton ครั้งแรกรอบ 7 เดือน</p>	<p>สัญญาซื้อขายแร่เหล็กล่วงหน้า ร่วงลงต่ำกว่า 100 USD/ton เป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าวิกฤตการณ์ด้านอสังหาริมทรัพย์ของจีนที่ยืดเยื้อมานานหลายปีจะดำเนินไปจนถึงปี 67 ทำให้อุปสงค์เหล็กต้องจำกัด โดย ราคาแร่เหล็ก ลดลงมากกว่า 30% นับตั้งแต่ต้นเดือนมกราคม 67 เนื่องจากความหวังในการฟื้นฟูกิจกรรมการก่อสร้างลดลง โรงงานเหล็กที่สูญเสียกำลังซื้อสินแร่ถ่านลย และคลังสินค้าที่สะสมอยู่ที่ท่าเรือของจีน (การเงินธนาคาร)</p>
<p>TRUE</p>	<p>TRUE ส่ง ทู มั่นนี้ ซึ่งใบอนุญาต Virtual Bank พร้อมตั้งเป้าสัดส่วนมาร์เก็ตแชร์ของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ใช้บริการโรมมิ่ง และ ชิม ปีนี้ไว้ที่ 65% จากนักท่องเที่ยว 36 ล้านคน หลังไตรมาส 1/67 มีนักท่องเที่ยว 9.37 ล้านคน ปลื้มมากกว่า 5 ล้านคนได้ใช้บริการโรมมิ่ง และ ชิมของทู (อีโพนเนสซ์)</p>
<p>KTMS</p>	<p>บมจ.เคที เมดิคอล เซอร์วิส (KTMS) เปิดเผยว่า ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายนนี้ ทาง KTMS จะเปิดให้บริการหน่วยฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมในโรงพยาบาลเอกชนรายใหญ่ 2 แห่ง ได้แก่ โรงพยาบาลวิชัยยุทธ โรงพยาบาลเอกชนรายใหญ่ชั้นนำของประเทศ และมีฐานคนไข้ระดับไฮเอนด์ที่เข้ารับการรักษา (อินโฟเควสท์)</p>
<p>TAN</p>	<p>นายธนพงษ์ จิราพาณิชย์กุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.ธนจิรา รีเทล คอร์ปอเรชั่น (TAN) เปิดเผยว่า กลุ่มบริษัทบรรลุข้อตกลงในการนำเข้าและจัดจำหน่ายสินค้าแบรนด์ ยูไนเต็ด แอร์โรว์ ซึ่งเป็นแบรนด์แฟชั่นชื่อดังจากประเทศญี่ปุ่น (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะให้ชว่นนักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>ERW Maintain BUY TP: 6.50 บาท</p>	<p>เราคาดว่า ERW จะมีผลประกอบการที่แข็งแกร่งในช่วง 1Q24 ด้วยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นสูงขึ้นในช่วง high season นอกจากนี้ สถิติของจำนวนนักท่องเที่ยวของ ERW เองยังเพิ่มมาอย่างแข็งแกร่งในช่วงที่ผ่านมา ส่วนในช่วง 2Q24 ปัจจัยเฉพาะตัวของ ERW จะได้รับข่าวดีจากช่วง high season ของญี่ปุ่น และผลจากการลดอัตราดอกเบี้ยลง คงคำแนะนำ “ซื้อ” ด้วยราคาเป้าหมายที่ 6.50 บาท</p>
<p>PSH</p>	<p>บริษัท พกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ PSH เปิดเผยว่า ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ให้จัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่จำนวน 2 บริษัทคือ บริษัท วิมุต หรือเพอร์ดีทิงทอลล์ จำกัด (VMTL) และบริษัท ไทยออร์โธปิดิกส์ จำกัด (THOR) เพื่อดำเนินกิจการโรงพยาบาลเฉพาะทางด้านกระดูก โดยบริษัทย่อยแห่งใหม่จะร่วมมือกับพันธมิตรที่มีความเชี่ยวชาญทางการแพทย์เฉพาะทาง (ข่าวหุ้น)</p>
<p>MGI – SABUY</p>	<p>บมจ.มิสแกรนด์ อินเตอร์เนชั่นแนล (MGI) เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอนุมัติให้เข้าซื้อหุ้น บมจ.สบาย เทคโนโลยี (SABUY) 30 ล้านหุ้น ราคา 4.5 บาท/หุ้น รวม 135 ล้านบาท เพื่อเข้าถือหุ้นในสัดส่วน 1.70% โดยจะชำระค่าหุ้นด้วยกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>PTTEP</p>	<p>บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ PTTEP เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 1 เม.ย .67 ได้มีมติเลือกตั้ง นายไกรฤทธิ อุษากานนท์ชัย ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ ปตท.สผ. (ข่าวหุ้น)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	1-Apr	29-Mar	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	4.67	4.66	0%	↑	-30%	-35%	-35%	-8%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.4	86.8	0%	↓	1%	6%	11%	-6%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.0	87.0	0%	→	1%	4%	15%	-5%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.7	83.2	1%	↑	1%	7%	19%	-1%	
LPG										
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%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.63	1.54	6%	↑	7%	1%	-38%	-44%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	83.7	83.2	1%	↑	2%	8%	18%	9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	102.2	101.4	1%	↑	1%	5%	16%	13%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.9	14.6	9%	↑	-1%	-2%	58%	1572%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	101.1	105.7	-4%	↓	1%	0%	3%	-14%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	14.7	19.0	-23%	↓	-1%	-26%	-25%	-42%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	75.3	75.5	0%	↓	1%	11%	12%	1%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11.1)	(11.3)	2%	↑	-2%	18%	-4%	35%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	102.0	100.7	1%	↑	0%	-1%	2%	-13%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	15.7	14.0	12%	↑	-5%	-27%	-30%	-39%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน