

ลงทุนรายกลุ่ม อัปเดตตลาดยังจำกัด ภาพระยะสั้นยังผันผวน

ตัวเลขผู้เสียชีวิตจากไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ล่าสุดอยู่ที่ 1,016 คน แข่งหน้าโรค SARS ในปี 2003 ซึ่งอยู่ที่ 774 คน สร้างแรงกดดันระยะสั้นต่อราคาสินทรัพย์เสี่ยงแต่คาดว่าไม่มากเนื่องจากตลาดได้ปรับตัวลงสะท้อนปัจจัยลบดังกล่าวไปเยอะแล้วในช่วงเดือน ม.ค. ที่ผ่านมา ดังนั้น ตลาดได้ที่สถานการณ์ไวรัสยังไม่สามารถควบคุมได้ ภาพตลาดระยะสั้นจะเป็นในรูปของการแกว่งออกข้าง (sideway-trend) มากกว่าการปรับตัวลงแรง

ผลกระทบของวิกฤติไวรัสโคโรนายังไม่สะท้อนในตัวเลขเศรษฐกิจ เรายังระมัดระวังการปรับลดเป้าประมาณการเศรษฐกิจและกำไรบริษัทจดทะเบียนลงจากความเป็นไปได้ของผลกระทบที่อาจสูงกว่าคาดหากการแพร่ระบาดกินระยะเวลานาน ขณะที่ เรามองภาพรวมตลาดหุ้นไทยเสี่ยงแย่กว่าตอนเกิดวิกฤติ SARS ในปี 2003 เมื่อเปรียบเทียบกับจากตัวเลขคาดการณ์อัตราการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ต่างกันค่อนข้างมาก โดยในปี 2003 อัตราการเติบโตกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดอยู่ที่ 29.78%yoy ขณะที่ ตัวเลขคาดการณ์ของปี 2019 และ 2020 อยู่ที่ -11.52%yoy และ 15.53%yoy ตามลำดับ

ศาลรัฐธรรมนูญมีมติร่างพ.ร.บ.งบประมาณปี 63 ไม่โฆชะ โดยมีมติ 5-4 ให้หวัดเฉพาะวาระ 2-3 แล้วส่งให้วุฒิสภาโหวตใหม่ในวันที่ 13 ก.พ. พร้อมให้สภาผู้แทนราษฎรรายงานผลภายใน 30 วัน นับตั้งแต่มีคำวินิจฉัย คาดส่งผลให้การเบิกจ่ายไม่ล่าช้ามากหรือน่าจะแล้วเสร็จประมาณปลายเดือน มี.ค. ซึ่งจะส่งผลให้การเปิดประมูลโครงการขนาดใหญ่สามารถกลับมาดำเนินการได้อีกครั้ง เรามองเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มรับเหมาฯ-นิคมอุตสาหกรรม อาทิ STEC CK PYLON SEAFCO

กลยุทธ์ที่เหมาะสมยังคงเป็นการเลือกซื้อรายกลุ่ม เราประเมินหุ้นในกลุ่มที่มีปัจจัยหนุนเฉพาะตัว หรือ ได้รับผลกระทบจากวิกฤติไวรัสต่ำ จะมีโอกาสได้อานิสงส์จากการ rotate เม็ดเงินในตลาด อาทิ "รับเหมาฯ-วัสดุก่อสร้าง" (พ.ร.บ.งบประมาณปี 63 ไม่เป็นโฆชะ), "พลังงาน-โรงกลั่น" (OPEC ลดการผลิตเพิ่ม+ค่าการกลั่นขึ้น), อาหาร (Trade deal+บาทอ่อนค่า) แนะนำเมื่ออ่อนตัวใน STEC, CK, PYLON, SEAFCO, WHA, AMATA, PTT, PTTEP, TOP, CPF, TU ส่วนกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ติดตามการรายงานผลการดำเนินงานงบไตรมาส 4/62 ที่คาดว่าจะอ่อนแอ และอาจเสี่ยงต่อการปรับประมาณการกำไรลง

ภาพรวมกลยุทธ์ กรอบเคลื่อนไหวอยู่ที่ 1527-1548 จุด โดยความเคลื่อนไหวอาจผันผวนจากการรายงานผลประกอบการและการปรับประมาณการทางเศรษฐกิจลงที่จะทยอยเกิดขึ้นตามมา กลุ่มโรงกลั่นขาดพันตัวหลัง GRM ดีตัวขึ้น ขณะที่กลุ่มรับเหมาฯ นิคมฯ ได้อานิสงส์เชิงบวกจากการที่ศาลรธน. มีมติให้พ.ร.บ.งบประมาณปี 63 ไม่เป็นโฆชะ // หุ้นแนะนำวันนี้ STEC, PYLON* /เก็งกำไร MC* (เป้า 11.3 ตัดขาดทุน 9.90), JMT* (เป้า 26 ตัดขาดทุน 21)

แนวรับ 1527 จุด / แนวต้าน : 1548 สัดส่วน : เงินสด 30% : พอร์ตหุ้น 70%.

ประเด็นการลงทุน

เฟดขึ้นนโยบายการเงินเหมาะสม ความเสี่ยงขาดลดลง - แต่แนะนำจับตาการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ที่อาจเป็นความเสี่ยงใหม่ต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ

WHO แสดงความกังวลต่อจำนวนผู้ติดเชื้อนอกประเทศจีน - องค์การอนามัยโลกเตือน จำนวนผู้ป่วยติดเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่นอกประเทศจีนอาจเป็นเพียงยอดภูเขาน้ำแข็ง พร้อมยังแสดงความกังวลต่อกลสมรณะระบาดจากผู้ที่ไม่เคยเดินทางไปจีน

BOT ย้ำดอกเบี้ยลดได้อีก - แบงก์ชาติย้ำ ดอกเบี้ยนโยบายยังลดได้อีกหากเศรษฐกิจไทยชะลอลงมากกว่าคาด พร้อมออกมาตรการกระตุ้นเพื่อช่วยประคองเศรษฐกิจ จีแบงก์ที่ตั้งมคุมหนี้เสีย

ค่าระวางเรือ - ดัชนีค่าระวางเรือ (BDI) อยู่ที่ 411 เปลี่ยนแปลง -4 หรือ -0.96%

ประเด็นติดตาม: 12 ก.พ. - OPEC monthly report / ประธานเฟดกล่าวสุนทรพจน์, 13 ก.พ. - เงิน

เฟดสหรัฐฯ เดือน ม.ค., 14 ก.พ. - EU GDP 4Q19

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,535.24	(0.55)	(0.04%)
SET50	1,030.90	(1.17)	(0.11%)
SET100	2,257.67	(2.19)	(0.10%)
FTSE SET LARGE CAP	1,651.37	(0.41)	(0.02%)
FTSE SET MID CAP	2,179.77	1.49	0.07%
FTSE SET SMALL CAP	1,703.44	3.62	0.21%
SET-VAL (Btm)	60,510		
Mkt Cap (Btm)	16,284,050		
PER (x)	18.56		
P/BV (x)	1.65		
<hr/>			
DJIA	29,277	174.31	0.60%
NASDAQ	9,628	107.88	1.13%
STOXX Europe 600	425	0.28	0.07%
SSEC	2,890	14.52	0.51%
FSTE	7,447	(19.82)	(0.27%)
HANG SENG	27,241	(162.93)	(0.59%)
NIKKEI	23,686	(142.00)	(0.60%)
MSCI ASIA EX JAPAN	678	(2.35)	(0.35%)
<hr/>			
NYMEX (US \$/bbl)	49.57	(0.75)	(1.49%)
Brent (US \$/bbl)	53.27	(1.20)	(2.20%)
Dubai (US \$/bbl)	53.54	(1.21)	(2.21%)
Baltic dry Index	411	(4.0)	(0.96%)
Gold (spot)	1,572	1.71	0.11%
Copper (spot)	5,652	3.50	0.06%
Sugar (spot)	15.04	0.12	0.80%
Rubber (spot)	144.2	(1.80)	(1.23%)
CRB Index	401.77	0.00	0.00%
<hr/>			
THB/Dollar	31.3	(0.01)	(0.03%)
Yen/Dollar	109.8	0.02	0.02%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.32%)
Dollar Index	98.8	0.15	0.15%
<hr/>			
3M US T-Bill (%)	1.52	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.57	(0.01)	(0.87%)
10 Y TH Yield (%)	1.22	0.00	0.00%
VIX Index	15.04	(0.43)	(2.78%)
<hr/>			
Equity	10-Feb	MTD	YTD
Local Institutions	(695)	8,881	(3,460)
Proprietary Trading	678	(930)	(1,751)
Foreign Investors	(892)	(6,192)	(23,495)
Local Individuals	909	(1,758)	28,706
<hr/>			
Bond	10-Feb	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(104.58)	(76.36)	293.62
<hr/>			
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	71.50	(2.02)	(2.05%)
ADVANC	199.50	(1.26)	(2.21%)
PTT	43.50	(0.67)	(0.57%)
INTUCH	54.00	(0.45)	(2.70%)
PTTEP	124.50	(0.37)	(0.80%)
<hr/>			
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	71.75	0.64	1.06%
GULF	190.00	0.60	1.60%
EA	47.75	0.53	3.24%
BTS	13.10	0.37	2.34%
GPSC	77.75	0.33	1.63%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2019F	2020F	2019F	2020F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,535	15.6	14.3	6%	9%	0.0%	0.0%	1.4%	-2.8%
- Energy	24,593	14.0	13.4	21%	5%	0.0%	0.0%	0.3%	-1.9%
- Banking	411	8.5	8.0	2%	6%	0.0%	0.0%	2.4%	-6.9%
- Commerce	38,150	24.1	21.5	29%	12%	0.0%	0.0%	2.4%	-0.9%
- Telecom	152	16.9	16.4	-12%	3%	0.0%	0.0%	-0.7%	-5.4%
- Transport	394	40.3	27.8	37%	45%	0.0%	0.0%	1.5%	-3.3%
Indonesia	5,952	14.1	12.3	86%	15%	-0.8%	-0.8%	0.2%	-5.5%
Philippine	7,431	14.6	13.2	45%	10%	-1.0%	-1.0%	3.2%	-4.9%
Asia									
China	2,890	10.6	9.5	49%	12%	0.5%	0.5%	-2.9%	-5.2%
Hong Kong	27,241	10.4	9.6	46%	8%	-0.6%	-0.6%	3.5%	-3.4%
India	40,980	22.8	18.3	35%	25%	-0.4%	-0.4%	0.6%	-0.7%
Japan	23,686	18.3	16.9	48%	8%	-0.6%	-0.6%	2.1%	0.1%
Korea	2,201	12.2	9.8	26%	24%	-0.5%	0.4%	4.8%	1.1%
Malaysia	1,543	15.4	14.5	2%	6%	-0.8%	-0.8%	0.8%	-2.9%
Singapore	3,163	12.6	11.9	3%	6%	-0.6%	-0.6%	0.3%	-1.9%
Taiwan	11,574	15.6	14.1	21%	10%	-0.3%	-0.3%	0.7%	-3.5%
Vietnam	931	13.1	11.1	66%	19%	-1.1%	-1.1%	-0.6%	-3.1%
MSCI Asia Ex Japan	678	13.8	12.0	29%	15%	-0.3%	-0.3%	3.1%	-1.5%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	308	11.5	10.4	110%	11%	-0.5%	-0.1%	-1.6%	-7.8%
Coal Index	1,697	7.3	7.1	1149%	3%	0.7%	0.7%	-3.5%	-10.3%
Chemicals Index	264	15.5	13.5	15%	14%	0.5%	0.9%	0.9%	-2.1%
Banks Index	172	7.6	7.0	17%	8%	-0.5%	-0.3%	-1.2%	-5.4%
Commercial Services Inde	132	19.7	18.2	29%	8%	0.0%	0.0%	0.2%	-0.6%
Telecommunications Inde	59	15.4	14.7	12%	5%	-0.2%	0.0%	2.7%	2.7%
Transportation Index	161	15.3	14.1	82%	9%	-0.5%	-0.4%	0.3%	-3.6%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	10-Feb	7-Feb	MTD	YTD	2019	2018
Thailand	-	(28.4)	(199)	(761)	(1,496)	(8,913)
Indonesia	24.0	(2.9)	35	36	3,465	(3,656)
Philippines	40.2	5.7	55	(109)	(240)	(1,080)
India	-	1,395.7	1,844	3,217	14,234	(4,557)
S. Korea	(299.7)	(28.5)	461	296	924	(5,676)
Taiwan	(36.8)	-	235	(1,104)	9,447	(12,231)
Vietnam	1.5	(4.9)	(29)	47	182	1,802

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 12 ก.พ. – OPEC monthly report, ประธานเฟดกล่าวสุนทรพจน์
- 13 ก.พ. – เงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือน ม.ค.
- 14 ก.พ. – EU GDP 4Q19

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **STEC (26.5)** : ราคาปรับตัวสะท้อนข่าวร้ายไปหมดแล้ว ขณะที่ เรามองศักยภาพการเติบโตของกำไรบริษัทในปี 63 ยังเป็นบวกแม้มีการปรับเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำ ระยะสั้นราคาหุ้นได้อานิสงส์เชิงบวกจากการที่ศาลรธน.มีมติให้ พ.ร.บ.งบประมาณปี 63 ไม่เป็นโมฆะ
- **PYLON* (7)** : ได้อานิสงส์จากไซเคิลการลงทุนภาครัฐ ที่คาดเข้ามาในช่วงครึ่งปีหลัง-ปีหน้า หลังศาลรธน.มีมติให้ พ.ร.บ.งบประมาณปี 63 ไม่เป็นโมฆะ ขณะที่ ปัจจัยด้านพื้นฐานยังแกร่ง ราคาหุ้นที่ลงมาเยอะมองเป็นจังหวะทยอยสะสม
- เก็งกำไร **MC*** (เป้า 11.3 ตัดขาดทุน 9.9) – ผลประกอบการอยู่ในแนวโน้มฟื้นตัว
- เก็งกำไร **JMT*** (เป้า 26 ตัดขาดทุน 21) – การลดดอกเบี้ยของททท. คาดส่งผลกระทบต่อจิตวิทยาแก่หุ้น และเป็นกลุ่มบริหารหนี้ตัวเดียวที่ยังไม่ทำ new high

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (10 ก.พ.) ขณะที่ดัชนี S&P500 และดัชนี Nasdaq ปิดทำนิวไฮ โดยได้แรงหนุนจากการที่ภาคธุรกิจและอุตสาหกรรมของจีนเริ่มกลับมาดำเนินการตามปกติเมื่อวานนี้ รวมทั้งรายงานที่ว่า ธนาคารกลางและรัฐบาลจีนได้ประกาศอัดฉีดเงินทุนให้กับภาคเอกชนเพื่อลดผลกระทบของไวรัสโคโรนาที่กำลังแพร่ระบาด (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวลงเมื่อคืนนี้ (10 ก.พ.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกเกี่ยวกับผลกระทบทางเศรษฐกิจจากการระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ ขณะที่ตลาดหุ้นไอร์แลนด์ร่วงลงรับข่าว พรรค Sinn Fein ซึ่งเป็นพรรคฝ่ายซ้ายชนะการเลือกตั้งทั่วประเทศ โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มธนาคารของไอร์แลนด์ร่วงลงจากความวิตกเกี่ยวกับนโยบายของพรรคดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการยุติการลดหย่อนภาษีสำหรับภาคธนาคาร (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงหลุดจากระดับ 50 ดอลลาร์/บาร์เรลเมื่อคืนนี้ (10 ก.พ.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลว่าการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและอุปสงค์น้ำมันในตลาดโลก นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังถูกกดดันจากการที่รัสเซียยังไม่แสดงท่าทีที่ชัดเจนต่อข้อเสนอที่ให้กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และพันธมิตร ปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติม (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เฟดขึ้นนโยบายการเงินเหมาะสม ความเสี่ยงขาดลง</p>	<p>รายงานนโยบายการเงินธนาคารกลางเฟด ระบุว่า นโยบายการเงินปัจจุบันยังมีความเหมาะสม ขณะที่ความเสี่ยงช่วงขาดลงลดน้อยลงอย่างชัดเจนในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม เฟดแนะนำจับตาการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ที่อาจเป็นความเสี่ยงใหม่ต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ</p>
<p>WHO แสดงความกังวลต่อจำนวนผู้ติดเชื้อนอกประเทศจีน</p>	<p>องค์การอนามัยโลกเตือน จำนวนผู้ป่วยติดเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่นอกประเทศจีนอาจเป็นเพียงยอดภูเขาน้ำแข็ง พร้อมทั้งแสดงความกังวลต่อความเสี่ยงการแพร่ระบาดจากผู้ที่ไม่เคยเดินทางไปจีน</p>
<p>BOT ย้ำดอกเบี้ยลดได้อีก</p>	<p>แบงก์ชาติย้ำ ดอกเบี้ยนโยบายยังลดได้อีกหากเศรษฐกิจไทยชะลอตัวมากกว่าคาด พร้อมออกมาตรการกระตุ้นเพื่อช่วยประคองเศรษฐกิจ จีแบงก์ตั้งทีมคุมหนี้เสีย</p>
<p>ค่าระวางเรือ</p>	<p>ดัชนีค่าระวางเรือ (BDI) อยู่ที่ 411 เปลี่ยนแปลง -4 หรือ -0.96%</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

BBL BUY TP : Bt 174.00	พื้นฐานของ BBL ยังคงแข็งแกร่งโดยมีฐานทุนที่ค่อนข้างสูง ด้วยราคาหุ้นที่ปรับตัวลงกว่า 27% ตั้งแต่ปลายปี 2018 น่าจะสะท้อนแนวโน้มการเติบโตที่อ่อนแอในปี 2020 แล้วเรียบร้อย ปัจจุบันราคาหุ้นซื้อขายที่ระดับเพียง -2.3SD จากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 174 บาท
M SELL TP : Bt 63.25	เรามองว่ากำไรของ M ในช่วง ไตรมาสแรกของปี 2020 จะปรับตัวลดลง yoy เนื่องจากผลกระทบจากไวรัส Corona รวมถึง อัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวลดลงเนื่องจากราคาเนื้อหมูที่สูงขึ้น โดยเรคาดกำไรจะโตเพียง 1% ในปี 2020 เปรียบเทียบกับการเติบโตของกำไรที่ 2% ในปี 2019 ที่ผ่านมา ปรับคำแนะนำลง เป็น ขาย ราคาเป้าหมายใหม่ 63.25 บาท
BAM	BAM นักขายไทยเมล่อน ดัน Q4 กำไรพุ่ง 1.5 พันลบ. แจงงบ 28 ก.พ.นี้/รอบุ๊กอีก 9 พันลบ. จากกรมบังคับคดี BAM บันทึกกำไรขาย "ไทยเมล่อน" ให้กลุ่มเซ็นทรัลในไตรมาส 4/62 ดันกำไรเติบโตกระโดด 1.5 พันล้านบาท ทั้งปีกำไร 6.4 พันล้านบาท ประกาศวันที่ 28 ก.พ.นี้ และยังมีรายได้รอบุ๊กอีก 9 พันล้านบาทจากกรมบังคับคดี รอรับปันผล 5.2-5.7% (ข่าวหุ้น)
BTS	BTS โชว์กำไร 220 ลบ.จากการลงทุนใน 5 บจ. BTS โยกกำไรราว 220.96 ล้านบาท จากการลงทุนใน 5 บจ. โดย COM7 ให้ผลตอบแทนสูงสุด 254.88 ล้านบาท ขณะที่หุ้น RS ให้ผลตอบแทนติดลบจากราคาหุ้นที่อ่อนตัวลง ขณะที่การลงทุนล่าสุดในดีล JMT คาดเป็นการซื้อเพื่อลงทุนทั่วไป ส่วน Synergy คาดมีเล็กน้อย (หุ้นหุ้น)
GUNKUL	GUNKUL เตรียมบุกเพิ่ม 100 MW ต้นรายได้ปีนี้ทะลุหมื่นล้าน ผู้บริหาร GUNKUL คาดรายได้ปีนี้ทะลุ 1 หมื่นล้านบาท หรือโตไม่น้อยกว่า 25% จากปีก่อน เหตุจอบันที่กระจายได้จากโซลาร์ฟาร์มในไทย และต่างประเทศกว่า 100 เมกะวัตต์ พร้อมทุนแบ็กล็อกงานรับเหมาก่อสร้างกว่า 8 พันล้านบาท (ข่าวหุ้น)
INTUCH	INTUCH เคาะปันผล 1.30 บ. ทุ่มงบ 200 ล้านลุยพัฒนา 5G INTUCH เตรียมจ่ายปันผลงวดครึ่งปีหลัง 2562 ที่ 1.30 บาทต่อหุ้น รวมทั้งปีจ่าย 2.65 บาทต่อหุ้น ขึ้น XD วันที่ 25 กุมภาพันธ์นี้ ขณะที่กำไรสุทธิปี 2562 อยู่ที่ 11,083 ล้านบาท พร้อมประกาศทุ่มงบลงทุน 200 ล้านบาทต่อปี รองรับการพัฒนา 5G (หุ้นหุ้น)
LH	LH รับผลกระทบ ปิดเทอร์มินอลฯ วันนี้จับตาหุ้น LH ราคาร่วง! รับผลกระทบ "เทอร์มินอล 21 โคราช" ของบริษัทลูกต้องปิดบริการเมื่อวันที่ 8-9 ก.พ.ที่ผ่านมา หลังเกิดเหตุการณ์กราดยิงในห้างจมน้ำเสียชีวิต 30 ราย และมีผู้บาดเจ็บกว่า 58 คน (ข่าวหุ้น)
VGI	VGI เล็งประกาศงบพุ่งนี้ ลุ้นกำไรเกินพันลบ.โต 26% "วีจีไอ" มีลุ้นแจ้งงบไตรมาส 3 ปี 62/63 (ต.ค.-ธ.ค.62) ในวันพรุ่งนี้ คาดมีกำไร 371 ล้านบาท โต 19.80% ตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น 17.30% หนุน 9 เดือน มีกำไร 1,029 ล้านบาท โต 26.40% (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	10-Feb	7-Feb	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.78	2.65	5%	↑	138%	532%	61%	-47%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	53.5	54.8	-2%	↓	-3%	-22%	-13%	-10%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	53.0	53.9	-2%	↓	-1%	-20%	-15%	-10%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	49.6	50.3	-1%	↓	-1%	-17%	-13%	-10%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	590	590	0%	→	0%	30%	36%	66%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	565	565	0%	→	0%	28%	35%	51%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	49.6	50.3	-1%	↓	-1%	-17%	-12%	-8%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	62	61	0%	↑	1%	-14%	-11%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	7	23%	↑	36%	143%	10%	59%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	66	67	-1%	↓	-1%	-19%	-13%	-13%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12	12	3%	↑	8%	-7%	-11%	-25%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	42	42	0%	↓	2%	-17%	9%	-15%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11)	(12)	9%	↑	18%	36%	51%	-14%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	62	64	-2%	↓	1%	-20%	-15%	-14%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	9	9	1%	↑	30%	-8%	-25%	-32%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้อิงการขึ้นนำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน