

เลือกเก็งกำไรรายตัว คาดตลาดแกว่งกรอบแคบเนื่องจากไร้ปัจจัยบวกหรือลบชัดเจน

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผันผวนจากความกังวลความขัดแย้งรอบใหม่สหรัฐฯ-จีน ทั้งจากข่าวสหรัฐฯ สั่งระงับการส่งออกชิปให้แก่หัวเหว่ย การโจมตีว่าการระบาดของไวรัสโควิดทั่วโลกเป็นผลมาจากความตั้งใจของจีน ส่งผลให้การเคลื่อนไหวหุ้นสหรัฐฯ ผันผวนและดัชนีปรับตัวขึ้นเพียงเล็กน้อย อย่างไรก็ตามความเคลื่อนไหวดัชนีล่วงหน้าสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้นหลังการให้สัมภาษณ์ของประธานเฟด ประเมินการฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง การพูดถึงความพยายามในการพยายาเวชศาสตร์ รวมถึงการยืนยันถึงการดำเนินมาตรการการอัดฉีดอย่างไม่จำกัดเพื่อลดผลกระทบจากการระบาด

เปิดศุนย์การค้า วันแรกมีกระแสตอบรับที่ดี การผ่อนคลากระยะที่สองวันแรก ซึ่งรวมถึงการเปิดให้บริการห้างสรรพสินค้าและศุนย์การค้าต่างๆ ได้รับการตอบรับที่ดี แม้มีความจำเป็นต้องมีขั้นตอนลงทะเบียน/เช็คอินก่อนเข้าใช้บริการ แต่พบการกลับมาใช้บริการในอัตราที่ดี และหนาแน่นมากจนต้องหยุดให้บริการที่ห้างอียิป บางนา ซึ่งเราประเมินการทำงานที่บ้านทำให้มีความจำเป็นในการปรับรูปแบบการทำงาน แต่ไม่สามารถหาซื้อได้ในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งการฟื้นตัวของความต้องการใช้บริการในห้างหลายแห่งเป็นบวกต่อจิตวิทยาของหุ้นกลุ่มนี้

ติดตามการรายงาน GDP ไตรมาส 1/63 คาด -4.2% QoQ และ -4.0% YoY ทั้งนี้ตัวเลขที่ต่ำกว่าคาดอาจส่งผลต่อตลาดไม่มากนักเนื่องจาก 1) ตลาดประเมินตัวเลขที่ต่ำกว่าในไตรมาส 2/63 และ 2) ตลาดคาดอาจเห็นการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายโดยธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) วันที่ 20 พ.ค. นี้ อย่างไรก็ตามการดำเนินงานดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลให้เงินบาททรงถึงอ่อนตัว ซึ่งจะเป็นลบกับกลุ่มที่มีภาระหนี้ในสกุลต่างประเทศ

เก็งกำไรกลุ่มอาหาร/เครื่องดื่ม/ปื้มน้ำมัน มีแรงเก็งกำไรเชิงบวกจากแนวโน้มการฟื้นตัวของผลประกอบการ รวมถึงจากปัจจัยเฉพาะตัว รวมถึงการเข้าสู่ high season ของผลประกอบการไตรมาส 2/63 ทำให้น่าสนใจเก็งกำไรแบบกำหนดจุดตัดขาดทุน ใน CBG, SAPPE, TKN, ICHI ขณะที่น้ำมันค่อนข้างฟื้นตัว บวกต่อปื้มน้ำมันอย่าง PTG และ SUSCO

ภาพรวมกลยุทธ์ ประกาศวันสุดท้ายวันนี้ คาดความผันผวนระสั้่นจะหมดลง แต่ตลาดขาดปัจจัยบวกที่ชัดเจน ทำให้เคลื่อนไหวในกรอบจำกัด// หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร CPN, TOP, PTL*

แนวรับ 1,270 / แนวต้าน : 1,290-1,300 จุด สัดส่วน : เงินสด 70% : พอร์ตหุ้น 30%

ประเด็นการลงทุน

Buffet เทขายหุ้น Goldman Sachs เกือบหมดพอร์ต - Warren Buffet เทขายหุ้น Goldman Sachs บริษัทวาณิชชธนกิจขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ รวมกว่า 84% (จากที่ถือ 100%) สะท้อนมุมมองที่เป็นลบต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ

FED ประเมินเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจต้องใช้เวลานานถึงสิ้นปี 2564 - ประธานเฟด เจอโรม พาวเวลล์ ซีอีโอบีซีสหรัฐฯ มีแนวโน้มฟื้นตัวจากผลกระทบเชื้อไวรัส Covid-19 ที่แพร่ระบาด แต่กระบวนการฟื้นตัวอาจต้องใช้เวลานานถึงสิ้นปี 2564

ธปท.จีแบงก์จ่ายค่าโอน จดจำนอง ช่วยผู้ประกอบการ - ธปท.ซึ่งแนวปฏิบัติ soft lone จีแบงก์จ่ายค่าโอน-จดจำนอง เพื่อลดภาระกลุ่มผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19

แบงก์เข้าปล่อยกู้ลด ดันยอดปฏิเสธฟุ้ง 50% - แบงก์เข้าปล่อยกู้ลด ต้องวางเงินดาวน์ 25% ดุลถึงความมั่นคงขององค์กรและอาชีพ ดันยอดปฏิเสธฟุ้ง 50% มองทั้งปียอดสินเชื่อทรงตัว บัญชีแดงอาจติดลบ

เตรียมชงแผนฟื้นฟูท่องเที่ยว ครม. - รว.ท่องเที่ยว เตรียมชงแผนฟื้นฟูอุตสาหกรรมท่องเที่ยว ครม.หลังคลาย Covid-19 คาดใช้งบ 1-2 หมื่นล้านบาท ฟื้นฟูแหล่งท่องเที่ยว

ประเด็นติดตาม: 18 พ.ค. - TH GDP 1Q63, 19 พ.ค. - FED Testimony, 20 พ.ค. - EU CPI เดือน เม.ย., 21 พ.ค. - US PMI เดือน เม.ย., 22 พ.ค. - EU PMI เดือน เม.ย.

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

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|--------------------|------------|--------|---------|
| SET | 1,280.76 | 0.36 | 0.03% |
| SET50 | 854.57 | (1.54) | (0.18%) |
| SET100 | 1,875.19 | (1.18) | (0.06%) |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,325.28 | (5.91) | (0.44%) |
| FTSE SET MID CAP | 1,819.36 | 13.35 | 0.74% |
| FTSE SET SMALL CAP | 1,409.15 | 7.82 | 0.56% |
| SET-VAL (Btm) | 50,660 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 13,778,860 | | |
| PER (x) | 17.65 | | |
| P/BV (x) | 1.42 | | |

| | | | |
|--------------------|--------|---------|---------|
| DJIA | 23,685 | 60.08 | 0.25% |
| NASDAQ | 9,015 | 70.84 | 0.79% |
| STOXX Europe 600 | 328 | 1.53 | 0.47% |
| SSEC | 2,868 | (1.88) | (0.07%) |
| FSTE | 5,800 | 58.23 | 1.01% |
| HANG SENG | 23,797 | (32.27) | (0.14%) |
| NIKKEI | 20,037 | 122.69 | 0.62% |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 597 | 0.28 | 0.05% |

| | | | |
|-------------------|--------|---------|---------|
| NYMEX (US \$/bbl) | 29.43 | 1.87 | 6.79% |
| Brent (US \$/bbl) | 32.50 | 1.37 | 4.40% |
| Dubai (US \$/bbl) | 32.48 | 2.83 | 9.54% |
| Baltic dry Index | 407 | 14.00 | 3.56% |
| Gold (spot) | 1,744 | 13.37 | 0.77% |
| Copper (spot) | 5,156 | (17.75) | (0.34%) |
| Sugar (spot) | 10.38 | (0.08) | (0.76%) |
| Rubber (spot) | 140.3 | 0.90 | 0.65% |
| CRB Index | 362.99 | (1.15) | (0.32%) |

| | | | |
|--------------|-------|--------|---------|
| THB/Dollar | 32.1 | (0.02) | (0.05%) |
| Yen/Dollar | 107.1 | (0.19) | (0.18%) |
| Euro/Dollar | 1.1 | 0.00 | 0.14% |
| Dollar Index | 100.4 | (0.06) | (0.06%) |

| | | | |
|-------------------|-------|--------|---------|
| 3M US T-Bill (%) | 0.10 | 0.01 | 9.90% |
| 10Y US Yield (%) | 0.64 | 0.02 | 3.38% |
| 10 Y TH Yield (%) | 1.08 | 0.01 | 0.56% |
| VIX Index | 31.89 | (0.72) | (2.21%) |

| Equity | 15-May | MTD | YTD |
|---------------------|---------|----------|-----------|
| Local Institutions | (1,249) | 2,781 | 52,529 |
| Proprietary Trading | 494 | (689) | (3,527) |
| Foreign Investors | (2,651) | (22,128) | (184,459) |
| Local Individuals | 3,406 | 20,036 | 135,457 |

| Bond | 15-May | MTD | YTD |
|----------------------------|---------|--------|------------|
| Foreign Investors (U\$mn.) | (50.12) | 222.99 | (3,497.72) |

| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|--------|-------------|---------|
| AOT | 59.00 | (1.00) | (1.26%) |
| CRC | 34.25 | (0.98) | (4.86%) |
| CPALL | 69.50 | (0.63) | (1.07%) |
| SCC | 336.00 | (0.56) | (1.47%) |
| AWC | 4.78 | (0.42) | (2.85%) |

| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
|---------|-------|-------------|---------|
| CBG | 94.50 | 0.70 | 8.62% |
| PTTEP | 83.50 | 0.65 | 2.14% |
| PTTGC | 41.75 | 0.63 | 3.73% |
| DELTA | 59.00 | 0.41 | 6.31% |
| EA | 39.00 | 0.35 | 2.63% |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิได้มุ่งประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือการคาดการณ์ใดๆที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional /Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|--------|--|
| | | 2020F | 2021F | 2020F | 2021F | -1D | WTD | MTD | YTD | |
| TIPS | | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,281 | 18.4 | 15.0 | -25% | 23% | 0.0% | 0.0% | -1.6% | -18.9% | |
| - Energy | 20,736 | 18.4 | 14.6 | -22% | 26% | 0.6% | 0.0% | 0.0% | -17.3% | |
| - Banking | 263 | 6.9 | 6.2 | -20% | 10% | -0.6% | 0.0% | -5.4% | -40.4% | |
| - Commerce | 34,295 | 27.7 | 23.3 | 1% | 19% | -0.6% | 0.0% | -2.2% | -10.9% | |
| - Telecom | 141 | 18.2 | 17.7 | -24% | 2% | 0.0% | 0.0% | -2.6% | -12.6% | |
| - Transport | 330 | 235.8 | 45.3 | -80% | 420% | -0.6% | 0.0% | -4.1% | -19.0% | |
| Indonesia | 4,508 | 12.5 | 10.8 | 60% | 16% | -0.1% | 0.0% | -4.4% | -28.4% | |
| Philippine | 5,542 | 13.9 | 11.6 | 13% | 21% | -2.0% | 0.0% | -2.8% | -29.1% | |
| Asia | | | | | | | | | | |
| China | 2,868 | 11.7 | 10.2 | 33% | 15% | -0.1% | 0.0% | 0.3% | -6.0% | |
| Hong Kong | 23,797 | 11.0 | 9.5 | 21% | 16% | -0.1% | 0.0% | -3.4% | -15.6% | |
| India | 31,098 | 16.6 | 13.2 | 41% | 26% | -0.1% | 0.0% | -7.8% | -24.6% | |
| Japan | 20,037 | 18.0 | 14.6 | 27% | 23% | 0.6% | 0.3% | -0.5% | -15.0% | |
| Korea | 1,927 | 13.5 | 9.5 | -1% | 43% | 0.1% | -0.2% | -1.2% | -12.4% | |
| Malaysia | 1,403 | 16.4 | 14.8 | -13% | 11% | 0.4% | 0.0% | -0.3% | -11.7% | |
| Singapore | 2,524 | 13.0 | 11.5 | -20% | 14% | 0.0% | 0.0% | -3.8% | -21.7% | |
| Taiwan | 10,815 | 16.5 | 14.5 | 7% | 14% | 0.3% | 0.0% | -1.6% | -9.9% | |
| Vietnam | 827 | 13.3 | 10.9 | 45% | 21% | -0.6% | 0.0% | 7.5% | -13.9% | |
| MSCI Asia Ex Japan | 597 | 14.3 | 11.7 | 10% | 22% | 0.0% | 0.0% | -2.2% | -13.3% | |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 261 | 31.4 | 16.2 | -35% | 94% | 0.1% | 0.2% | -1.3% | -21.9% | |
| Coal Index | 1,697 | 7.6 | 7.2 | 1103% | 6% | 0.2% | -0.1% | -2.0% | -21.2% | |
| Chemicals Index | 229 | 16.9 | 13.3 | -8% | 27% | 0.2% | -0.4% | -2.7% | -15.8% | |
| Banks Index | 140 | 6.6 | 6.2 | 9% | 8% | -0.2% | -0.4% | -5.2% | -23.3% | |
| Commercial Services Inde | 119 | 21.9 | 18.5 | 5% | 18% | 0.9% | 0.5% | 1.8% | -10.2% | |
| Telecommunications Inde | 52 | 14.8 | 13.2 | 4% | 12% | 0.1% | 0.5% | -2.1% | -8.9% | |
| Transportation Index | 140 | 17.8 | 14.2 | 37% | 25% | 0.0% | -0.1% | -2.0% | -16.1% | |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 15-May | 14-May | MTD | YTD | 2019 | 2018 |
|-------------|---------|---------|---------|----------|---------|----------|
| Thailand | (82.7) | (60.7) | (688) | (5,766) | (1,496) | (8,913) |
| Indonesia | (73.6) | (64.0) | (388) | (1,661) | 3,465 | (3,656) |
| Philippines | (12.9) | (7.3) | (113) | (1,084) | (240) | (1,080) |
| India | - | (314.0) | 1,928 | (4,705) | 14,234 | (4,557) |
| S. Korea | (425.9) | (466.2) | (2,777) | (20,450) | 924 | (5,676) |
| Taiwan | - | (9.2) | - | (20,473) | 9,377 | (12,231) |
| Vietnam | (6.2) | 99.5 | (33) | (666) | 182 | 1,802 |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 18 พ.ค. – TH GDP 1Q63
- 19 พ.ค. – FED Testimony
- 21 พ.ค. – US PMI เดือน เม.ย.
- 22 พ.ค. – EU PMI เดือน เม.ย.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร CPN* (55)** : ผลการดำเนินงานดีกว่าคาด การเปิดห้างหุ้นจิวตริยาเก็งกำไร
- **เก็งกำไร TOP* (49)** : ผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุด
- **เก็งกำไร PTL* (17)** : ผลการดำเนินงานคาดเดาได้จากส่วนต่างปอร์ตโฟลิโอที่เพิ่มขึ้น

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาถึงจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

| | |
|---|--|
| <p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (15 พ.ค.) หลังการซื้อขายที่ผันผวน โดยตลาดได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนมีความเชื่อมั่นมากขึ้นว่า การผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์จะช่วยกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจของสหรัฐในเดือนนี้ แต่ตลาดปรับตัวขึ้นไม่มากนัก เนื่องจากนักลงทุนมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับความตึงเครียดด้านการค้าระหว่างสหรัฐและจีน และตลาดยังถูกกดดันจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐที่อ่อนแอเกินคาดด้วย (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นยุโรป</p> | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อวันศุกร์ (15 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ที่พุ่งขึ้น หลังจากจีนเปิดเผยข้อมูลการผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นเกินคาด 3.9% ในเดือนเม.ย. แต่ตลาดปรับตัวลงมากที่สุดในรอบสัปดาห์นี้นับตั้งแต่กลางเดือนมี.ค. ขณะที่ความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้นระหว่างสหรัฐ-จีนได้เพิ่มความวิตกกังวลต่อเศรษฐกิจโลกอาจชะลอลงนานกว่าที่วิตกกังวล (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดน้ำมัน</p> | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปรับตัวขึ้นเมื่อวันศุกร์ (15 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการที่บรรดาประเทศผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่ประกาศปรับลดการผลิตน้ำมันในช่วงที่ผ่านมา, การผลิตที่ลดลงในสหรัฐ และการคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันเพิ่มขึ้นหลังหลายประเทศทั่วโลกผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>Buffet เทขายหุ้น Goldman Sachs เกือบหมดพอร์ต</p> | <p>Warren Buffet เทขายหุ้น Goldman Sachs บริษัทวาณิชธนกิจขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ รวมกว่า 84% (จากที่ถือ 100%) สะท้อนมุมมองที่เป็นลบต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ</p> |
| <p>FED ประเมินเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจต้องใช้เวลานานถึงสิ้นปี 2564</p> | <p>ประธานเฟด เจอโรม พาวเวลล์ ซีอีโอบริษัทหลักทรัพย์ มีแนวโน้มฟื้นตัวจากผลกระทบเชื้อไวรัส Covid-19 ที่แพร่ระบาด แต่กระบวนการฟื้นตัวอาจต้องใช้เวลานานถึงสิ้นปี 2564</p> |
| <p>ธปท.ชี้แบงก์จ่ายค่าโอน จดจำนอง ช่วยผู้ประกอบการ</p> | <p>ธปท.ชี้แนวปฏิบัติ soft lone จีแบงก์จ่ายค่าโอน-จดจำนอง เพื่อลดภาระกลุ่มผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19</p> |
| <p>แบงก์เข้าปล่อยกู้ลด ดันยอดปฏิเสธพุ่ง 50%</p> | <p>แบงก์เข้าปล่อยกู้ลด ต้องวางเงินดาวน์ 25% ดุลถึงความมั่นคงขององค์กรและอาชีพ ดันยอดปฏิเสธพุ่ง 50% มองทั้งปียอดสินเชื่อทรงตัว ป้ายแดงอาจติดลบ</p> |
| <p>เตรียมชงแผนฟื้นฟูท่องเที่ยวเข้า ครม.</p> | <p>รมว.ท่องเที่ยว เตรียมชงแผนฟื้นฟูอุตสาหกรรมท่องเที่ยวเข้า ครม.หลังคลาย Covid-19 คาดใช้งบ 1-2 หมื่นล้านบาท ฟื้นฟูแหล่งท่องเที่ยว</p> |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

| | |
|--|--|
| CK SELL TP: Bt 13.00 | ถึงแม้ CK จะคาดถึงการทยอยฟื้นตัวจากผลประกอบการที่ย่ำแย่ในไตรมาสที่ 1/2020 แต่เราเชื่อว่าภาพรวมรวมกำไรทั้งปี 2020 จะยังลดลง 38% yoy ทั้งนี้ จนกว่า CK จะแสดงศักยภาพในการฟื้นงานในมือเพื่อสนับสนุนการเติบโตของกำไร เรายังไม่เห็นปัจจัยหนุนต่อหุ้น ปรับลดคำแนะนำลงเป็น ขาย ราคาเป้าหมาย 13 บาท |
| CHG BUY TP: Bt 2.90 | CHG รายงานกำไรสุทธิประจำไตรมาสที่ 1/2020 เพิ่มขึ้นเล็กน้อย yoy จากรายได้เพิ่มขึ้น และผลขาดทุนในโรงพยาบาลจุฬารัตน์ 304 และ โรงพยาบาลรวมแพทย์ ลดลง ภาพรวมไตรมาสที่ 2/2020 จะถูกกดดันจากผลของการระบาดของไวรัส COVID-19 และจะเป็นความเสี่ยงต่อประมาณการกำไรทั้งปี 2020 ของเรา อย่างไรก็ตาม เรายังมีมุมมองเชิงบวกต่อบริษัท ที่ยังมีผลประกอบการที่ดีกว่ากลุ่มในปี 2020 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 2.9 บาท |
| LH HOLD TP: Bt 8.00 | ผู้บริหารยังคงเป้าหมายผลประกอบการของบริษัทในปี 2020 ท่ามกลางภาวะการระบาดของไวรัส COVID-19 ทั้งนี้ แม้เราเชื่อว่ากำไรสุทธิเป้าหมายผลประกอบการปี 2020 จะค่อนข้างท้าทาย แต่เราคาดว่า LH จะแข็งแกร่งกว่ากลุ่ม เพราะเราเชื่อว่า กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของ LH จะมีความยืดหยุ่นต่อภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวมากกว่า |
| STEC BUY TP: Bt 25.00 | STEC รายงานผลประกอบการที่อ่อนแอในไตรมาสที่ 1/2020 จากการหายไปของกำไรจากโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าที่มีอัตรากำไรสูง อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าผลประกอบการจะฟื้นตัวในไตรมาสถัดไป จากแรงหนุนรายได้และอัตรากำไรเพิ่มขึ้น หลังจากเริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าโครงการใหม่ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 25 บาท (รวมผลจากการถือหุ้น GULF ในสัดส่วน 1.9% แล้ว ซึ่งหากไม่รวมมูลค่าหุ้น GULF ราคาเป้าหมายจะอยู่ที่ 20 บาท) |
| AOT/MINT | AOT กำไรรวม MINT พลิกขาดทุน พืชโควิดอุดรธุรกิจท่องเที่ยว-โรงแรมทรุด "AOT" ปิดไตรมาส 2/63 มีกำไรสุทธิ 3,647 ล้านบาท ลดฮวบ 52% จากพืช COVID-19 ผู้โดยสารร่วง 14.29% รายได้หายไปเกือบ 30% เหลือ 1.2 หมื่นล้านบาท จุดงวด 6 เดือนแรกมีกำไรสุทธิ 10,982 ล้านบาท ลดลง 21.68% ด้าน MINT แจ้งไตรมาส 1/63 พลิกขาดทุน 1,774 ล้านบาท ลดลง 404% หลังธุรกิจโรงแรม-ร้านอาหารได้รับผลกระทบ (ข่าวหุ้น) |
| CPF | CPF เร่งเครื่องกำลังผลิต รับออเดอร์จีน-สิงคโปร์ CPF สัญญาปี 2563 โดดเด่น ชุมติลสิงคโปร์-จีนส่งออกสินค้าไก่ เล็งเปิดตลาดส่งออกสินค้าไก่-อาหารแปรรูปทดแทนกำลังผลิตที่หายไปจากสหรัฐ-บราซิล จากโรงงานปิดตัวชั่วคราวจากโควิด-19 ย้ำชัดกระแสเงินสดสูงต้นทุนอัตราดอกเบี้ยจ่ายต่ำ (หุ้นหุ้น) |
| EA | EA ซื้อ NEX ต่อยอดรถ EV ไม่แทนเตอร์-Q1 กำไรสุทธิ EA ทุ่ม 1.5 พันล้านบาท ซื้อหุ้น NEX สัดส่วน 40.013% เสริมแกร่งธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้า (EV) พร้อมยื่นขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ไตรมาส 1 รายได้พุ่ง 54% ที่ 4,761 ล้านบาท จากกำลังการผลิตไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น (หุ้นหุ้น) |
| HMPRO | HMPRO เปิดทุกสาขา กระตุ้นยอดขาย Q2 มา HMPRO เปิดให้บริการทุกสาขา รับผิดชอบต่อลูกค้าช่วยเหลือกระตุ้นยอดขายไตรมาส 2 รุกออนไลน์เต็มสูบหลังปัจจุบันเติบโตขึ้นจากเดิม 2-3 เท่า พร้อมปรับแผนใหม่เตรียมเปิด 2 สาขา เดิมคาดเปิด 5 สาขา เชื้อสถานการณ์โควิดคลี่คลายธุรกิจจะกลับมาเติบโต (หุ้นหุ้น) |
| KTC | KTC ปลดล็อกยอดขายใช้จ่าย ปรับกลยุทธ์-หันป่าลง KTC ได้อานิสงส์ผ่อนคลายนโยบายสินเชื่อช่วยเหลือใช้จ่ายครึ่งปีหลังกลับมา ด้านผู้บริหารรับเมษายนยอดขายปรับตัวร่วง 40% เล็งหันป่าใช้จ่ายปี 2563 จากโต 15% แต่ยอดบัตรใหม่ยังคงเดิม พร้อมเดินหน้าปรับกลยุทธ์ตามไลฟ์สไตล์ผู้บริโภค (หุ้นหุ้น) |
| STA | STA ขานรับเงินรีสตาร์ท ฉุกเฉินอย่างพุ่ง เเจาะ STA ธุรกิจยางพารากลับมาโต ความต้องการใช้ถุงมือยางกระจายกว่า 140 ประเทศทั่วโลก ปีนี้คาดปริมาณขายทำได้เต็มกำลังการผลิตราว 2.9-3 หมื่นล้านชิ้นต่อปี (หุ้นหุ้น) |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 15-May | 14-May | % Chg | | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) |
|---|----------|--------|--------|-------|---|-------|-------|-------|-------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | (3.34) | (1.69) | -98% | ↓ | -72% | -439% | -192% | -570% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 32.5 | 29.7 | 10% | ↑ | 15% | 31% | -41% | -46% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 31.5 | 30.1 | 5% | ↑ | 10% | 28% | -45% | -51% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 29.4 | 27.6 | 7% | ↑ | 20% | 46% | -43% | -49% | |
| LPG | | | | | | | | | | |
| Butane FOB ARA Barge | US\$/MT | 240 | 240 | 0% | ↔ | 0% | -50% | -59% | -45% | SGP(+) |
| Propane FOB ARA Barge | US\$/MT | 230 | 230 | 0% | ↔ | 0% | -47% | -59% | -45% | |
| Future | | | | | | | | | | |
| Nymex 1st month | US\$/bbl | 29.4 | 27.6 | 7% | ↑ | 19% | 7% | -44% | -48% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 27 | 26 | 4% | ↑ | 7% | 59% | -56% | -60% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (5) | (3) | -59% | ↓ | -101% | 33% | -178% | -162% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 35 | 33 | 3% | ↑ | 5% | -2% | -48% | -54% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 2 | 4 | -44% | ↓ | -54% | -80% | -81% | -86% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 25 | 25 | 1% | ↔ | 2% | -6% | -45% | -35% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (8) | (5) | -48% | ↓ | -99% | -544% | 27% | 66% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 29 | 28 | 3% | ↑ | 10% | 5% | -55% | -61% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | (4) | (2) | -96% | ↓ | -72% | -269% | -147% | -130% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการ ณ วันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิควรถูกประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน