

## กลยุทธ์ยังเป็นการเลือกเก็งกำไรรายตัว

ตัวเลขเศรษฐกิจไม่ดี แต่ผลประกอบการบจ.ไม่แย่ ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร ม.ค. เพิ่มขึ้น 49,000 ตำแหน่ง (น้อยกว่าคาดที่ 50,000 ตำแหน่ง) ขณะที่รายงานตัวเลขเศรษฐกิจปี 2563 อ่อนแอ โดยยอดขาดดุลการค้าสหรัฐ เพิ่มขึ้น 17.7% สู่ 6.79 แสนล้านเหรียญ สูงสุดนับจากปี 2551 ขณะที่การส่งออกหดตัวลง 15.7% ต่ำสุดนับจากปี 2553 อย่างไรก็ตามผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนโดยรวมยังถือว่าอยู่ในเกณฑ์ดี และส่วนใหญ่เป็นบริษัทชั้นนำทำให้ผลประกอบการมีแนวโน้มแข็งแกร่งกว่าภาพรวมเศรษฐกิจ เป็นเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ตลาดหุ้นยังมีแนวโน้มกว้างตัวในทางบวกแม้โมเมนตัมทางเศรษฐกิจอาจมีสัญญาณสะดุด หรือชะลอบ้างจากสถานการณ์ระบาดของโควิดในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกันตัวเลขเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ช่วยหนุนความคาดหวังและโอกาสที่จะเห็นแผนกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ โดยร่างงบประมาณอาจจะผ่านการอนุมัติจากสภาองเกรสได้ก่อนวันที่ 15 มี.ค. ก่อนวันที่มาตรการช่วยเหลือผู้ว่างงานที่ได้รับผลกระทบจากโรครระบาดนั้น จะหมดอายุลง

กลยุทธ์ยังคงเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัว แม้เราจะคงมุมมองระมัดระวังและแบ่งทำกำไรในหุ้นที่ปรับขึ้นมามาก แต่ภายใต้สภาพคล่องในระบบที่สูงและแนวโน้มการรายงานผลประกอบการที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ทำให้ตลาดยังคงไม่มีสัญญาณปรับฐานใหญ่ และเราจึงเชื่อว่าตลาดจะปรับฐานแบบใช้เวลา (แกว่งออกข้าง สร้างฐาน แต่ลงไม่ลึก) ผ่านการขายทำกำไรรายตัว และสลับตัวเก็งกำไร โดยธีมที่น่าสนใจในระยะสั้นได้แก่ 1) เครื่องดื่มผสมสมุนไพร (กัญชา) บวกต่อ DOD, RBF, TIPCO, MALEE, SAPPE, CBG, OSP (เราชอบ DOD และ SAPPE) 2) การเข้า IPO ของ PTTOR บวกต่อหุ้นสถานีบริหารน้ำมัน อย่าง PTG 3) ช้าวัดขึ้นและสถานการณ์โควิดในประเทศที่ดีขึ้น บวกต่อกลุ่มท่องเที่ยว CENTEL, ERW, MINT, SHR, DTC, VRANDA 4) เศรษฐกิจที่ฟื้นตัวดีต่อคุณภาพลูกหนี้และบวกต่อกลุ่มการเงิน ทั้ง MTC, SAWAD, NCAP, MICRO, SAK 5) พลังงานทดแทน โดยเฉพาะขยะชุมชนและแบตเตอรี่ บวกต่อ ETC, ACE, SUPER, EA, GPSC

ภาพรวมกลยุทธ์ สันยกกรอบการเล่นเหนือ 1,500 จุด โดยยังเป็นการหมุนในกลุ่มนำตลาดปิโตรเคมี, การเงิน, ธนาคาร ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัว โดยเฉพาะในกลุ่มที่ยังขึ้นน้อย หรือมีปัจจัยสนับสนุน ขณะที่ระวังแรงทำกำไรในกลุ่มที่ขึ้นมามาก // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร PTG\*, ETC\*, CPN\*, TK\*

แนวรับ 1,479 จุด / แนวต้าน : 1,505-1,520 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

## ประเด็นการลงทุน

**ตลาดหุ้นเกาหลี** - เข้านี้ปรับลดลงสวนทางตลาดเอเชียอื่น หลัง Hyundai และ KIA มีข่าวเกี่ยวกับการปฏิเสธการเจรจาร่วมมือผลิตรถยนต์ไฟฟ้ากับทาง Apple

**เงินเพื่อไทย.** - สุนค.รายงานดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย เดือน ม.ค. อยู่ที่ 99.79 ลดลง 0.34% yoy แต่เพิ่มขึ้น 0.09% mom จากผลของราคาน้ำมัน-ค่าไฟฟ้าที่ปรับลดลงจากผลของมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ

**อย.เร่งออกใบอนุญาตผลิตสินค้าจากกัญชง.** อย.เคลียร์ชัด เส้นทางปลูก-ขายกัญชง เร่งออกใบอนุญาตผลิตสินค้าจากกัญชงหลังเริ่มให้ครอบครองแล้ว คาด ก.พ.-มี.ค. ออกใบอนุญาตผลิตเครื่องสำอาง สมุนไพร ขณะที่ คาดออกใบอนุญาตผลิตอาหารช่วงเดือนมี.ค.-เม.ย.

**TKN ขึ้นแจงข่าวลือ** - ตามที่มีสื่อรายงานกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ มีแผนจะขายหุ้นให้กับบริษัทขนมขบเคี้ยวสหรัฐ ในราคา 14 บาท ก่อนที่มีแผนจะทำการเพิกถอนหุ้นออกจากตลาดล่าสุดทางบริษัทชี้แจงว่าหนึ่งในแนวทางคือการหาพันธมิตรที่เหมาะสม ซึ่งยังไม่มีความชัดเจน และบริษัทชี้แจงข่าวดังกล่าวไม่เป็นความจริง โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ยังคงสัดส่วนการถือหุ้นมากกว่า 50% และไม่มีนโยบายเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์แต่อย่างใด

**PTTOR - OR** แจงผลการจัดสรรหุ้นในส่วนของนักลงทุนรายย่อยพบสูงสุดอยู่ที่ 4,500 หุ้น

**BTS ไม่ขัด ถอนฟ้อง รฟม.** - BTS ปกป้องที่มกฏหมาย หลังคณะกรรมการคัดเลือกส่งมตีสัมประมุขรถไฟฟ้ายกเลิก

**ประเด็นติดตาม:** - 9 ก.พ. EIA Short-term energy outlook, 10 ก.พ.: US Inflation reports เดือน ม.ค., 11 ก.พ.: OPEC monthly report

(\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH

ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ดูแลที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเคีย (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ

ชี้ชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,496.61	13.63	0.92%
SET50	933.55	10.03	1.09%
SET100	2,103.84	21.98	1.06%
FTSE SET LARGE CAP	1,482.42	16.37	1.12%
FTSE SET MID CAP	2,320.13	23.16	1.01%
FTSE SET SMALL CAP	2,024.48	25.49	1.28%
SET-VAL (Btm)	79,352		
Mkt Cap (Btm)	16,648,610		
PER (x)	29.88		
P/BV (x)	1.66		
DJIA	31,148	92.38	0.30%
NASDAQ	13,856	78.56	0.57%
STOXX Europe 600	410	0.00	0.00%
SSEC	3,496	(5.53)	(0.16%)
FSTE	6,489	(14.39)	(0.22%)
HANG SENG	29,289	175.18	0.60%
NIKKEI	28,779	437.24	1.54%
MSCI ASIA EX JAPAN	920	3.60	0.39%
NYMEX (US \$/bbl)	56.85	0.62	1.10%
Brent (US \$/bbl)	59.34	0.50	0.85%
Dubai (US \$/bbl)	58.66	0.79	1.37%
Baltic dry Index	1,333	11.00	0.83%
Gold (spot)	1,814	20.08	1.12%
Copper (spot)	7,927	101.50	1.30%
Sugar (spot)	16.42	0.37	2.31%
Rubber (spot)	245.0	4.00	1.66%
CRB Index	463.53	0.00	0.00%
THB/Dollar	30.0	(0.06)	(0.21%)
Yen/Dollar	105.4	(0.15)	(0.14%)
Euro/Dollar	1.2	0.01	0.69%
Dollar Index	91.0	(0.49)	(0.53%)
3M US T-Bill (%)	0.02	(0.00)	(8.95%)
10Y US Yield (%)	1.16	0.02	2.13%
10 Y TH Yield (%)	1.34	(0.01)	(0.89%)
VIX Index	20.87	(0.90)	(4.13%)
<b>Equity</b>	<b>5-Feb</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	1,671	4,492	(11,533)
Proprietary Trading	(43)	525	(416)
Foreign Investors	182	(8,992)	(19,895)
Local Individuals	(1,811)	3,975	31,844
<b>Bond</b>	<b>5-Feb</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (US\$mn.)	35.94	181.93	186.74
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
DELTA	460.00	(1.35)	(2.54%)
GULF	32.75	(0.53)	(1.50%)
MAKRO	37.00	(0.43)	(2.63%)
IVL	38.25	(0.38)	(1.92%)
STGT	38.25	(0.26)	(2.55%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
AOT	64.00	3.22	4.07%
PTT	39.00	1.93	1.96%
SCB	99.50	0.84	2.84%
CPALL	59.50	0.81	1.71%
MINT	28.00	0.70	5.66%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD
<b>TIPS</b>									
Thailand	1,497	19.4	16.3	-17%	19%	0.9%	0.0%	2.0%	3.3%
- Energy	23,057	16.9	14.2	-6%	19%	0.7%	0.0%	2.1%	1.1%
- Banking	370	9.9	8.8	-22%	13%	2.2%	0.0%	6.5%	9.8%
- Commerce	34,634	28.2	23.8	0%	18%	0.8%	0.0%	1.9%	2.9%
- Food	12,874	20.5	15.4	-4%	34%	1.8%	0.0%	1.9%	7.6%
- Healthcare	4,810	38.5	32.2	-13%	19%	0.4%	0.0%	0.7%	2.4%
Indonesia	6,152	11.4	9.0	139%	27%	0.7%	0.0%	4.9%	2.9%
Philippine	7,019	19.1	14.7	5%	30%	1.7%	0.0%	6.1%	-1.7%
<b>Asia</b>									
China	3,496	12.9	12.0	47%	8%	-0.2%	0.0%	0.4%	0.7%
Hong Kong	29,289	13.1	11.5	24%	14%	0.6%	0.0%	3.6%	7.6%
India	50,732	29.5	22.3	30%	32%	0.2%	0.0%	9.6%	6.2%
Japan	28,779	24.4	21.4	35%	14%	1.5%	0.0%	4.0%	4.9%
Korea	3,121	14.8	12.2	47%	21%	1.1%	-0.7%	4.1%	7.8%
Malaysia	1,579	13.7	14.1	17%	-3%	-0.4%	0.0%	0.8%	-3.0%
Singapore	2,907	15.3	12.5	-22%	23%	0.1%	0.0%	0.2%	2.2%
Taiwan	15,802	17.8	16.2	45%	10%	0.6%	0.0%	4.4%	7.3%
Vietnam	1,127	14.7	12.1	78%	22%	1.3%	0.0%	6.7%	2.1%
MSCI Asia Ex Japan	920	18.2	15.5	33%	17%	0.4%	0.0%	5.0%	9.2%
<b>Bloomberg Index</b>									
Oil and Gas Index	298	16.5	12.4	43%	33%	0.1%	0.0%	2.9%	0.6%
Coal Index	1,697	7.7	7.2	1086%	7%	-2.2%	0.0%	-3.4%	-7.5%
Chemicals Index	413	23.3	18.6	20%	25%	-2.3%	0.2%	2.8%	10.2%
Banks Index	185	8.1	7.4	18%	10%	1.9%	0.2%	5.6%	9.1%
Commercial Services Inde	158	29.6	24.3	3%	22%	1.1%	0.3%	3.2%	6.1%
Telecommunications Inde	67	15.4	17.7	27%	-13%	1.1%	0.2%	3.2%	3.0%
Transportation Index	170	95.3	21.0	-69%	355%	0.9%	0.2%	3.8%	4.2%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	5-Feb	4-Feb	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	6.0	(65.7)	(300)	(664)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(13.3)	43.3	287	1,063	(3,220)	3,465
Philippines	1.1	(9.8)	(55)	(328)	(2,513)	(240)
India	-	520.9	2,075	4,053	23,373	14,234
S. Korea	138.2	(676.1)	440	(4,814)	(20,082)	924
Taiwan	-	(334.5)	-	(3,342)	(15,997)	9,377
Vietnam	7.1	(4.7)	44	(105)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

**ปัจจัยที่ต้องติดตาม**

- 9 ก.พ.: EIA Short-term energy outlook
- 10 ก.พ.: US Inflation reports เดือน ม.ค.
- 11 ก.พ.: OPEC monthly report
- 12 ก.พ.: EU Industrial production เดือน ธ.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร PTC\* (20)** : คาดรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 ออกมาดีมาก และได้ประโยชน์จากค่าการตลาดที่สูงมากกว่า OR
- **เก็งกำไร ETC\* (3.00)** : คาดรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 ออกมาดี และได้านิสงค์จากประมูลไฟฟ้าชุมชน
- **เก็งกำไร CPN\* (55)** : ภาพระยะยาวฟื้นตัว จากแนวโน้มการเริ่มฉีดวัคซีน มี.ย.
- **เก็งกำไร TK\* (10.50)** : ซื้อขายต่ำมูลค่าทางบัญชีที่เพียง 0.81x PBV

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในรายชื่อของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจัดพอร์ตหุ้น 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b>	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (5 ก.พ.) เนื่องจากนักลงทุนมีความเชื่อมั่นเกี่ยวกับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐ, การเร่งออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และความคืบหน้าเกี่ยวกับวัคซีนต้านโรคโควิด-19 แม้ตลาดผิดหวังที่กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนม.ค.เพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาดก็ตาม (อินโฟเคสท์)
<b>ตลาดหุ้นยุโรป</b>	ตลาดหุ้นยุโรปปิดขยับลงเล็กน้อยเมื่อวันศุกร์ (5 ก.พ.) เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังกับการเปิดเผยข้อมูลจ้างงานของสหรัฐที่อ่อนแอกว่าคาด ซึ่งบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจยังคงได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 นอกจากนี้ การเปิดเผยข้อมูลยอดสั่งซื้อภาคอุตสาหกรรมที่ลดลงของเยอรมนีถ่วงตลาดลงด้วย (อินโฟเคสท์)
<b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b>	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียว (5 ก.พ.) ปิดพุ่งขึ้นในวันนี้ ขานรับมุมมองบวกเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ รวมทั้งผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทญี่ปุ่น (อินโฟเคสท์)
<b>ตลาดน้ำมัน</b>	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 5 เมื่อวันศุกร์ (5 ก.พ.) เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อสัญญาน้ำมันดิบท่ามกลางความหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันที่เพิ่มขึ้น ขณะที่การปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ซึ่งจะทำให้ปริมาณน้ำมันลดลงนั้น ได้ช่วยหนุนราคาน้ำมันขึ้นด้วย (อินโฟเคสท์)
<b>ตลาดหุ้นเกาหลี</b>	เข้านี้ปรับลดลงสวนทางตลาดเอเชียอื่น หลัง Hyundai และ KIA มีข่าวเกี่ยวกับการปฏิเสธการเจรจาร่วมมือผลิตรถยนต์ไฟฟ้ากับทาง Apple
<b>เงินเพื่อไทย</b>	สนค.รายงานดัชนีราคาผู้บริโภคของไทย เดือน ม.ค. อยู่ที่ 99.79 ลดลง 0.34% yoy แต่เพิ่มขึ้น 0.09% mom จากผลของราคาน้ำมัน-ค่าไฟฟ้าที่ปรับลดลงจากผลของมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ
<b>อย.เร่งออกใบอนุญาตผลิตสินค้าจากกัญชง</b>	อย.เคลียร์ขีด เส้นทางปลูก-ขายกัญชง เร่งออกใบอนุญาตผลิตสินค้าจากกัญชงหลังเริ่มให้ครอบครองแล้ว คาด ก.พ.-มี.ค. ออกใบอนุญาตผลิตเครื่องสำอาง สมุนไพร ขณะที่ คาดออกใบอนุญาตผลิตอาหารช่วงเดือน มี.ค.-เม.ย.
<b>TKN ขึ้นแจ่งข่าวลือ</b>	ตามที่มีสื่อรายงานกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ มีแผนจะขายหุ้นให้กับบริษัทชนมขบเคี้ยวสหรัฐฯ ในราคา 14 บาท ก่อนที่มีแผนจะทำการเพิกถอนหุ้นออกจากตลาด ล่าสุดทางบริษัทชี้แจงว่าหนึ่งในแนวทางคือการหาพันธมิตรที่เหมาะสม ซึ่งยังไม่มีความชัดเจน และบริษัทชี้แจงข่าวดังกล่าวไม่เป็นความจริง โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ยังคงสัดส่วนการถือหุ้นมากกว่า 50% และไม่มีนโยบายเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์แต่อย่างใด
<b>PTTOR</b>	OR แจ้งผลการจัดสรรหุ้นในส่วนของนักลงทุนรายย่อยพบสูงสุดอยู่ที่ 4,500 หุ้น
<b>BTS ไม่ขัด ถอนฟ้อง รฟม.</b>	BTS ปฏิเสธที่มกฏหมาย หลังคณะกรรมการคัดเลือกขบวนรถโดยสารรถไฟฟ้าสายสีส้ม

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวณการณ์ต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>FOOD SECTOR</b> <b>Maintained</b> <b>MARKET WEIGHT</b>	จากกระทรวงสาธารณสุขขอให้ร้านอาหารดังกล่าวออกจากบัญชีรายชื่อเมื่อปีที่แล้ว เราเชื่อว่าประเด็นกัญชาจะดึงดูดความต้องการของผู้บริโภคอย่างมากสำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีส่วนผสมของกัญชา เช่น อาหารเครื่องดื่ม เครื่องสำอาง อาหารสัตว์ และยา คงคำแนะนำ ให้นำหนักเท่ากับตลาด โดยตัวเลือกของเราคือ TVO, M และ SAPPE
<b>THCOM</b> <b>Maintained HOLD</b> <b>TP: 10.00 บาท</b>	THCOM ขาดทุนสุทธิ ๑๐๑ ใน 4Q20 จากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินจำนวนมากในขณะที่ผลขาดทุนจากการดำเนินงานสุทธิที่ลดลง ๑๐๑ เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการขายและการขายที่สูงขึ้น เราขอแนะนำให้ wait and see หน่ว่าจะมีการพัฒนาที่ชัดเจนขึ้นเกี่ยวกับ: ก) ข้อตกลงการจัดการการค้าเงินงานสำหรับดาวเทียมไทยคม 4 และ 6 และ ข) แนวโน้มธุรกิจใหม่และการมีส่วนร่วม คงคำแนะนำ ถึง ราคาเป้าหมาย 10.10 บาท ราคาซื้อ 8.50 บาท
<b>BBL</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP: 149.00 บาท</b>	BBL จะมุ่งเน้นไปที่ธุรกิจธนาคารในภูมิภาคและจับแนวโน้มธุรกิจที่เกิดขึ้นใหม่ในอนาคต แม้ว่า NPL จะเพิ่มขึ้นจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แต่สำรอง BBL จะลดลงในปี 2564 เนื่องจากเงินกู้ที่เพียงพอซึ่งจะช่วยให้ธนาคารรับมือกับความไม่แน่นอน เราคาดว่ากำไรสุทธิของ BBL จะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งถึง 41% yoy ในปี 2564 ซึ่งคาดว่าจะเติบโตสูงสุดในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ของประเทศไทย คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 149.00 บาท
<b>PTG</b>	พีทีจี แยมเจราจาพันธมิตรที่มีใบอนุญาต พัฒนาผลิตภัณฑ์จากกัญชาที่เป็นเครื่องดื่ม และอาหารเป็นหลัก หวังต่อ ยอดผลิตภัณฑ์ คาดจะสามารถจัดจำหน่ายได้ในปลายไตรมาส 2/64 หรือต้นไตรมาส 3/64 (ข่าวหุ้น)
<b>GFPT</b>	จีเอฟพีที มีสิ้นไตรมาส 4/63 มีกำไรสุทธิ 398 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59% คาดมีบริการการพิเศษเงินเคลมประกันไฟไหม้ 120 ล้านบาท หนี้ทั้งปี 63 มีกำไรสุทธิ 1,288 ล้านบาท โต 8% โบรกฯ เชียร์ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 15.60 บาท/หุ้น (ข่าวหุ้น)
<b>NRF</b>	NRF ติดคุกแคชบาลานซ์ เริ่ม 8-25 ก.พ. 64 หลังราคาหุ้นปรับขึ้นร้อนแรง พร้อมเดินหน้าซื้อทรัพย์สินภายใต้แบรนด์ Prime Labs สินค้าประเภทอาหารเสริมชั้นนำที่ขายอยู่บนแพลตฟอร์ม Amazon.com จ่ายเงินงวดแรกแล้ว 225.75 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
<b>OR</b>	ผลการจัดสรรหุ้น บมจ.ปตท.น้ำมันและการค้าปลีก หรือ OR เซอร์ไพรส์! โควิดรายย่อย 1.1 พันล้านหุ้น จัดไปเฉลี่ยสูงสุด 4,500 หุ้น ใครจองขั้นต่ำเสียตาย ด้าน กบข. และ ประกันสังคม ได้รับจัดสรรจากสัดส่วนของรายย่อยด้วยตามคาด เผยเข้าเกณฑ์เป็นกองทุนของรายย่อย โบรกฯ ชี้หนักลงทุนรายกลางและรายใหญ่ที่พลาดจัดสรรหุ้นรอบนี้ เตรียมลุยเก็บในกระดาน มองเป็นหุ้นมือหนักดี คาดเทรดวันแรกสนั้น ราคาเป้าหมาย 24 บาท (ข่าวหุ้น)
<b>BTS</b>	บีทีเอส ไม่แน่ใจจะถอนฟ้อง รฟม. หรือไม่ หลังคณะกรรมการคัดเลือก ลงมติล้มประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้มแล้ว เบื้องต้นขอคุยที่กฎหมาย-ทนาย เพื่อความชัดเจน พร้อมยังรอหนังสือรฟม.แจ้งยกเลิกประมูลอย่างเป็นทางการ (ข่าวหุ้น)
<b>AOT</b>	ท่าอากาศยานไทย ร่วมทุน ทาฟาย จัดตั้ง บริษัท ท่าอากาศยานไทย ทาฟา โอเปอเรเตอร์ จำกัด ทุนจดทะเบียน 35 ล้านบาท ลุยบริหารโครงการเกี่ยวกับสินค้านำเข้าได้ง่าย ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	5-Feb	4-Feb	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
<b>GRM</b>										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.03	2.03	0%	➡	23%	23%	74%	1228%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	58.7	57.9	1%	⬆	8%	18%	50%	35%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	59.3	58.8	1%	⬆	8%	12%	53%	35%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	56.9	56.2	1%	⬆	9%	14%	53%	38%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	530	530	0%	➡	15%	15%	39%	56%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	550	550	0%	➡	22%	22%	47%	53%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	56.9	56.2	1%	⬆	9%	14%	48%	32%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	62	61	0%	⬆	8%	17%	50%	42%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	3	4	-18%	⬇	0%	4%	64%	4271%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	63	63	1%	⬆	7%	13%	44%	29%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	5	-1%	⬇	-5%	-22%	0%	-13%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	53	52	2%	⬆	7%	14%	36%	36%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(6)	(6)	1%	⬆	-16%	-63%	-3348%	-21%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	62	61	2%	⬆	6%	11%	45%	39%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	3	4%	⬆	-17%	-46%	-8%	268%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน