

บรรยากาศโดยภาพรวมเป็นบวก กลุ่มธนาคารบวกจากมาตรการแก้เชิงหนี้

ตลาดหุ้นโดยรวมยังมีบรรยากาศซื้อขายเป็นบวก ผลักดันโดยความคาดหวังจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และความคืบหน้าในการรับวัคซีน ขณะที่การรายงานผลประกอบการโดยรวมยังอยู่บนทิศทางฟื้นตัว และเป็นบวกต่อการปรับประมาณการกำไรและราคาเหมาะสมขึ้น ขณะที่การรายงานตัวเลขเศรษฐกิจของเอเชียเข้านี้ค่อนข้างออกมาดีกว่าคาด ไม่ว่าจะเป็น GDP ของญี่ปุ่น, สิงคโปร์ และตัวเลขส่งออกของเกาหลีใต้ ที่ยืนยันภาพการฟื้นเศรษฐกิจ และหนุนบรรยากาศลงทุน

หุ้น OR อาจเคลื่อนไหวเกินปัจจัยพื้นฐานในช่วงสั้น เนื่องจาก market cap ที่ขึ้นไปแตะ 3.3 แสนล้านบาท และอยู่ใน 20 อันดับแรก ทำให้ได้รับการนำเข้าค่านวณในดัชนี SET50/SET100 ด้วยเกณฑ์เร่งด่วน (Fast track) ในวันที่ 17 ก.พ. ขณะเดียวกัน MSCI ประกาศนำ OR เข้าค่านวณในดัชนี Global standard มีผล 26 ก.พ. ซึ่งทำให้อาจมีแรงซื้อเพิ่มน้ำหนักหุ้นให้สอดคล้องกับดัชนีชี้วัดจนทำให้หุ้นซื้อขายสูงเกินปัจจัยพื้นฐานที่บล.ส่วนใหญ่ประเมินที่ 19-24 บาท ได้ โดยหากประเมินมูลค่าธุรกิจน้ำมัน (70%) ที่ PER 19 เท่า และธุรกิจค้าปลีก (30%) ที่ PER 40 และ 60 เท่า จะได้ราคาเหมาะสมที่ 25.3 และ 31.3 บาท

มาตรการแก้เชิงหนี้เป็นบวกต่อกลุ่มธนาคารและการท่องเที่ยว กระทรวงการคลังกำลังเร่งหาข้อสรุปเพื่อออกแพ็คเกจมาตรการดูแลภาคการท่องเที่ยวโดยสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) เห็นชอบในหลักการ Asset Warehousing เพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการในลักษณะแก้เชิงหนี้ ช่วยให้ลูกหนี้ไม่มีภาระทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นเวลา 3-5 ปี โดยต้องมีหลักประกันประเภทอสังหาริมทรัพย์ โดยวงเงินโครงการอยู่ที่ประมาณ 1 แสนล้านบาท

กลไกการทำงานของหลักการ Asset warehousing? เมื่อ 12 ม.ค.คณะกรรมการกำกับตลาดทุนและกลต.มีการออกประกาศหลายฉบับเกี่ยวกับ หลักเกณฑ์การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เปิดทางให้มีการขายสินทรัพย์ที่อยู่ในจำนองกับสถาบันการเงินให้บุคคลที่ 3 โดยมีสัญญาซื้อคืนในอนาคต ซึ่งส่งผลดีต่อลูกหนี้ ทำให้กเว้นภาระการชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ย สามารถเข้าทรัพย์สินมาเพื่อดำเนินการทางธุรกิจ และสามารถซื้อทรัพย์สินคืนได้ในอนาคตสำหรับสถาบันการเงิน จะได้ประโยชน์จากโอกาสกลายเป็นหนี้เสียที่ลดลง และลดภาระการตั้งสำรอง ซึ่งเรามองมาตรการดังกล่าวเป็นบวกต่ออุตสาหกรรมท่องเที่ยวขนาดกลาง-เล็กที่มีปัญหาสภาพคล่อง ขณะที่ความเสียหายหนี้เสียที่ลดลง คาดทำให้หุ้นในกลุ่มธนาคารมีโอกาสเกิด re-rating ซื้อขายด้วยมูลค่า PBV ที่สูงขึ้น

ภาพรวมกลยุทธ์ ยกกรอบการเล่น 1,500-1,550 จุด โดยยังเป็นการหมุนในกลุ่มนำตลาดปีไตรมาส, การเงิน, ธนาคาร โดยธนาคารมีโอกาสกลับมาช่วยตลาดจากมาตรการแก้เชิงหนี้ ขณะที่ PTG เด่นจากการ re-rating หลัง OR ซื้อขายด้วย valuation ที่แพง // หุ้นแนะนำวันนี้
เก็งกำไร BBL*, GPSC*, PTG*, BANPU*

แนวรับ 1,502/ แนวต้าน : 1,520-1,528 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

VIX Index ร่วงต่ำสุดในรอบเกือบ 1 ปี. ค่าดัชนีความกลัว หรือ VIX index ณ วันศุกร์ที่ 12 ก.พ. 64 ร่วงลงปิดที่ระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 1 ปี

OR. ตลท.ประกาศนำหุ้น OR เข้าค่านวณในดัชนี SET50 และ SET100 โดยแทนที่หุ้น TTW และ TKN ตามลำดับ ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 17 ก.พ. 2564

BTS. ศาลปกครองอนุญาตให้ รฟม.ถอนอุทธรณ์ข้อพิพาทรถไฟฟ้ามหานครสายสีส้ม พร้อมลุยยื่นคำร้องขอจำหน่ายคดีออกจากสารบบ ด้าน BTS คาดสัปดาห์นี้จะมีคำสั่งชี้ขาดว่าจะถอนฟ้องหรือไม่พร้อมคาดเซนต์แก้ไขสัญญาสายสีส้มได้แล้วภายในเดือนนี้

KTC. KTC ทุ่มงบ 594.4 ล้านบาท เข้าซื้อหุ้น “กรุงไทยธุรกิจ ลีสซิ่ง” ในสัดส่วน 75.05% การไฟฟ้าลาว (EDL) ถังแตกกระทบจำกัดต่อกลุ่มไฟฟ้า -ส่วนใหญ่ขายไฟ 90% กลับมาให้กฟผ. และขายไฟให้ลาว (EDL) ไม่เกิน 10% และส่วนใหญ่ขายจริงน้อยกว่านั้นมาก อย่างไรก็ตามอาจส่งผลกระทบต่อ CKP (ถือไชยะบุรี 37.5%) และ BCPG (มีรายได้จากการขายไฟฟ้าให้ลาวส่วนหนึ่ง)

ประเด็นติดตาม: - 15 ก.พ. : TH GDP Annual / 16 ก.พ. : EU GDP 4Q63 / 18 ก.พ. : US Initial Jobless Claims, FOMC meeting minutes

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKHH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|-----------------------------|---------------|--------------------|----------------|
| SET | 1,508.35 | (8.59) | (0.57%) |
| SET50 | 942.63 | (7.65) | (0.81%) |
| SET100 | 2,125.03 | (13.90) | (0.65%) |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,504.84 | (10.49) | (0.69%) |
| FTSE SET MID CAP | 2,338.90 | (3.70) | (0.16%) |
| FTSE SET SMALL CAP | 2,057.81 | 9.92 | 0.48% |
| SET-VAL (Btm) | 106,410 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 17,119,860 | | |
| PER (x) | 30.58 | | |
| P/BV (x) | 1.69 | | |
| DJIA | 31,458 | 27.70 | 0.09% |
| NASDAQ | 14,095 | 69.70 | 0.50% |
| STOXX Europe 600 | 414 | 2.65 | 0.64% |
| SSEC | 3,655 | 0.00 | 0.00% |
| FSTE | 6,590 | 61.07 | 0.94% |
| HANG SENG | 30,174 | 0.00 | 0.00% |
| NIKKEI | 29,520 | (42.86) | (0.14%) |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 944 | 0.05 | 0.01% |
| NYMEX (US \$/bbl) | 59.47 | 1.23 | 2.11% |
| Brent (US \$/bbl) | 62.43 | 1.29 | 2.11% |
| Dubai (US \$/bbl) | 60.33 | 0.00 | 0.00% |
| Baltic dry Index | 1,339 | 26.00 | 1.98% |
| Gold (spot) | 1,824 | (1.28) | (0.07%) |
| Copper (spot) | 8,352 | 63.00 | 0.76% |
| Sugar (spot) | 16.38 | (0.17) | (1.03%) |
| Rubber (spot) | 246.6 | (2.40) | (0.96%) |
| CRB Index | 470.10 | 3.17 | 0.68% |
| THB/Dollar | 29.9 | 0.02 | 0.05% |
| Yen/Dollar | 104.9 | 0.19 | 0.18% |
| Euro/Dollar | 1.2 | (0.00) | (0.08%) |
| Dollar Index | 90.5 | 0.06 | 0.07% |
| 3M US T-Bill (%) | 0.03 | 0.01 | 29.40% |
| 10Y US Yield (%) | 1.21 | 0.04 | 3.87% |
| 10 Y TH Yield (%) | 1.39 | 0.00 | 0.00% |
| VIX Index | 19.97 | (1.28) | (6.02%) |
| Equity | 12-Feb | MTD | YTD |
| Local Institutions | (4,173) | (2,858) | (18,882) |
| Proprietary Trading | 387 | 3,343 | 2,402 |
| Foreign Investors | (4,344) | (5,877) | (16,780) |
| Local Individuals | 8,130 | 5,391 | 33,260 |
| Bond | 12-Feb | MTD | YTD |
| Foreign Investors (US\$mn.) | 23.68 | 63.63 | 68.44 |
| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| DELTA | 408.00 | (1.76) | (3.77%) |
| PTT | 40.25 | (1.26) | (1.23%) |
| AOT | 63.25 | (0.63) | (0.78%) |
| BDMS | 20.80 | (0.56) | (1.89%) |
| IVL | 39.75 | (0.50) | (2.45%) |
| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| OR | 29.25 | 11.53 | 62.50% |
| KCE | 56.50 | 0.18 | 3.20% |
| BANPU | 11.80 | 0.18 | 3.51% |
| PTTEP | 111.50 | 0.18 | 0.45% |
| KTC | 69.25 | 0.17 | 1.09% |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่าข้อมูลให้แก่นักลงทุนหรือผู้อ่านหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|------|-------|-------|
| | | 2021F | 2022F | 2021F | 2022F | -1D | WTD | MTD | YTD |
| TIPS | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,508 | 19.5 | 16.4 | -17% | 19% | 0.0% | 0.0% | 2.8% | 4.1% |
| - Energy | 23,761 | 17.3 | 14.4 | -5% | 20% | 0.0% | 0.0% | 5.2% | 4.2% |
| - Banking | 382 | 10.2 | 9.0 | -22% | 13% | 0.0% | 0.0% | 9.8% | 13.3% |
| - Commerce | 34,411 | 28.0 | 23.6 | 0% | 19% | 0.0% | 0.0% | 1.2% | 2.2% |
| - Food | 12,862 | 21.2 | 15.3 | -7% | 38% | 0.0% | 0.0% | 1.8% | 7.5% |
| - Healthcare | 4,783 | 38.1 | 32.1 | -12% | 19% | 0.0% | 0.0% | 0.2% | 1.8% |
| Indonesia | 6,223 | 15.8 | 12.0 | 74% | 32% | 0.0% | 0.0% | 6.1% | 4.1% |
| Philippine | 6,991 | 19.0 | 14.8 | 5% | 29% | 0.0% | 0.0% | 5.7% | -2.1% |
| Asia | | | | | | | | | |
| China | 3,655 | 13.5 | 12.6 | 47% | 8% | 0.0% | 0.0% | 4.9% | 5.2% |
| Hong Kong | 30,174 | 13.5 | 11.8 | 25% | 14% | 0.0% | 0.0% | 6.7% | 10.8% |
| India | 51,544 | 30.2 | 22.8 | 28% | 32% | 0.0% | 0.0% | 11.4% | 7.9% |
| Japan | 29,520 | 24.4 | 21.9 | 38% | 12% | -0.1% | 0.0% | 6.7% | 7.6% |
| Korea | 3,101 | 15.0 | 12.4 | 44% | 21% | 0.0% | 1.4% | 5.7% | 9.5% |
| Malaysia | 1,599 | 13.8 | 14.2 | 18% | -3% | 0.0% | 0.0% | 2.1% | -1.7% |
| Singapore | 2,925 | 15.4 | 12.6 | -21% | 22% | 0.0% | 0.0% | 0.8% | 2.9% |
| Taiwan | 15,802 | 17.7 | 16.2 | 45% | 9% | 0.0% | 0.0% | 4.4% | 7.3% |
| Vietnam | 1,115 | 14.5 | 11.9 | 79% | 22% | 0.0% | 0.0% | 5.5% | 1.0% |
| MSCI Asia Ex Japan | 944 | 18.6 | 15.9 | 33% | 17% | 0.0% | 0.0% | 7.7% | 11.9% |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 312 | 17.3 | 13.0 | 42% | 33% | -0.2% | 0.2% | 7.7% | 5.2% |
| Coal Index | 1,697 | 7.8 | 7.3 | 1062% | 7% | -0.2% | 0.1% | -1.5% | -5.7% |
| Chemicals Index | 435 | 24.5 | 19.4 | 20% | 26% | -0.6% | 0.5% | 8.5% | 16.3% |
| Banks Index | 187 | 8.2 | 7.5 | 18% | 10% | 0.2% | 0.4% | 7.3% | 10.8% |
| Commercial Services Inde | 163 | 30.2 | 24.8 | 4% | 22% | -0.1% | 0.1% | 5.9% | 9.0% |
| Telecommunications Inde | 69 | 15.3 | 18.2 | 32% | -16% | -0.7% | 0.5% | 6.7% | 6.6% |
| Transportation Index | 177 | 98.2 | 21.9 | -69% | 349% | 0.2% | 0.2% | 8.5% | 8.9% |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 12-Feb | 11-Feb | MTD | YTD | 2020 | 2019 |
|-------------|--------|---------|-------|---------|----------|---------|
| Thailand | - | (145.4) | (196) | (560) | (8,287) | (1,496) |
| Indonesia | - | (1.0) | 258 | 1,033 | (3,220) | 3,465 |
| Philippines | - | (3.9) | (46) | (318) | (2,513) | (240) |
| India | - | 140.7 | 3,420 | 5,398 | 23,373 | 14,234 |
| S. Korea | - | - | 626 | (4,628) | (20,082) | 924 |
| Taiwan | - | - | - | (3,342) | (15,997) | 9,377 |
| Vietnam | - | - | (47) | (196) | (876) | 182 |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 15 ก.พ. : TH GDP Annual
- 16 ก.พ. : EU GDP 4Q63
- 17 ก.พ. : US Industrial Production เดือน ม.ค.
- 18 ก.พ. : US Initial Jobless Claims, FOMC meeting minutes

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BBL* (150)** : กลุ่มธนาคารบวกจากมาตรการแก้เชิงหนี้
- **เก็งกำไร GPSC* (100)** : แนวโน้มผลประกอบการโตต่อเนื่อง และได้โอนสินค้าจากกระแส EV & Battery
- **เก็งกำไร PTG* (20)** : คาดรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 ออกมาดีมาก และได้ประโยชน์จากค่าการตลาดที่สูงมากกว่า OR
- **เก็งกำไร BANPU* (13.50)** : แนวโน้มผลการดำเนินงานฟื้นตัวจากจุดต่ำสุด ราคาหุ้นยังอยู่ต่ำมูลค่าทางบัญชี ขณะที่ยัง Laggard การเคลื่อนไหวของลูกอย่าง BPP มาก

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

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

Market News & Factors

| | |
|--|--|
| ตลาดหุ้นสหรัฐ | ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (12 ก.พ.) เนื่องจากนักลงทุนมีความหวังว่า รัฐบาลสหรัฐจะออกมาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นให้เศรษฐกิจฟื้นตัวเร็วขึ้น นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากรายงานที่บ่งชี้ว่า จำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่ในสหรัฐเริ่มลดลง และมีการฉีดวัคซีนป้องกันโรคเพิ่มมากขึ้น (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นยุโรป | ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อวันศุกร์ (12 ก.พ.) เนื่องจากนักลงทุนขานรับแนวโน้มที่สหรัฐจะออกมาตรการกระตุ้นให้เศรษฐกิจฟื้นตัวเร็วขึ้น และอัตราการฉีดวัคซีนต้านโรคโควิด-19 ได้เพิ่มขึ้นอย่างมาก (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นญี่ปุ่น | ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิดทำการวันนี้ เนื่องในวันสถาปนาแห่งชาติ |
| ตลาดน้ำมัน | สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเมื่อวันศุกร์ (12 ก.พ.) โดยได้แรงหนุนจากความตึงเครียดที่เพิ่มขึ้นในตะวันออกกลาง ซึ่งกระตุ้นให้ราคาน้ำมันดิบโลกทะยานขึ้นมากกว่า 5% ในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์) |
| VIX Index ร่วงต่ำสุดในรอบเกือบ 1 ปี | ค่าดัชนีความกลัว หรือ VIX index ณ วันศุกร์ที่ 12 ก.พ. 64 ร่วงลงปิดที่ระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 1 ปี (ต่ำกว่า 20 เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 63 เพียงไม่นานก่อนการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19) หลัง Wall Street วิ่งขึ้นทำจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ต่อเนื่องซึ่งสะท้อนความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐและการระดมฉีดวัคซีนที่คาดว่าจะช่วยหนุนภาพรวมเศรษฐกิจฟื้นตัวเร็วขึ้น |
| แบงก์ชาติแช่แข็งหนี้ยาว 5 ปี อุ่มท้องเที่ยว | แบงก์ชาติ-คลัง เคาะมาตรการแช่แข็งหนี้ยาว 3-5 ปี ให้ลูกหนี้ดีโอนชำระหนี้ พร้อมเปิดเงื่อนไข “ซื้อคืน” ประเดิมวงเงินโครงการ 1 แสนล้าน เตรียมชง ครม.ปลาย ก.พ.นี้ ขณะที่ คลังเร่งหาข้อสรุปเพื่อออกแพ็คเกจมาตรการดูแลภาคการท่องเที่ยวซึ่งจะรวบเป็นแพ็คเกจใหญ่ดูแลครอบคลุมทั้งซัพพลายเชน |
| OR | ตลท.ประกาศนำหุ้น OR เข้าคำนวณในดัชนี SET50 และ SET100 โดยแทนที่หุ้น TTW และ TKN ตามลำดับ ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 17 ก.พ. 2564 |
| BTS | ศาลปกครองอนุญาตให้ รฟม.ถอนอุทธรณ์ข้อพิพาทรถไฟฟ้าสายสีส้ม พร้อมมุลยุยืมคำร้องขอจำหน่ายคดีออกจากสารบบ ด้าน BTS คาดสัปดาห์นี้将有ความชัดเจนว่าจะถอนฟ้องหรือไม่พร้อมคาดเซนต์แก้ไขสัญญาสายสีส้มฟูได้ภายในเดือนนี้ |
| KTC | KTC ทุ่มงบ 594.4 ล้านบาท ซื้อหุ้น “กรุงไทยธุรกิจ ลีสซิง” ในสัดส่วน 75.05% |

Retail Market Monitor

Monday, 15 February 2021

Report & Corporate News

| | |
|--|--|
| LPN Maintained BUY TP: 5.40 บาท | กำไรของ LPN ร่วงลง 60% yoy แต่เพิ่มขึ้น 138% qoq ใน 4Q20 ต่ำกว่าประมาณการของเราและตลาดคาด 12% และ 14% ตามลำดับ ในปี 2564 เราคาดว่าผลประกอบการของ LPN จะยังคงอ่อนแอ แต่มีแนวโน้มว่าการเติบโตกลับมาเป็นบวกเนื่องจากฐานที่ต่ำในปี 2020 ในขณะที่เราเชื่อว่า LPN จะยังคงทำผลงานได้ดีกว่าคู่แข่งในระยะสั้น แต่บริษัท ให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลที่น่าสนใจมากถึง 7.8% คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 5.40 บาท |
| OR | OR เทรดสั้นวันแรก ทบสถิติมูลค่าซื้อขายสูงสุดเป็นประวัติการณ์ 4.7 หมื่นล้านบาท มาร์เก็ตแคป 3.4 แสนล้านบาท ติดอันดับ 11 อัดดัชนีไม่หลุด 1,500 จุด จีราพร การ์เนที OR เป็นหุ้นเติบโตระยะยาว เริ่มคำนวณ SET50 วันที่ 17 ก.พ. นี้ ตามด้วยดัชนี FTSE วันที่ 19-20 ก.พ. 64 และดัชนี MSCI ดัชนี.ค. 64 ทางแผน 5 ปีขยายลงทุน 7.4 หมื่นล้านบาท ชุ่มเจรจาซื้อกิจการและร่วมลงทุนธุรกิจนอนออยล์เพิ่ม ด้วยวงเงิน 1 หมื่นล้านบาท ลั่นไม่ปิดกั้น ธุรกิจกัญชง (ข้าวหั่น) |
| GPSC | GPSC พอร์มเจ๋ง! ผลงานปี 63 ไร้ง่ำไร้อุททิ 7,508 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 85% เทรดรับรัผลประกอบการ GLOW เต็มปี ขณะที่ต้นทุนค่าก๊าซ และถ่านหินลดลง รวมทั้งต้นทุนทางการเงินลดลง ขณะที่โครงการบริหารจัดการขยะครบวงจรคืบหน้า 95.4% จ่อ COD ไตรมาส 2/64 บอร์ดจ่ายปันผลครึ่งหลังปี 63 อีกหุ้นละ 1 บาท ฟาก PTTGC แจงงบปี 63 วันนี้ ลั่นไตรมาส 4/63 พลิกกำไร 6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,531% จากไตรมาส 4/62 เขียว ซื้อ ราคาเป้าหมาย 75 บาท/หุ้น (ข้าวหั่น) |
| EPG | EPG แจงงบไตรมาส 3 ปี 63/64 เป่งกำไรสุทธิ 433.4 ล้านบาท โตแรง 103.10% รับแรงหนุนยอดขาย แอร์โรเฟล็กซ์-อีส์เทิร์นโพลีแพค เพิ่มขึ้น ขณะที่ DCC พอร์มเด่น! ไร้งบปี 63 มีกำไรสุทธิ 1,586.5 ล้านบาท เติบโต 41% จากปีก่อน หลังรายได้เพิ่ม-ต้นทุนลด บอร์ดอนุมัติจ่ายปันผลอีกหุ้นละ 0.044 บาท กำหนดขึ้น XD วันที่ 5 เม.ย. 2564 (ข้าวหั่น) |
| BTS | ศาลปกครอง อนุญาตให้ รฟม. ถอนขอทรนข้อพิพาทรถไฟฟ้ายาสีส้มฯ แล้ว พร้อมลยยื่นคำร้องขอจำหน่ายคดีออกจากสารบบ ฟาก BTS ลั่นชดเชยเงินค่าที่นี้จะถอนฟ้องหรือไม่ พร้อมคาดได้เซ็นแก๊สสัญญาสายสีชมพูภายในเดือนนี้ ก่อนลุยส่วนต่อขยาย 4.2 พันล้านบาท (ข้าวหั่น) |
| NER | NER โบรกมองพื้นฐานโตต่อจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น หลังกำลังการผลิตโรงงานแห่งใหม่เดินเครื่องเต็มที่ บวกราคาขายปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง คาดกำไรไตรมาส 1/2564 อ่อนตัวลงจากไตรมาส 4/2563 แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1/2563 เนื่องจากเป็นช่วงโลว์ซีซั่น เคาะราคาเป้าหมายใหม่เป็น 6.20 บาท แดมมีล้นผลตอบแทนจากเงินปันผล 5% (ข้าวหั่น) |
| SINGER | SINGER ตั้งเป้าพอร์ตสินเชื่อปี 2564 เติบโตแตะ 10,000 ล้านบาท เน้นคัดกรองลูกค้าคุณภาพดี ด้านตัวเลข NPL มีโอกาสลดลงต่อเนื่อง ระบุเตรียมเพิ่มสาขาตัวแทนทั่วประเทศเป็น 4,000 สาขา หลังดันยอดขาย และมุ่งเน้นรูปแบบการขายแบบ O2O (ทันหุ้น) |
| PTG | PTG แย้มยอดเติมน้ำมันไตรมาสแรกพุ่ง รับตีมาตรฐานขยายตัวแถมเลี้ยงปันโปรดักต์อาหาร-เครื่องดื่มกัญชง หวังอัพพอร์ต Non-Oil เพิ่มคาดชดเชยภายในปีนี้ อัพฐานธุรกิจไฟฟ้าเพิ่ม ด้านโบรกเกอร์คาดไตรมาส 4/2563 กำไรโตก้าวกระโดดทะลุ 50% จับตาค่าการตลาดหนุนอัพไซด์เพิ่ม ชูพื้นฐาน 22 บาท (ทันหุ้น) |
| MTC / SAK / AEONTS | MTC-SAK-AEONTS ร่วมมทกรรมใกล้เก็ลยหันนี้ หนักวิเคราะห์ระบบเป็นบวก ลูกหนักกลับมาผ่อนชำระง่ายขึ้น หนุนผู้ประกอบการบันทึกกำไรได้ทันที ด้านผู้บริหาร MTC มั่นใจลูกค้าใช้บริการทางการเงินเพิ่ม หนุนการเติบโตระยะยาว มั่นใจพอร์ตสินเชื่อโต 20-25% ตามเป้า(ทันหุ้น) |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 12-Feb | 11-Feb | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|--------|--------|-------|------|------|------|-------|--------------------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 1.56 | 1.80 | -13% | ↓ | -25% | 1% | 103% | 300% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 60.3 | 60.3 | 0% | → | 3% | 9% | 43% | 40% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 62.9 | 61.0 | 3% | ↑ | 6% | 12% | 50% | 43% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 59.5 | 58.2 | 2% | ↑ | 5% | 12% | 48% | 42% | |
| LPG | | | | | | | | | | |
| Butane FOB ARA Barge | US\$/MT | 530 | 530 | 0% | → | 0% | 15% | 39% | 56% | SGP(+) |
| Propane FOB ARA Barge | US\$/MT | 550 | 550 | 0% | → | 0% | 22% | 47% | 53% | |
| Future | | | | | | | | | | |
| Nymex 1st month | US\$/bbl | 59.5 | 58.2 | 2% | ↑ | 5% | 12% | 45% | 36% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 62 | 63 | 0% | ↓ | 1% | 10% | 47% | 40% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 2 | 2 | -4% | ↓ | -28% | 35% | 855% | 38% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 66 | 66 | 0% | → | 4% | 11% | 42% | 33% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 6 | 6 | 0% | → | 15% | 33% | 33% | -16% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 54 | 54 | 0% | → | 1% | 9% | 31% | 36% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (7) | (7) | 0% | → | -19% | -11% | -414% | -85% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 63 | 63 | 0% | ↑ | 2% | 8% | 41% | 43% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 3 | 3 | 3% | ↑ | -15% | -11% | 13% | 136% | THAI(-),AAV(-),NOK(-) |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงจากมท้นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะักชวนให้ักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน