

แม้ผันผวนช่วงสั้นแต่ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อการเก็งกำไร

แม้ผลตอบแทนพันธบัตรลดต้นระยะสั้น แต่สิ่งสำคัญคือแนวโน้มกำไรขาขึ้น. ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ปรับขึ้นใกล้ 1.5% อีกครั้ง และเริ่มสูงกว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรของ S&P500 ทำให้ตลาดเพิ่มความกังวลว่าหุ้นแพงไปหรือไม่? ส่งผลให้หุ้นแรงทำกำไรในตลาดหุ้นสหรัฐฯ และตลาดหุ้นในหลายประเทศ อย่างไรก็ตามสถานการณ์ดังกล่าวไม่ใช่เรื่องใหม่และคล้ายกับที่เคยเกิดขึ้นในช่วงครึ่งหลังปี 2556 และ ปลายปี 2559 ซึ่งหุ้นสหรัฐฯ และหุ้นโลกก็ยังคงปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นได้ เนื่องจากทิศทางกำไรบริษัทจดทะเบียนที่เป็นบวก และฟื้นสอดคล้องกับเศรษฐกิจ ดังนั้นหากไม่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายเกี่ยวกับสภาพคล่อง เรายังคงมองตลาดหุ้นจะยังคงการเคลื่อนไหวในทิศทางแกว่งตัวขึ้น แม้จะเผชิญความผันผวนระหว่างทาง โดยมีกรอบการเคลื่อนไหวด้าน Valuation ที่ 1,400-1,630 จุด

ติดตามประชุมโอเปควันนี้ การคงกำลังการผลิตเพียงพอที่จะเป็นปัจจัยบวกให้น้ำมันดิบ สำนักข่าวต่างประเทศเริ่มมีการรายงานอ้างอิงแหล่งข่าวระบุว่า การประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปค) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ในวันพรุ่งนี้ ที่ประชุมจะมีมติคงกำลังการผลิตในเดือนเม.ย. จากกำหนดการเดิมที่ว่าจะต้องเริ่มทยอยเห็นการปรับเพิ่มกำลังการผลิต ทั้งนี้สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ที่ลดลงอย่างรวดเร็วในสัปดาห์ที่ผ่านมา และการจำกัดกำลังการผลิตของโอเปค (หากเกิดขึ้น) จะเป็นปัจจัยบวกให้ราคาน้ำมันมีโอกาสฟื้นตัว และทรงตัวในระดับ 60-65 เหรียญฯ ขณะที่ผลประกอบการไตรมาส 1/64 ที่อยู่ในทิศทางฟื้นตัวต่อเนื่อง และดีกว่าขาดทุนในช่วงปีก่อนมาก คาดจะเป็นปัจจัยบวกให้กลุ่มพลังงานปิโตรเคมี และโรงกลั่น มีบรรยากาศของการเก็งกำไรที่เป็นบวกในช่วง 1 เดือนข้างหน้า

ตลาดเลือกเก็งกำไรรายตัว โดยธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) กลุ่มท่องเที่ยว-ธนาคาร จากการผ่อนคลายเศรษฐกิจ และมาตรการออก REIT buy back อาจส่งผลบวกต่อการบริหารสภาพคล่องและการฟื้นตัวของผลการดำเนินงาน ซึ่งในกลุ่มนี้ เราชอบธนาคารที่ยัง Laggard อย่าง BBL, SCB, AWC, MIINT, CPN, BDMS 2) **กลุ่มเปิดเศรษฐกิจ** บวกต่อ CPN, CRC, MAJOR, SPA, BDMS, M 3) **ได้ประโยชน์จากราชชนะ TNP** เนื่องจากเป็นร้านค้าธงฟ้า 4) **ไฟฟ้าชุมชน** ยืนของ 22 มี.ค.-2 เม.ย. เรามองบวกต่อพลังงานทดแทน โดยเฉพาะ ETC และ ACE 5) **Re-rating PTG**

ภาพรวมกลยุทธ์ แม้อาจมีความผันผวนบ้างในระยะสั้น แต่ตามภาวะระยะกลางยังคงมุมมองเชิงบวก ทั้งนี้ผลตอบแทนพันธบัตรที่อ่อนลงคาดส่งผลบวกต่อการฟื้นตัวของกลุ่ม yield play และหุ้นหรือกองทุนปันผล ขณะที่กลุ่มเปิดประเทศ ได้อานิสงส์จากการที่รัฐบาลเตรียมเพิ่มการผ่อนคลายช่วงสงกรานต์// หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร CPN*, BDMS*, BA*, SUPER*

แนวรับ 1,531 / แนวต้าน : 1,550 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุน

จีนประชุมคณะรัฐมนตรีสัปดาห์ - เพื่ออนุมัติแผนแม่บทแห่งชาติปี 2564 โดยในวันนี้จะเป็นการประชุมที่ปรึกษาทางการเมืองแห่งชาติของจีน (CPPCC) และในวันศุกร์จะเป็นการประชุมสภาประชาชนแห่งชาติจีน (NPC)

เรือเกนที่ถูกขอฟดโลนอัมธุรกิจ หนุน GDP ปี 64. รว.คลัง คาดการณ์ GDP ปี 2564 โต 2.8% ต่ำกว่าเป้าหมายเดิมที่ 4% เล็งออกมาตรการระยะสั้นกระตุ้นเพิ่ม พร้อมปรับ พ.ร.ก. ขอฟดโลน วงเงินที่เหลือ 3 แสนล้านบาท ให้ธุรกิจได้สูงสุด 500 ล้านบาท เปิดช่องทางเบิกจ่ายมากกว่า 2% พร้อมแบ่งเงินช่วยโครงการโตถึงเก็บหนี้ธุรกิจหนี้เสีย รัฐเว้นภาษีการตีโอนทรัพย์สินให้

รฟม. ล็อก TOR ใหม่สายสีส้ม. รฟม. ประกาศรับฟังความเห็นร่าง RFP (TOR) ประมูลรถไฟฟ้าสายสีส้มฯ 1.22 แสนล้านบาทรอบใหม่แล้ว ล็อกเงื่อนไขเกณฑ์ประเมินตามคาด ฟาก STEC ออกตัวแรงพร้อมเข้าร่วมประมูล แม้ว่า BTS อาจไม่มา เล็งขอเจรจารับเหมาช่วงงานจากรายที่ชนะ (กลุ่ม CK)

MIINT. มั่นใจผลประกอบการฟื้นในปี 2564 ลุ่มนักท่องเที่ยวเริ่มกลับมาช่วงครึ่งปีหลัง หันงบลงทุนปี 64 เหลือ 5 พันล้านบาท จาก 1 หมื่นล้านบาท เล็งขยายโรงแรม 4-5 แห่ง คาดแล้วเสร็จ Q2-Q3

VGI - บริษัททยอยเข้าถือหุ้น 100% ในบริษัทนายหน้าประกันภัย

ประเด็นติดตาม: - 4 มี.ค. : US beige book, TH consumer confidence เดือน ก.พ., OPEC meeting, US initial jobless claims / 5 มี.ค. : US employment report

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,543.40	40.04	2.66%
SET50	964.34	30.99	3.32%
SET100	2,176.34	63.91	3.03%
FTSE SET LARGE CAP	1,537.84	50.16	3.37%
FTSE SET MID CAP	2,406.78	38.16	1.61%
FTSE SET SMALL CAP	2,116.26	24.30	1.16%
SET-VAL (Btm)	118,271		
Mkt Cap (Btm)	17,063,190		
PER (x)	40.33		
P/BV (x)	1.68		
DJIA	31,270	(121.43)	(0.39%)
NASDAQ	12,998	(361.04)	(2.70%)
STOXX Europe 600	413	0.19	0.05%
SSEC	3,577	68.31	1.95%
FSTE	6,675	61.72	0.93%
HANG SENG	29,880	784.56	2.70%
NIKKEI	29,559	150.93	0.51%
MSCI ASIA EX JAPAN	914	15.27	1.70%
NYMEX (US \$/bbl)	61.28	1.53	2.56%
Brent (US \$/bbl)	64.07	1.37	2.19%
Dubai (US \$/bbl)	61.31	(0.28)	(0.45%)
Baltic dry Index	1,763	90.00	5.38%
Gold (spot)	1,711	(27.13)	(1.56%)
Copper (spot)	9,128	(92.00)	(1.00%)
Sugar (spot)	16.14	(0.29)	(1.77%)
Rubber (spot)	267.8	2.70	1.02%
CRB Index	490.29	0.00	0.00%
THB/Dollar	30.3	0.10	0.32%
Yen/Dollar	107.0	0.32	0.30%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.23%)
Dollar Index	90.9	0.16	0.18%
3M US T-Bill (%)	0.03	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.48	0.09	6.43%
10 Y TH Yield (%)	1.87	0.04	2.02%
VIX Index	26.67	2.57	10.66%
Equity	3-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	3,129	4,043	(26,026)
Proprietary Trading	2,998	2,328	3,830
Foreign Investors	2,937	3,526	(26,075)
Local Individuals	(9,064)	(9,898)	48,271
Bond	3-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	124.80	113.11	(36.46)
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
SSP	16.90	(0.09)	(6.11%)
VGI	7.00	(0.08)	(1.41%)
JAS	2.86	(0.08)	(3.38%)
EPG	9.90	(0.07)	(2.94%)
PLANB	7.30	(0.07)	(2.67%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	406.00	5.07	12.78%
AOT	68.00	3.47	4.21%
CPALL	64.50	3.37	7.05%
PTT	41.00	3.15	3.14%
ADVANC	170.00	1.18	2.72%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการันตีหรือการรับประกันใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,543	20.0	16.9	38%	18%	2.7%	3.1%	3.1%	6.5%	
- Energy	23,821	17.5	14.8	125%	18%	1.9%	1.7%	1.7%	4.5%	
- Banking	386	10.3	9.2	21%	12%	2.3%	4.2%	4.2%	14.5%	
- Commerce	37,283	30.7	25.7	4%	19%	4.5%	5.9%	5.9%	10.8%	
- Food	13,582	22.8	17.5	25%	30%	2.5%	2.4%	2.4%	13.5%	
- Healthcare	4,874	40.4	33.2	18%	22%	2.7%	3.4%	3.4%	3.8%	
Indonesia	6,377	16.1	12.2	107%	32%	0.3%	2.2%	2.2%	6.7%	
Philippine	6,943	18.9	14.9	46%	27%	0.3%	2.2%	2.2%	-2.8%	
Asia										
China	3,577	13.1	12.2	42%	8%	1.9%	1.9%	1.9%	3.0%	
Hong Kong	29,880	13.3	11.7	25%	14%	2.7%	3.1%	3.1%	9.7%	
India	51,445	30.1	22.8	19%	32%	2.3%	4.8%	4.8%	7.7%	
Japan	29,559	22.4	21.0	50%	7%	0.5%	0.8%	0.8%	6.3%	
Korea	3,083	14.5	12.0	107%	21%	1.3%	1.4%	1.4%	6.3%	
Malaysia	1,588	13.6	13.9	59%	-2%	1.2%	0.7%	0.7%	-2.4%	
Singapore	3,000	15.6	12.8	83%	22%	0.9%	1.7%	1.7%	5.5%	
Taiwan	16,212	17.9	16.2	32%	10%	1.7%	1.6%	1.6%	10.0%	
Vietnam	1,187	15.2	12.2	22%	24%	0.0%	1.6%	1.6%	7.5%	
MSCI Asia Ex Japan	914	18.1	15.4	42%	18%	1.7%	3.0%	3.0%	8.4%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	333	17.5	13.6	28%	29%	3.2%	2.5%	2.5%	12.7%	
Coal Index	1,697	8.8	8.2	501%	7%	2.9%	5.4%	5.4%	7.4%	
Chemicals Index	408	23.1	18.5	79%	25%	1.2%	2.5%	2.5%	8.5%	
Banks Index	192	8.4	7.7	20%	10%	3.3%	3.4%	3.4%	12.9%	
Commercial Services Inde	159	29.0	24.7	21%	18%	0.6%	1.6%	1.6%	6.1%	
Telecommunications Inde	68	12.6	14.8	76%	-15%	1.2%	0.9%	0.9%	3.7%	
Transportation Index	175	59.9	19.8	235%	202%	0.8%	-0.3%	-0.3%	6.4%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	3-Mar	2-Mar	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	97.2	(17.5)	117	(869)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	36.5	2.1	43	1,076	(3,220)	3,465
Philippines	(7.2)	(6.9)	(32)	(496)	(2,513)	(240)
India	-	361.2	477	5,471	23,373	14,234
S. Korea	(22.5)	235.6	213	(6,823)	(20,082)	924
Taiwan	525.5	(288.5)	237	(6,377)	(15,997)	9,377
Vietnam	(21.4)	(33.0)	(64)	(341)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 4 มี.ค. : US beige book, TH consumer confidence เดือน ก.พ., OPEC meeting, US initial jobless claims
- 5 มี.ค. : US employment report

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร CPN* (58)** : ได้ประโยชน์จากการกลับมาเปิดเศรษฐกิจ
- **เก็งกำไร BDMS* (25)** : ผ่านจุดที่แย่สุด และได้ผลดีจากการเปิดประเทศ และการฉีดวัคซีน รวมถึงอยู่ในสถานะ net cash
- **เก็งกำไร BA* (10)** : การผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิดเป็นปัจจัยบวกต่อการฟื้นตัว
- **เก็งกำไร SUPER* (1.30)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/63 ที่อ่อนแอเกิดจากรายการพิเศษต่างๆ แต่กำไรปกติโดยรวมไม่ได้ดูแย่ ขณะที่ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/64 คาดดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากการ COD โครงการใหม่ 3 แห่งในช่วงสิ้นปี ที่จะมารู้ได้ในปี 2564

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (3 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดยเฉพาะหุ้นบริษัทเทคโนโลยีที่มีมูลค่าสูงในกลุ่ม FAANG (เฟซบุ๊ก แอปเปิล แอมะซอน เน็ตฟลิกซ์ และอัลฟาเบตซึ่งเป็นบริษัทแม่ของกูเกิล) รวมทั้งความวิตกกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่พุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาความคืบหน้าในการผลักดันมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลสหรัฐ รวมทั้งตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐซึ่งมีกำหนดเปิดเผยในวันพรุ่งนี้ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อยเมื่อคืนนี้ (3 มี.ค.) ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวขึ้นอีกครั้งได้ส่งผลกระทบต่อตลาด ขณะที่นักลงทุนกังวลว่า อัตราเงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้นในปีนี้ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิด (3 มี.ค.) ปิดบวกในวันนี้ ท่ามกลางการซื้อขายที่เป็นไปอย่างไร้ทิศทาง ขณะที่ความหวังเกี่ยวกับการได้รับวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นในญี่ปุ่นได้ช่วยหนุนความเชื่อมั่นของนักลงทุน (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งเมื่อคืนนี้ (3 มี.ค.) ขานรับการคาดการณ์ที่ว่า กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส จะไม่มีมติเพิ่มกำลังการผลิตในการประชุมวันนี้ นอกจากนี้ สัญญาน้ำมันดิบยังได้แรงหนุนจากรายงานสต็อกน้ำมันเบนซินและน้ำมันกลั่นของสหรัฐที่ปรับตัวลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ข่าวบวักัดจีน</p>	<p>ประธานาธิบดีโจ ไบเดน เผยว่า ชาวอเมริกันที่เป็นผู้ใหญ่จะได้รับการฉีดวัคซีนโควิด-19 ทุกคนภายในสิ้นเดือน พ.ค. นี้ ซึ่งเร็วกว่ากำหนดถึง 2 เดือน</p>
<p>รีอเกนท์กู้ชอฟต์โลนอุมธุรกิจ หนุน GDP ปี 64</p>	<p>รุม.คลัง คาดการณ์ GDP ปี 2564 โต 2.8% ต่ำกว่าเป้าหมายเดิมที่ 4% เล็งออกมาตรการระยะสั้นกระตุ้นเพิ่ม พร้อมปรับ พ.ร.ก.ชอฟต์โลน วงเงินที่เหลือ 3 แสนล้านบาท ให้ธุรกิจกู้ได้สูงสุด 500 ล้านบาท เปิดช่องดอกเบี้ยมากกว่า 2% พร้อมแบ่งเงินช่วยโครงการก่อตั้งเก็บหนี้อุมธุรกิจหนี้เสีย รัฐเวนภาษีการตีโอนทรัพย์สินให้</p>
<p>รฟม.ลือก TOR ใหม่สายสี่ส้ม</p>	<p>รฟม. ประกาศรับฟังความเห็นร่าง RFP (TOR) ประมูลรถไฟฟ้าสายสี่ส้มฯ 1.22 แสนล้านบาทรอบใหม่แล้ว ลือกเงื่อนไขเกณฑ์ประเมินตามคาด ฟาก STEC ออกตัวแรงพร้อมเข้าร่วมประมูล แม้ว่า BTS อาจไม่มา เล็งขอเจรจารับเหมาช่วงงานจากรายที่ชนะ (กลุ่ม CK)</p>
<p>MINT</p>	<p>มันใจผลประกอบการปี 2564 ลุ่มนักท่องเที่ยวงกลับมาช่วงครึ่งปีหลัง หันงบลงทุนปี 64 เหลือ 5 พันล้านบาท จาก 1 หมื่นล้านบาท เล็งขายโรงแรม 4-5 แห่ง คาดแล้วเสร็จ Q2-Q3</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลง่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นกรยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลง่าใดๆโดยบริษัทรักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประวณกรณ่งต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

SAWAD Maintained HOLD TP: 70.00 บาท	SAWAD มีกำไรสุทธิไตรมาส 4Q20 ที่ 1,289 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36% yoy และ 7% qoq เนื่องจากประมาณการของเราและตลาด 17% และ 18% ตามลำดับ สำหรับ non-II ที่แข็งแกร่งและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ลดลงอย่างมาก แม้ว่าเราคาดว่าผลประกอบการของ SAWAD จะเติบโต 17% yoy ในปี 2021 แต่ upside มีจำนวนจำกัด คงคำแนะนำไว้ ราคาเป้าหมาย 70.00 บาท ราคาซื้อ 60.00 บาท
BDMS Maintained BUY TP: 24.00 บาท	จากการระบาดระลอกสองของ COVID-19 การฟื้นตัวของ BDMS อาจเลื่อนออกไปเป็นไตรมาส 2Q21 หลังจากการฉีดวัคซีนจำนวนมาก เราคาดว่าจำนวนผู้ป่วยในประเทศไทยจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง BDMS ซึ่งมีฐานผู้ป่วยรายใหญ่ในประเทศไทยจะกลับมาเติบโตอีกครั้งตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นไป คงคำแนะนำไว้ ราคาเป้าหมาย 24.00 บาท
BEC Maintained BUY TP: 12.00 บาท	BEC มีเป้าหมายในการเติบโตจากแพลตฟอร์มเนื้อหาและความบันเทิงชั้นนำของประเทศไทย เราคาดว่าผลประกอบการในปี 2021 จะฟื้นตัวจากผลขาดทุนสุทธิในปี 2020 ที่ 2,14 ล้านบาทจากการขายที่มากขึ้นและการลดต้นทุน เราปรับประมาณการกำไรปี 2021 ขึ้น 135% เนื่องจากผลประกอบการไตรมาส 4Q20 ที่แข็งแกร่งกว่าที่คาดการณ์ไว้ คงคำแนะนำไว้ ราคาเป้าหมาย 12.00 บาท
BEM	BEM เดิน ทางด่วนแห่ง 8 แล่นคันต่อวัน ผู้โดยสารรถไฟฟ้ายกระดับ โกลด์โคสต์ คาดผู้โดยสารรถไฟฟ้ายกระดับปี 4.5-5 แสนคน ก่อนขยับเป็น 5.5 แสนคนปี 2565 คาดกำไรปีนี้โตกระฉูด 72% ให้เป้าสูง 12.50 บาท อีพีซีวันนี้เทียบ ไม่รวมสี่ล้อ-ม่วงใต้ ด้าน รฟม.เปิดรับฟังความคิดเห็นร่าง TOR สี่ล้อตะวันตก เกณฑ์ราคา 70 เทคนิค 30 (ทันสมัย)
SYNEX	SYNEX เผยยอดขาย 2 เดือนแรกพุ่ง รับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีที่เข้ามาอย่างรวดเร็ว บัณฑิตรายได้รวมโตไม่ต่ำกว่า 10-15% จากปีก่อน มุ่งเน้นการรักษาระดับการทำการให้มีการเติบโตที่ดีกว่ารายได้ หลังเห็นความต้องการอุปกรณ์ไอทีและ IoTs เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ลุยติดตั้งสถานีชาร์จรถไฟฟ้า EV Charter ให้กับ DELTA (ทันสมัย)
IVL	IVL ปิดยอดขายปี 2564 เติบโตไม่ต่ำกว่า 12% จากปีก่อน มองวัชชีนด้านไวรัสเชื้อความต้องการผลิตภัณฑ์ไฟเบอร์ PTA และ PTE ขยายตัวสูง ยอมรับราคาน้ำมันโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นส่งผลบวกมาร์จิ้นผลิตภัณฑ์ HVA เพิ่มขึ้น เล็งเข้าซื้อกิจการใหม่เสริมแกร่งต่อเนื่อง (ทันสมัย)
MINT	MINT มั่นใจปี 64 ฟื้น คาดรายได้โตกว่าปี 63 ล้านนักท่องเที่ยวเริ่มกลับมาช่วงครึ่งปีหลัง-โมเนอรี่ ฟื้นกลับสู่ระดับก่อนโควิด-19 แล้ว หนึ่งบลทงปี 64 เหลือ 5 พันล้านบาท จาก 1 หมื่นล้านบาท ล่าสุดกำไรสด 2.5 หมื่นล้านบาท เล็งขยายโรงแรม 4-5 แห่ง คาดเสร็จ Q2-Q3 รับเงิน 1-1.5 หมื่นล้านบาท (ข่าวหุ้น)
BPP	"BPP" เร่งปิดดีลร่วมลงทุนโรงไฟฟ้าก๊าซในสหรัฐฯ ขนาด 1,000 MW ในครั้งแรกปีนี้ ขณะที่เล็งสรุปดีลโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่อีก 1 โครงการ ลุยพลังงานสะอาดปีนี้เพิ่มอีกกว่า 200 MW ดันกำลังการผลิตพุ่ง 5,300 MW ภายในปี 68 พาก GPSC ตั้งเป้าปีนี้โตไม่หยุด (ข่าวหุ้น)
STEC / BTS	รฟม. ประกาศรับฟังความคิดเห็นร่าง RFP (TOR) ประมูลรถไฟฟ้ายกระดับสายสี่ล้อ 1.22 แสนล้านบาทรอบใหม่แล้ว ล็อกเงื่อนไขเกณฑ์ประเมินตามคาด ใช้คะแนนเทคนิคก่อสร้าง 30 คะแนน รวมคะแนนข้อเสนอการเงิน 70 คะแนน พาก STEC ออกตัวแรง พร้อมเข้าร่วมประมูลแน่นอน แม้ BTS อาจไม่มา เล็งขอเจรจารับเหมาช่วงงานจากรายที่ชนะได้ (กลุ่ม CK) (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	3-Mar	2-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.54	2.49	2%	↑	-16%	54%	520%	485%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	61.3	61.6	0%	↓	-1%	13%	30%	41%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	63.7	62.3	2%	↑	-4%	16%	31%	54%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	61.3	59.8	3%	↑	-3%	17%	34%	54%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	585	585	0%	→	10%	10%	33%	70%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	605	605	0%	→	10%	10%	41%	66%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	61.3	59.8	3%	↑	-3%	18%	33%	45%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	68	69	-2%	↓	4%	18%	42%	55%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	7	-13%	↓	135%	118%	1536%	16050%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	67	68	-2%	↓	0%	13%	30%	45%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	7	-11%	↓	12%	18%	28%	122%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	55	56	-2%	↓	1%	11%	26%	42%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(6)	(5)	-17%	↓	18%	-29%	-88%	-32%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	66	66	0%	↑	2%	13%	27%	59%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	5	4	12%	↑	91%	16%	-2%	319%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ถือเป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นให้นักลงทุนที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน