

วางกลยุทธ์ hedging ทั้ง bond yield และการตัดสินใจของ Fed

อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี สหรัฐฯ แกว่งขึ้นเหนือ 1.60% หลังรัฐบาลสหรัฐฯ เริ่มทยอยโอนเงินเยียวยาโควิด 1,400 เหรียญฯ เข้าบัญชีเงินฝากประชาชนสหรัฐฯ ตั้งแต่วันศุกร์ที่ผ่านมาและต่อเนื่องในสัปดาห์นี้ ซึ่งจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจและการใช้จ่ายรวมถึงเงินเพื่อ ทั้งนี้ ความเห็นของรอมว.คลังสหรัฐฯ เจเน็ต เยลเลน ยังคงไม่กังวลกับเงินเฟ้อ ซึ่งหากมุมมองของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ที่จะประชุม 17-18 มี.ค.มองตรงกัน แปลว่าเราอาจเห็นการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี สหรัฐฯ สู่ระดับ 1.70-2.0% ก่อนที่จะเห็นมาตรการควบคุมผลตอบแทนพันธบัตร

วางกลยุทธ์รับมือการประชุม Fed วันที่ 17-18 มี.ค.นี้อย่างไร? เราประเมินสถานการณ์ที่อาจจะเกิดขึ้นนี้ 1) มีการประกาศใช้มาตรการ Operation Twist (ขายพันธบัตรระยะสั้น ซื้อพันธบัตรระยะยาว) ซึ่งมาตรการดังกล่าวจะเป็นบวกอย่างมากกับตลาดหุ้น และผลตอบแทนพันธบัตรที่ลดลง จะทำให้หุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีมีโอกาสดึงตัว 2) ยังไม่มีมาตรการคุมผลตอบแทนพันธบัตรใดๆ ในกรณีนี้ ผลตอบแทนพันธบัตรมีโอกาสวิ่งขึ้นต่อสู่โซน 1.70-2.0% ซึ่งจะกดดันต่อหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี, หุ้น Valuation แพง, รวมถึงราคาทองคำมีโอกาสปรับลดลงต่ำกว่า 1,700 เหรียญฯ อย่างไรก็ตามกลุ่มที่จะทำหน้าที่เป็นแหล่งพักเงิน จะเป็นหุ้นโภคภัณฑ์ หุ้นปันผล รวมถึงกองรีทส์ต่างๆ แม้ตลาดคาดหวังทางเลือกที่ 1 แต่เรามองมีโอกาสที่จะเกิดทางเลือกที่ 2

ตลาดเลือกเก็งกำไรรายตัว โดยธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) กลุ่มท่องเที่ยว-ธนาคาร จากการผ่อนคลายเศรษฐกิจ และมาตรการออก REIT buy back เราชอบธนาคารที่ยัง Laggard อย่าง BBL, SCB, AWC, MINT, CPN, BDMS 2) **กลุ่มเปิดเศรษฐกิจ** บวกต่อ CPN, CRC, MAJOR, SPA, BDMS, M 3) **ได้ประโยชน์จากเราชนะ TNP** เนื่องจากเป็นร้านค้าธงฟ้า 4) **ไฟฟ้าชุมชน** ยื่นซอง 22 มี.ค.-2 เม.ย. เรามองบวกต่อพลังงานทดแทน โดยเฉพาะ ETC และ ACE 5) **Re-rating PTG 6) พันผลและกองรีทส์ ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP 7) กลุ่มพลังงาน** ปีโตรฯ PTT, PTTGC, IVL, TOP

ภาพรวมกลยุทธ์ ระยะสั้นอาจมีความผันผวนในกลุ่มหุ้นเปิดเศรษฐกิจ จากการกลับมาพบการระบาดที่บางแควและแผนการฉีดวัคซีนระยะสั้นที่ยังไม่แน่นอน แต่ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อภาพระยะกลาง คาดหุ้นปันผลสูง และพวกกองรีทส์ที่มีการถือครองต่ำมีโอกาสเป็นแหล่งพักเงิน ขณะที่เลือกเก็งกำไรรายตัวในกลุ่มปีโตรเคมี เพื่อ hedging กับโอกาสที่เฟดจะยังไม่มีการเคลื่อนไหวของผลตอบแทนพันธบัตรในระดับแค่ 1.60% // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร PTTGC*, ADVANC*, AMA*, ACE*

แนวรับ 1,550 / แนวต้าน : 1,580-1,600 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุน

ความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐทำจุดสูงสุดในรอบ 1 ปี. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ เดือน มี.ค. พุ่งแตะ 83 ทำระดับสูงสุดในรอบ 1 ปี และสูงกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ 78.5

ยุโรปเผชิญโควิด-19 ระบาดระลอก 3. สื่อต่างประเทศรายงานสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ในยุโรปยังนำวิกฤตหลังตัวเลขผู้ติดเชื้อ-เสียชีวิตเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่อัตราการติดเชื้อสูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. ส่งผลให้ยุโรปเข้าสู่การแพร่ระบาดระลอก 3

แอสตราเซนeca ไม่เกี่ยวลิ้มเลือด - องค์การอนามัยโลกไม่พบความเชื่อมโยงของการฉีดวัคซีนแอสตราเซนeca กับการเกิดลิ้มเลือดอุดตัน สอดคล้องกับแอสตราเซนeca ในอังกฤษที่ยืนยันว่าไม่มีหลักฐานบ่งชี้ว่าวัคซีนเป็นสาเหตุของอาการดังกล่าว

รอมว.คมนาคมสั่งรื้อค่าตัวเครื่องบิน - ให้สำนักงานการบินพลเรือน (กพท.) พิจารณา กำหนดอัตราค่าโดยสารให้เป็นไปตามหลักสากล และเป็นธรรมกับทุกฝ่ายเพราะพบการจองตั๋วมีเรื่องของเวลา ซึ่งมองว่าไม่เป็นไปตามหลักสากลที่คิดจากระยะทางและน้ำหนัก

ลุ้นต่างชาติร่วมสงกรานต์. รัฐมนตรีท่องเที่ยวเร่งออกช่องหว่ “เราเที่ยวด้วยกัน” คาดเสนอ ครม.ทันสงกรานต์ ต่อเนื่องด้วยเที่ยววันธรรมดาช่วงปิดเทอมด้วย “ทัวร์เที่ยวไทย” พร้อมนำผลการประชุมคณะกรรมการควบคุมโรคเสนอ สบค. ลดวันกักตัวเหลือ 10 วัน

กทท.พบผู้ติดเชื้อรายใหม่ 96 ราย. กทท.เผยแพร่ผลตรวจเชิงรุกโควิด-19 ตลาดในพื้นที่เขตบางแค ตั้งแต่วันที่ 7-13 มี.ค. จำนวน 4,046 ราย พบผลติดเชื้อ 96 ราย รอดผลตรวจ 3,186 ราย

ประเด็นติดตาม: - 15 มี.ค.: ทวีตเกี่ยวกับเฟส 3 / 16 มี.ค.: ผ่อนคลายควบคุมโควิดเพิ่มเติม / 18 มี.ค.: FOMC meeting / 24 มี.ค.: ประชุม กทท.

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่อาศัยถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มรดกประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,568.19	(6.94)	(0.44%)
SET50	973.16	(5.54)	(0.57%)
SET100	2,197.65	(10.92)	(0.49%)
FTSE SET LARGE CAP	1,550.75	(11.61)	(0.74%)
FTSE SET MID CAP	2,455.96	(10.52)	(0.43%)
FTSE SET SMALL CAP	2,199.14	6.79	0.31%
SET-VAL (Btm)	84,023		
Mkt Cap (Btm)	17,801,550		
PER (x)	40.90		
P/BV (x)	1.72		
DJIA	32,779	293.05	0.90%
NASDAQ	13,320	(78.81)	(0.59%)
STOXX Europe 600	423	(1.09)	(0.26%)
SSEC	3,453	16.25	0.47%
FSTE	6,761	24.51	0.36%
HANG SENG	28,740	(645.89)	(2.20%)
NIKKEI	29,718	506.19	1.73%
MSCI ASIA EX JAPAN	886	(7.41)	(0.83%)
NYMEX (US \$/bbl)	65.61	(0.41)	(0.62%)
Brent (US \$/bbl)	69.22	(0.41)	(0.59%)
Dubai (US \$/bbl)	67.34	0.86	1.29%
Baltic dry Index	1,960	(10.00)	(0.51%)
Gold (spot)	1,727	4.51	0.26%
Copper (spot)	9,104	34.50	0.38%
Sugar (spot)	16.13	(0.23)	(1.41%)
Rubber (spot)	273.9	2.50	0.92%
CRB Index	498.79	0.00	0.00%
THB/Dollar	30.7	0.16	0.52%
Yen/Dollar	109.0	0.52	0.48%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.28%)
Dollar Index	91.7	0.26	0.28%
3M US T-Bill (%)	0.02	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.62	0.09	5.71%
10 Y TH Yield (%)	1.96	0.02	0.98%
VIX Index	20.69	(1.22)	(5.57%)
Equity	12-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	(255)	6,300	(23,769)
Proprietary Trading	(105)	905	2,406
Foreign Investors	(778)	7,329	(22,272)
Local Individuals	1,138	(14,534)	43,635
Bond	12-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	92.63	151.06	1.50
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	344.00	(2.86)	(7.03%)
KBANK	147.00	(0.73)	(2.33%)
CPN	57.50	(0.69)	(2.95%)
AOT	69.00	(0.63)	(0.72%)
CRC	37.00	(0.40)	(1.99%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	34.25	0.78	2.24%
PTT	41.75	0.63	0.60%
GPSC	76.75	0.44	2.33%
PTTGC	68.00	0.40	1.49%
KTC	72.75	0.23	1.39%

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

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,568	20.4	17.2	38%	19%	-0.4%	0.0%	4.8%	8.2%	
- Energy	24,037	17.4	14.9	127%	17%	0.5%	0.0%	2.6%	5.5%	
- Banking	393	10.5	9.3	22%	13%	-1.0%	0.0%	6.0%	16.5%	
- Commerce	38,149	31.8	26.4	2%	20%	-0.9%	0.0%	8.4%	13.3%	
- Food	13,676	23.4	17.4	23%	35%	-0.8%	0.0%	3.2%	14.3%	
- Healthcare	4,978	42.2	34.6	15%	22%	-0.6%	0.0%	5.6%	6.0%	
Indonesia	6,358	16.8	12.2	98%	38%	1.5%	0.0%	1.9%	6.3%	
Philippine	6,729	18.4	14.5	46%	27%	0.1%	0.0%	-1.0%	-5.8%	
Asia										
China	3,453	12.6	11.6	43%	8%	0.5%	0.0%	-1.6%	-0.6%	
Hong Kong	28,740	12.8	11.2	25%	14%	-2.2%	0.0%	-0.8%	5.5%	
India	50,792	29.8	22.5	19%	32%	-1.0%	0.0%	3.4%	6.4%	
Japan	29,718	22.5	21.2	51%	6%	1.7%	0.0%	2.6%	8.3%	
Korea	3,054	14.4	11.9	107%	21%	1.4%	-0.2%	1.2%	6.1%	
Malaysia	1,616	13.7	14.1	61%	-3%	-0.8%	0.0%	2.4%	-0.7%	
Singapore	3,095	16.0	13.1	84%	23%	-0.3%	0.0%	5.0%	8.8%	
Taiwan	16,255	17.8	15.9	32%	12%	0.5%	0.0%	1.9%	10.3%	
Vietnam	1,182	14.9	12.3	23%	21%	0.0%	0.0%	1.1%	7.0%	
MSCI Asia Ex Japan	886	17.6	15.0	42%	17%	-0.8%	0.0%	-0.2%	5.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	332	16.2	13.2	38%	23%	-1.4%	0.2%	1.9%	12.0%	
Coal Index	1,697	8.7	8.2	511%	6%	1.3%	0.1%	4.9%	6.8%	
Chemicals Index	399	23.4	18.1	74%	29%	1.7%	0.2%	0.5%	6.4%	
Banks Index	191	8.4	7.7	20%	10%	-0.4%	0.2%	3.1%	12.6%	
Commercial Services Inde	154	28.6	24.1	19%	18%	-0.4%	0.4%	-0.6%	3.8%	
Telecommunications Inde	66	12.4	14.8	74%	-16%	0.2%	-0.3%	-1.0%	1.8%	
Transportation Index	172	56.7	19.6	248%	189%	-0.3%	0.3%	-1.2%	5.4%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	12-Mar	11-Mar	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(25.3)	(18.9)	241	(745)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(31.8)	-	(122)	911	(3,220)	3,465
Philippines	(12.5)	(16.7)	(316)	(779)	(2,513)	(240)
India	-	-	1,044	6,037	23,373	14,234
S. Korea	507.1	1,695.5	760	(6,276)	(20,082)	924
Taiwan	154.7	723.2	(2,807)	(9,420)	(15,997)	9,377
Vietnam	(11.4)	(16.8)	(289)	(567)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 17 มี.ค. : EU CPI เดือน ก.พ.
- 18 มี.ค. : FOMC meeting, US Initial Jobless Claims
- 19 มี.ค. : BOJ Meeting, FTSE ปรับน้ำหนักหุ้นไทย

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **แก๊งกำไร PTTGC* (75)** : ผลประกอบการครึ่งปีแรกคาดแข็งแกร่งมากจากการเพิ่มขึ้นของราคา HDPE
- **แก๊งกำไร ADVANC* (180)** : อยู่ในกลุ่มหุ้นที่ underperform มากที่สุดนับจากสถานการณ์โควิดระบอบ และมีโอกาสเป็นเป้าหมายการซื้อคืน
- **แก๊งกำไร AMA* (6)** : ผ่านจุดที่แย่สุด และได้ผลดีจากราคาปาล์มที่สูง
- **แก๊งกำไร ACE* (4.80)** : ราคาอ่อนตัวลงในช่วงที่ผ่านมา คาดเกิดจากการ big lot ที่ราคา 3.58 บาท เรามองหุ้นน่าสนใจและได้ประโยชน์จากการยื่นประมูลไฟฟ้าชุมชน 150MW ที่จะยื่นซองกัน 22 มี.ค.-2 เม.ย.64 นี้

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในวารสารหรือของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจัดจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดปรับตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์เป็นวันที่ 5 ติดต่อกันเมื่อวันศุกร์ (12 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนได้พากันเข้าซื้อหุ้นที่จะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐ ซึ่งสะท้อนให้เห็นจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวขึ้น แต่ดัชนี Nasdaq ปรับตัวลงสวนทางตลาดหลังจากติดตัวขึ้นมากกว่า 6% ในช่วง 3 วันที่ผ่านมา และดัชนี S&P500 ปิดตลาดทรงตัวหลังแตะระดับสูงเป็นประวัติการณ์ในวันพฤหัสบดี ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่เพิ่มขึ้นทำให้นักลงทุนเกิดความวิตกเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดปรับตัวลงเมื่อวันศุกร์ (12 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นออกมาเพื่อทำกำไรท่ามกลางความวิตกเกี่ยวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่พุ่งขึ้นอีกครั้ง แต่ตลาดยังคงปรับตัวขึ้นในรอบสัปดาห์นี้โดยได้แรงหนุนจากความหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งหลังมีการระดมฉีดวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 และการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิด (12 มี.ค.) ปรับตัวขึ้นในวันนี้เป็นวันที่ 4 ติดต่อกัน โดยนักลงทุนเข้าซื้อหุ้นกลุ่มส่งออกหลังเงินเยนอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์ และตลาดยังชานรับการที่ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ได้ลงนามในกฎหมายกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐวงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลดลงเมื่อวันศุกร์ (12 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไร หลังจากราคาทะยานขึ้นก่อนหน้าจากความเชื่อมั่นที่ว่าความต้องการน้ำมันเบนซินที่เพิ่มขึ้นในสหรัฐได้ช่วยหนุนราคาน้ำมันดิบพุ่งขึ้นปิดที่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค. 2562 (อินโฟเคสท์)</p>
<p>คลังสหรัฐเริ่มแจกเงินเยียวยา</p>	<p>รัฐบาลสหรัฐเริ่มโอนเงินล็อตแรกคนละ \$1,400 เข้าบัญชีเงินฝากโดยตรงเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา (12 มี.ค.) โดยประชาชนบางส่วนจะได้รับเงินดังกล่าวอย่างรวดเร็วที่สุดในช่วงสุดสัปดาห์นี้ ขณะที่บรรดานักเศรษฐศาสตร์มองว่ารายได้จากเงินเยียวยาดังกล่าวจะช่วยกระตุ้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐในช่วงไม่กี่เดือนข้างหน้า</p>
<p>ยุโรปเผชิญโควิด-19 ระบาดระลอก 3</p>	<p>สื่อต่างประเทศรายงานสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ในยุโรปยังนำวิกฤตหลังตัวเลขผู้ติดเชื้อ-เสียชีวิตเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้ยุโรปเข้าสู่ภาวะการแพร่ระบาดระลอก 3</p>
<p>ผู้นำต่างชาติร่วมสงกรานต์</p>	<p>รัฐมนตรีท่องเที่ยวเร่งออกช่องทาง “เราเที่ยวด้วยกัน” คาดเสนอ ครม.ทันสงกรานต์ ต่อเนื่องด้วยเที่ยววันธรรมดาช่วงปิดเทอมด้วย “ทัวร์เที่ยวไทย” พร้อมนำผลการประชุมคณะกรรมการควบคุมโรคเสนอ ศบค. ลดวันกักตัวเหลือ 10 วัน</p>
<p>กทท.พบผู้ติดเชื้อรายใหม่ 96 ราย</p>	<p>กทท.เผยแพร่ผลตรวจเชิงรุกโควิด-19 ตลาดในพื้นที่เขตบางแค ตั้งแต่วันที่ 7-13 มี.ค. จำนวน 4,046 ราย พบผลติดเชื้อ 96 ราย รวบรวมตรวจ 3,186 ราย</p>

Report & Corporate News

BCH Maintained BUY TP: 17.50 บาท	การเติบโตของผู้ป่วยในประเทศไทยและรายได้เพิ่มเติมจากบริการที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 เป็นปัจจัยสำคัญที่ผลักดันให้รายได้ของ BCH เติบโตท่ามกลางการแพร่ระบาด การเติบโตของรายได้ที่แข็งแกร่งคาดว่าจะยังคงได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั่วโลกเนื่องจากการระบาดของโรคระบาดและการขยายกำลังการผลิตของ BCH คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 17.50 บาท
GUNKUL	GUNKUL ตามกระแสถดถอย-กัญชา เตรียมยื่นขออนุมัติใช้พื้นที่โรงไฟฟ้า เพาะปลูกเฟสแรก 150 ไร่ จาก 2,111 ไร่ พร้อมลงทุนสร้างโรงสกัดหวังพัฒนาผลิตภัณฑ์จากกัญชาเฉพาะตลาดต่างประเทศ ปักธงรายได้รวม ปี 2564 เติบโตไม่ต่ำกว่า 20% วางเป้าธุรกิจเกษตรตั้งสร้างยอดขาย 1.5 พันล้านบาท, EPC ยอดขาย 1 หมื่นล้านบาท (ทันสมัย)
BGRIM	ผู้บริหาร BGRIM ปักธงปีนี้ คว่ำ PPA ไม่ต่ำกว่า 1 พันเมกะวัตต์ เล็งความต้องการใช้ไฟฟ้าโต 10-15% คาดมีลูกค้าใหม่เพิ่มอีก 40-60 เมกะวัตต์ โบนัสปีนี้กำไรงวด 81% จากปีก่อน เหตุต้นทุนก๊าซลดลง พร้อมนำเข้า LNG ครึ่งปีหลัง 2564 เคาะพื้นฐาน 63 บาท (ทันสมัย)
MAJOR	MAJOR หนึ่งไทย-เทศ จ่อควมฉายเพียบ เผยโควิด-19 คลี่คลายลูกค้ากลับมาใช้บริการต่อเนื่อง ปีนี้เดินหน้าผลิตหนึ่งไทยมากขึ้น มองปีนี้ผลงานฟื้นตัวถ่วงถ่วงสนใจมากขึ้น ฟากโบรกมองราคาหุ้นยัง Laggard คาดปี 2564 กำไรพื้นที่ 522 ล้านบาท จากปี 2563 ขาดทุน ชูเป็นหุ้น Top Pick เป้าหมาย 24 บาท (ทันสมัย)
JR	JR มาเหนือเมฆ จับตา Q1/2564 มีสัญญาณแจ่ม บอลใหญ่ "จรัญ วิวัฒน์เจษฎาภูมิ" ย้ำปีนี้รายได้ 2.4 พันล้านบาท มีโครงการรองรับทรัพย์สิน พร้อมเดินเกมเจาะกลุ่ม Oil&Gas เปิดช่องเพิ่ม Backlog จากเดิม 6.2 พันล้านบาท กินยาวถึงปี 2566 โบนัสเป้า 10.70 บาท (ทันสมัย)
NOBLE	"โนเบิล" รุกเปิดคอนโดมิเนียมแบรนด์ "NUE" 6 โครงการในปีนี้ หวังเพิ่มสัดส่วนยอดขายเป็น 50% ของเป้าหมายรวมทั้งปีที่ตั้งไว้ 1.6 หมื่นล้านบาท ล่าสุดเปิดตัว "นิว โนเบิล เซ็นเตอร์ บางนา" มูลค่า 650 ล้านบาท ตั้งเป้ายอดขาย 60-70% ภายใน 3 สัปดาห์แรก พร้อมเตรียมเปิดตัว "นิว ดอนเมือง" มูลค่า 3,000 ล้านบาทต่อเนื่องในไตรมาส 2/64 (ข่าวหุ้น)
DDD	"ดู เดย์ ดรีม" ตั้งเป้าปีนี้รายได้โต 25-30% เตรียมออกผลิตภัณฑ์ใหม่กระตุ้นยอดขายตลอดปี พร้อมปักธงปี 68 รายได้พุ่ง 3 พันล้านบาท รับแรงหนุนแผนร่วมมือพันธมิตร-ซื้อกิจการ-คุมต้นทุน-ขยายช่องทางขาย-บุกตลาดกัญชาชัดเจนปีนี้ (ข่าวหุ้น)
MC	"แม็คกรุ๊ป" ผัน "ไปรษณีย์ไทย" ประกาศความร่วมมือทางธุรกิจ เดินหน้าจำหน่ายสินค้าในเครือแม็คยีนส์ เปิดตัวหน้ากาอนามัยแบบผ้า ดีไซน์ 3D รุ่นพิเศษ ดีไซน์ 15 มี.ค.นี้ ทั่วประเทศ คาดยอดขายเพิ่มขึ้นอย่างน้อย 100 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
BDMS / CHG / AOT / JMART / SHR / CENTEL	ดัชนีตลาดหุ้นไทยสะตุดเหตุเลื่อนนัดวัคซีนกวีเคราะห์มองเป็นชนดิเมนต์เชิงลบช่วงสั้น จับตาประชุมศบค.ชุดใหญ่ 19 มี.ค.นี้ สิ้นเปิดเมืองมากขึ้นยังแนะนำหุ้นกลุ่มการแพทย์ BDMS CHG แหล่งท่องเที่ยว AOT และหุ้นที่ก้ำกึ่งที่อุปฟอรัมเช่น JMART แนวรับสัปดาห์นี้ 1,550 จุดแนวต้าน 1,560 ด้านผู้บริหาร SHR CENTEL กระตุ้นรัฐรับเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยว (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	12-Mar	11-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM - Singapore	US\$/bbl	2.00	1.75	14%	↑	-5%	11%	641%	3900%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	67.3	66.5	1%	↑	1%	12%	36%	72%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	68.9	69.4	-1%	↓	-1%	13%	38%	77%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	65.6	66.0	-1%	↓	-1%	12%	41%	76%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	585	585	0%	→	0%	10%	33%	70%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	605	605	0%	→	0%	10%	41%	66%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	65.6	66.0	-1%	↓	-1%	13%	40%	65%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	72	72	1%	↑	3%	15%	46%	74%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	5	-5%	↓	32%	89%	1597%	103%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	72	71	1%	↑	4%	10%	31%	63%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	4	5	-4%	↓	74%	-15%	-15%	-8%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	59	59	0%	↑	3%	9%	33%	60%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(8)	(7)	-9%	↓	12%	-41%	-64%	-297%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	69	68	0%	↑	0%	9%	29%	73%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	1	2	-31%	↓	-41%	-52%	-64%	126%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน