

ยังคงวางกลยุทธ์เพื่อเฟดไม่พูดอะไรส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้น

ระวางความเสี่ยงอัตราผลตอบแทนขยับขึ้นหากเฟดไม่ทำอะไร แม้นักลงทุนจำนวนมากจะคาดหวังให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ดำเนินนโยบายควบคุมการปรับขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตร อาทิ การทำ Operation Twist (ขายตราสารหนี้ระยะสั้น ซื้อตราสารหนี้ระยะยาว) ซึ่งจะมีผลพลอยได้เป็นบรรยากาศการลงทุนเชิงบวกในหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม เรามีมุมมองระยะสั้นและประเมินว่าเฟดอาจจะยังไม่ทำอะไรในการประชุมรอบ 16-17 มี.ค. นี้ เนื่องจาก 1) ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ปัจจุบันยังอยู่ที่เพียงระดับ 1.60% เมื่อเทียบกับในช่วง 10 ปี ที่ผ่านมาที่เคยสูงถึง 3.0% การเร่งเข้าควบคุมตอนนี้อาจเร็วเกินไป 2) การใช้นโยบาย QE (ซึ่งจะมีผลให้ขนาดงบดุลของเฟดเพิ่ม) เพื่อลดพันธบัตรในอนาคตอาจต้องเพิ่มความระวัง หลังงบดุลของเฟดเพิ่มขึ้นมามากจากโควิด 3) นักลงทุนที่มีชื่อเสียงอย่าง Bill Gross (เจ้าพ่อพันธบัตร) ทำการขายพอร์ตพันธบัตร และประเมินเงินเฟ้อมีโอกาสเพิ่มขึ้นได้ถึง 3-4% แสดงถึงมุมมองว่าผลตอบแทนพันธบัตร มีโอกาสปรับขึ้นจากระดับปัจจุบัน ดังนั้นแม้เราอยากเห็นตลาดสโตกส์หลังการประชุมเฟด แต่ก็ต้องเตรียมใจเพื่อความผันผวนไว้เช่นกัน

ยังคงควรระมัดระวังกลุ่มที่มีความอ่อนไหวกับการปรับขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตร ในกรณีนี้ที่เฟดตัดสินใจยังไม่เข้าควบคุมการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตร อาจทำให้เราเห็นการวิ่งขึ้นอย่างรวดเร็วสู่กรอบ 1.70-2.0% สิ่งที่จะเกิดขึ้นคือ 1) กลุ่มที่อ่อนไหว และมีความเสี่ยงที่จะกระทบหนัก จะผันผวนแรง โดยเฉพาะ ทองคำ และหุ้นเทคโนโลยี (ที่ Valuation แพง) 2) ค่าเงินสหรัฐฯ อาจแข็งค่า ส่งผลให้ทิศทางเงินทุนระยะสั้นอาจไหลออกจากตลาดเกิดใหม่ 3) หุ้นที่ขึ้นมาก โดยเฉพาะจากสถานการณ์โควิด อาจมีแรงขายล่อค้ำไว้ 4) กลุ่มที่น่าใจและเป็นแหล่งพักเงินจะเป็นหุ้นที่ยังขึ้นน้อย มีการถือครองในช่วงที่ผ่านมาต่ำ (Under-owned) ซึ่งหุ้นที่ยัง Laggard ใน SET50 (นับจาก 25 มี.ค.63) ที่น่าสนใจ ได้แก่ ADVANC, EGCO, BAM, TCAP, RATCH, BJC, DTAC, TU, TOA, OSP, BH, TRUE, CPALL, BTS, SCC เป็นต้น

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** ยื่นของ 22 มี.ค.-2 เม.ย. เรามองบวกต่อพลังงานทดแทน โดยเฉพาะ ETC และ ACE 5) **Re-rating PTG** 6) **ปันผลและกองรีทส์** ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP 7) **กลุ่มพลังงาน** ปีโตรฯ PTT, PTTGC, IVL, TOP ส่วน SCC ยังขึ้นน้อยที่สุดใน 1 ปี ที่ผ่านมา **ภาพรวมกลยุทธ์** **เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อภาวะระยะกลาง คาดเห็นปันผลสูง และพวกกองรีทส์ที่ถือครองต่ำ รวมถึงหุ้นที่ยังขึ้นน้อย มีโอกาสเป็นแหล่งพักเงิน ขณะที่เลือกเก็งกำไรรายตัวในกลุ่มปีโตรเคมี เพื่อ hedging กับโอกาสที่เฟดจะยังไม่คุมการเคลื่อนไหวของผลตอบแทนพันธบัตรในระดับแค่ 1.60% // หุ้นแนะนำวันนี้** **เก็งกำไร SCC*, ADVANC*, TU*, ETC***

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

ประเด็นการลงทุน

ไบเดนเล็งขึ้นภาษีครั้งใหญ่ในรอบเกือบ 30 ปี. ผ่านการเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลจาก 21% เป็น 28% และภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจากผู้ที่มีรายได้สูงกว่า \$4 แสนต่อปีขึ้นไป เพื่อรองรับการใช้จ่ายกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ

ผลสำรวจขึ้นต้นทุนกังวลเงินเฟ้อพุ่งมากกว่าโควิด-19. ผลสำรวจแบงก์ ออฟ อเมริกา ระบุว่า บรรดาผู้จัดการกองทุนมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงจากเงินเฟ้อมากที่สุด ตามมาด้วยการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจปรับลดวงเงินซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ขณะที่ความกังวลเกี่ยวกับโควิด-19 ร่วงลงมาอยู่ที่อันดับ 3

มูดีส์เตือนปัญหาวิกฤตขึ้นแอสตราฯ ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจเอเชีย. จะทำให้การกระจายวัคซีนในยุโรปล่าช้าออกไป และส่งผลกระทบต่อการค้าในระดับโลก โดยปัจจัยดังกล่าวจะเพิ่มความเสี่ยงต่อบทบาทของเอเชียในการผลักดันเศรษฐกิจโลกให้ฟื้นตัวขึ้น

จัดการเสนอผ่อนคลายคุมโควิด ในการประชุมศูนย์บริหารสถานการณ์โควิด-19 (ศบค.) ชุดเล็กวันพรุ่งนี้ (17 มี.ค.) จะเสนอกรอบการผ่อนปรนมาตรการให้จัดกิจกรรมในช่วงเทศกาลสงกรานต์

ประเด็นติดตาม: - 18 มี.ค.: FOMC meeting / 24 มี.ค.: ประชุม กนง.

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

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|-----------------------------|---------------|--------------------|----------------|
| SET | 1,564.03 | (1.70) | (0.11%) |
| SET50 | 965.26 | (3.08) | (0.32%) |
| SET100 | 2,186.15 | (3.95) | (0.18%) |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,537.80 | (6.22) | (0.40%) |
| FTSE SET MID CAP | 2,471.05 | 14.19 | 0.58% |
| FTSE SET SMALL CAP | 2,231.42 | 20.16 | 0.91% |
| SET-VAL (Btm) | 88,299 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 17,773,160 | | |
| PER (x) | 40.78 | | |
| P/BV (x) | 1.72 | | |
| DJIA | 32,826 | (127.51) | (0.39%) |
| NASDAQ | 13,472 | 11.86 | 0.09% |
| STOXX Europe 600 | 427 | 3.74 | 0.88% |
| SSEC | 3,447 | 26.79 | 0.78% |
| FSTE | 6,804 | 53.91 | 0.80% |
| HANG SENG | 29,028 | 193.93 | 0.67% |
| NIKKEI | 29,921 | 154.12 | 0.52% |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 886 | 5.37 | 0.61% |
| NYMEX (US \$/bbl) | 64.80 | (0.59) | (0.90%) |
| Brent (US \$/bbl) | 68.39 | (0.49) | (0.71%) |
| Dubai (US \$/bbl) | 66.16 | (1.72) | (2.53%) |
| Baltic dry Index | 2,017 | 34.00 | 1.71% |
| Gold (spot) | 1,731 | (0.27) | (0.02%) |
| Copper (spot) | 8,965 | (199.75) | (2.18%) |
| Sugar (spot) | 16.30 | 0.18 | 1.12% |
| Rubber (spot) | 269.5 | (3.50) | (1.28%) |
| CRB Index | 495.48 | 0.00 | 0.00% |
| THB/Dollar | 30.8 | 0.02 | 0.08% |
| Yen/Dollar | 109.0 | (0.13) | (0.12%) |
| Euro/Dollar | 1.2 | (0.00) | (0.22%) |
| Dollar Index | 91.9 | 0.03 | 0.03% |
| 3M US T-Bill (%) | 0.01 | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 1.62 | 0.01 | 0.77% |
| 10 Y TH Yield (%) | 1.95 | (0.06) | (3.18%) |
| VIX Index | 19.79 | (0.24) | (1.20%) |
| Equity | 16-Mar | MTD | YTD |
| Local Institutions | 53 | 3,446 | (26,623) |
| Proprietary Trading | (338) | 980 | 2,482 |
| Foreign Investors | (5,273) | 1,227 | (28,374) |
| Local Individuals | 5,558 | (5,653) | 52,516 |
| Bond | 16-Mar | MTD | YTD |
| Foreign Investors (US\$mn.) | 8.65 | 174.48 | 24.91 |
| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| DELTA | 331.00 | (1.54) | (4.06%) |
| PTT | 40.75 | (1.26) | (1.21%) |
| PTTEP | 116.00 | (1.23) | (2.93%) |
| CPALL | 66.75 | (0.59) | (1.11%) |
| MAKRO | 37.25 | (0.32) | (1.97%) |
| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| EA | 60.25 | 0.49 | 2.55% |
| COM7 | 60.25 | 0.37 | 6.17% |
| HANA | 56.50 | 0.36 | 9.71% |
| MINT | 30.75 | 0.34 | 2.50% |
| AOT | 68.50 | 0.32 | 0.37% |

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 |
| TIPS | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,564 | 20.3 | 17.1 | 38% | 19% | -0.1% | -0.3% | 4.5% | 7.9% |
| - Energy | 23,749 | 17.1 | 14.6 | 128% | 17% | -0.6% | -1.2% | 1.4% | 4.2% |
| - Banking | 392 | 10.4 | 9.3 | 22% | 12% | 0.2% | -0.2% | 5.8% | 16.3% |
| - Commerce | 37,934 | 31.6 | 26.2 | 3% | 20% | -0.6% | -0.6% | 7.8% | 12.7% |
| - Food | 13,644 | 23.4 | 17.3 | 23% | 35% | 0.6% | -0.2% | 2.9% | 14.0% |
| - Healthcare | 5,018 | 42.3 | 34.9 | 16% | 21% | 0.0% | 0.8% | 6.4% | 6.8% |
| Indonesia | 6,310 | 16.7 | 12.1 | 98% | 38% | -0.2% | -0.8% | 1.1% | 5.5% |
| Philippine | 6,559 | 17.9 | 14.1 | 45% | 27% | 0.1% | -2.5% | -3.5% | -8.1% |
| Asia | | | | | | | | | |
| China | 3,447 | 12.5 | 11.6 | 44% | 8% | 0.8% | -0.2% | -1.8% | -0.8% |
| Hong Kong | 29,028 | 14.9 | 13.1 | 8% | 14% | 0.7% | 1.0% | 0.2% | 6.6% |
| India | 50,364 | 29.6 | 22.4 | 19% | 32% | -0.1% | -0.8% | 2.6% | 5.5% |
| Japan | 29,921 | 22.5 | 21.3 | 51% | 6% | 0.5% | 0.4% | 3.0% | 8.8% |
| Korea | 3,067 | 14.4 | 11.9 | 108% | 21% | 0.7% | 0.0% | 1.3% | 6.3% |
| Malaysia | 1,624 | 13.8 | 14.2 | 60% | -3% | 0.2% | 0.5% | 2.9% | -0.2% |
| Singapore | 3,106 | 16.1 | 13.2 | 84% | 22% | 0.0% | 0.3% | 5.3% | 9.2% |
| Taiwan | 16,313 | 17.8 | 15.9 | 33% | 12% | 0.4% | 0.4% | 2.3% | 10.7% |
| Vietnam | 1,180 | 15.0 | 12.2 | 23% | 23% | -0.4% | -0.1% | 1.0% | 6.9% |
| MSCI Asia Ex Japan | 886 | 17.6 | 15.0 | 42% | 17% | 0.6% | 0.0% | -0.1% | 5.1% |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 331 | 15.6 | 12.9 | 44% | 21% | -0.4% | -0.1% | 1.5% | 11.6% |
| Coal Index | 1,697 | 8.7 | 8.2 | 509% | 6% | -1.3% | 0.2% | 5.0% | 6.9% |
| Chemicals Index | 397 | 23.0 | 17.9 | 76% | 29% | 0.3% | -0.5% | -0.2% | 5.7% |
| Banks Index | 193 | 8.5 | 7.8 | 20% | 10% | 0.3% | 1.2% | 4.1% | 13.7% |
| Commercial Services Inde | 155 | 28.7 | 24.2 | 19% | 18% | 0.7% | 0.9% | -0.1% | 4.3% |
| Telecommunications Inde | 67 | 12.6 | 15.0 | 73% | -16% | 1.6% | 1.1% | 0.5% | 3.3% |
| Transportation Index | 174 | 56.8 | 19.9 | 252% | 185% | 1.0% | 1.4% | -0.2% | 6.4% |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 16-Mar | 15-Mar | MTD | YTD | 2020 | 2019 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|
| Thailand | (171.5) | (27.0) | 42 | (943) | (8,287) | (1,496) |
| Indonesia | (17.8) | (11.1) | (151) | 882 | (3,220) | 3,465 |
| Philippines | (6.2) | (23.1) | (345) | (809) | (2,513) | (240) |
| India | - | (132.3) | 1,447 | 6,440 | 23,373 | 14,234 |
| S. Korea | 16.9 | (253.3) | 524 | (6,512) | (20,082) | 924 |
| Taiwan | (31.9) | (98.8) | (2,937) | (9,551) | (15,997) | 9,377 |
| Vietnam | (18.5) | (19.7) | (328) | (605) | (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 ปรับหน้าหนังสือหุ้นไทย

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร SCC* (500)** : ผลประกอบการครึ่งปีแรกคาดแข็งแกร่งมากจากการเพิ่มขึ้นของราคา HDPE ขณะที่ราคายัง Lagard ที่สุดในกลุ่มปิโตรเคมี
- **เก็งกำไร ADVANC* (180)** : อยู่ในกลุ่มหุ้นที่ underperform มากที่สุดนับจากสถานการณ์โควิดระบอบ และมีโอกาสเป็นเป้าหมายการซื้อคืน
- **เก็งกำไร CPF* (33)** : กลุ่มอาหารมีโอกาสเป็นแหล่งพักเงินจากทิศทางบาทอ่อนค่า และความเสี่ยงที่กำไรระยะสั้นในกลุ่มที่ขึ้นเยอะ
- **เก็งกำไร ETC* (3.00)** : อยู่ในช่วงใกล้ยื่นซองประมูลไฟฟ้าชุมชน 150MW วันที่ 22 มี.ค.-2 เม.ย. ทำให้มีความน่าสนใจเก็งกำไรไฮด์ส่วนเพิ่มจากการประมูล

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ ได้ยอมรับวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจัดจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

| | |
|---|--|
| <p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (16 มี.ค.) โดยได้รับแรงกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อในสหรัฐ ซึ่งอาจส่งผลให้อนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับปัจจัยลบจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มพลังงาน และกลุ่มอุตสาหกรรม (อินโฟเคสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นยุโรป</p> | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (16 มี.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มรถยนต์ยุโรปที่พุ่งขึ้นสูงที่สุดในรอบกว่า 2 ปี รวมถึงหุ้นกลุ่มค่าปลีกที่ปรับตัวขึ้น ขณะที่นักลงทุนจับตาการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันอังคารและพุธนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้มุมมองของเฟดเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวขึ้นในช่วงที่ผ่านมา (อินโฟเคสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p> | <p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิด (16 มี.ค.) ปรับตัวขึ้นในวันนี้ โดยบวกขึ้นเป็นวันที่ 6 ติดต่อกันและเข้าตลาดสอบระดับ 30,000 จุดได้ในระยะสั้นๆ เป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 3 สัปดาห์ เนื่องจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของญี่ปุ่นปรับตัวขึ้นตามหุ้นกลุ่มเดียวกันในตลาดหุ้นสหรัฐเมื่อคืนนี้ แต่นักลงทุนชะลอการเข้าซื้อหุ้นก่อนการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันอังคารและพุธนี้ (อินโฟเคสท์)</p> |
| <p>ตลาดน้ำมัน</p> | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบติดต่อกันเป็นวันที่ 3 เมื่อคืนนี้ (16 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่า การที่หลายประเทศในยุโรปประกาศการใช้วัคซีนของบริษัทแอสตราเซนเนกา จะส่งผลกระทบต่ออุปทานของเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังได้รับแรงกดดันจากการคาดการณ์ที่ว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง (อินโฟเคสท์)</p> |
| <p>ไบเดนเล็งขึ้นภาษีครั้งใหญ่ในรอบเกือบ 30 ปี</p> | <p>ประธานาธิบดีโจ ไบเดน เล็งขึ้นภาษีครั้งใหญ่ในรอบเกือบ 30 ปี ผ่านการเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลจาก 21% เป็น 28% และภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจากผู้ที่มีรายได้สูงกว่า \$4 แสนต่อปีขึ้นไป เพื่อรองรับการใช้จ่ายกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐ</p> |
| <p>ผลสำรวจขึ้นต้นทุนกังวลเงินเฟ้อพุ่งมากกว่าโควิด-19</p> | <p>ผลสำรวจแบงก์ ออฟ อเมริกา ระบุว่า บรรดาผู้จัดการกองทุนมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงจากเงินเฟ้อมากที่สุด ตามมาด้วยการที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจปรับลดวงเงินซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ขณะที่ความกังวลเกี่ยวกับโควิด-19 ร่วงลงมาอยู่ที่อันดับ 3</p> |
| <p>มูดีส์เตือนปัญหาวัคซีนแอสตราฯ ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจเอเชีย</p> | <p>มูดีส์ อนุวัตินิกส์ เตือนปัญหาวัคซีนโควิด-19 ของบริษัทแอสตราเซนเนกาจะทำให้การกระจายวัคซีนในยุโรปล่าช้าออกไป และส่งผลกระทบต่อการค้าในระดับโลก โดยปัจจัยดังกล่าวจะเพิ่มความเสี่ยงต่อบทบาทของเอเชียในการผลักดันเศรษฐกิจโลกให้ฟื้นตัวขึ้น</p> |
| <p>GULF</p> | <p>ประกาศทุ่มงบลงทุนแสนล้านบาทใน 10 ปี พัฒนาโครงการใน-นอกประเทศ โดยเน้นพัฒนาโครงการพลังงานทดแทน ดันสัดส่วนปี 2573แตะ 30% ส่วนปีนี้เก็บเกี่ยวรายได้ 50% ขายไฟเพิ่มอีก 1.49 พันเมกะวัตต์ กลางปีเตรียมออกหุ้น 1-2 หมื่นล้านบาท</p> |

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

| | |
|--|--|
| HANA Maintained BUY TP: 60.00 บาท | ฝ่ายบริหารได้ให้ guidance เชิงบวกสำหรับปี 2021 ซึ่งสอดคล้องกับมุมมองล่าสุดของเรา แม้จะมีปัญหาการขาดแคลนชิปอย่างต่อเนื่องทั่วโลก แต่เรามองเห็นการเติบโตของรายได้ในปี 2021 และในระยะยาว สาเหตุสำคัญที่ทำให้รายได้เติบโตอย่างน่าประทับใจคือยอดขายที่แข็งแกร่งจากการดำเนินงานหลักรวมถึงไมโครอิเล็กทรอนิกส์ทรานซิสเตอร์รวม (IC) และไมโครดิสเพลย์ คงค่าแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 60.00 บาท |
| CPF | รายได้ทยอยออก! เจ้าสัวอินท์ เดินหน้าดีล แมโจ พัฒนาภัยขง ด้าน CPF ประกาศออกอาหารสำเร็จรูปที่มีส่วนผสมของสารสกัดจากถั่วเหลืองนี้ ขณะที่ KAMART ไม่พลาดชมดีลธุรกิจโรงสกัดในตลาด เตรียมออกเครื่องสำอางผสมสาร CBD ด้านนักวิเคราะห์ชี้หุ้นภัยขงคึกคักเหตุ อย.ศบคหน้าปลดล็อก CBD (ทันหุ้น) |
| GULF | GULF วางอนาคตอีกไกล ประกาศทุ่มงบลงทุนแสนล้านบาทใน 10 ปี พัฒนาโครงการใน-นอกประเทศ เน้นพัฒนาโครงการพลังงานทดแทนต้นสัดส่วนปี 2573 และ 30% ส่วนปีนี้จะเก็บเกี่ยวรายได้โต 50% ขายไฟฟ้าเพิ่มอีก 1.49 พันเมกะวัตต์ กลางปีออกหุ้นกู้ 1-2 หมื่นล้านบาท ดีล M&A ต่อเนื่อง โบรกชี้กำไรปีนี้ทะยาน 80% เป้า 43 บาท (ทันหุ้น) |
| EPG | EPG รับโอนสิทธิ์มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐ 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ หนุนออเดอร์พุ่ง บวกเงินบาทอ่อนค่าดันรายได้ส่งออก ระบายค่าน้ำมันพุ่งไม่กระทบธุรกิจ ระบบสต็อกวัตถุดิบไว้ล่วงหน้าแล้วถึงกลางปี ส่วนงวดบัญชีปีนี้คอนเฟิร์มตามแผนรายได้เหนือ 9 พันล้านบาท รับออเดอร์ขยายตัว ฟากโบรกเคาะเป้าหมาย 12.50 บาท มองพื้นฐานแกร่ง (ทันหุ้น) |
| LEO | LEO จับตามลงานโค้งแรกทำนิวไฮต่อ ระบุ 2 เดือนแรกออลมโตทะลุ 30% ตั้งเป้ารายได้ปี 64 เพิ่มขึ้นอย่างน้อย 20-25% ชี้สินค้าอีคอมเมิร์ซต้นยอด เล็งทุ่มงบ 300 ล้านบาท ทำดีล M&A ปูพรมธุรกิจรองรับโลจิสติกส์ ใส่เกียร์ดันรายได้แตะ 2 พันล้านบาทปี 66 (ทันหุ้น) |
| GUNKUL | GUNKUL ฮอต! ราคาพุ่ง 5.88% มูลค่าซื้อขายแน่น 5,369.90 ล้านบาท ทำออลไทม์ไฮนับตั้งแต่เข้าตลาดหุ้นเมื่อวันที่ 19 ต.ค. 53 โคกษา ลั่นธุรกิจสดใสแนวโน้มโตต่อเนื่อง ขณะที่ มีพี/อิต้าเพียง 7 เท่า แถมปันผลสูงยี่สิบสูง 6-7% จับตาปีดีดีล M&A หนุนโตเร็ว โชว์ที่ดินกว่า 4,000-5,000 ไร่ เตรียมพร้อมลงทุนภัยขง-ภัยขงตั้งแต่ต้นน้ำ-ปลายน้ำ (ข่าวหุ้น) |
| SKY | สกาย ไอซีที มีลุ้น AOTGA ซึ่งบริษัทถือหุ้นทางอ้อมกว่า 51% ผ่าน SAL เข้าเสียบบริหารจัดการงานภาคพื้นสนามบินสุวรรณภูมิ แทน THAI พร้อมเตรียมแก้บริคณห์สนธิเพื่อขยายขอบเขตธุรกิจ รุกเป็นตัวกลางชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ ชงผู้ถือหุ้นไฟเขียว 28 เม.ย.นี้ หนุน AOT Airports Application เก็บดาต่านักท่องเที่ยวต่างชาติมาไทย (ข่าวหุ้น) |
| SABUY | SABUY ย้ายเทรด SET วันแรกราคาพุ่ง 20% เปิดทางนักลงทุนสถาบันลงทุนมากขึ้น ล่าสุดจับมือ ทรู มั่นใจ ขยายช่องทางชำระเงินทรูมอลล์ วอลเล็ท ที่ตู้เว็นดิงพลัส และ SUBUY POS หวังให้บริการเข้าถึงผู้ใช้ทรูมอลล์กว่า 17 ล้านราย (ข่าวหุ้น) |
| PTG | พีทีจี ร่วมมือ กฟผ. เปิดตัวสถานีอัดประจุไฟฟ้า EleX by EGAT สถานีแรกในไทย พร้อมบริการแล้ว 5 แห่ง คลุมโคราช-เพชรบุรี-นครสวรรค์-ชลบุรี-กาญจนบุรี เล็งติดตั้งทุกๆ 100 ก.ม. เหนือจรดใต้ ฟาก กฟผ. ตั้งเป้าขยายครบ 120 แห่งทั่วไทยภายในปี 65 (ข่าวหุ้น) |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 16-Mar | 15-Mar | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|--------|--------|-------|------|------|------|-------|--------------------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 1.44 | 1.44 | 0% | ➡ | -18% | 9% | 80% | 251% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 66.2 | 67.9 | -3% | ↓ | -1% | 10% | 31% | 63% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 68.2 | 68.4 | 0% | ↓ | 2% | 8% | 34% | 60% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 64.8 | 65.4 | -1% | ↓ | 1% | 9% | 36% | 58% | |
| 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 | 64.8 | 65.4 | -1% | ↓ | 1% | 9% | 34% | 51% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 72 | 73 | -1% | ↓ | 1% | 16% | 44% | 64% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 6 | 5 | 26% | ↑ | 25% | 189% | 1834% | 81% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 71 | 72 | -1% | ↓ | -1% | 8% | 29% | 60% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 5 | 4 | 21% | ↑ | 3% | -7% | 7% | 32% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 59 | 60 | -1% | ↓ | -2% | 10% | 30% | 53% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (7) | (8) | 16% | ↑ | -14% | -6% | -42% | -248% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 68 | 68 | 0% | ↓ | 0% | 7% | 26% | 66% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 2 | 0 | 742% | ↑ | 36% | -43% | -53% | 841% | 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 โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน