

ยังคงระวังกลุ่มอ่อนไหวจากการขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตร

ผลตอบแทนพันธบัตรและค่าเงินเหรียญสหรัฐ เคลื่อนไหวไปในทิศทางที่เราคาด โดยผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ปรับขึ้นสู่กรอบล่างของโซน 1.70-2.0% ขณะที่ค่าเงินสหรัฐ แข็งค่าขึ้นกระทบต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยเฉพาะน้ำมันดิบและทองคำ ทั้งนี้การแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐ และการลดลงแรงถึง 8% ของราคาน้ำมันดิบยังมีปัจจัยเชิงบวกมาจากการระบาดระลอกสามในยุโรป และการประกาศลีดคิววาร์รอบใหม่ในอิตาลี และบางพื้นที่ในฝรั่งเศส ราคาคงทนในในกลุ่มเทคโนโลยีปรับลดลงแรงโดย Nasdaq ปิด -3.02% ลดลงมากกว่า DJIA และ S&P500 ที่ -0.46% และ -1.48%

ยังคงกลยุทธ์และมุมมองเดิมคือระวังหุ้นที่อ่อนไหวต่อผลตอบแทนพันธบัตร โดยเราประเมินว่า 1) กลุ่มที่อ่อนไหว และมีความเสี่ยงที่จะกระทบหนัก จะผันผวนแรง โดยเฉพาะ ทองคำ และหุ้นเทคโนโลยี (ที่ Valuation แพง) 2) ค่าเงินสหรัฐ อาจแข็งค่า ส่งผลให้ทิศทางเงินทุนระยะสั้นอาจไหลออกจากตลาดเกิดใหม่ 3) หุ้นที่ขึ้นมาก โดยเฉพาะจากสถานการณ์โควิด อาจมีแรงขายลีดคิววาร์ (แต่อาจฟื้นช่วงสั้นจากข่าวลีดคิววาร์รอบใหม่ในยุโรป) 4) กลุ่มที่น่าพอใจและเป็นแหล่งพักเงินจะเป็นหุ้นที่ยังขึ้นน้อย 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

วันนี้ผันผวนจาก FTSE rebalancing และข่าวผ่อนคลายนCoVิดอาจเลื่อน คาดตลาดระยะสั้นผันผวนจาก 1) แรงปรับพอร์ตของนักลงทุนสถาบันเนื่องจากการปรับหุ้นใหญ่ตามดัชนี FTSE โดยหุ้นใหญ่ที่ถูกนำเข้าคำนวณได้แก่ DELTA, ขณะที่ BEM, BGRIM, BTS, TRUE, EGCO ถูกลดชั้นลงมาอยู่ดัชนีหุ้นขนาดกลาง สำหรับหุ้นเล็กที่เข้าคำนวณได้แก่ DOHOME โดยมีการปรับ BEAUTY ออกจากดัชนี 2) การผ่อนคลายนCoVิดมีแนวโน้มเลือนออกไป หลังมีสัญญาณระบาดและลีดคิววาร์รอบใหม่ในยุโรป รวมถึงการไม่ผ่อนคลายนCoVิดช่วงสงกรานต์ ประกอบกับ MINT ตัดใจขายโรงแรมบางส่วนในยุโรป ซึ่งเป็นจิตวิทยาในระยะสั้นต่อหุ้นกลุ่มเปิดเมือง

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

ภาพรวมกลยุทธ์ แกว่งลงจากการปรับพอร์ตหุ้นที่อ่อนไหวจากผลตอบแทนพันธบัตร คงมุมมองเชิงบวกต่อภาพระยะกลาง ขณะที่สามารถทยอยสะสมหุ้นปีผลสูง และพวกกองรีทที่มีการถือครองต่ำ รวมถึงหุ้นที่ยังขึ้นน้อย // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร SCC*, BLA*, AMA*, ACE*

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

แบงก์ชาติอังกฤษคงดอกเบี้ยและวงเงิน QE ตามคาด. ธนาคารกลางอังกฤษมีมติคงดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.1% สอดคล้องคาดการณ์นักวิเคราะห์ พร้อมประกาศคงวงเงิน QE ที่ 8.95 แสนล้านปอนด์

ESSO. ประกาศปิดโรงงานพาราไซลีนรับแผนห่วงโซ่จัดหาผลิตภัณฑ์ หันมาเน้นกลิ่นน้ำมันสำเร็จรูป เริ่ม เม.ย.64 เป็นต้นไป ขณะที่ IRPC ร่วมบริษัทแม่ PTT ตั้งบริษัทร่วมทุนธุรกิจใหม่ผลิตสินค้า Life science เพื่อทางการแพทย์ คาดเดินเครื่องผลิตภายในไตรมาส 4/64

ส่งออกรถยนต์เดือนก.พ.ฟื้น สอท.เล็งปรับปายอดผลิตในประเทศ. สอท.เผยว่ายอดการผลิตรถยนต์เดือนก.พ.2564 ผลิตได้ 155,200 คัน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 3.05% สอดคล้องกับยอดส่งออกรถยนต์ที่ 79,470 คัน ที่แม้จะลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 16.52%

รถไฟสายสีส้ม ชิดเส้นใน 6 เดือน ได้ผู้ชนะประมูล. วงเงิน 120,000 ล้านบาท ว่า ขณะนี้รฟม. อยู่ระหว่างการเปิดรับฟังความคิดเห็นของภาคเอกชน เพื่อจัดทำร่างประกาศเชิญชวนคัดเลือกเอกชนและร่างสัญญาร่วมลงทุนของโครงการ

VNT - PTTGC ประกาศทำค่าเสนอซื้อ VNT ที่ 39 บาท เพื่อเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์
ประเด็นติดตาม: - 19 มี.ค.: BOJ Meeting, FTSE ปรับน้ำหนักหุ้นไทย, 24 มี.ค.: ประชุม กนง.
(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกราฟวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|-----------------------------|------------|-------------|----------|
| SET | 1,568.82 | 2.06 | 0.13% |
| SET50 | 966.15 | (1.30) | (0.13%) |
| SET100 | 2,189.10 | (1.74) | (0.08%) |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,537.27 | (0.22) | (0.01%) |
| FTSE SET MID CAP | 2,465.50 | (3.89) | (0.16%) |
| FTSE SET SMALL CAP | 2,248.76 | 17.68 | 0.79% |
| SET-VAL (Btm) | 81,008 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 17,788,460 | | |
| PER (x) | 40.94 | | |
| P/BV (x) | 1.72 | | |
| DJIA | 32,862 | (153.07) | (0.46%) |
| NASDAQ | 13,116 | (409.03) | (3.02%) |
| STOXX Europe 600 | 427 | 1.68 | 0.40% |
| SSEC | 3,463 | 17.52 | 0.51% |
| FSTE | 6,780 | 17.01 | 0.25% |
| HANG SENG | 29,406 | 371.60 | 1.28% |
| NIKKEI | 30,217 | 302.42 | 1.01% |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 888 | 3.48 | 0.39% |
| NYMEX (US \$/bbl) | 60.00 | (4.60) | (7.12%) |
| Brent (US \$/bbl) | 63.28 | (4.72) | (6.94%) |
| Dubai (US \$/bbl) | 65.01 | (1.00) | (1.51%) |
| Baltic dry Index | 2,215 | 110.00 | 5.23% |
| Gold (spot) | 1,736 | (8.91) | (0.51%) |
| Copper (spot) | 9,068 | (3.25) | (0.04%) |
| Sugar (spot) | 15.89 | (0.10) | (0.63%) |
| Rubber (spot) | 270.0 | 0.10 | 0.04% |
| CRB Index | 498.35 | 0.00 | 0.00% |
| THB/Dollar | 30.9 | 0.20 | 0.64% |
| Yen/Dollar | 108.9 | 0.05 | 0.05% |
| Euro/Dollar | 1.2 | (0.01) | (0.53%) |
| Dollar Index | 91.9 | 0.42 | 0.46% |
| 3M US T-Bill (%) | 0.01 | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 1.71 | 0.07 | 3.99% |
| 10 Y TH Yield (%) | 1.97 | 0.01 | 0.56% |
| VIX Index | 21.58 | 2.35 | 12.22% |
| Equity | 18-Mar | MTD | YTD |
| Local Institutions | 917 | 5,102 | (24,967) |
| Proprietary Trading | 470 | 2,162 | 3,663 |
| Foreign Investors | (736) | (955) | (30,556) |
| Local Individuals | (651) | (6,308) | 51,861 |
| Bond | 18-Mar | MTD | YTD |
| Foreign Investors (US\$mn.) | (16.70) | 279.71 | 130.15 |
| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| PTTEP | 116.50 | (0.53) | (1.27%) |
| AOT | 68.25 | (0.32) | (0.36%) |
| BH | 136.00 | (0.25) | (2.51%) |
| CPALL | 66.75 | (0.20) | (0.37%) |
| BDMS | 21.60 | (0.14) | (0.46%) |
| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| BAY | 37.25 | 1.46 | 6.43% |
| MAKRO | 38.00 | 0.32 | 2.01% |
| SCC | 379.00 | 0.32 | 0.80% |
| RBF | 17.70 | 0.28 | 9.94% |
| AWC | 5.50 | 0.28 | 1.85% |

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้ลงทุนที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำรายงานฉบับนี้ในกรณีแปลงความหมายหรือประการการณต่าง ๆ ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความถูกต้องหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลใดๆ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|
| | | 2021F | 2022F | 2021F | 2022F | -1D | WTD | MTD | YTD |
| TIPS | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,569 | 20.3 | 17.1 | 38% | 18% | 0.1% | 0.0% | 4.8% | 8.2% |
| - Energy | 23,916 | 17.3 | 14.8 | 128% | 17% | -0.2% | -0.5% | 2.1% | 4.9% |
| - Banking | 399 | 10.6 | 9.4 | 22% | 12% | 1.2% | 1.5% | 7.6% | 18.3% |
| - Commerce | 37,945 | 31.6 | 26.3 | 3% | 20% | -0.3% | -0.5% | 7.8% | 12.7% |
| - Food | 13,710 | 23.3 | 17.3 | 24% | 35% | 0.5% | 0.3% | 3.4% | 14.6% |
| - Healthcare | 5,030 | 42.8 | 35.3 | 15% | 21% | -0.6% | 1.0% | 6.7% | 7.1% |
| Indonesia | 6,348 | 16.9 | 12.2 | 97% | 38% | 1.1% | -0.2% | 1.7% | 6.2% |
| Philippine | 6,631 | 18.1 | 14.2 | 45% | 27% | 1.0% | -1.5% | -2.4% | -7.1% |
| Asia | | | | | | | | | |
| China | 3,463 | 12.6 | 11.7 | 44% | 8% | 0.5% | 0.3% | -1.3% | -0.3% |
| Hong Kong | 29,406 | 15.1 | 13.3 | 8% | 14% | 1.3% | 2.3% | 1.5% | 8.0% |
| India | 49,217 | 29.3 | 21.9 | 17% | 34% | -1.2% | -3.1% | 0.2% | 3.1% |
| Japan | 30,217 | 22.4 | 21.4 | 53% | 5% | 1.0% | 0.9% | 3.6% | 9.3% |
| Korea | 3,066 | 14.3 | 11.8 | 109% | 21% | 0.6% | -0.5% | 0.9% | 5.7% |
| Malaysia | 1,628 | 13.8 | 14.2 | 60% | -3% | 0.2% | 0.8% | 3.2% | 0.0% |
| Singapore | 3,138 | 16.3 | 13.3 | 84% | 22% | 0.9% | 1.4% | 6.4% | 10.3% |
| Taiwan | 16,288 | 17.7 | 15.9 | 34% | 11% | 0.4% | 0.2% | 2.1% | 10.6% |
| Vietnam | 1,201 | 15.2 | 12.4 | 23% | 23% | 1.3% | 1.6% | 2.8% | 8.8% |
| MSCI Asia Ex Japan | 888 | 17.6 | 15.0 | 42% | 17% | 0.4% | 0.2% | 0.0% | 5.3% |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 323 | 15.0 | 12.5 | 45% | 21% | -1.0% | -3.2% | -1.6% | 8.2% |
| Coal Index | 1,697 | 8.6 | 8.1 | 514% | 6% | -0.7% | -0.6% | 4.1% | 6.1% |
| Chemicals Index | 404 | 23.2 | 18.0 | 77% | 29% | 1.5% | 0.9% | 1.1% | 7.1% |
| Banks Index | 192 | 8.5 | 7.7 | 20% | 10% | 0.3% | 0.7% | 3.6% | 13.2% |
| Commercial Services Inde | 156 | 28.7 | 24.3 | 20% | 18% | 0.3% | 0.9% | -0.1% | 4.3% |
| Telecommunications Inde) | 67 | 12.4 | 15.0 | 76% | -17% | 0.1% | 0.9% | 0.2% | 3.0% |
| Transportation Index | 174 | 56.7 | 20.0 | 253% | 184% | -0.6% | 1.4% | -0.2% | 6.5% |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 18-Mar | 17-Mar | MTD | YTD | 2020 | 2019 |
|-------------|--------|---------|---------|---------|----------|---------|
| Thailand | (23.9) | (47.0) | (29) | (1,014) | (8,287) | (1,496) |
| Indonesia | 43.0 | 14.6 | (94) | 940 | (3,220) | 3,465 |
| Philippines | (8.2) | (5.3) | (358) | (822) | (2,513) | (240) |
| India | - | 445.3 | 2,893 | 7,887 | 23,373 | 14,234 |
| S. Korea | 424.6 | (508.1) | 440 | (6,595) | (20,082) | 924 |
| Taiwan | 371.6 | (505.1) | (3,071) | (9,684) | (15,997) | 9,377 |
| Vietnam | (16.7) | (48.5) | (393) | (670) | (876) | 182 |

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 19 มี.ค. : BOJ Meeting, FTSE ปรับน้ำหนักหุ้นไทย
- 24 มี.ค. : EU Manufacturing PMI เดือน มี.ค., ประชุม กทง.
- 25 มี.ค. : US GDP 4Q/63

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร SCC* (500)** : ผลประกอบการครึ่งปีแรกคาดแข็งแกร่งมากจากการเพิ่มขึ้นของราคา HDPE ขณะที่ราคายัง Lagard ที่สุดในกลุ่มปิโตรเคมี
- **เก็งกำไร BLA* (28)** : หุ้นประกันจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของผลตอบแทนพันธบัตร
- **เก็งกำไร AMA* (7.0)** : ราคาหุ้นยัง Lagard กลุ่มเดินเรืออื่น
- **เก็งกำไร ACE* (4.80)** : อยู่ในช่วงใกล้ยื่นขออนุญาตไฟฟ้าชุมชน 150MW ซึ่งมีแนวโน้มจะเลื่อนการยื่นขออนุญาตจาก วันที่ 22 มี.ค.-2 เม.ย. ออกไป 1 เดือน แต่ยังคงมีความน่าสนใจเก็งกำไรไฮดรอลิกส่วนเพิ่มจากการประมูล

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

Market News & Factors

| | |
|--|---|
| <p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p> | <p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (18 มี.ค.) โดยได้รับแรงกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ รวมทั้งความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดรอบใหม่ของไวรัสโควิด-19 ในยุโรป ซึ่งทำให้บางประเทศในภูมิภาคแห่งนี้ต้องกลับมาใช้มาตรการล็อกดาวน์อีกครั้ง (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นยุโรป</p> | <p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเมื่อคืนนี้ (18 มี.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ยืนยันที่จะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับต่ำต่อไป แม้คาดการณ์เศรษฐกิจขยายตัวขึ้นก็ตาม ขณะที่การพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มรถยนต์ได้ช่วยหนุนตลาดหุ้นเยอรมนีดีดตัวขึ้นสู่ระดับสูงเป็นประวัติการณ์ (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p> | <p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิด (18 มี.ค.) ปรับตัวขึ้นในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนชานรับธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณที่จะดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นพิเศษต่อไป และจะยังคงตรึงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 0% ต่อไปจนถึงสิ้นปี 2566 (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>ตลาดน้ำมัน</p> | <p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดทรุดตัวลงกว่า 7% เมื่อคืนนี้ (18 มี.ค.) ทำสถิติปิดในแดนลบติดต่อกัน 5 วันทำการ เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการที่ประเทศยุโรปยังคงใช้มาตรการล็อกดาวน์เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 จะส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ของเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน นอกจากนี้ การแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ยังสร้างแรงกดดันต่อราคาน้ำมัน (อินโฟเควสท์)</p> |
| <p>แบงก์ชาติอังกฤษคงดอกเบี้ยและวงเงิน QE ตามคาด</p> | <p>ธนาคารกลางอังกฤษมีมติคงดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.1% สอดคล้องคาดการณ์นักวิเคราะห์ พร้อมประกาศวงเงิน QE ที่ 8.95 แสนล้านปอนด์</p> |
| <p>ส่งออกรถยนต์เดือนก.พ. พ้น สอท.เล็งปรับเป้าหมายผลิตในประเทศ</p> | <p>สอท.เผยว่ายอดการผลิตรถยนต์เดือนก.พ.2564 ผลิตได้ 155,200 คัน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 3.05% สอดคล้องกับยอดส่งออกรถยนต์ที่ 79,470 คัน ที่แม้จะลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 16.52%</p> |
| <p>ESSO</p> | <p>ประกาศปิดโรงงานพาราไซลีนรับแผนห่วงโซ่อุปทานผลิตภัณฑ์ หนักมาเน้นกลั่นน้ำมันสำเร็จรูป เริ่ม เม.ย.64 เป็นต้นไป ขณะที่ IRPC ร่วมบริษัทแม่ PTT ตั้งบริษัทร่วมทุนธุรกิจใหม่ผลิตสินค้า Life science เพื่อทางการแพทย์ คาดเดินเครื่องผลิตภายในไตรมาส 4/64</p> |
| <p>MINT</p> | <p>เผยปัจจุบันบริษัทมีสภาพคล่องสูง กระแสเงินสด 2.5 หมื่นล้านบาท พร้อมวงเงินกู้แบงก์ 2.8 หมื่นล้านบาท ขณะที่เตรียมปรับพอร์ตขายโรงแรมในยุโรป 4-5 แห่ง มูลค่า 1-1.5 หมื่นล้านบาท คาดสรุปชัดเจนช่วง Q2 หรือ Q3 ปีนี้ มองผลงานปีหน้าพุ่งจุดต่ำสุดรับธุรกิจอาหาร-โรงแรมฟื้นตัว</p> |

Report & Corporate News

| | |
|--|---|
| SCGP Maintained BUY TP: 50.00 บาท | ผู้บริหารของ SCGP คาดว่ารายได้จะเติบโตขึ้น double digits (เทียบกับประมาณการของเราที่ 14% yoy) จากการเข้าซื้อกิจการใหม่ 2 ครั้ง (SOVI และ Go-Pak UK) ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม และการขยายโครงการ brownfield อีกสี่แห่ง นอกจากนี้เรายังคาดว่าผลประกอบการจะเติบโต 33.9% yoy ในปี 2021 โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตทั้ง organic และ inorganic รวมถึงการจัดการซัพพลายเชนที่มีประสิทธิภาพ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 50.00 บาท |
| JKN | JKN ชผลงานไตรมาสแรกสุดแล้ว หลังส่งมอบคอนเทนเนอร์ต่อเนื่อง ล้นคัมตันทนรักษาเงินตามเป้า สั่งลดตลาดเครื่องดื่มสมันไพร สกัดผสมวิตามิน เล็งเปิดตัว "ตราก้อน เอ็กซ์" และ "ไทเกอร์ เอ็กซ์" ภายใต้แบรนด์คิวิต วางขายผ่านโมเดิร์นเทรดทั่วประเทศในไตรมาส 2/2564 นี้ (ทันหุ้น) |
| SYNEX | หัวเว่ย จับมือ EEC ยกระดับไทยสู่ศูนย์กลางดิจิทัล (Digital Hub) ภูมิภาค เข้าทาง SYNEX ในฐานะตัวแทนจำหน่ายสินค้า Huawei ซึ่งเป็นโอกาสสำคัญนี้โอกาสเติบโตของอุปกรณ์ Network สูงต่อเนื่อง จากติমানด์ทั้งรัฐและเอกชน พร้อมนำเสนอบริการโซลูชันต้นเป้ารายได้ปีนี้เติบโตกว่า 10-15% (ทันหุ้น) |
| GUNKUL | GUNKUL เผย ทริสเรทตั้งประกาศปรับเพิ่มอันดับเครดิตเป็น BBB+ จาก BBB และเพิ่มเครดิตหุ้นที่ไม่ได้อยู่สิทธิ ไม่มีหลักประกัน เป็น BBB จาก BBB- สะท้อนถึงกระแสเงินสดที่เพิ่มสูงขึ้นจากผลตอบแทนของโรงไฟฟ้า หนุน EBITDA พุ่ง 3 เท่า และ 3.7 พันล้านบาท ในช่วง 5 ปี ฟาก "ดร.สมบูรณ์ เอื้ออักษณาลัย" ระบุส่งผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของกลุ่มบริษัทและช่วยลดภาระต้นทุนดอกเบี้ย (ทันหุ้น) |
| SMT | SMT แย้มผลงานไตรมาส 1/2564 พอร์มแจ่มพอร์ตลูกค้าโตหนุนออเดอร์พุ่ง พร้อมจ่ออัปเดตรายได้ปีนี้และ 3 พันล้านบาท รับติมานด์ขยายตัว แคมศึกษาตั้งโรงงานใหม่รับทรัพย์เพิ่ม คาดขาดเงินปีหน้า ด้านโบรคาคปีนี้กำไรโตเด่น มองเป้าหมาย 5.70 บาท (ทันหุ้น) |
| GLOCON | GLOCON เซ็น MOU กับ Green Monday Holdings Limited ผู้นำด้านการผลิตและจำหน่าย Plant Based Food ระดับโลก ร่วมพัฒนาอาหารโปรตีนพืชสำเร็จรูปพร้อมทาน เน้นคุณค่าทางโภชนาการจับกระแสคนรักสุขภาพ ต่อจึกขั้วการเติบโตสู่ผู้นำด้านนวัตกรรมอาหาร-อพัมารจิ้น คาดเปิดตัว "เบอร์เกอร์โปรตีนพืช" นำร่องทดสอบตลาดเมืองไทยผ่านร้าน A&W-Kitchen Plus พฤษภาคม 2564 (ข่าวหุ้น) |
| TTA | แห่งกิจการ TTA ราคาพุ่งเกือบ 14% หลังโบรคฯ ประเมินผลงานปี 64 เทิร์นอะราวต์พลิกกลับมามีกำไรสุทธิ 754 ล้านบาท เหตุธุรกิจ Shipping ฟิ้นตัว-ธุรกิจ Offshore จะถึงจุดคุ้มทุนในปี 64 หลังมีแบ็กล็อกสูงถึง 190 ล้านเหรียญสหรัฐ พร้อมเชียร์ ซื้อราคาเป้าหมาย 12 บาท (ข่าวหุ้น) |
| ESSO / IRPC | ESSO ประกาศปิดโรงงานพาราไซลีน เพื่อรับแผนห่วงโซ่จัดหาผลิตภัณฑ์ หันมาเน้นกลั่นน้ำมันสำเร็จรูป เริ่มเม.ย. 64 เป็นต้นไป หลังปี 63 ขาดทุนหนักเกือบ 8,000 ล้านบาท ขณะที่ IRPC ร่วมบริษัทแม่ปตท.ตั้งบริษัทร่วมทุน รุกธุรกิจใหม่ผลิตสินค้า Life science เพื่อทางการแพทย์ ดีเด่นเดินเครื่องผลิตภายในไตรมาส 4/64 (ข่าวหุ้น) |
| EKH | EKH เดินหน้าต่อยอดธุรกิจ เล็งทำคลินิกรักษาทางการแพทย์ คาดเริ่มดำเนินการได้ปี 65 ผู้บริหารลั่นมีความพร้อมในทุกด้าน มั่นใจสร้างฐานธุรกิจให้แข็งแกร่งและต่อยอดรายได้เพิ่ม ส่วนปีนี้มีผู้มาใช้บริการตรวจโควิด-19 มากขึ้น (ข่าวหุ้น) |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 18-Mar | 17-Mar | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|--------|--------|-------|------|------|------|-------|--------------------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 2.28 | 1.97 | 16% | ↑ | 14% | 56% | 33% | 256% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 65.0 | 66.0 | -2% | ↓ | -2% | 5% | 28% | 54% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 62.7 | 67.6 | -7% | ↓ | -10% | -1% | 21% | 48% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 60.0 | 64.6 | -7% | ↓ | -9% | 1% | 22% | 46% | |
| 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 | 60.0 | 64.6 | -7% | ↓ | -9% | 1% | 21% | 40% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 72 | 72 | 0% | → | 0% | 13% | 41% | 62% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 7 | 6 | 18% | ↑ | 25% | 422% | 7322% | 197% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 71 | 71 | -1% | ↓ | -1% | 6% | 27% | 56% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 6 | 5 | 7% | ↑ | 22% | 18% | 16% | 82% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 59 | 59 | -1% | ↓ | 0% | 8% | 28% | 52% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (6) | (7) | 8% | ↑ | 16% | 14% | -27% | -79% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 67 | 67 | -1% | ↓ | -3% | 5% | 22% | 63% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 2 | 1 | 9% | ↑ | -20% | 24% | -59% | 222% | 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 โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน