

ความผันผวนควรเริ่มชะลอลงและคาดตลาดจะมองไปยังงบไตรมาส 1/64

ตลาดจะมองบวกหรือลบกับแผนขึ้นภาษีในสัปดาห์หน้า สิ่งที่เกิดต้นตลาดหุ้นสหรัฐฯและกลุ่มเทคโนโลยีในช่วงที่ผ่านมาคือการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตร และข่าวการที่สหรัฐฯ เตรียมเสนอเพิ่มภาษีนิติบุคคลและผู้มีรายได้สูง ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในสัปดาห์หน้า อย่างไรก็ตามหากแผนขึ้นภาษีมูลค่าลักษณะคือเป็นค่อยไป หรือไม่ได้รับขึ้นโดยทันที เราประเมินว่าจะทำให้ตลาดให้น้ำหนักมากกว่ากับผลบวกของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ และแผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน 3 ล้านล้านเหรียญฯ ที่จะต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ และผลประกอบการบจ. เมื่อประกอบกับการแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐฯ ทำให้ต้องระวังตลาดหุ้นเอเชียและเกิดใหม่อาจฟื้นตัวต่อยกกว่าสหรัฐฯ ได้

ตลาดจะเริ่มให้น้ำหนักกับผลประกอบการไตรมาส 1/64 มากขึ้น การระบาดระลอกใหม่ในยุโรป และการพบคลัสเตอร์ใหม่ๆ ในไทย ทำให้ความเสี่ยงของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและการเปิดประเทศอาจล่าช้าออกไป ซึ่งจะกระทบมากกับหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว หรือหุ้นที่จำเป็นต้องพึ่งพาเม็ดเงินและกำลังซื้อจากการเดินทางมาของต่างชาติ ขณะที่ผลประกอบการของหุ้นในกลุ่มนี้ส่วนใหญ่ยังน่าจะขาดทุนต่อเนื่องอีกหลายไตรมาส ทำให้ประเด็นการเก็งกำไรของกลุ่มเปิดประเทศอาจจะซาลง และนักลงทุนจะเริ่มมองไปยังผลประกอบการไตรมาส 1/64 มากขึ้น ซึ่งประเมินหุ้นพลังงาน, ปีโตรเคมี ในภาพรวมจะมีแนวโน้มที่ดี หุ้นที่เราประเมินว่าจะรายงานผลประกอบการไตรมาสแรกโดดเด่น ได้แก่ SCC, BANPU, SUPER, TVO, PTT, FTREIT, WHART

ตลาดเลือกเก็งกำไรรายตัว โดยธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) กลุ่มท่องเที่ยว-ธนาคาร จากการผ่อนคลายนโยบายเศรษฐกิจ 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) **ปันผลและกองรีทส์** ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP 7) **กลุ่มพลังงาน** ปีโตรฯ PTT, PTTGC, IVL, TOP ส่วน SCC ยังขึ้นน้อยที่สุดใน 1 ปี ที่ผ่านมา

ภาพรวมกลยุทธ์ ยังคงมุมมองบวกต่อภาพระยะกลาง ระยะสั้นเน้นเก็งกำไรรายตัว และทยอยสะสมหุ้นปันผลสูง กองรีทส์ที่มีการถือครองต่ำ รวมถึงหุ้นที่ยังขึ้นน้อย การเก็งกำไรกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ควรกำหนดจุดตัดขาดทุนและแผนบริหารความเสี่ยงจากความผันผวน // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร SCC*, MAJOR*, SUPER*, ACE*

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

ภารกิจจากเรือสินค้า Ever Given ขวางคลองสุเอซยังไม่สำเร็จ. โดยถึงขณะนี้ก็ยังคงขวางการสัญจรอยู่ทั้งขาขึ้นขาล่อง โดยคลองสุเอซยาว 193 กิโลเมตร แต่ละวันมีตู้คอนเทนเนอร์สัญจรผ่านราว 30% ของทั้งโลก คิดเป็นราว 12% ของการค้าสินค้าทั่วโลก

อย.อนุมัติวัคซีน จอห์นสันแอนด์จอห์นสัน. อย.ขึ้นทะเบียนวัคซีนโควิด-19 ตัวที่ 3 จอห์นสันแอนด์จอห์นสัน ใช้ในสถานการณ์ฉุกเฉินทะเบียนมีอายุ 1 ปี อีก 3 ราย โมเดอร์นา-สปูตนิคไฟว์-ซิโนฟาร์ม จ่อยื่น ขณะที่ไทยฉีดวัคซีนแล้ว 1.2 แสนโดส ครบ 2 เข็มแล้ว

คนไทยเสียชีวิตรายแรก หลังฉีดวัคซีนป้องกันโควิด - สธ.เผยพบผู้เสียชีวิตรายแรก ของประเทศไทย หลังฉีดวัคซีนป้องกันโควิด-19 มีอาการเส้นเลือดในท้องโป่งพองแตกแต่ยังไม่ยืนยันว่าสาเหตุเกิดจากวัคซีนหรือไม่ ต้องนำเข้าคณะกรรมการพิจารณาอีกครั้ง

เตรียมเปิดภูเก็ตรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ. ศบค.เตรียมเคาะเปิดภูเก็ตนำร่องรับนักท่องเที่ยวต่างชาติเร็วกว่าเดิม ต.ค.64 คาดช่วยหนุน GDP โตได้ที่ระดับ 4% ขณะที่เล็งออกมาตรการกระตุ้นบริโภค

ส่งออกพลิกหดตัว 2.59%. สนค.เผยภาพรวมส่งออกไทย เดือน ก.พ.64 มีมูลค่า \$20,219 ล้าน หดตัว 2.59% ขณะที่ปีคาดหดตัว 1.5-2.4% แต่เชื่อเริ่มฟื้นในไตรมาส 2/64 เมื่อหักสินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน ทองคำ และอาวุธยุทโธปกรณ์ การส่งออกจะขยายตัว 2.87% สะท้อนการเติบโตของภาคเศรษฐกิจจริง

ประเด็นติดตาม: - 31 มี.ค. : TH Industrial Production เดือน ก.พ., China Manufacturing PMI เดือน มี.ค.

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,571.04	0.21	0.01%
SET50	961.75	0.16	0.02%
SET100	2,182.62	0.27	0.01%
FTSE SET LARGE CAP	1,535.44	5.15	0.34%
FTSE SET MID CAP	2,485.59	0.06	0.00%
FTSE SET SMALL CAP	2,346.91	(2.14)	(0.09%)
SET-VAL (Btm)	93,972		
Mkt Cap (Btm)	17,838,940		
PER (x)	40.99		
P/BV (x)	1.71		
DJIA	32,619	199.42	0.62%
NASDAQ	12,978	15.79	0.12%
STOXX Europe 600	423	(0.31)	(0.07%)
SSEC	3,364	(3.47)	(0.10%)
FSTE	6,675	(38.06)	(0.57%)
HANG SENG	27,900	(18.53)	(0.07%)
NIKKEI	28,730	324.36	1.14%
MSCI ASIA EX JAPAN	849	(4.85)	(0.57%)
NYMEX (US \$/bbl)	58.56	(2.62)	(4.28%)
Brent (US \$/bbl)	61.95	(2.46)	(3.82%)
Dubai (US \$/bbl)	61.17	0.30	0.49%
Baltic dry Index	2,172	(22.00)	(1.00%)
Gold (spot)	1,727	(7.76)	(0.45%)
Copper (spot)	8,786	(187.75)	(2.09%)
Sugar (spot)	15.09	(0.54)	(3.45%)
Rubber (spot)	259.0	0.00	0.00%
CRB Index	506.74	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.2	0.15	0.49%
Yen/Dollar	109.2	0.46	0.42%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.41%)
Dollar Index	92.8	0.32	0.35%
3M US T-Bill (%)	0.00	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.63	0.02	1.54%
10 Y TH Yield (%)	1.88	0.00	0.21%
VIX Index	19.81	(1.39)	(6.56%)
Equity	25-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	102	3,134	(26,935)
Proprietary Trading	645	2,820	4,321
Foreign Investors	(688)	(2,802)	(32,403)
Local Individuals	(58)	(3,152)	55,017
Bond	25-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	67.06	305.91	156.34
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	289.00	(2.31)	(6.77%)
OR	32.00	(1.02)	(3.03%)
SCGP	47.25	(0.28)	(1.56%)
SAWAD	85.00	(0.21)	(2.02%)
SCC	394.00	(0.21)	(0.51%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
TRUE	3.54	0.82	8.59%
EA	61.25	0.82	4.26%
ADVANC	173.50	0.66	1.46%
SCB	112.00	0.60	1.82%
GPSC	76.50	0.56	3.03%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในทางปฏิบัติและแสดงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,571	20.2	17.0	39%	18%	0.0%	0.5%	5.0%	8.4%	
- Energy	23,872	17.0	14.6	132%	16%	0.4%	0.3%	1.9%	4.7%	
- Banking	398	10.5	9.4	23%	12%	0.7%	-0.3%	7.4%	18.1%	
- Commerce	38,141	32.0	26.4	2%	21%	-0.3%	1.1%	8.3%	13.3%	
- Food	13,672	23.4	17.2	23%	36%	0.1%	-0.1%	3.1%	14.3%	
- Healthcare	4,969	42.1	34.6	15%	22%	-0.6%	-1.0%	5.4%	5.8%	
Indonesia	6,123	16.2	11.7	97%	38%	-0.5%	-3.7%	-1.9%	2.4%	
Philippine	6,581	18.0	14.2	46%	27%	1.3%	2.3%	-3.1%	-7.8%	
Asia										
China	3,364	12.1	11.2	45%	8%	-0.1%	-1.2%	-4.1%	-3.2%	
Hong Kong	27,900	12.8	11.3	21%	14%	-0.1%	-3.8%	-3.7%	2.5%	
India	48,440	28.5	21.6	19%	32%	-1.5%	-2.8%	-1.3%	1.4%	
Japan	28,730	21.7	20.8	51%	4%	1.1%	-1.9%	0.9%	6.5%	
Korea	3,008	14.2	11.7	106%	21%	0.4%	-0.5%	0.4%	5.3%	
Malaysia	1,598	13.6	13.9	60%	-2%	-0.3%	-1.8%	1.3%	-1.8%	
Singapore	3,142	16.3	13.3	84%	23%	0.3%	0.2%	6.5%	10.5%	
Taiwan	16,060	17.2	15.7	36%	10%	0.2%	-0.1%	0.7%	9.0%	
Vietnam	1,163	14.7	11.9	24%	23%	0.1%	-2.6%	-0.5%	5.4%	
MSCI Asia Ex Japan	849	16.9	14.4	42%	17%	-0.6%	-3.4%	-4.3%	0.7%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	312	14.2	11.9	48%	20%	-0.7%	-2.0%	-4.8%	4.7%	
Coal Index	1,697	8.4	7.8	532%	8%	1.6%	-3.5%	-0.1%	1.8%	
Chemicals Index	378	21.8	16.9	77%	29%	1.2%	-4.3%	-4.6%	1.1%	
Banks Index	187	8.2	7.5	20%	10%	-0.4%	-1.6%	0.8%	10.1%	
Commercial Services Inde	151	28.0	23.7	19%	18%	1.1%	-1.3%	-2.5%	1.8%	
Telecommunications Inde	64	11.9	14.5	75%	-18%	-1.0%	-2.9%	-3.1%	-0.4%	
Transportation Index	166	52.5	19.0	265%	176%	0.9%	-2.9%	-4.0%	2.4%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	25-Mar	24-Mar	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(22.2)	27.1	(88)	(1,074)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(22.1)	1.6	(108)	925	(3,220)	3,465
Philippines	(16.1)	7.7	(423)	(887)	(2,513)	(240)
India	-	(221.6)	2,971	7,964	23,373	14,234
S. Korea	(152.6)	(346.3)	(1,532)	(8,568)	(20,082)	924
Taiwan	(640.5)	(1,176.4)	(6,592)	(13,206)	(15,997)	9,377
Vietnam	11.1	(17.3)	(484)	(762)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 31 มี.ค. : TH Industrial Production เดือน ก.พ., China Manufacturing PMI เดือน มี.ค.
- 1 เม.ย. : US Manufacturing PMI เดือน มี.ค.
- 2 เม.ย. : US Employment Report

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- เก็งกำไร SCC* (500)** : ราคาหุ้นยัง Laggard กลุ่มปิโตรเคมีในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา ขึ้นมาเพียง 40% เมื่อเทียบกับ PTTGC และ IVL ที่ขึ้นมากกว่า 170% ทำให้เป็นกลุ่มที่มีโอกาสเป็นเป้าหมายการเข้าซื้อและที่פקเงิน อีกทั้งได้อานิสงค์จากราคาน้ำมันดิบที่ปรับลง
- เก็งกำไร MAJOR* (25)** : คาดผลประกอบการฟื้นตัวจากการเปิดเมือง และหน้าหนังกที่ดี
- เก็งกำไร SUPER* (1.10)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/64 แข็งแกร่งจากการเริ่มรับรู้โครงการใหม่ในเวียดนาม
- เก็งกำไร ACE* (4.80)** : อยู่ในช่วงใกล้ยื่นขอประมูลไฟฟ้าชุมชน 150MW ซึ่งมีแนวโน้มจะเลื่อนการยื่นซองจาก วันที่ 22 มี.ค.-2 เม.ย. ออกไป 1 เดือน แต่ยังคงมีความน่าสนใจเก็งกำไรไฮด์สแตนด์เพิ่มจากการประมูล

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีราคาต่ำกว่าพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (25 มี.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานลดลงและระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค. 2563 ซึ่งช่วยให้นักลงทุนมีมุมมองเป็นบวกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ และเป็นปัจจัยหนุนแรงซื้อหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลงเมื่อคืนนี้ (25 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มพลังงานและกลุ่มการเงินเพื่อเข้าซื้อหุ้นกลุ่มปลอดภัยท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจ หลังจากที่มีการขยายมาตรการล็อกดาวน์เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ในยุโรปโซน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิด (25 มี.ค.) ปรับตัวขึ้นในวันนี้ หลังร่วงลง 4 วันติดต่อกันและระดับต่ำสุดในรอบ 7 สัปดาห์ เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อคืนหุ้นที่ร่วงลงจากความวิตกก่อนหน้านี้เกี่ยวกับผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกที่เกิดจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 4% เมื่อคืนนี้ (25 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการที่หลายประเทศในยุโรปและเอเชียกลับมาใช้มาตรการล็อกดาวน์รอบใหม่เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน นอกจากนี้ การแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ยังสร้างแรงกดดันต่อตลาดน้ำมันด้วย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ภารกิจลากเรือสินค้า Ever Given ขวางคลองสุเอซยังไม่สำเร็จ</p>	<p>โดยถึงขณะนี้ยังคงขวางการสัญจรอยู่ทั้งขาขึ้นขาล่อง โดยคลองสุเอซยาว 193 กิโลเมตร แต่วันมีผู้คอนเทนเนอร์สัญจรผ่านราว 30% ของทั้งโลก คิดเป็นราว 12% ของการค้าสินค้าทั่วโลก</p>
<p>อย.อนุมัติวัคซีนจอห์นสัน แอนด์จอห์นสัน</p>	<p>อย.จีนทะเบียนวัคซีนโควิด-19 ตัวที่ 3 จอห์นสันแอนด์จอห์นสัน ใช้ในสถานการณ์ฉุกเฉินทะเบียนมีอายุ 1 ปี อีก 3 ราย โมเดอร์นา-สปุตนิคไฟว์-ซิโนฟาร์ม จ่อยื่น ขณะที่ไทยฉีดวัคซีนแล้ว 1.2 แสนโดส ครบ 2 เข็มแล้ว</p>
<p>เตรียมเปิดภูเก็ตรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ</p>	<p>ศบศ.เตรียมเคาะเปิดภูเก็ตต้อนรับนักท่องเที่ยวต่างชาติเร็วกว่าเดิม ต.ค.64 คาดช่วยหนุน GDP ได้ดีที่ระดับ 4% ขณะที่เล็งออกมาตรการกระตุ้นบริโภค</p>
<p>ส่งออกพลิกหดตัว 2.59%</p>	<p>สนค.เผยภาพรวมส่งออกไทย เดือน ก.พ.64 มีมูลค่า \$20,219 ล้าน หดตัว 2.59% ขณะที่ปีคาดหดตัว 1.5-2.4% แต่เชื่อเริ่มฟื้นในไตรมาส 2/64 เมื่อหักสินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน ทองคำ และอาวุธยุทโธปกรณ์ ปัจจัยการส่งออกจะขยายตัว 2.87% สะท้อนการเติบโตของภาคเศรษฐกิจจริง</p>

Report & Corporate News

COM7 Downgraded HOLD TP: 63.00 บาท	คาดการณ์กำไรสุทธิ 1Q21 เพิ่มขึ้น 41% yoy โดยมีปัจจัยหลักมาจากยอดขายของ iPhone 12 ที่แข็งแกร่งใกล้เคียงกับช่วง 4Q20 อย่างไรก็ตามเราเชื่อว่าราคาหุ้นได้สะท้อนปัจจัยดังกล่าวไปแล้ว และมี upside ที่ค่อนข้างจำกัด เราปรับคำแนะนำจากซื้อ เป็นถือ ที่ราคาเป้าหมายเดิม 63.00 บาท และราคาซื้อที่ 55.00 บาท
CPALL Maintained BUY TP: 73.00 บาท	คาดการณ์ประกอบการ 1Q21 ลดลง 20% yoy จากฐานที่ทำไว้สูงในช่วงก่อน COVID-19 อย่างไรก็ตามการดำเนินธุรกิจหลักจะกลับดีขึ้นตั้งแต่ 2Q21 เป็นต้นไป ยิ่งไปกว่านั้นเรามุ่งมองเชิงบวกเกี่ยวกับการพัฒนาธุรกิจ O2O ของบริษัท คำแนะนำเป็น ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 73.00 บาท
SWAD	SAWAD เตรียมส่ง "เงินสดทันใจ" รกลินเชื่อจำนำทะเบียนรถมอเตอร์ไซด์ คาดเริ่มปล่อยสินเชื่อจำหน่ายรถมอเตอร์ไซด์ วงเงิน 2-3 หมื่นบาทต่อราย ในอัตราดอกเบี้ย 14.99% ต่อปี เฉลี่ย 0.69% ต่อเดือน ขณะที่มีวงเงินสำหรับปล่อยสินเชื่อ 2 แสนล้านบาท คาดว่าจะปล่อยสินเชื่อได้ 80,000-1 ล้านราย ต้นพอร์ตสินเชื่อรวมปีนี้โต 20% (ทันสมัย)
CPN	CPN มองเปิดประเทศ หนุนนักท่องเที่ยวกลับมาใช้บริการเพิ่มขึ้นใน Q4/2564 ขณะที่วัคซีนโควิดและเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวหนุนปริมาณผู้ใช้บริการปรับตัวดีขึ้นแตะ 90-95% ล้นปี 2564 รายได้ใกล้เคียงปี 2562 ที่ราว 3.9 หมื่นล้านบาท เล็งเปิด 3 ศูนย์การค้าใหม่ (ทันสมัย)
INTUCH	หุ้นกลุ่ม ICT ดีดแรง รับกระแสเอชเคชเห็นหน้าวอน กสทช. ออกมาตรการช่วยเหลือเยียวยาผลกระทบโควิด-19 ทั้งซอลด ขยาย ยกเว้นค่าธรรมเนียม ด้านนักวิเคราะห์ชี้กลุ่มนี้ยัง Laggard เมื่อเทียบกับ SET แต่พื้นฐานกำไรยังไม่เด่น คาดครึ่งหลังรายได้ดีกว่าช่วงครึ่งแรกของปี และลงทุนหุ้นปันผลสูงมีปัจจัยเฉพาะ ชู INTUCH เป้า 74 บาทคาดปันผล 4.7% (ทันสมัย)
GULF	โบรkersongธุรกิจ GULF ปี 2564 เดบิตก้าวกระโดด คาดว่ากำไรปกติจะทำได้สูงสุดใหม่ เพิ่มขึ้น 84% จากส่วนแบ่งกำไรเดิมมีจากโครงการที่เริ่มดำเนินงานในปี 2563 และเริ่มเดินเครื่องกำลังการผลิตใหม่ในปี 2564 เคาะราคาเป้าหมาย (สิ้นปี 2564) ที่ 38 บาท
BGRIM	BGRIM เตรียมนำเข้า LNG เฟสแรก 2.5 แสนตัน ในช่วงครึ่งปีหลัง ป้อน 5 โรงไฟฟ้า SPP Replacement คาดยอดใช้ไฟฟ้าปีนี้โต 10-15% พร้อมตั้งเป้าว่าลูกค้าใหม่เพิ่มอีกไม่ต่ำกว่า 76 เมกะวัตต์ ส่วนวานนี้ลงนามสัญญาว่าจ้างปลุกสวนป่าเศรษฐกิจจำนวน 250 ไร่ กับองค์การอุตสาหกรรมป่าไม้ (อ.อ.ป.) (ข่าวหุ้น)
APP	APP ตั้งเป้ารายได้รวมโต 15% จาก 3 ธุรกิจหลัก ชุดเครื่องสแกน 3 มิติ GOM-แพลตฟอร์มใหม่-บริการด้านอบรม เป็นตัวขับเคลื่อน ลุยขยายบริการไปยังพื้นที่ EEC พร้อมบริการใหม่ บุกตลาดภาคอุตสาหกรรม-อสังหาริมทรัพย์-ทันตกรรม (ข่าวหุ้น)
KTB	แบงก์กรุงไทย (KTB) เตรียมออกหุ้นกู้ชวินันดร มูลค่ากว่า 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ดอกเบี้ย 4.4% เพื่อเติมเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1) ผยง ยันเพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งเงินกองทุนให้มากขึ้น ด้านโบรกฯ เผยหุ้นกู้กรุงไทยจะเหมือนกับธนาคารขนาดใหญ่ เช่น BBL และ KBANK ที่ออกมาก่อนหน้านี้ (ข่าวหุ้น)
JMT	เจ เอ็ม ที เททเวอร์ค (JMT) ในกลุ่มเจ มาร์ท วางเป้ากำไรปีนี้เติบโต 30% พร้อมต่อยอดธุรกิจบริหารสินทรัพย์รอการขาย ทั้งหมดที่มีหลักประกัน (NPA) และไม่มีหลักประกัน (NPL) เข้ามาบริหาร ด้านบล.โนมูระฯ แนะนำซื้อ SINGER ให้เป้าหมายใหม่ 46 บาท มองมี Upside risk จากการนำ เอสจี แคปปิตอล (SGC) เข้าตลาดฯ

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	25-Mar	24-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.86	1.15	62%	↑	66%	-37%	16%	182%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	61.2	60.9	0%	↑	-6%	1%	21%	47%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	61.0	63.5	-4%	↓	-3%	-6%	20%	48%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	58.5	61.1	-4%	↓	-3%	-5%	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	58.6	61.2	-4%	↓	-2%	-5%	21%	39%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	70	70	0%	→	1%	9%	39%	61%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	9	-3%	↓	89%	146%	10156%	371%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	69	69	0%	↑	-2%	3%	25%	55%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	8	0%	↓	44%	29%	66%	163%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	58	57	0%	↑	-2%	6%	27%	50%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(4)	(3)	-5%	↓	42%	44%	30%	-10%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	66	66	-1%	↓	-1%	2%	22%	62%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	5	5	-15%	↓	197%	24%	37%	496%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน