

บรรยากาศการลงทุนโดยรวมยังสนับสนุนการเลือกเก็งกำไรรายตัว

ติดตามแผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของสหรัฐฯ มูลค่า 3 ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ ของประธานาธิบดี โจ ไบเดน ซึ่งแผนการนี้ดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลดีต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ขณะที่การลงทุนขนาดใหญ่ดังกล่าวคาดว่าจะรวมถึงการลงทุนเพื่อเสริมความแข็งแกร่งด้านเทคโนโลยีเซมิคอนดักเตอร์ หลังช่วงที่ผ่านมารัฐฯ จำต้องพึ่งพาชิ้นส่วนและผู้ผลิตจากภายนอกประเทศมาก ซึ่งกลายเป็นความเสี่ยงในภาวะที่สหรัฐฯ และจีนกำลังแย่งชิงความเป็นผู้นำด้านเทคโนโลยีและสร้างห่วงโซ่อุปทานเฉพาะตัวขึ้นมา ซึ่งตลาดอาจตีความถึงภาวะตึงเครียดที่มากขึ้นระหว่างสองประเทศ อย่างไรก็ตามโดยภาพรวมเรามิ่มุมมองบวกกับแผนลงทุนข้างต้น

วาทกรรมเพื่อการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรและการแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐฯ ผลข้างเคียงจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ คือเม็ดเงินลงทุนมหาศาลจะหลั่งคืนเงินเพื่อ ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ มีโอกาสขยับขึ้นต่อสู่ระดับ 1.70-2.00% และอาจจะถึงระดับ 3% ในช่วง 1 ปี ข้างหน้า ขณะที่เศรษฐกิจที่ฟื้นตัวประกอบกับการไม่มีมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมจากเฟดส่งผลให้ค่าเงินสหรัฐฯ มีแนวโน้มจะแข็งค่าอย่างต่อเนื่องไปอีกระยะ ซึ่งจะกดดันต่อทิศทางของเงินลงทุนที่เข้าสู่เอเชียและตลาดเกิดใหม่ โดยเรายังย้ำให้นักลงทุนวางกลยุทธ์เพื่อความผันผวนจากการปรับขึ้นทั้งของทั้งผลตอบแทนพันธบัตรและการแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐฯ ซึ่งโดยรวมคาดว่าจะบวกต่อหุ้นส่งออก แต่จะสร้างแรงกดดันต่อหุ้นในกลุ่มผู้ผลิตไฟฟ้าที่มีหนี้สกุลต่างประเทศสูง

บรรยากาศยังสนับสนุนการเก็งกำไรรายตัว โดยธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) กลุ่มท่องเที่ยว-ธนาคาร จากการผ่อนคลายเศรษฐกิจ และมาตรการออก REIT buy back รวมถึง Asset warehousing เราชอบธนาคารที่ยัง Laggard อย่าง BBL, SCB, AWC, MINT, CPN, BDMS 2) **กลุ่มเปิดเศรษฐกิจ** บวกต่อ CPN, CRC, MAJOR, SPA, BDMS, M 3) **ได้ประโยชน์จากเราชนะ TNP** เนื่องจากเป็นร้านค้าธงฟ้า 4) **ไฟฟ้าชุมชน** ยืนของ 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 8) **งบไตรมาส 1/64 โดดเด่น** ได้แก่ SCC, BANPU, SUPER, TVO, PTT, FTREIT, WHART 9) **การเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตร** บวกต่อหุ้นประกัน THRE, TIP, BLA

ภาพรวมกลยุทธ์ ยังคงมุมมองบวกต่อภาวะระยะกลาง เลือกหุ้นผสมระหว่างฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและทยอยสะสมหุ้นปันผลสูง กองรีทส์ที่มีการถือครองต่ำ รวมถึงหุ้นที่ยังขึ้นน้อย คาดกลุ่มธนาคารพาณิชย์และท่องเที่ยวมีโอกาสฟื้นตัวช่วยประคองจิตวิทยาการลงทุน ขณะที่ระวักรองทุนของบาท (เงินเหรียญสหรัฐฯแข็งค่า) อาจกระทบต่อกลุ่มโรงไฟฟ้า// หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร **THRE*, PTG*, TWPC*, ACE***

แนวรับ 1,575 / แนวต้าน : 1,600 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุน

เงินลดภาษีหุ้นเซมิคอนดักเตอร์. เงินประกาศลดภาษีเพื่ออุดหนุนอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการเศรษฐกิจของสหรัฐฯ

IMF เตรียมปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจโลก.ปี 2564 และ 2565 หลังได้รับปัจจัยหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯท่ามกลางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในหลายประเทศ

ไฮสปีดเทรนเพิ่มทุน 4 พันล้าน ยกเครื่องแอร์พอร์ตลิงก์. กลุ่มซีพีเพิ่มทุน 4 พันล้าน เดินหน้า "ไฮสปีด" เชื่อม 3 สนามบินลูรีแบรนต์ตั้งแอร์พอร์ตลิงก์ เปิดโฉมใหม่ 25 ต.ค. ร.ฟ.ท.ส่งมอบพื้นที่ก่อสร้างเฟสแรก "สุวรรณภูมิ-อุตะเถา" ปรับแผน "พญาไท-บางซื่อ" เร็วขึ้น 1 ปี

ACE - วานนี้มีรายการซื้อขายหลักทรัพย์ขนาดใหญ่ (BIGLOT) จำนวน 52 ล้านหุ้น ราคาเฉลี่ยหุ้นละ 3.94 บาท รวมมูลค่า 204.88 ลบ.

คำระวางเรือ - หลังสถานการณ์ที่คล่องสุ่อกลับเข้าสู่ปกติ ส่งผลให้คำระวางเรือยังคงปรับตัวลดลง ดังนั้นควรระวังความผันผวนและแรงทำกำไรระยะสั้นในกลุ่มเดินเรือ

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

มี.ค. / 1 เม.ย. : OPEC Meeting, US Initial Jobless Claims, US PMI เดือน มี.ค.

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่นำเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำเอกสารนี้ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้วัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,589.53	5.64	0.36%
SET50	972.70	5.01	0.52%
SET100	2,207.07	9.07	0.41%
FTSE SET LARGE CAP	1,552.51	7.96	0.52%
FTSE SET MID CAP	2,515.03	5.83	0.23%
FTSE SET SMALL CAP	2,387.47	8.63	0.36%
SET-VAL (Btm)	107,224		
Mkt Cap (Btm)	18,049,420		
PER (x)	41.49		
P/BV (x)	1.74		
DJIA	33,067	(104.41)	(0.31%)
NASDAQ	13,045	(14.25)	(0.11%)
STOXX Europe 600	431	3.04	0.71%
SSEC	3,457	21.38	0.62%
FSTE	6,772	35.95	0.53%
HANG SENG	28,578	239.20	0.84%
NIKKEI	29,433	48.18	0.16%
MSCI ASIA EX JAPAN	869	6.50	0.75%
NYMEX (US \$/bbl)	60.55	(1.01)	(1.64%)
Brent (US \$/bbl)	64.14	(0.84)	(1.29%)
Dubai (US \$/bbl)	62.89	0.86	1.39%
Baltic dry Index	2,103	(59.00)	(2.73%)
Gold (spot)	1,685	(27.00)	(1.58%)
Copper (spot)	8,770	(95.75)	(1.08%)
Sugar (spot)	14.92	0.00	0.00%
Rubber (spot)	247.6	(1.80)	(0.72%)
CRB Index	509.15	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.3	0.10	0.31%
Yen/Dollar	110.4	0.55	0.50%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.41%)
Dollar Index	93.3	0.35	0.38%
3M US T-Bill (%)	0.00	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.70	(0.01)	(0.30%)
10 Y TH Yield (%)	1.94	0.05	2.87%
VIX Index	19.61	(1.13)	(5.45%)
Equity	30-Mar	MTD	YTD
Local Institutions	4,230	8,892	(21,178)
Proprietary Trading	(1,035)	1,909	3,411
Foreign Investors	2,313	321	(29,280)
Local Individuals	(5,508)	(11,122)	47,047
Bond	30-Mar	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	16.38	247.71	98.14
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	33.00	(0.52)	(1.49%)
IVL	44.25	(0.50)	(2.21%)
BAY	38.00	(0.32)	(1.30%)
OR	32.50	(0.26)	(0.76%)
EA	59.75	(0.25)	(1.24%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	299.00	1.21	3.82%
KTC	81.25	1.02	5.86%
AOT	69.00	0.95	1.10%
CPALL	70.00	0.79	1.45%
CPN	58.00	0.59	2.65%

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	1,590	20.4	17.2	39%	19%	0.4%	0.9%	6.2%	9.7%	
- Energy	23,922	17.0	14.6	132%	16%	-0.6%	0.0%	2.1%	4.9%	
- Banking	404	10.6	9.5	23%	12%	0.4%	0.9%	8.9%	19.7%	
- Commerce	39,384	33.0	27.3	2%	21%	1.9%	2.8%	11.9%	17.0%	
- Food	13,737	23.7	17.4	22%	36%	0.1%	0.3%	3.6%	14.8%	
- Healthcare	5,025	42.6	35.0	15%	22%	-0.1%	0.7%	6.6%	7.0%	
Indonesia	6,071	16.1	11.6	97%	38%	-1.5%	-2.0%	-2.7%	1.5%	
Philippine	6,546	18.1	14.1	44%	28%	-0.9%	0.0%	-3.7%	-8.3%	
Asia										
China	3,457	12.4	11.6	45%	7%	0.6%	1.1%	-1.5%	-0.5%	
Hong Kong	28,578	13.1	11.6	21%	13%	0.8%	0.9%	-1.4%	4.9%	
India	50,137	29.3	22.3	19%	32%	2.3%	2.3%	2.1%	5.0%	
Japan	29,433	21.7	20.8	55%	4%	0.2%	0.2%	1.0%	6.6%	
Korea	3,070	14.4	11.9	108%	21%	1.1%	1.6%	2.5%	7.5%	
Malaysia	1,609	13.7	14.0	60%	-2%	-0.1%	0.5%	2.0%	-1.1%	
Singapore	3,191	16.5	13.5	84%	22%	0.5%	1.0%	8.2%	12.2%	
Taiwan	16,555	17.6	16.3	36%	8%	0.5%	1.5%	3.8%	12.4%	
Vietnam	1,186	15.0	12.2	23%	23%	0.9%	2.1%	1.5%	7.5%	
MSCI Asia Ex Japan	869	17.3	14.8	42%	17%	0.8%	0.9%	-2.0%	3.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	315	13.8	12.0	53%	15%	0.4%	0.3%	-3.8%	5.8%	
Coal Index	1,697	8.8	8.2	500%	7%	-0.3%	5.4%	6.0%	8.0%	
Chemicals Index	387	21.9	17.1	80%	28%	0.2%	0.6%	-3.0%	2.8%	
Banks Index	189	8.3	7.5	21%	10%	0.0%	0.5%	2.0%	11.4%	
Commercial Services Inde	151	28.1	23.9	18%	18%	-0.7%	-0.8%	-2.7%	1.7%	
Telecommunications Inde	64	12.0	14.5	76%	-17%	-0.4%	-1.5%	-3.6%	-0.9%	
Transportation Index	168	50.6	18.9	283%	168%	-0.6%	-1.2%	-3.6%	2.8%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	30-Mar	29-Mar	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	74.1	51.5	12	(974)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(25.3)	3.2	(110)	923	(3,220)	3,465
Philippines	(10.0)	0.6	(448)	(912)	(2,513)	(240)
India	-	-	2,627	7,621	23,373	14,234
S. Korea	352.6	11.5	(984)	(8,020)	(20,082)	924
Taiwan	404.1	369.5	(4,983)	(11,597)	(15,997)	9,377
Vietnam	(12.7)	(8.7)	(522)	(799)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 31 มี.ค. : China PMI เดือน มี.ค., TH Economic Review
- 1 เม.ย. : OPEC Meeting, US Initial Jobless Claims, US PMI เดือน มี.ค.
- 2 เม.ย. : US Employment Report

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- เก็งกำไร THRE* (1.80)** : ผลประกอบการฟื้นตัว และได้โอนสิ่งค้ำจุนการปรับตัวขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตร
- เก็งกำไร PTG* (27)** : หุ้นยัง Laggard ในเชิงมูลค่า โดยผลประกอบการไตรมาส 1/64 เริ่มเห็นสัญญาณฟื้นตัวในช่วงมี.ค.64 อีกทั้ง valuation ที่ถูกกว่า OR ทำให้มีโอกาสถูก re-rating ขึ้น
- เก็งกำไร TWPC* (6.00)** : คาดผลประกอบการฟื้นตัวจากการส่งออกแป้งมันสำปะหลังสองเดือนแรกที่ +47%
- เก็งกำไร ACE* (4.80)** : อยู่ในช่วงใกล้ขึ้นของประมูลไฟฟ้าชุมชน 150MW ซึ่งมีแนวโน้มจะเลื่อนการยื่นซองจาก วันที่ 22 มี.ค.-2เม.ย. ออกไป 1 เดือน แต่ยังคงมีความน่าสนใจเก็งกำไรไฮดรอสถิตส่วนเพิ่มจากการประมูล

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มค่าต่ำกว่าพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจัดจัดพอร์ตหุ้น 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (30 มี.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีพุ่งแตะระดับสูงสุดในรอบ 14 เดือน ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาประธานาธิบดีโจ ไบเดน ซึ่งจะเปิดเผยแผนการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานในวันนี้ พร้อมกับจับตาดัชนีราคาผู้บริโภคเดือนมี.ค.ของสหรัฐซึ่งมีกำหนดเปิดเผยในวันศุกร์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อคืนนี้ (30 มี.ค.) โดยได้แรงหนุนจากความหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจหลังจากที่มีการฉีดวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 เป็นวงกว้าง ขณะที่นักลงทุนมองข้ามผลกระทบจากการฉีดวัคซีนของกองทุนเฮดจ์ฟันด์แห่งหนึ่งในสหรัฐซึ่งส่งผลกระทบต่อหุ้นกลุ่มธนาคารเมื่อวันจันทร์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิด (30 มี.ค.) ปรับตัวขึ้นในวันนี้ โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า เศรษฐกิจสหรัฐจะฟื้นตัวขึ้นหลังจากมีความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 แต่การซื้อขายโดยรวมเป็นไปอย่างระมัดระวังหลังจากหุ้นกลุ่มการเงินร่วงลงเมื่อวานนี้ และตลาดยังถูกกดดันจากการขายหุ้นที่ขึ้นเครื่องหมาย XD (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (30 มี.ค.) หลังมีรายงานว่า การสัญญาในคลองสุเอซเริ่มกลับสู่ภาวะปกติ ภายหลังจากปฏิบัติการกู้เรือ Ever Given ประสบความสำเร็จ นอกจากนี้ การแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ยังสร้างแรงกดดันต่อราคาน้ำมัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>จีนลดภาษีหุ้นอเมริกา ดักเตอร์</p>	<p>จีนประกาศลดภาษีเพื่ออุดหนุนอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการเศรษฐกิจของสหรัฐ</p>
<p>IMF เตรียมปรับเพิ่ม คาดการณ์เศรษฐกิจโลก</p>	<p>กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) เผยเตรียมทบทวนปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจโลกปี 2564 และ 2565 หลังได้รับปัจจัยหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐท่ามกลางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในหลายประเทศ</p>
<p>กรม.รับทราบแนวทางให้ กทท.รับภาระ 389 ล้าน บาท แก้ปัญหาขาดแคลน</p>	<p>กรม.รับทราบแนวทางแก้ไขปัญหาขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ในธุรกิจขนส่งทางทะเล โดยมีแนวทาง 1) ให้ท่าเรือกรุงเทพลดค่าภาระตู้สินค้าเปล่าขาเข้าเป็นเวลา 3 เดือน, 2) ให้ท่าเรือแหลมฉบังลดหย่อนค่ายกขนตู้สินค้าแก่เอกชนผู้ประกอบการนำเข้าที่ท่าเรือแหลมฉบังเป็นเวลา 3 เดือน</p>
<p>ไฮสปีดเทรนเพิ่มทุน 4 พันล้าน ยกเครื่องแอร์ พอร์ตลิงก์</p>	<p>กลุ่มซีพีเพิ่มทุน 4 พันล้านบาท เดินหน้า "ไฮสปีด" เชื่อม 3 สนามบินลูย์รีแบรנדิงแอร์พอร์ตลิงก์ เปิดโฉมใหม่ 25 ต.ค. ร.พ.ท.ส่งมอบพื้นที่ก่อสร้างเฟสแรก "สุวรรณภูมิ-อุตะเถา" ปรับแผน "พญาไท-บางซื่อ" เร็วขึ้น 1 ปี</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

KBANK Maintained BUY TP: 162.00 บาท	จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการตั้งสำรองที่เพียงพอ คาดว่าผลประกอบการของ KBANK จะกลับมาเติบโตเป็นบวก 17% yoy ในปี 2021 ซึ่งยังต่ำกว่าระดับก่อน COVID-19 รายได้มีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องอีก 12% yoy ในปี 2022 นอกจากนี้ การเติบโตของสินเชื่ออาจแข็งแกร่งกว่าที่เราคาดไว้ที่ 5% yoy ในปี 2021 หากรัฐบาลเร่งการลงทุนภาครัฐเพื่อให้ GDP ของไทยเติบโตในระดับที่ต้องการที่ 4% yoy ในปี 2021 คงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 162.00 บาท
DTAC Maintained HOLD TP: 34.00 บาท	เราคาดว่ากำไรสุทธิไตรมาส 1Q21 ของ DTAC จะดีขึ้น qoq โดยได้รับแรงหนุนจากรายได้จากค่าบริการที่ดีขึ้นการควบคุมต้นทุนที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น เราคาดว่าผลประกอบการของ DTAC ในปี 2021 จะลดลง yoy จากแนวโน้มรายได้จากการให้บริการที่อ่อนแอลงและค่าเสื่อมราคาที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ราคาหุ้นของ DTAC มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนี ICT 4.7% และดัชนี SET 11.2% ytd ซึ่งควรให้ราคาในเชิงลบ คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 34.00 บาท ราคาซื้อ 29.00 บาท
SAT	SAT โตคว้าวอเตอร์กระบะใหม่ 2 ตีล คาดสร้างรายได้เพิ่มกว่า 420 ล้านบาทต่อปี คาดทยอยส่งมอบไตรมาส 2/2565 มองภาพรวมอุตสาหกรรมยานยนต์-จักรกลเกษตรฟื้นตัวชัดเจน หนุนรับคำสั่งซื้อใหม่เข้ามาเพิ่ม วางงบ 400 ล้านบาท รองรับการขายกำลังผลิต รับโควิดทำแผน M&A และ JV สะดุด (ทันสมัย)
AGE	AGE จับตามผลงานโค้งแรกร้อนแรง ถ่านหินบวม แอมชอนส่งกตันทุหนลด ต้นมาร์จิ้นพุ่งกระฉูด บิ๊กบอส "พนม วรรณสถาพร" สั่งพุ่งเป้ารุกโลจิสติกส์ ซึ่มาร์จิ้นสูง 5% เล็งกวาดรายได้ปีนี้ 2 พันล้านบาท จากปีก่อนทำได้ 1.2 พันล้านบาท ปักธงรายได้รวมปี 2564แตะ 1.1 หมื่นล้านบาท (ทันสมัย)
OSP	เฉลยแล้วเหต OSP ราคา Laggard หนักเครื่องดีมี ซึ่บิ๊กล็อตหุ้น OSP จำนวนกว่า 23.73% มลค่า 2.5 หมื่นล้านบาท ราคาหุ้นแค่ 33 บาท อาจจะมีผลต่อราคาหุ้นให้กลับสู่พื้นฐานได้ โบรกคาดการณ์ปรับโครงสร้างหุ้นในไตรมาสไตรมาสแรกๆ ไม่มีผลกระทบต่อการบริหาร แนะนำซื้อ เป้า 39-44 บาท อนาคตเติบโตดี แต่ต้องมองปัจจัยเม็ดเงินมาส่งผลแค่ไหน (ทันสมัย)
STGT	STGT สัมหล่น รอรับออเดอร์ถุงมือยางเพิ่ม หลังสหรัฐฯ ประกาศแบนนำเข้าสินค้าจากทุกโรงงานของ Top Glove จากปีก่อนที่มี ยอดส่งออกถุงมือยางเข้าสหรัฐฯ มูลค่ากว่า 5.4 หมื่นล้านบาท ฟากผู้บริหาร STGT ลั่นส่งผลบวกตั้งแต่ไตรมาส 2 มีโอกาสได้รับออเดอร์เพิ่ม พร้อมเร่งผลงงานไตรมาสแรกโตไม่หยุด! (ข่าวหุ้น)
PTTEP	ปตท.สผ. โชว์ข่าวดี! ค้นพบน้ำมันและก๊าซธรรมชาติแหล่งใหม่นอกชายฝั่งในโครงการซาราวัก เอสเค 405ปี หนุนฐานลงทุนในมาเลเซียแข็งแกร่ง ขณะที่ ปตท. ขายส่วนลด LPG ต่ออีก 3 เดือน ถึงสิ้นมี.ย.นี้ เพื่อช่วยผู้มีรายได้น้อย ฟาก PTTGC ขายหุ้นกู้ 1,250 ล้านเหรียญสหรัฐฯ สำเร็จตามแผน สะท้อนหนักลงทุนเชื่อมั่นธุรกิจเติบโต (ข่าวหุ้น)
SA	ไซมิส แอสเสท ตั้งเป้ารายได้ปีนี้ 4,800 ล้านบาท โต 30% ดันแบ็กถือ 7,253 ล้านบาท บักรายได้ปีนี้ 2,000 ล้านบาท เล็งเปิดใหม่ 4 โครงการ มูลค่ารวม 11,350 ล้านบาท เตรียมเปิดธุรกิจรับซื้อ NPA มาพัฒนาและขายใหม่ คาดสร้างกำไรไม่ต่ำกว่า 25% ต่อโครงการ ชงผู้ถือหุ้นอนุมัติ เม.ย.นี้ (ข่าวหุ้น)
SCGP	SCGP ทุ่มงบ 510 ล้านบาท ลุยขยายกำลังการผลิตบรรจุภัณฑ์จากวัสดุสมรรถนะสูงและพอลิเมอร์ใน วีซีพี แพ็คเกจจิ้ง อีก 15-20% ราว 347 ล้านชิ้น/ปี รับผิดชอบใช้บรรจุภัณฑ์ในไทยและต่างประเทศขยายตัว คาดเสร็จพร้อมผลิตสิ้นปีนี้ (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	30-Mar	29-Mar	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM - Singapore	US\$/bbl	1.49	1.80	-17%	↓	30%	-42%	-13%	-17%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	62.9	62.0	1%	↑	3%	0%	24%	56%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	63.4	64.4	-2%	↓	6%	-2%	24%	61%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	60.6	61.6	-2%	↓	5%	-2%	25%	56%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	585	585	0%	→	0%	10%	33%	65%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	605	605	0%	→	0%	10%	41%	66%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	60.6	61.6	-2%	↓	5%	-1%	25%	48%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	70	70	0%	→	0%	8%	39%	60%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	8	-11%	↓	-19%	291%	12300%	101%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	69	69	0%	→	0%	-2%	25%	58%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	7	-11%	↓	-20%	-13%	32%	79%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	58	58	0%	→	0%	0%	27%	55%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(5)	(4)	-18%	↓	-50%	2%	-2%	-69%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	66	66	0%	→	0%	-2%	22%	60%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	4	-22%	↓	-32%	-31%	-9%	241%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน