

## ช่วงสั้นเสี่ยงหุ้นกระทบตรงโควิด หากผู้ได้ประโยชน์จากสถานการณ์และหุ้นงบดี

มองบวกต่อผลประกอบการ แต่สหรัฐฯทบทวนห่วงโซ่อุปทานเป็นความเสี่ยงระยะถัดไป เรายังคงมุมมองบวกต่อแนวโน้มการรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 1/64 ของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลก ซึ่งทิศทางผลประกอบการที่ฟื้นตัวดีขึ้นจะช่วยลดความตึงตัวของ Valuation ของตลาดและเป็นบวกกับตลาดหุ้นในภาพรวม อย่างไรก็ตามความขัดแย้งสหรัฐฯ-จีน มีแนวโน้มจะเพิ่มสูงขึ้น โดยวันนี้ซื้อโอของบริษัชนำในสหรัฐฯ อาทิ อัลฟาเบต (แม่ของกูเกิล), เอทีแอนด์ที, อินเทล และเจเนอรัล มอเตอร์ จะเข้าร่วมประชุมสุดยอดทางออนไลน์ที่คณะทำงานของทำเนียบขาวจัดขึ้นเพื่อหารือเกี่ยวกับปัญหาการขาดแคลนชิปทั่วโลก และทบทวนห่วงโซ่อุปทานที่สำคัญของสหรัฐฯ ซึ่งเชื่อว่าเป็นความพยายามในการลดการพึ่งพาจีนในห่วงโซ่อุปทาน

**พร.ก.ช่วยเหลือโควิด อาจไม่ได้ส่งผลบวกมาก แต่ช่วยจำกัดความเสี่ยงให้แก่สถาบันการเงิน** พระราชกำหนด (พรก.) ที่มีสาระสำคัญ 2 มาตรการเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการ ได้แก่ 1) การให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (soft loan) แก่ผู้ประกอบการธุรกิจ วงเงิน 2.5 แสนล้านบาท โดยธปท.ให้สถาบันการเงินกู้ยืมด้วยอัตราดอกเบี้ย 0.01% โดยบริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (บสย.) จะรับประกันไม่เกิน 40% ของวงเงินสินเชื่อ 2) มาตรการพักทรัพย์ พักหนี้ (Asset warehousing) วงเงินไม่เกิน 1 แสนล้านบาท โดยผู้ประกอบการที่โอนทรัพย์สินเข้าที่ มีสิทธิซื้อคืนภายใน 5 ปี /เรามองภาพรวมมาตรการดังกล่าวเป็นบวก แม้อาจไม่ได้ส่งผลดีมากมาย แต่ช่วยผลผลกระทบ และจำกัดความเสี่ยงทางลงในการณีกลายเป็นหนี้เสีย ขณะที่ธนาคารใหญ่อย่าง BBL, KBANK, KTB, TMB มีผลตอบแทนต่อการปล่อยสินเชื่อต่ำ 5% น่าจะได้ประโยชน์มากกว่ารายอื่น

**สถานการณ์บังคับให้รัฐบาลต้องยอมนำเข้าวัคซีนเพิ่มเติมบวกต่อกลุ่มการแพทย์** เมื่อ 9 เม.ย. นายกรัฐมนตรีลงนามแต่งตั้งคณะทำงานพิจารณาจัดหาวัคซีนป้องกันโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ซึ่งมีผลให้ร.พ.เอกชนจะมีส่วนในการจัดหาและให้บริการวัคซีนกับประชาชนทั่วไปจำนวน 10 ล้านโดส ซึ่งเรามองเป็นปัจจัยบวกช่วยต่อการฟื้นตัวของผลประกอบการ ก่อนที่ผลการดำเนินงานจริงจะฟื้นได้เมื่อมีการเปิดประเทศในช่วงถัดไป ซึ่งหุ้นที่เราให้คำแนะนำซื้อในกลุ่มนี้ได้แก่ BCH, CHG และ BDMS

**กลยุทธ์ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัวในธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) ธนาคาร** จากการผ่อนคลายเศรษฐกิจ และมาตรการออก REIT buy back รวมถึง Asset warehousing เราชอบธนาคารที่ยัง Laggard อย่าง BBL, SCB, TISCO 2) **กลุ่มการแพทย์** BCH, CHG 3) **ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมัน** เนื่องจากเป็นร้านค้าธงฟ้า 4) **ไฟฟ้าชุมชน** 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) **การขายประกันโควิด** บวกต่อหุ้นประกัน THRE, TIP, TQM

**ภาพรวมกลยุทธ์ ระยะสั้นผันผวนจากความกังวลการระบาดระลอกใหม่ก่อนฟื้นตัวจากผลประกอบการไตรมาส 1/64** เลี่ยงกลุ่มกระทบโดยตรงจากการระบาด ยังเน้นเลือกหุ้นผสมระหว่างฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและทยอยสะสมหุ้นปันผลสูง กองรีทส์ที่มีการถือครองต่ำ รวมถึงหุ้นที่ยังขึ้นน้อย // **หุ้นแนะนำวันนี้** เก็งกำไร **BCH\*, SCC\*, IRPC\*, PTG\***

**แนวรับ 1,546 / แนวต้าน : 1,560-1,568 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%**

### ประเด็นการลงทุน

**ลาคาร์ดคาดเศรษฐกิจฟื้นแรงแกร่งครึ่งปีหลัง.** นางคริสติน ลาคาร์ด ประธาน ECB เผยว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในช่วงครึ่งหลังปี 64 แม้ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ด้าน IMF ประเมินเศรษฐกิจยุโรปโต 4.4% ในปีนี้ หลังหดตัว 6.6% ในปีที่ผ่านมา

**ประธานาธิบดี โจ ไบเดน เสนอเพิ่มงบกลาโหมรับมือจีน-รัสเซีย** ในงบประมาณหน้าเพิ่มขึ้น 1.6% เมื่อเทียบกับปีงบประมาณปัจจุบันซึ่งอยู่ที่ 704,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อตอบโต้กับภัยคุกคามที่อาจเกิดขึ้นโดยเฉพาะจากจีนและรัสเซีย

**ธปท.ประเมินเศรษฐกิจไทยปี 64 อาจโตเพียง 3% ลดลงจากประมาณการครั้งก่อนที่ 3.4%** แต่ยังไม่รวมผลกระทบการแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ระลอกใหม่ ที่ทำให้เศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนสูงและเสี่ยงโตต่ำกว่า 3%

**ประเด็นติดตาม:** - 12 เม.ย.: IMF meeting, 13 เม.ย.: ตัวเลขส่งออก-นำเข้า จีน เดือน มี.ค. / OPEC monthly report / US CPI เดือน มี.ค., 15 เม.ย.: US Industrial Production (\* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการันตีซึ่งนักกลยุทธ์หรือผู้เชี่ยวชาญหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน)

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,566.34	7.51	0.48%
SET50	955.90	5.86	0.62%
SET100	2,170.57	11.00	0.51%
FTSE SET LARGE CAP	1,520.93	10.38	0.69%
FTSE SET MID CAP	2,474.84	7.09	0.29%
FTSE SET SMALL CAP	2,343.84	(0.84)	(0.04%)
SET-VAL (Btm)	82,963		
Mkt Cap (Btm)	17,800,270		
PER (x)	40.94		
P/BV (x)	1.71		
DJIA	33,801	297.03	0.89%
NASDAQ	13,900	70.88	0.51%
STOXX Europe 600	437	0.37	0.08%
SSEC	3,451	(31.88)	(0.92%)
FSTE	6,916	(26.47)	(0.38%)
HANG SENG	28,699	(309.27)	(1.07%)
NIKKEI	29,768	59.08	0.20%
MSCI ASIA EX JAPAN	874	(8.03)	(0.91%)
NYMEX (US \$/bbl)	59.32	(0.28)	(0.47%)
Brent (US \$/bbl)	62.95	(0.25)	(0.40%)
Dubai (US \$/bbl)	60.56	0.14	0.23%
Baltic dry Index	2,085	(3.00)	(0.14%)
Gold (spot)	1,744	(11.96)	(0.68%)
Copper (spot)	8,935	(83.00)	(0.92%)
Sugar (spot)	15.46	0.28	1.84%
Rubber (spot)	231.7	(6.80)	(2.85%)
CRB Index	511.23	0.59	0.12%
THB/Dollar	31.4	(0.02)	(0.08%)
Yen/Dollar	109.7	0.41	0.38%
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.13%)
Dollar Index	92.2	0.10	0.11%
3M US T-Bill (%)	0.01	0.00	65.77%
10Y US Yield (%)	1.66	0.04	2.43%
10 Y TH Yield (%)	1.92	0.00	0.21%
VIX Index	16.69	(0.26)	(1.53%)
<b>Equity</b>	<b>9-Apr</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Local Institutions	1,949	(5,944)	(28,710)
Proprietary Trading	(156)	(2,061)	1,814
Foreign Investors	480	1,751	(27,919)
Local Individuals	(2,273)	6,254	54,815
<b>Bond</b>	<b>9-Apr</b>	<b>MTD</b>	<b>YTD</b>
Foreign Investors (U\$mn.)	(33.92)	294.62	422.48
<b>Laggers</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
OR	31.00	(0.53)	(1.59%)
CPALL	64.75	(0.40)	(0.77%)
DELTA	375.00	(0.33)	(0.79%)
HANA	58.50	(0.21)	(4.88%)
KCE	59.25	(0.16)	(2.47%)
<b>Leaders</b>	<b>Price</b>	<b>Impact Indx</b>	<b>Chg (%)</b>
SCC	408.00	2.01	4.88%
BDMS	22.30	1.26	4.21%
AOT	66.75	0.63	0.75%
PTT	39.25	0.63	0.64%
BH	142.50	0.49	5.17%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าน่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำเอกสารนี้ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่วันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการันตีซึ่งนักกลยุทธ์หรือผู้เชี่ยวชาญหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
<b>TIPs</b>										
Thailand	1,566	19.7	16.7	42%	18%	0.5%	0.0%	-1.3%	8.1%	
- Energy	23,326	16.6	14.2	132%	17%	0.1%	0.0%	-3.1%	2.3%	
- Banking	395	10.5	9.4	22%	12%	0.2%	0.0%	-1.6%	17.2%	
- Commerce	37,519	31.3	25.9	2%	21%	-0.2%	0.0%	-4.1%	11.5%	
- Food	13,435	22.7	16.8	25%	35%	0.5%	0.0%	-2.0%	12.3%	
- Healthcare	5,220	44.4	36.4	15%	22%	4.5%	0.0%	3.8%	11.1%	
Indonesia	6,070	16.4	12.3	93%	33%	0.0%	0.0%	1.4%	1.5%	
Philippine	6,545	17.9	14.1	46%	26%	0.0%	0.0%	1.6%	-8.3%	
<b>Asia</b>										
China	3,451	12.2	11.4	47%	7%	-0.9%	0.0%	0.3%	-0.6%	
Hong Kong	28,699	13.1	11.4	22%	14%	-1.1%	0.0%	1.1%	5.4%	
India	49,591	22.3	18.5	55%	21%	-0.3%	0.0%	0.2%	3.9%	
Japan	29,768	21.6	18.9	57%	14%	0.2%	0.0%	2.0%	8.5%	
Korea	3,132	14.4	11.9	112%	21%	-0.4%	0.5%	2.8%	9.5%	
Malaysia	1,612	13.6	14.4	62%	-5%	0.6%	0.0%	2.5%	-0.9%	
Singapore	3,185	15.2	13.1	100%	16%	-0.1%	0.0%	0.6%	12.0%	
Taiwan	16,854	17.4	16.1	41%	8%	-0.4%	0.0%	2.6%	14.4%	
Vietnam	1,232	15.4	12.6	25%	22%	-0.3%	0.0%	3.4%	11.6%	
MSCI Asia Ex Japan	874	16.8	14.5	47%	16%	-0.9%	0.0%	1.2%	3.7%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	306	12.7	11.3	62%	13%	-0.7%	0.1%	-2.1%	3.2%	
Coal Index	1,697	8.5	8.0	521%	6%	0.4%	0.1%	0.1%	7.2%	
Chemicals Index	387	19.2	16.6	105%	16%	-0.9%	0.2%	1.5%	3.3%	
Banks Index	186	7.9	7.3	24%	8%	-0.4%	0.1%	-1.3%	9.5%	
Commercial Services Inde	153	26.4	22.7	27%	16%	-0.7%	0.0%	0.7%	2.2%	
Telecommunications Inde	65	15.3	13.9	38%	10%	-0.2%	0.0%	1.3%	0.5%	
Transportation Index	167	18.2	15.2	959%	19%	-1.2%	0.0%	0.0%	2.6%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	9-Apr	8-Apr	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	15.3	10.6	56	(931)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(2.3)	(34.3)	(207)	640	(3,220)	3,465
Philippines	-	(16.7)	(47)	(994)	(2,513)	(240)
India	-	280.2	126	7,452	23,373	14,234
S. Korea	(87.2)	92.1	2,000	(6,349)	(20,082)	924
Taiwan	(151.0)	140.2	1,446	(10,691)	(15,997)	9,377
Vietnam	100.3	(0.7)	125	(684)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 12 เม.ย. : IMF meeting
- 13 เม.ย. : ตัวเลขส่งออก-นำเข้า จีน เดือน มี.ค., OPEC monthly report, US CPI เดือน มี.ค.
- 15 เม.ย. : US Industrial Production

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BCH\* (17)** : คาดผลประกอบการโตเด่นเหนือร.พ.เอกชนอื่น
- **เก็งกำไร SCC\* (500)** : คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 1/64 ออกมาดี
- **เก็งกำไร IRPC\* (5.00)** : Gasoline spread และ PP ฟิ้นตัว ผลการดำเนินงานกลับมาดีมีกำไรเด่นและฟื้นต่อเนื่องหลังขาดทุนหนักในไตรมาส 1/63
- **เก็งกำไร PTG\* (25)** : คาดผลประกอบการไตรมาส 1/64 ออกมาดี

(\* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจัดจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกทำนิวไฮเมื่อวันศุกร์ (9 เม.ย.) เช่นเดียวกับดัชนี S&amp;P500 และยังปิดตลาดปรับตัวขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 3 ติดต่อกันด้วย โดยตลาดได้แรงหนุนบางส่วนจากหุ้นเติบโต (growth stocks) ที่ปรับตัวขึ้น ขณะที่ตลาดโดยรวมทะยานขึ้นในช่วงท้ายของการซื้อขายก่อนที่บรรดาบริษัทจดทะเบียนจะเริ่มรายงานผลประกอบการประจำไตรมาส 1/2564 ในสัปดาห์หน้า (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อวันศุกร์ (9 เม.ย.) เนื่องจากนักลงทุนชานรับความหวังที่ว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวอย่างรวดเร็ว แม้มีความไม่แน่ใจเกี่ยวกับโครงการฉีดวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ในยุโรปโซนก็ตาม (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิคเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิด (9 เม.ย.) ปรับตัวขึ้นในวันนี้ เนื่องจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของดัชนี Nasdaq เมื่อคืนนี้ แต่ตลาดปรับตัวขึ้นไม่มากนัก เนื่องจากนักลงทุนระมัดระวังเกี่ยวกับแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทญี่ปุ่นรายใหญ่สำหรับปีงบการเงินใหม่ที่เริ่มขึ้นในเดือนเม.ย.นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลดลงเมื่อวันศุกร์ (9 เม.ย.) โดยถูกกดดันจากแนวโน้มปริมาณน้ำมันที่เพิ่มขึ้นจากบรรดาผู้ผลิตรายใหญ่ และตลาดน้ำมันยังถูกถ่วงลงจากความวิตกเกี่ยวกับแนวโน้มความต้องการใช้น้ำมันที่ลดลงซึ่งเป็นผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>லகார்ட்கาดเศรษฐกิจอียู ฟื้นแกร่งครึ่งปีหลัง.</b></p>	<p>นางคริสติน ลาการ์ด ประธาน ECB เผยว่าเศรษฐกิจอียูจะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในช่วงครึ่งหลังปี 64 แม้ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ด้าน IMF ประเมินเศรษฐกิจอียูโต 4.4% ในปีนี้ หลังหดตัว 6.6% ในปีที่ผ่านมา</p>
<p><b>ประธานาธิบดี โจ ไบเดน เสนอมเพิ่มงบกลาโหม รับมือจีน-รัสเซีย</b></p>	<p>ในงบประมาณหน้า เพิ่มขึ้น 1.6% เมื่อเทียบกับปีงบประมาณปัจจุบันซึ่งอยู่ที่ 704,000 ล้านดอลลาร์ เพื่อตอบโต้กับภัยคุกคามที่อาจเกิดขึ้นโดยเฉพาะจากจีนและรัสเซีย</p>
<p><b>ธปท.ประเมินเศรษฐกิจ ไทยปี 64 อาจโตเพียง 3% ลดลงจากประมาณการครั้ง ก่อนที่ 3.4%</b></p>	<p>แต่ยังไม่รวมผลกระทบการแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ระลอกใหม่ ที่ทำให้เศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนสูงและเสี่ยงต่ำกว่า 3% ขณะที่ นายอนุสรณ์ ธรรมใจ อธิบดีกรมการนโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง คาดเศรษฐกิจไตรมาส 2/64 อาจทรุดหนัก GDP หักปีโตต่ำกว่า 2%</p>
<p><b>คลอด พ.ร.ก. ช่วยเหลือ กลุ่มผู้ประกอบการวงเงิน 3.5 แสนล้าน</b></p>	<p>ราชกิจจานุเบกษา ประกาศ พ.ร.ก.สินเชื่อฟื้นฟู-พักทรัพย์-พักหนี้ วงเงิน 3.5 แสนล้านบาท ช่วยเสริมสภาพคล่อง-ลดภาระหนี้ผู้ประกอบการธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19</p>

Report & Corporate News

<b>CPN</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP: 64.00 บาท</b>	เราคาดว่า CPN จะรายงานกำไรสุทธิ 1.9 พันล้านบาท ลดลง 59% yoy เนื่องจากไม่มีรายการที่ได้กำไรซึ่งเป็น One-time item ใดๆก็ตาม กำไรสุทธิน่าจะฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญที่ 1.7 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 22% yoy เนื่องจากการควบคุมต้นทุนที่ดีขึ้นแม้ว่าจะได้รับผลกระทบจาก COVID-19 เราคาดว่าจะมีแรงกดดันชั่วคราวจาก COVID-19 ระลอก 3 ในช่วง เม.ย. 21 แต่ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มระยะยาวจากการกระจายฉีดวัคซีนทั่วโลก คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 64.00 บาท
<b>CHG</b> <b>Maintained BUY</b> <b>TP: 3.26 บาท</b>	เราคาดว่าจะเห็นผลกระทบเล็กน้อยต่อ CHG จากโควิด-19 ระลอก 2 เนื่องจากสัดส่วนผู้ป่วยในประเทศที่เป็นระดับ A-class อยู่ในระดับสูง และการได้ประโยชน์สัญญาณการจัดการและบริการที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 ซึ่งจะส่งผลต่อรายได้และกำไรใน 1Q21 เด็ดได้ 9% และ 13% yoy ตามลำดับ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 3.26 บาท
<b>SCC</b>	SCC ผลงานเรียด! โบรกฯ คาดไตรมาส 1/64 กำไรสุทธิทะลุ 1.3 หมื่นล้านบาท โต 96% อานิสงส์ปีโตรเคมีโดดเด่น รับประทานขยายส่วนต่างราคาเพิ่มขึ้น แจงงบ 28 เม.ย.นี้ เชียร์ ซื้อ เป้าราคาสูงสุด 450 บาท ฟาก SCGP ลั่นรายได้ปีนี้โต 10% ทะลุ 1 แสนล้านบาท บุกโครงการลงทุนใหม่-ควรวมกิจการ โบรกฯ แนะนำ ซื้อ เป้าราคา 53 บาท (ข่าวหุ้น)
<b>BDMS / BCH / THG</b>	โบรกฯ เผย กลยุทธ์การลงทุนหลังสงกรานต์ แนะนำลงทุนหุ้นโรงพยาบาล-ประกัน รับผลดีโควิดระบาดหนัก BDMS, BCH และ THG คาดต้นกำไรเพิ่มขึ้น 40% จากปีก่อน ขณะถือหุ้น (ข่าวหุ้น)
<b>AP</b>	เอพี เผยไตรมาส 2/64 เตรียมเปิดตัวแนวราบ 5 โครงการ มูลค่ารวม 2,660 ล้านบาท หวังต้นยอดขายทั้งปีเข้าเป้า 35,500 ล้านบาท หลังไตรมาส 1/64 ทำได้แล้ว 7,966 ล้านบาท โต 32% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (ข่าวหุ้น)
<b>SCGP</b>	SCGP มั่นใจรายได้ปีนี้ทะลุ 1 แสนล้านบาท หรือโตกว่า 10% ลุยขยายตลาดอาเซียนโอกาสเติบโตสูงต่อเนื่อง ส่วนปีนี้ตั้งงบลงทุน 2 หมื่นล้านบาท ขยายกำลังการผลิตควรวมกิจการ ฟากโบรกฯ คาดกำไรสุทธิไตรมาส 1/2564 ที่ 1.5 พันล้านบาท ส่วนทั้งปีคาดอยู่ที่ 8.4 พันล้านบาท เด็ดโตโดดเด่น 31% ตามความต้องการบรรจุภัณฑ์ทั้งกระดาษและพลาสติกที่ฟื้นตัวตามภาคการบริโภค ชูเป้าหมาย 53 บาท (หุ้นหุ้น)
<b>CBG</b>	CBG เล็งเปิดตัววัคซีน ซี+ ลีด รสใหม่ อัดวิตามินซีสูง 200% ผสมคอลลาเจนจากญี่ปุ่น ตั้งเป้ารุกตลาดเครื่องดื่ม Healthy Shot เน้นกลุ่มบิวตี้ โบรกฯ คาดผลตอบรับดี เชื้อหนอยอดขายไตรมาส 2/2564 เพิ่มขึ้น ทั้งปีคาดกำไรโต 35% ตะ 4.76 พันล้านบาท มองหุ้นรับข่าวเมียนมาเยอะแล้ว คงราคาเป้าหมาย 181 บาท (หุ้นหุ้น)
<b>OR / PTG</b>	OR-PTG ซื้อประชาชนปรับพฤติกรรมหันขับรถส่วนตัวเดินทางช่วงสงกรานต์ สั่งสำรองน้ำมันรองรับ มั่นใจทำความสะดวกเครื่องครัวอาหารสุข นักวิเคราะห์คาดโควิดกดดันทางจิตวิทยา, จับจ่ายใช้สอย และติดตามมาตรการภาครัฐ-การคุมแพร่ระบาด-วัคซีนประกอบการลงทุน ชู PTG บั๊จจยหุ้นเฉพาะตัว (หุ้นหุ้น)
<b>SMT</b>	SMT ส่งซิกโค้งแรกเทิร์นอะราวต์ รับดีมานด์ทะลัก-คุมเข้มต้นทุนได้ดี ด้านบึก "วิรัตน์ ผูกไทย" เล็งปรับรายได้ปี 2564 เป็นเกือบ 3 พันล้านบาท หลังพอร์ตลูกค้าโดดเด่นแถมศึกษาตั้งโรงงานใหม่ ปูทางรับทรัพย์เพิ่ม คาดชัดเจนปี 2565 ฟากโบรกเกอร์แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 5.70 บาท ดิดลือกคิดกำไรพุ่ง (หุ้นหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	9-Apr	8-Apr	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM - Singapore	US\$/bbl	2.23	2.41	-7%	↓	3%	27%	57%	27%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	60.6	60.4	0%	↑	-1%	-9%	13%	49%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	62.6	62.9	0%	↓	-2%	-6%	12%	51%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	59.3	59.6	0%	↓	-3%	-7%	14%	46%	
<b>LPG</b>										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	595	595	0%	→	0%	2%	29%	68%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	625	625	0%	→	0%	3%	39%	71%	
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	59.3	59.6	0%	↓	-3%	-7%	14%	40%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	69	69	0%	→	-3%	-4%	23%	56%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	8	-2%	↓	-15%	70%	252%	144%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	65	66	0%	↓	0%	-9%	13%	43%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	5	-8%	↓	25%	-4%	16%	-5%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	53	54	-1%	↓	-3%	-12%	8%	38%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(7)	(7)	-10%	↓	-20%	-19%	-60%	-261%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	64	64	0%	↑	1%	-6%	10%	45%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	3	-2%	↓	83%	162%	-24%	0%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบีอี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน