

เน้นตั้งรับเมื่ออ่อนตัว ในกลุ่มงบดี และหุ้นปันผลสูง

สถานการณ์โควิดทั่วโลกทำให้ภาพการลงทุนระยะสั้นผันผวน ภาพรวมการรายงานผลประกอบการในตลาดหุ้นใหญ่อย่างสหรัฐฯ ยังออกมาดี อย่างไรก็ตามสถานการณ์ระบาดในหลายประเทศ ทำให้เห็นว่ามาตรการกักตัวประเทศรับนักท่องเที่ยวยังไม่น่าจะเกิดขึ้นได้ในเร็ววัน ส่งผลกระทบต่อหุ้นในกลุ่มสายการบิน เรือสำราญ นอกจากนี้การระบาดของอินเดียที่เป็นประเทศผู้บริโภคน้ำมันลำดับต้นๆ ทำให้มีราคาน้ำมันดิบปรับลดลง ซึ่งเรามองราคาสินค้าโภคภัณฑ์และหุ้นพลังงานอาจจะผันผวนระยะสั้นกลับไปมาจนกว่าจะเห็นโมเมนตัมที่เร่งตัวขึ้นของเศรษฐกิจอย่างชัดเจน การลงทุนจึงเน้นซื้อตั้งรับเมื่ออ่อนตัว หรือเลือกหุ้นที่ยัง Laggard

ภาพรวมงบกลุ่มธนาคารดีกว่าคาด ทั้ง KBANK (27%), BBL (18%), BAY (23%), KTB (23%), TMB (15%) โดยภาพรวมรายได้ค่าธรรมเนียมของธนาคารขนาดใหญ่กลับมาเติบโตได้ดี ขณะที่การตั้งสำรองที่ลดลงเป็นปัจจัยสำคัญหนุนการฟื้นตัวของผลประกอบการ และทำให้ราคาตัวใดตัวหนึ่งในกลุ่มธนาคารจะกลับมาเติบโตขึ้นในปี โดยเฉพาะในหุ้นเด่นหุ้นที่เราชอบได้แก่ KBANK และ BBL ที่คาดว่าผลประกอบการปี 2564 จะเติบโตขึ้น 17% และ 41% แม้การปรับประมาณการ GDP ของกระทรวงการคลัง (28 เม.ย.) อาจจะเป็นปัจจัยจำกัดการปรับขึ้นของหุ้นในกลุ่มธนาคารในระยะสั้น อย่างไรก็ตามเรามองทิศทางปรับตัวขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตร จะยังเป็นปัจจัยสนับสนุนบรรยากาศการลงทุนของหุ้นธนาคารในระยะกลาง

มองหุ้นกำไรไตรมาส 1/64 แข็งแกร่ง และหุ้นปลอดภัย ราคาตัวไม่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายจากธนาคารกลางสำคัญของโลกจากการประชุมในช่วง 2 สัปดาห์นี้ของ ธนาคารกลางยุโรป (22 เม.ย.) และธนาคารกลางสหรัฐฯ (27-28 เม.ย.) ขณะที่ปัจจัยในประเทศ ติดตามตัวเลขส่งออก (22 เม.ย.) คาดเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มอาหารและสินค้าเกษตร และเรามองหุ้นสื่อสาร หุ้นปันผลสูง ซึ่งส่วนใหญ่เคลื่อนไหวดีต่อยกกว่าตลาดในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา อาจเคลื่อนไหวได้ดีในช่วง 1 สัปดาห์ข้างหน้า จากการกระจายการลงทุนเพื่อระงับความเสี่ยงจากการปรับฐานระยะสั้น และจากการปรับประมาณการเศรษฐกิจสะท้อนความเสี่ยงจากโควิดระลอกใหม่

กลยุทธ์ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัวในธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) **ธนาคาร** จากการผ่อนคลาเศรษฐกิจ และมาตรการออก REIT buy back รวมถึง Asset warehousing เราชอบธนาคารที่ยัง Laggard อย่าง BBL, SCB, TISCO 2) **กลุ่มการแพทย์** BCH, CHG 3) **ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมัน** เนื่องจากเป็นร้านค้าโรงไฟฟ้า 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 ปีที่ผ่านมา 8) **งบไตรมาส 1/64 โดดเด่น** ได้แก่ SCC, BANPU, SUPER, TVO, PTT, FTREIT, WHART, EASTW, WHAUP 9) **การขายประกันโควิด** บวกต่อ THRE, TIP, TQM

ภาพรวมกลยุทธ์ แม้ระยะสั้นอาจผันผวนจากความกังวลการระบาดระลอกใหม่ แต่ยังคงมองหลังสงกรานต์ฟื้นตัวจากผลประกอบการไตรมาส 1/64 เน้นเลือกหุ้นผสมระหว่างฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและทยอยสะสมหุ้นปันผลสูง กองรีทส์ที่มีการถือครองต่ำ รวมถึงหุ้นที่ยังขึ้นน้อย // **หุ้นแนะนำวันนี้** เก็งกำไร CPF*, PTG*, WHAUP*, EASTW*

แนวโน้ม 1,565 / แนวด้าน : 1,580-1,600 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60% **ประเด็นการลงทุน**

ราคาเหล็กโลกพุ่งทะยาน 2 เท่า ดันต้นทุนรับเหมาเพิ่ม 37%. ส.อ.ท. ชี้อุปสงค์เหล็กโลกฟื้นตันราคาพุ่ง 2 เท่าทำจุดสูงสุดใหม่ที่ 1,400 เหรียญ/ตัน จีน-ญี่ปุ่นลดซื้อเหล็กต้นน้ำส่งผลกระทบต่อการผลิตเหล็กของไทย ต้นทุนโรงเหล็กแผ่นในประเทศปรับขึ้นราคาตามกระทบรับเหมา ก่อสร้าง จากต้นทุนที่สูงขึ้น 37.5%

มาตรการช่วยเหลือรอบใหม่ คลังเตรียมออกมาตรการช่วยเหลืออีกรอบเดือน พ.ค. ก่อนใช้ มิ.ย. พร้อมทั้งเตรียมมาตรการดึงเงินฝากที่มีอยู่ 5-6 แสนล้านบาทออกมาใช้จ่าย

กรมเพิ่มสิทธิ ระบาย อีก 2.4 ล้านคน พร้อมขยายเวลาใช้เงิน. ถึง 30 มิ.ย.64 เป็นบวกต่อ TNP และคาดบวกต่อหุ้นค้าส่งอย่าง MAKRO ขณะที่อาจส่งผลกระทบต่อหุ้นกลุ่มเครื่องดีม อาทิ CBG, OSP, ICHI

แอปเปิลเปิดตัวสินค้าใหม่ - เมื่อคืนที่ผ่านมา Apple Inc ทำการเปิดตัวสินค้าใหม่ ได้แก่ Air Tag, Apple TV 4K (ใหม่), iPad Pro รุ่น 11 และ 12.9 นิ้ว ที่ใช้ชิปตัวใหม่ (M1)

ค่าระวางเรือ - ดัชนี Baltic Dry Index (BDI) ปิดที่ 2,472 จุด +1.64% โดยหลักมาจากการปรับขึ้นของ ค่าระวางเรือขนาดกลางอย่าง Panamax และ Supramax ซึ่งถือว่าการเคลื่อนไหวดังกล่าวเป็นบวกต่อ TTA และ PSL โดยเฉพาะ TTA ที่กองเรือเกือบทั้งหมดเป็น Supramax

ประเด็นติดตาม: - 22 เม.ย. : ECB Meeting / 23 เม.ย. : US Manufacturing PMI เดือน เม.ย., EU Manufacturing PMI เดือน เม.ย. / 28 เม.ย. : FOMC Meeting (* หมายเหตุ หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่อ้างอิงแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาประกันหรือการรับประกันใดๆ หรือการสาธยายถึงที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,580.04	5.13	0.33%
SET50	963.94	3.61	0.38%
SET100	2,189.41	6.91	0.32%
FTSE SET LARGE CAP	1,532.56	8.51	0.56%
FTSE SET MID CAP	2,490.63	7.80	0.31%
FTSE SET SMALL CAP	2,395.36	(6.99)	(0.29%)
SET-VAL (Btm)	102,625		
Mkt Cap (Btm)	17,896,430		
PER (x)	41.31		
P/BV (x)	1.72		
DJIA	33,821	(256.33)	(0.75%)
NASDAQ	13,786	(128.50)	(0.92%)
STOXX Europe 600	434	(8.38)	(1.90%)
SSEC	3,473	(4.61)	(0.13%)
FSTE	6,860	(140.21)	(2.00%)
HANG SENG	29,136	29.58	0.10%
NIKKEI	29,100	(584.99)	(1.97%)
MSCI ASIA EX JAPAN	884	0.59	0.07%
NYMEX (US \$/bbl)	62.44	(0.94)	(1.48%)
Brent (US \$/bbl)	66.57	(0.48)	(0.72%)
Dubai (US \$/bbl)	65.29	0.96	1.49%
Baltic dry Index	2,472	40.00	1.64%
Gold (spot)	1,779	7.32	0.41%
Copper (spot)	9,329	(55.50)	(0.59%)
Sugar (spot)	16.77	0.48	2.95%
Rubber (spot)	222.7	2.80	1.27%
CRB Index	517.05	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.3	0.08	0.24%
Yen/Dollar	108.1	(0.06)	(0.06%)
Euro/Dollar	1.2	(0.00)	(0.01%)
Dollar Index	91.2	0.17	0.19%
3M US T-Bill (%)	0.01	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.56	(0.05)	(2.85%)
10 Y TH Yield (%)	1.87	(0.02)	(0.80%)
VIX Index	18.68	1.39	8.04%
Equity	20-Apr	MTD	YTD
Local Institutions	824	(8,458)	(31,224)
Proprietary Trading	796	(1,083)	2,792
Foreign Investors	(309)	(1,448)	(31,118)
Local Individuals	(1,311)	10,990	59,550
Bond	20-Apr	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	108.16	437.62	565.48
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	385.00	(1.54)	(3.51%)
AOT	65.75	(0.94)	(1.13%)
OR	30.25	(0.53)	(1.63%)
CRC	35.00	(0.40)	(2.10%)
CPF	29.25	(0.38)	(1.68%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
GULF	34.25	2.07	6.20%
ADVANC	175.00	1.44	3.24%
BAY	38.75	1.14	4.73%
KBANK	140.00	0.63	2.19%
KTC	78.75	0.63	3.62%

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	1,580	19.8	16.8	43%	18%	0.3%	2.0%	-0.5%	9.0%	
- Energy	23,533	16.6	14.3	134%	16%	0.6%	1.0%	-2.2%	3.2%	
- Banking	395	10.5	9.4	22%	11%	1.9%	3.9%	-1.5%	17.2%	
- Commerce	38,038	31.5	26.2	3%	20%	-0.2%	2.0%	-2.7%	13.0%	
- Food	13,474	23.1	16.9	23%	36%	-0.9%	1.6%	-1.8%	12.6%	
- Healthcare	5,193	44.1	36.0	15%	23%	0.4%	0.8%	3.3%	10.6%	
Indonesia	6,038	16.4	12.3	92%	34%	-0.2%	-0.8%	0.9%	1.0%	
Philippine	6,500	17.9	14.1	45%	27%	0.6%	0.1%	0.9%	-9.0%	
Asia										
China	3,473	12.6	11.5	44%	9%	-0.1%	1.4%	0.9%	0.0%	
Hong Kong	29,136	13.2	11.6	23%	14%	0.1%	0.6%	2.7%	7.0%	
India	47,706	20.3	17.5	64%	16%	-0.5%	-2.3%	-3.6%	-0.1%	
Japan	29,100	21.0	18.5	57%	14%	-2.0%	-2.0%	-0.3%	6.0%	
Korea	3,221	14.6	12.0	115%	21%	0.7%	0.0%	4.4%	11.3%	
Malaysia	1,608	13.6	14.3	61%	-5%	0.5%	-0.1%	2.2%	-1.2%	
Singapore	3,192	15.4	13.2	98%	17%	-0.5%	-0.3%	0.8%	12.2%	
Taiwan	17,324	17.4	16.4	44%	7%	0.4%	1.0%	5.4%	17.6%	
Vietnam	1,268	15.7	12.9	26%	22%	0.6%	2.4%	6.4%	14.9%	
MSCI Asia Ex Japan	884	16.9	14.6	48%	16%	0.1%	0.1%	2.4%	4.9%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	306	12.5	11.0	65%	14%	-0.1%	-1.6%	-2.8%	2.5%	
Coal Index	1,697	8.6	8.1	514%	6%	0.1%	0.2%	2.0%	9.3%	
Chemicals Index	394	18.8	16.2	113%	16%	0.0%	0.6%	2.3%	4.1%	
Banks Index	187	7.9	7.2	25%	9%	0.2%	0.1%	-1.1%	9.6%	
Commercial Services Inde	152	26.1	22.5	28%	16%	0.1%	-0.4%	-0.2%	1.3%	
Telecommunications Inde	66	15.4	14.0	40%	9%	-0.3%	-0.4%	2.6%	1.7%	
Transportation Index	164	16.5	14.5	1047%	13%	-0.5%	-0.4%	-2.4%	0.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	20-Apr	19-Apr	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(9.9)	(101.2)	(46)	(1,033)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(7.4)	(2.4)	(156)	691	(3,220)	3,465
Philippines	(10.1)	(14.6)	(157)	(1,103)	(2,513)	(240)
India	-	(220.9)	(716)	6,610	23,373	14,234
S. Korea	236.3	(204.4)	2,711	(5,637)	(20,082)	924
Taiwan	10.0	491.6	2,005	(10,132)	(15,997)	9,377
Vietnam	(25.5)	(32.5)	(48)	(857)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 22 เม.ย. : ECB Meeting
- 23 เม.ย. : US Manufacturing PMI เดือน เม.ย., EU Manufacturing PMI เดือน เม.ย.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร CPF* (33)** : คาดผลประกอบการแข็งแกร่ง และยังได้อานิสงค์จากเงินบาทที่อ่อนค่า
- **เก็งกำไร PTG* (25)** : คาดผลประกอบการไตรมาส 1/64 ออกมาดี
- **เก็งกำไร WHAUP* (5.00)** : คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 1/64 ออกมาฟื้นตัวดีจากการใช้กำลังการผลิตที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนที่เจอทั้งภัยแล้งและโควิด
- **เก็งกำไร EASTW* (13)** : คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 1/64 กลับมาฟื้นตัว จากการใช้กำลังการผลิตที่สูงในกลุ่มปีโตรเคมี และไม่เจอปัญหาภัยแล้งเช่นในปี 2563

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

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (20 เม.ย.) เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดทั่วโลกของไวรัสโควิด-19 ได้กดดันให้นักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มสายการบินและกลุ่มธุรกิจเรือสำราญ โดยความวิตกกังวลดังกล่าวได้บดบังปัจจัยบวกจากรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงเกือบ 2% เมื่อคืนนี้ (20 เม.ย.) โดยถูกกดดันจากแรงขายทำกำไรหลังปรับตัวขึ้นและระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์เมื่อวันจันทร์ และหุ้นบริษัทบุหรี่ร่วงลงอย่างหนัก หลังมีรายงานว่า รัฐบาลสหรัฐกำลังพิจารณาที่จะเรียกร้องให้บริษัทผลิตบุหรี่ลดระดับนิโคตินลงสำหรับบุหรี่ที่จำหน่ายในสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิด (20 เม.ย.) ร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 เดือน เนื่องจากนักลงทุนวิตกว่า การพุ่งขึ้นของยอดผู้ติดเชื้อโควิด-19 อาจทำให้มีการประกาศภาวะฉุกเฉินในหลายพื้นที่ของญี่ปุ่นอีกครั้ง และจะส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจตามมา (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (20 เม.ย.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลว่า เศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันจะถูกกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในอินเดีย ซึ่งเป็นประเทศที่นำเข้าน้ำมันมากเป็นอันดับ 3 ของโลก นอกจากนี้ การแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ยังสร้างแรงกดดันต่อบรรยากาศการซื้อขายในตลาดน้ำมัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>รัฐบาลปรับแผนฉีดวัคซีนต้านโควิด-19 เร่งนำเข้า 100 ล้านโดสภายในสิ้นปีนี้</p>	<p>หลังสถานการณ์แพร่ระบาดระลอก 3 มียอดผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ภาครัฐล็อกไว้ 3 ยี่ห้อ ได้แก่ “ซิโนแวค-แอสตราเซนเนกา-ไฟเซอร์” พร้อมเปิดทางเอกชนนำเข้าวัคซีนทางเลือกยี่ห้ออื่น</p>
<p>ราคาเหล็กโลกพุ่งทะยาน 2 เท่า ดันต้นทุนรับเหมาเพิ่ม 37%</p>	<p>ส.อ.ท. ชี้อุปสงค์เหล็กโลกฟื้นดันราคาพุ่ง 2 เท่าทำจุดสูงสุดใหม่ที่ 1,400 เหรียญฯ/ตัน จีน-ญี่ปุ่นดูดีซื้อเหล็กตุนหาส่งผลกระทบต่อการผลิตเหล็กของไทย ด้านโรงเหล็กแผ่นในประเทศปรับขึ้นราคาตาม กระทบรับเหมา ก่อสร้าง จากต้นทุนที่สูงขึ้น 37.5%</p>
<p>คลังเตรียมออกมาตรการช่วยเหลืออีกรอบเดือน พ.ค. ก่อนใช้ มิ.ย.</p>	<p>รัฐบาลเตรียมเดินหน้าออกแพ็คเกจโครงการช่วยเหลือประชาชน เช่น โครงการเราชนะ คนละครึ่ง ม33 เรารักกัน รวมถึงมาตรการใหม่ที่จะเพิ่มขึ้นมา คือ เราผูกพัน พร้อมทั้งเตรียมมาตรการดึงเงินฝากที่มีอยู่ 5-6 แสนล้านบาทออกมาใช้จ่าย ซึ่งกระทรวงการคลังอยู่ระหว่างการพิจารณา และคาดว่าจะปลายเดือน พ.ค. จะดำเนินการเรียบบร้อย และประกาศใช้ในเดือน มิ.ย.</p>
<p>กรม.เพิ่มสิทธิ เราชนะ อีก 2.4 ล้านคน พร้อมขยายเวลาใช้เงิน</p>	<p>กรม.มีมติเห็นชอบให้ขยายกลุ่มเป้าหมายและกรอบวงเงินโครงการเราชนะตามที่ สศค.เสนอ จากเดิมที่กลุ่มเป้าหมาย 31.1 ล้านคน กรอบวงเงินไม่เกิน 210,000 ล้านบาท เพิ่มเป็น 33.5 ล้านคน กรอบวงเงินไม่เกิน 213,243 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,042 ล้านบาท พร้อมขยายสิทธิวงเงินจากเดิมที่สิ้นสุด 31 พ.ค. 64 ออกไปเป็นใช้จ่ายได้ไม่เกินวันที่ 30 มิ.ย. 64</p>

Report & Corporate News

Food Sector Maintained MARKET WEIGHT	นับตั้งแต่ประเทศไทยอนุญาตให้ผลิตนำเข้าเป็นเมล็ดพันธุ์และส่งออกในรูปแบบต่างๆเมื่อวันที่ 29 ม.ค. 21 หลายฝ่ายโดยเฉพาะบริษัทที่ประกอบธุรกิจอาหารได้แสดงความสนใจที่จะเปิดตัวผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกัญชาใน 2H21 แม้ว่าผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกัญชาเหล่านี้คาดว่าจะได้รับการยอมรับอย่างมากจากผู้บริโภค แต่ผลประกอบการของบริษัทในกลุ่มอาหารในปีนี้อาจยังคงไม่มีนัยสำคัญ คงคำแนะนำ ให้น้ำหนักการลงทุนเท่ากับตลาด โดยมี Top Pick ได้แก่ SAPPE, CPF และ TVO
BBL Maintained BUY TP: 149.00 บาท	ผลประกอบการไตรมาส 1Q21 ของ BBL แข็งแกร่งกว่าที่เราคาดการณ์ไว้มาก อัตราส่วน NPL ลดลงอย่างน่าตกใจในขณะที่อัตราส่วน LLC สูงพอที่จะทนต่อความไม่แน่นอนได้ เราคงมองว่ากำไรของ BBL จะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งถึง 41% yoy ในปี 2021 ซึ่งสูงกว่าที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 13% yoy สำหรับกลุ่มนี้ หันซื้อขายที่ 0.5x 2021FP/B หรือ -1.5SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต (2016-19) คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 149.00 บาท
KBANK Maintained BUY TP: 162.00 บาท	ผลประกอบการไตรมาส 1Q21 ของ KBANK ดีกว่าที่เราคาดไว้ด้วยคุณภาพสินเชื่อที่ยืดหยุ่นจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการสำรองเงินที่เพียงพอทำให้ KBANK คาดว่ากำไรจะกลับมาเติบโตเป็นบวก 17% yoy ในปี 2021 และจะเพิ่มขึ้นอีก 12% yoy ในปี 2022 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 162.00 บาท
GULF	GULF เดินหน้าลุยเทคนิควิศวกรรม หัน INTUCH ต่อไปตามแผน แม้ กลุ่มสิ่งทอจะไม่ขายหุ้นที่ถืออยู่ 21% ออกมา เหตุพอใจ INTUCH จ่ายเงินปันผลงาม เล็งต่อยอดธุรกิจหลังถือหุ้นใหญ่ หวังสร้างอินฟราสตรักเจอร์ครบวงจร ถนน ท่าเรือ ไฟฟ้า โทรคมนาคม ลั่นฐานลูกค้าเพียงพอรองรับระบบดิจิทัลแพลตฟอร์ม โบรมกซ์ เซียร์ ซีโอ คาดราคาหุ้นมีอัปเดตเพิ่มขึ้น 4 บาท นอกจากนี้ ล่าสุด GULF ทุ่มงบ 130 ล้านบาท ซื้อหุ้น PTT NGD อีก 2% ดันสัดส่วนถือหุ้นเพิ่มเป็น 42% (ข่าวหุ้น)
KBANK	แบงก์กสิกรไทย (KBANK) ไตรมาส 1/64 โชว์กำไรมากกว่าคาดหรือกว่า 1.06 หมื่นล้านบาท เพิ่ม 44% โบรมกซ์ มอง Q2 กำไรเพิ่มขึ้นอีกจากตั้งสำรองลดลง ส่วน TMB กำไร 2.78 พันล้านบาท สูงกว่าคาดเช่นกัน ส่วนวันนี้นักลงทุนแบงก์จะแจ้งงบ Q1 กันครบหมด ลั่นไทยพาณิชย์ (SCB) และกรุงไทย (KTB) ออกมาดีกว่าประมาณการ (ข่าวหุ้น)
BPP	BPP โชว์ข่าวดี COD โรงไฟฟ้า Nakoso IGCC ขนาด 543 MW ในญี่ปุ่นแล้ว ฟาก EP แยม วินด์ฟาร์ม ที่เวียดนาม 160 MW เตรียมจ่ายไฟฟ้าครึ่งหลังปีนี้ หนุนผลงานปี 64 โตไม่หยุด (ข่าวหุ้น)
NER	NER ตุนออเดอร์ถึง Q3/2564 แล้ว ซีโควิตระลอก 3 ดันราคาขายพุ่ง หลังซัพพลายถูกถ่วงมืออย่างดิ่งไปใช้เพิ่มขึ้น มองผลประกอบการไตรมาสแรกดีกว่าเป้า ด้านบล.หยวนต้า ประเมินผลงานไตรมาส 1/2564 มีกำไรสุทธิ 338 ล้านบาท โต 56.1% จากปีก่อน กำไรรายไตรมาสมีโอกาสทำ New High ได้ในไตรมาส 3/2564 ต่อเนื่องถึงไตรมาส 4/2564 เซียร์ซื้อเคาะเป้า 7.40 บาท (หุ้นหุ้น)
SPVI	SPVI จับมือ Shopee ขายสินค้าผ่านออนไลน์ ซีกระแสตอบรับล้นหลาม มียอดติดตามกว่า 2 แสนราย ด้านผู้บริหารลั่นผลงานครึ่งปีแรกสดใส ปรับกลยุทธ์รับมือโควิด-19 รักษาสภาพคล่อง บริหารสินค้า ดูนสต็อกพร้อมขาย แยมส์ปิดตำหนั Apple เปิดตัวโปรดักต์ใหม่เชื่อหนุนยอดขายเพิ่มขึ้น (หุ้นหุ้น)
ORI / SPALI	เก็งอสังหาริมทรัพย์ ORI ควง SPALI โชว์ยอดขาย Q1 โตแกร่ง "พีระพงษ์" แม่ทัพใหญ่ ORI ลั่นสร้าง New S Curve ด้วยการกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ วางฐานรายได้โตมั่นคง ด้านนักวิเคราะห์ชี้วิกฤติโควิด-19 กระตุ้นแรงซื้อแนวราบโตแกร่งต่อเนื่อง 1-2 ปี ย้ำคอนโด แนวรถไฟฟ้ายังเป็นที่ต้องการหากสถานการณ์คลี่คลาย ซื้อ ORI, SPALI, AP โดดเด่น (หุ้นหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	20-Apr	19-Apr	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.67	2.62	2%	↑	26%	43%	112%	136%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	65.3	64.3	1%	↑	6%	4%	18%	62%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	65.9	66.9	-2%	↓	4%	3%	19%	58%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	62.4	63.4	-1%	↓	4%	2%	17%	54%	
LPG										
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%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	62.7	63.4	-1%	↓	4%	2%	19%	49%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	71	71	0%	→	2%	1%	24%	63%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	6	-15%	↓	-30%	-27%	211%	80%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	69	69	0%	↑	3%	-1%	14%	53%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	4	4	-18%	↓	-33%	-50%	-25%	-22%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	57	56	1%	↑	4%	-2%	15%	41%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9)	(8)	-8%	↓	-21%	-87%	-42%	-23379%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	65	66	-1%	↓	2%	-1%	12%	51%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	0	1	-95%	↓	-97%	-98%	-97%	-97%	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 โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้น นักลงทุนที่ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน