

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,577	19.4	16.6	45%	17%	1.1%	1.5%	-0.7%	8.8%	
- Energy	23,444	16.5	14.2	135%	16%	1.3%	1.6%	-2.6%	2.8%	
- Banking	381	9.8	8.9	26%	10%	0.1%	-0.3%	-5.2%	12.8%	
- Commerce	37,525	31.2	25.8	3%	21%	0.8%	0.5%	-4.0%	11.5%	
- Food	13,392	23.1	16.8	22%	37%	1.0%	1.4%	-2.4%	11.9%	
- Healthcare	5,287	45.3	36.5	14%	24%	0.4%	1.1%	5.2%	12.6%	
Indonesia	5,974	16.1	13.4	93%	20%	0.2%	-0.7%	-0.2%	-0.1%	
Philippine	6,469	17.8	14.1	45%	26%	1.8%	1.4%	0.4%	-9.4%	
Asia										
China	3,457	12.5	11.5	44%	9%	0.4%	-0.5%	0.4%	-0.5%	
Hong Kong	29,071	13.0	11.5	24%	13%	0.4%	0.0%	2.4%	6.8%	
India	49,734	21.2	18.2	64%	16%	1.6%	3.9%	0.5%	4.2%	
Japan	29,054	20.9	18.5	58%	13%	0.2%	0.1%	-0.4%	5.9%	
Korea	3,181	14.2	11.7	118%	21%	-1.1%	0.4%	4.5%	11.3%	
Malaysia	1,609	13.6	14.3	61%	-5%	0.1%	0.0%	2.2%	-1.1%	
Singapore	3,220	15.5	13.3	98%	17%	0.2%	0.8%	1.7%	13.2%	
Taiwan	17,568	17.3	16.2	48%	6%	-0.2%	1.5%	6.9%	19.2%	
Vietnam	1,230	15.0	12.3	28%	22%	0.8%	-1.5%	3.2%	11.4%	
MSCI Asia Ex Japan	894	17.0	14.7	49%	16%	0.1%	0.8%	3.5%	6.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	307	12.2	10.8	70%	13%	0.9%	2.3%	-2.0%	3.3%	
Coal Index	1,697	8.4	7.9	530%	6%	2.0%	2.0%	3.6%	11.0%	
Chemicals Index	396	18.9	16.3	113%	16%	0.4%	1.0%	4.1%	5.9%	
Banks Index	188	7.9	7.2	25%	9%	0.5%	0.5%	-0.1%	10.8%	
Commercial Services Inde	153	26.4	22.8	27%	16%	0.2%	-0.1%	0.9%	2.4%	
Telecommunications Inde	66	15.2	14.1	41%	8%	-0.7%	-0.9%	2.6%	1.7%	
Transportation Index	169	15.9	14.6	1117%	9%	-0.9%	1.1%	1.0%	3.5%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	28-Apr	27-Apr	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	60.8	1.7	(92)	(1,079)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(32.8)	(2.7)	(256)	591	(3,220)	3,465
Philippines	(12.7)	(13.5)	(264)	(1,210)	(2,513)	(240)
India	-	(148.7)	(1,381)	5,945	23,373	14,234
S. Korea	(663.4)	(279.9)	596	(7,752)	(20,082)	924
Taiwan	206.4	114.9	2,917	(9,219)	(15,997)	9,377
Vietnam	16.9	16.9	(16)	(825)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

29 เม.ย.: FOMC Meeting, US GDP 1Q21

30 เม.ย.: Chinese Manufacturing PMI เดือน เม.ย., TH Economic Review

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร IRPC* (4.60)** : คาดผลประกอบการไตรมาส 1/64 ออกมาดี และเร่งตัวขึ้นในไตรมาส 2/64
- **เก็งกำไร EASTW* (13)** : คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 1/64 กลับมาฟื้นตัว จากการใช้กำลังการผลิตที่สูงในกลุ่มปิโตรเคมี และไม่เจอปัญหาภัยแล้งเช่นในปี 2563
- **เก็งกำไร TVO* (37)** : คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 1/64 ออกมาดี ราคาจากถั่วเหลืองปัจจุบันยัง lagged น้ำมันถั่วเหลือง ข้าวโพด และเมล็ดถั่วเหลืองอยู่
- **เก็งกำไร ธ TWPC* (6.50)** : แนวโน้มผลประกอบการแข็งแกร่งจากยอดส่งออกแป้งมันสำปะหลัง 3 เดือนแรก โตขึ้นถึง 56% YoY

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ ได้ยอมรับความเสี่ยงของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (28 เม.ย.) หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยและคงวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามคาด นอกจากนี้ เฟดไม่ได้ส่งสัญญาณว่าจะปรับลดมาตรการสนับสนุนเศรษฐกิจ แม้ระบุว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจแข็งแกร่งขึ้นก็ตาม (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดขยับขึ้นเล็กน้อยเมื่อคืนนี้ (28 เม.ย.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มธนาคารที่ปรับตัวขึ้นหลังเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ขณะที่นักลงทุนระมัดระวังในการซื้อขายหุ้นก่อนธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ประกาศมตินโยบายการเงินหลังตลาดหุ้นยุโรปปิดทำการเมื่อคืนนี้ (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิด (28 เม.ย.) ปรับตัวขึ้นในวันนี้ โดยเงินเยนที่อ่อนค่าลง และรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งได้ช่วยหนุนหุ้นกลุ่มส่งออกและหุ้นบลูชิพ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (28 เม.ย.) หลังสหรัฐเผยตัวเลขสต็อกน้ำมันกลั่นลดลงอย่างมากในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งบ่งชี้ว่าความต้องการใช้น้ำมันในสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการที่โกลด์แมน แซคส์คาดการณ์ว่าราคาน้ำมันดิบจะปรับตัวสูงขึ้น (อินโฟเควสท์)
เฟดคงดอกเบี้ย ยัน เดิหน้าทำ QE	เฟดมีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 0.00-0.25% ในการประชุมตามคาด พร้อมระบุว่าจะยังคงเข้าซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) อย่างน้อย \$1.2 แสนล้าน/เดือน โดยเผยว่าเวลานี้ยังไม่ถึงเวลาในการหารีดวงเงิน QE แม้เศรษฐกิจฟื้นตัวแล้วก็ตาม
ADB คาดเศรษฐกิจเอเชียปี 64 โต 7.3%	ธนาคารพัฒนาเอเชีย หรือ ADB คาดการณ์เศรษฐกิจกลุ่มประเทศเอเชียจะขยายตัวที่อัตรา 7.3% ในปีนี้ จากแรงหนุนของเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวรวมถึงความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนป้องกันโควิด-19
โกลด์แมนคาดราคาสินค้า โภคภัณฑ์พุ่ง 13.5% ในอีก 6 เดือนข้างหน้า.	โกลด์แมน แซคส์ คาดราคาสินค้าโภคภัณฑ์มีแนวโน้มขยายตัว 13.5% ในช่วง 6 เดือนข้างหน้า โดยที่ปัจจัยหนุนจากการยกเลิกมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ทั่วโลก อัตราดอกเบี้ยที่ลดลง รวมถึงเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่าลง
คลังยันมีงบเพียงพอ เยียวยาโควิด-19 ไม่ต้องกู้ เพิ่ม	รมว.คลัง เผยยังไม่เห็นแผนออก พ.ร.ก.เงินกู้เพิ่มเติม โดยยืนยันว่าคลังยังมีงบประมาณในการดูแลสถานการณ์แพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 อีก 3.8 แสนล้านบาท
คลังเตรียมดึงการบินไทย กลับสู่รัฐวิสาหกิจ	กระทรวงการคลังเตรียมดึง “การบินไทย” กลับสู่การเป็นรัฐวิสาหกิจอีกครั้ง โดยให้กองทุนวายุภักษ์ขายหุ้นให้ “ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์” ที่คลังถือหุ้น 100% เพื่อเสริมสภาพคล่อง ขณะที่ “คมนาคม” คัดค้านเหตุกระทบเปดานหนี้ 3 แสนล้านบาท

Retail Market Monitor

Thursday, 29 April 2021

Report & Corporate News

PTTEP Maintained BUY TP: 134.00 บาท	ปตท.สผ. รายงานผลกำไรสุทธิที่น่าประทับใจในไตรมาส 1Q21 โดยได้รับผลตอบแทนมหาศาลจากการซื้อในโอมานบล็อก 61 กำไรหลักในไตรมาส 1Q21 เป็นไปตามที่เราคาดการณ์ไว้ แต่สูงกว่าประมาณการของตลาดที่ 15% กำไรหลักที่ดีขึ้น qoq ได้รับการสนับสนุนจาก ASP ผลผลิที่สูงขึ้น คาดกำไรหลักจะทำจุดสูงสุดใน 2Q21 ปรับเพิ่มประมาณการณปริมาณการขายปี 2021 ขึ้น 1.7% เพื่อสะท้อนถึงการเริ่มต้นของสาขาโอมาน Block 61 และ Sabah H ได้เร็วกว่าแผน คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 134.00 บาท
SCC Maintained BUY TP: 500.00 บาท	SCC มีกำไรสุทธิในไตรมาส 1Q21 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 4 ปี ซึ่งสูงกว่าประมาณการของเราและตลาดเกี่ยวกับผลประกอบการที่เกินคาดจากธุรกิจเคมีภัณฑ์ปิโตรเคมีภัณฑ์และปิโตรเคมีภัณฑ์ ผลงานที่สำคัญมาจากธุรกิจเคมีภัณฑ์ซึ่งได้รับประโยชน์จากสเปคที่แข็งแกร่งและการเริ่มต้นใหม่ของโรงงาน MOC หลังจากการปิดซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ใน 4Q20 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 500.00 บาท
ASW	ASW ดันแบ็กบล็อกแผนกว่า 7,800 ล้านบาท จ่อบุกปีนี้กว่า 5,000 ล้านบาท หนุนรายได้ทั้งปีตามนัดโต 20% พร้อมเดินหน้าเปิดใหม่ 6 โครงการ มูลค่ารวม 10,850 ล้านบาท ส่วนไตรมาสแรกราคาขึ้นเหนือจ่อปิดตลาด 9.85 บาท (ข่าวหุ้น)
IRPC	ไออาร์พีซี เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ 5 รุน อายุ 3-15 ปี ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนสถาบัน คาดเปิดจองวันที่ 17-19 พ.ค.นี้ ผ่าน 7 สถาบันการเงิน พร้อมใช้วิธีอันดับความน่าเชื่อถือ A-(tha) เล็งนำเงินไปใช้ขยายการลงทุนธุรกิจใหม่ ขณะที่แนวโน้มผลงานครึ่งแรกปีนี้น่าแจ่ม! เหตุราคาน้ำมันดิบสูงขึ้น หนุนบวกกำไรจากสต็อกน้ำมัน-สเปคปิโตรเคมีพุ่ง (ข่าวหุ้น)
JWD	JWD วางยุทธศาสตร์ 5 ปี ดันรายได้ทะลุ 1 หมื่นล้านบาท เดินหน้าขยายฐานธุรกิจ Multimodal Transportation หลังปิดดีลเข้าซื้อกิจการ วิเอ็นเอส ทราฟเฟอร์ สตรีท สร้างฮับกระจายสินค้าห้องเย็น และการสร้าง New S-Curve (ข่าวหุ้น)
INET	INET ไอทีสุดบูม บริการ Cloud service โตแรง คาดรายได้ส่วนนี้โต 50% หลังความต้องการ Transfer เทคโนโลยีสูง โดยเฉพาะส่วนงานราชการ ปรับมาใช้ Paperless เดินหน้าพัฒนา Platform ใหม่ต่อเนื่อง ด้านกองดาด้าเซ็นเตอร์ (DCREIT) มูลค่ากองประมาณ 4.5 พันล้านบาท พร้อมขยายภายในไตรมาส 2/2564 นี้ (ทันหุ้น)
SABUY	SABUY ผนึกกำลัง "พีดีวีเอส" เจ้าแห่งวัตถุดิบอาหาร ปัน "อีโคซิสเต็ม" สตาร์ทร้านอาหาร ให้บริการวัตถุดิบสดผ่านระบบ POS ที่มีจุดแข็ง 2 ฝ่ายในการดำเนินธุรกิจ B2B ธุรกิจ Food Supply Service สตาร์ท 1 มิถุนายน 2564 บุกเป้า 3 ปีมี POS และ 6 หมื่นร้านค้าเบอร์ใหญ่ในไทย (ทันหุ้น)
CHG	CHG พร้อมตั้งการต่อสู้โควิด มองศักยภาพที่ยังมีเพียงพอรองรับการให้บริการ ด้านมุมมองผลงานไตรมาส 1/64 เด็บโตดีกว่าปีก่อน คาดกำไรไตรมาสแรกปีนี้แตะ 228 ล้านบาท (ทันหุ้น)
AP	AP ปรับกลยุทธ์ฝ่าโควิด เน้นบริหารการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ รักษา D/E Ratio ระดับต่ำ ย้ำที่มองงานรุ่นใหม่สร้างผลงานตอบโจทย์ทุกความต้องการลูกค้า พร้อมทำเลที่ดี ด้านโพรกคาดไตรมาส 1/2564 ยอดขายโต 31.8% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ชูโครงการทั้งแนวราบ-คอนโดมิเนียม หนุน อีกทั้งมองว่าเป็นหุ้นปันผลสูง (ทันหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-Apr	27-Apr	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.09	3.09	0%	➡	16%	72%	91%	39%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	62.9	62.6	0%	⬆	-1%	2%	16%	70%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	66.5	65.9	1%	⬆	3%	4%	21%	80%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	63.9	62.9	1%	⬆	4%	5%	22%	78%	
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	63.9	62.9	1%	⬆	4%	5%	23%	68%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	70	70	0%	➡	0%	1%	23%	87%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	8	-3%	⬇	10%	-10%	132%	884%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	68	68	0%	⬆	0%	-1%	14%	65%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5	6	-4%	⬇	10%	-31%	-7%	23%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	56	56	0%	⬆	0%	-3%	14%	50%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(7)	(7)	-3%	⬇	1%	-84%	-43%	-2040%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	66	66	0%	➡	0%	-1%	14%	62%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	3	3	-8%	⬇	24%	-41%	-27%	-22%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน