

ภาพรวมการเก็งกำไรยังเป็นบวก ตลาดอาจไประวังการประชุมเฟดเดือนหน้า

สหรัฐฯ มีแผนยกเว้นทรัพย์สินทางปัญญาเกี่ยวกับวัคซีน เพื่อให้ประเทศต่างๆสามารถเข้าถึงการผลิตวัคซีนและรับมือกับโควิดได้ แม้ในทางปฏิบัติจะยังมีความยุ่งยากและขั้นตอนการรับรองผ่านสมาชิก WTO รวมถึงข้อจำกัดด้านเทคโนโลยี แต่ปัจจัยดังกล่าวเป็นประเด็นบวกที่คาดว่าจะเข้ามาช่วยเร่งการกระจายวัคซีน และการฟื้นของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามข่าวดังกล่าวเป็นลบต่อหุ้นอุตสาหกรรมผู้ผลิตยาและเวชภัณฑ์ในสหรัฐฯ รวมถึงเป็นลบต่อหุ้นผู้ผลิตอุปกรณ์ควบคุมโควิด อาทิ หุ่นกลุ่มถุงมือยาง (วานนี้หุ้นถุงมือยางในมาเลเซียและไทยปรับลดลง 5-12%)

DMT เข้าซื้อขายเป็นวันแรก เรามองความน่าสนใจลงทุนมีจากเพียงเงินปันผลเท่านั้น โดยกังวล 1) ผลของการเข้าสู่ช่วงท้ายของสัญญาสัมปทานที่เหลืออีก 13 ปี (สิ้นสุด ก.ย.77) 2) การเติบโตของปริมาณการจราจร ที่อาจได้รับผลกระทบจากการขยายระบบขนส่งมวลชนทั้งสายสีเขียวส่วนต่อขยาย และแอร์พอร์ตเรลลิง และ 3) การตัดค่าใช้จ่ายสัมปทานตามจำนวนรถที่ใช้ทางด่วน อาจทำให้ค่าใช้จ่ายปีแรกๆต่ำ แต่มีความเสี่ยงที่จะต้องเร่งตัดค่าใช้จ่ายสูงขึ้นมากในปีท้ายๆ ทางพื้นฐานเราให้ราคาเหมาะสมที่ 17.40 บาท และแนะนำเพียงถือ ในเชิงเก็งกำไรระยะสั้นหุ้นอาจปรับขึ้นเกินราคาดังกล่าว แต่ไม่ควรไล่ราคาเกิน 21 บาท ซึ่งเป็นกรอบบนราคาเหมาะสมองกรณีที่ดีที่สุด (blue sky scenario)

ภาพรวมการเก็งกำไรยังเป็นบวก ทั้งจากแนวโน้มการรายงานผลประกอบการจบ. และโมเมนตัมการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามตลาดจะเริ่มกังวลกับการลดระดับการผ่อนคลายทางการเงิน (tapering) ซึ่งจะมีจุดติดตามครั้งต่อไปที่การประชุมเฟด 15-16 มิ.ย. สัปดาห์หน้าติดตามการปรับขึ้นและนำหน้าการลงตามดัชนี MSCI ในวันที่ 11 พ.ค. ซึ่งไทยและประเทศในเอเชียส่วนใหญ่อาจถูกปรับลดน้ำหนักการลงทุนลงเมื่อเทียบกับจีน อย่างไรก็ตามเราประเมินหุ้นในกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีส่วนใหญ่ น่าจะได้รับผลกระทบไม่มากนัก และยังมีปัจจัยสนับสนุนจากแนวโน้มผลประกอบการไตรมาส 1/64 ทั้ง PTT, BANPU, IVL, IRPC

กลยุทธ์ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัวในธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) กลุ่มพลังงาน ปิโตรฯ PTT, PTTGC, IVL, IRPC 2) อาหารและเกษตร TVO, CPI, TU, CPF 3) ได้ประโยชน์จากเราชนะ TNP และ KK เนื่องจากเป็นร้านค้าธงฟ้า 4) ไฟฟ้าชุมชน เรามองบวกต่อพลังงานทดแทน โดยเฉพาะ ETC และ ACE 5) งบไตรมาส 1/64 โดดเด่น ได้แก่ SCC, BANPU, SUPER, TVO, PTT, FTREIT, WHART, EASTW, WHAUP, PTG 6) การขายประกันโควิด บวกต่อ THRE, TIP, TQM 7) **ปันผลและกองรีทส์** ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP

ภาพรวมกลยุทธ์ ความกังวลการปรับขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ คาดจะเริ่มผ่อนคลาย และได้ปัจจัยหนุนจากผลประกอบการที่ดี ช่วยลดความตึงตัวของ Valuation ตลาดโดยรวม แต่ตลาดจะระวังการลดการผ่อนคลายและจัดการประชุมเฟด 15-16 มิ.ย.มากขึ้น // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร IRPC*, BANPU*, TIP*, AMC*
แนวรับ 1,560 / แนวต้าน : 1,580 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุน

ปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์ส่งออกปี 64. สรท.ปรับคาดการณ์ส่งออกไทยปี 64 เป็นขยายตัว 6-7% จากเดิมคาด 3-4% ตามทิศทางการเติบโตของเศรษฐกิจโลกรวมถึงเงินบาทที่อ่อนค่า

ความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดต่ำสุดเป็นประวัติการณ์. หอการค้า รายงาน ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน เม.ย. อยู่ที่ 46.0 ลดลงจากเดือน มี.ค. ที่ 48.5 โดยเป็นการลดลงต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ในรอบ 22 ปี 7 เดือน โดยมีปัจจัยกดดันหลักมาจากความวิตกกังวลต่อสถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ยังคงอยู่ในขั้นวิกฤติ

รพ.เอกชนซื้อโมเตอร์นา 2 เข็ม ไม่เกิน 4,000 บาท. สมาคมโรงพยาบาลเอกชนชั้นนำไทย ได้วัคซีน “โมเตอร์นา” จำนวน 5 ล้านโดส ภายในปี 64 พร้อมเตรียมให้บริการฉีดวัคซีน 2 เข็ม ราคาไม่เกิน 4,000 บาท

งบกลุ่มเหล็ก - บริษัทอาร์เซลอร์ มิตตัล (ArcelorMittal) ผู้ผลิตเหล็กรายใหญ่ของโลก ชี้กำไรปรับขึ้น ประการผลประกอบการไตรมาสแรกของปีนี้แข็งแกร่งที่สุดในรอบ 10 ปี ซึ่งเป็นผลจากอุปสงค์ที่ฟื้นตัวและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่พุ่งสูงขึ้น

งบกลุ่มสินค้า WFH - SPVI รายงานกำไรไตรมาส 1/64 ออกมาแข็งแกร่ง เป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นที่ทำธุรกิจใกล้เคียงกันอย่าง CPW, COM7

ประเด็นติดตาม: - 7 พ.ค. US Employment Report / 11 พ.ค. OPEC Monthly Report / 12 พ.ค. US CPI เดือน เม.ย.

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิควรดูประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่าข้อมูลทั้งหมดที่ปรากฏหรือข้อมูลหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,571.91	22.69	1.46%
SET50	945.55	15.92	1.71%
SET100	2,151.46	34.01	1.61%
FTSE SET LARGE CAP	1,507.84	20.93	1.41%
FTSE SET MID CAP	2,446.84	27.39	1.13%
FTSE SET SMALL CAP	2,571.25	24.13	0.95%
SET-VAL (Btm)	91,321		
Mkt Cap (Btm)	17,605,100		
PER (x)	40.70		
P/BV (x)	1.71		
DJIA	34,549	318.19	0.93%
NASDAQ	13,633	50.42	0.37%
STOXX Europe 600	441	(0.53)	(0.12%)
SSEC	3,441	(5.57)	(0.16%)
FSTE	7,076	36.87	0.52%
HANG SENG	28,637	219.48	0.77%
NIKKEI	29,331	518.74	1.80%
MSCI ASIA EX JAPAN	875	3.73	0.43%
NYMEX (US \$/bbl)	64.71	(0.92)	(1.40%)
Brent (US \$/bbl)	68.09	(0.87)	(1.26%)
Dubai (US \$/bbl)	66.78	(0.42)	(0.63%)
Baltic dry Index	3,312	46.00	1.41%
Gold (spot)	1,815	28.35	1.59%
Copper (spot)	10,096	146.50	1.47%
Sugar (spot)	17.55	0.02	0.11%
Rubber (spot)	257.0	19.50	8.21%
CRB Index	537.88	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.2	0.09	0.29%
Yen/Dollar	109.1	(0.12)	(0.11%)
Euro/Dollar	1.2	0.01	0.50%
Dollar Index	91.0	(0.36)	(0.39%)
3M US T-Bill (%)	0.00	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.57	0.00	0.23%
10 Y TH Yield (%)	1.71	(0.06)	(3.56%)
VIX Index	18.39	(0.76)	(3.97%)
Equity	6-May	MTD	YTD
Local Institutions	326	(311)	(37,310)
Proprietary Trading	(785)	(2,850)	630
Foreign Investors	1,178	(9,298)	(42,326)
Local Individuals	(719)	12,459	79,007
Bond	6-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	247.16	305.65	1,483.88
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
STA	47.00	(0.30)	(4.57%)
LH	8.15	(0.26)	(2.98%)
GULF	33.50	(0.26)	(0.74%)
PSL	18.40	(0.19)	(7.07%)
VIBHA	2.16	(0.17)	(6.09%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	367.00	5.72	16.51%
SCC	474.00	1.27	2.60%
AOT	61.00	1.26	1.67%
CPALL	61.25	0.79	1.66%
PTTEP	119.50	0.70	1.70%

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	1,572	19.2	16.5	47%	16%	1.5%	-0.7%	-0.7%	8.5%	
- Energy	23,572	16.5	14.2	135%	16%	0.9%	-0.9%	-0.9%	3.4%	
- Banking	371	9.6	8.7	25%	10%	0.5%	-2.6%	-2.6%	9.9%	
- Commerce	37,204	30.7	25.5	3%	21%	1.6%	-1.1%	-1.1%	10.5%	
- Food	13,284	22.8	16.7	22%	36%	1.4%	-0.6%	-0.6%	11.0%	
- Healthcare	5,181	45.8	36.3	10%	26%	0.3%	-0.3%	-0.3%	10.3%	
Indonesia	5,970	16.2	13.5	93%	20%	-0.1%	-0.4%	-0.4%	-0.1%	
Philippine	6,283	17.2	13.7	46%	25%	-0.3%	-1.4%	-1.4%	-12.0%	
Asia										
China	3,441	12.4	11.4	45%	9%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.9%	
Hong Kong	28,637	12.6	11.0	26%	14%	0.8%	-0.3%	-0.3%	5.2%	
India	48,950	21.0	18.1	63%	16%	0.6%	0.3%	0.3%	2.5%	
Japan	29,331	20.9	18.6	59%	13%	1.8%	1.8%	1.8%	6.9%	
Korea	3,179	12.8	11.4	142%	12%	1.0%	1.3%	1.3%	11.0%	
Malaysia	1,578	13.3	14.1	61%	-5%	0.2%	-1.5%	-1.5%	-3.0%	
Singapore	3,173	13.0	13.0			0.6%	-1.4%	-1.4%	11.6%	
Taiwan	16,994	16.3	15.5	51%	6%	0.9%	-3.3%	-3.3%	15.4%	
Vietnam	1,251	15.4	12.5	26%	24%	-0.5%	0.9%	0.9%	13.3%	
MSCI Asia Ex Japan	875	16.2	14.2	53%	14%	0.4%	-1.1%	-1.1%	3.8%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	311	11.7	10.7	79%	10%	1.5%	0.3%	0.3%	5.1%	
Coal Index	1,697	8.5	8.0	521%	6%	3.8%	3.9%	3.9%	13.5%	
Chemicals Index	400	18.5	16.2	120%	14%	1.7%	1.7%	1.7%	6.9%	
Banks Index	188	7.9	7.2	26%	9%	0.7%	1.0%	1.0%	10.7%	
Commercial Services Inde	152	26.2	22.6	27%	16%	0.8%	0.5%	0.5%	1.9%	
Telecommunications Inde	65	15.0	13.9	41%	7%	0.7%	0.1%	0.1%	0.6%	
Transportation Index	173	16.5	15.1	1106%	9%	1.0%	1.1%	1.1%	6.0%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	6-May	5-May	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	37.8	(336.5)	(299)	(1,393)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	12.6	11.5	61	664	(3,220)	3,465
Philippines	(9.6)	(13.6)	(40)		-	-
India	-	(61.9)	(523)	5,314	23,373	14,234
S. Korea	(254.6)	-	(844)	(9,124)	(20,082)	924
Taiwan	(282.4)	(482.8)	(1,104)	(10,483)	(15,997)	9,377
Vietnam	(48.0)	(34.2)	(112)	(953)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 7 พ.ค. US Employment Report
- 11 พ.ค. OPEC Monthly Report
- 12 พ.ค. US CPI เดือน เม.ย.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร IRPC* (4.60)** : คาดผลประกอบการไตรมาส 1/64 ออกมาดี และเร่งตัวขึ้นในไตรมาส 2/64
- **เก็งกำไร BANPU* (16)** : แนวโน้มกำไรปี 2564 แข็งแกร่ง ทั้งจากการขยายสาขาและปัจจัยบวกจากนโยบายภาครัฐ
- **เก็งกำไร AMC* (4.80)** : แนวโน้มผลการดำเนินงานไตรมาส 1/64 และปี 2564 ดีบโตราคาความต้องการเหล็กที่สูง ขณะที่หุ้นซื้อขายด้วย PBV 0.85 เท่า หนี้สินต่อทุน 0.70 เท่า ซึ่งหนี้ส่วนใหญ่เป็นหนี้ทางการค้า ที่จะเพิ่มลดตามขนาดของธุรกิจ
- **เก็งกำไร TIP* (40)** : คาดผลการดำเนินงานปี 2564 ยังคงแข็งแกร่งและได้แรงหนุนจากการขายประกันโควิด

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่ำกว่าพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นทำนิวไฮเมื่อคืนนี้ (6 พ.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานลดลงและระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เกิดการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตาตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนเม.ย.ของสหรัฐซึ่งมีกำหนดเปิดเผยในวันนี้ (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงเมื่อคืนนี้ (6 พ.ค.) โดยถูกกดดันจากแรงขายหุ้นกลุ่มน้ำมันและกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่หุ้นกลุ่มการเดินทางนำตลาดปรับตัวลงหลังบริษัทเทรนไลน์ของอังกฤษเปิดเผยผลประกอบการที่อ่อนแอ และหุ้นกลุ่มเฮลธ์แคร์ปรับตัวลงด้วย (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิด (6 พ.ค.) พุ่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 2 สัปดาห์ในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อคืนหุ้นที่ปรับตัวตามภาวะเศรษฐกิจหลังได้แรงหนุนจากดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กที่ปิดบวกทำนิวไฮเมื่อคืนนี้จากความหวังเกี่ยวกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเมื่อคืนนี้ (6 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลว่าการแพร่ระบาดอย่างหนักของไวรัสโควิด-19 จะส่งผลกระทบต่อความใช้น้ำมันในอินเดียซึ่งเป็นประเทศนำเข้าน้ำมันรายใหญ่เป็นอันดับ 3 ของโลก นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากรายงานที่ว่า ความต้องการใช้น้ำมันเบนซินในสหรัฐชะลอตัวลงในสัปดาห์ที่ผ่านมา (อินโฟเคสท์)
ปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์ส่งออกปี 64	สรท.ปรับคาดการณ์ส่งออกไทยปี 64 เป็นขยายตัว 6-7% จากเดิมคาด 3-4% ตามทิศทางการเติบโตของเศรษฐกิจโลกรวมถึงเงินบาทที่อ่อนค่า
ความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดต่ำสุดเป็นประวัติการณ์	หอการค้า รายงาน ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน เม.ย. อยู่ที่ 46.0 ลดลงจากเดือน มี.ค. ที่ 48.5 โดยเป็นการลดลงต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ในรอบ 22 ปี 7 เดือน โดยมีปัจจัยกดดันหลักมาจากความวิตกกังวลต่อสถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ยังคงอยู่ในขั้นวิกฤติ
รพ.เอกชนซื้อโมเตอร์นา 2 เข็ม ไม่เกิน 4,000 บาท	สมาคมโรงพยาบาลเอกชนไทยได้วัคซีน “โมเตอร์นา” จำนวน 5 ล้านโดส ภายในปี 64 พร้อมเตรียมให้บริการฉีดวัคซีนโควิด 2 เข็ม ราคาไม่เกิน 4,000 บาท
TISCO	รับหนี้เสียปี 64 พุ่ง 3.5% จาก 2.5% หลังแบงก์ชาติยึดมาตรการพักชำระหนี้เนื่องจากผลกระทบโควิด-19 ระลอกสาม แต่มั่นใจสำรองเพียงพอ
PTTEP	แจ้งผลการดำเนินงานไตรมาส 2/64 ปรับตัวดีขึ้นจากปริมาณการขายที่เพิ่มสูงขึ้น 4.16 แสนบาร์เรลต่อวัน หลังรับรู้โครงการ Block 61 เต็มปี คาด EBITDA margin อยู่ที่ 70-72% ขณะที่โครงการ Gas to Power ยังเดินหน้าตามแผน

Report & Corporate News

IVL Maintained BUY TP: 60.00 บาท	กำไรสุทธิไตรมาส 1Q21 ของ IVL ที่ 6.0 พันล้านบาท (+ 953% yoy, 359% qoq) อยู่เหนือการคาดการณ์ของตลาดและสูงกว่าที่เราคาดการณ์ไว้ 5% หลังจากการประชุมของนักวิเคราะห์เมื่อวานนี้โดยรวมเป็นไปในเชิงบวกและเราได้ทบทวนมุมมองเชิงบวกของเราเกี่ยวกับกำไรหลักสำหรับไตรมาส 2 ปี 21 เป็นต้นไป คงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 60.00 บาท
LPN Downgraded HOLD TP: 5.40 บาท	กำไรสุทธิไตรมาส 1Q21 ของ LPN ลดลง 43% yoy และ 50% qoq ผลลัพธ์เป็นไปตามประมาณการของเรา แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด ในขณะที่เราคาดว่าผลประกอบการจะดีขึ้นในครึ่งปีหลัง แต่เราเชื่อว่าแนวโน้มผลประกอบการที่เป็นบวกได้สะท้อนไปยังราคาหุ้นแล้ว การประเมินมูลค่าปัจจุบัน LPN คาดว่าจะทำผลงานได้ดีกว่าคู่แข่งในระยะสั้น ปรับลดคำแนะนำลงเป็น ถือ ราคาเป้าหมาย 5.40 บาท ราคาเข้าซื้อ 4.85 บาท
SVI Maintained BUY TP: 6.00 บาท	เราคาดว่าผลประกอบการไตรมาส 1Q21 ของ SVI จะลดลง 56% yoy และ 3% qoq โดยได้รับแรงกดดันจากยอดขายที่ลดลงเนื่องจากผลของฤดูกาล อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงจากปัญหาการขาดแคลนชิปและค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ อย่างไรก็ตามเรายังคงคาดว่าผลประกอบการและยอดขายจะเติบโตอย่างต่อเนื่องในระยะยาวจากการบรรเทาปัญหาการขาดแคลนชิปการ คาดว่าค่าเงินบาทอ่อนค่า และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ คงคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 6.00 บาท
WHART Maintained BUY TP: 15.70 บาท	เราคาด WHART จะรายงานรายได้จากการลงทุนสุทธิ 1Q21 ที่ 533 ลบ. (+12.4% yoy, +32.2% qoq) โดยมีปัจจัยมาจากการรับรู้รายได้ค่าเช่าจากการลงทุนสินทรัพย์ใหม่ 3 โครงการ ในชน บางนา-ตราด และ EEC ประกอบกับแนวโน้ม Occupancy rate ที่คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น และการลดลงของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เรากคงคำแนะนำ ชื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 15.70 บาท
DMT	ไอพีโอใหม่ของ DMT เข้าเทรดใน SET วันนี้ ล้นราคาเหนือจอง 16 บาท ชูนโยบายปันผลไม่ต่ำกว่า 90%ของกำไร ฟากเอ็มดีธานีทร ล้นระดมทุนในตลาด.ช่วยเสริมความแข็งแกร่งธุรกิจ-ฐานะการเงิน ตั้งเป้าเข้าประมูล PPP ซึ่งเค็มเตอร์เวย์ตามแผนยุทธศาสตร์ 20 ปีของกรมทางหลวง พร้อมจ่ายปันผลปี 63 หุ้นละ 0.50 บาท ในวันที่ 28 พ.ค.นี้ (ข่าวหุ้น)
TISCO	ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป ยอมรับหนี้เสียปีนี้พุ่ง 3.5% จาก 2.5% หลังแบงก์ชาติยึดมาตรการพักชำระหนี้ เนื่องจากผลกระทบโควิดระลอก 3 แต่มั่นใจสำรวจเพียงพอ ด้านนักวิเคราะห์คาดกลุ่มแบงก์ต้องตั้งสำรองเพิ่มกดดันกำไร Q2/64 แนะนำ ชื้อ BBL ผลกระทบโควิดวงจำกัด ตั้งการตั้งสำรองไว้ปีนี้โต 50% ราคาเป้าหมาย 160 บาท (ข่าวหุ้น)
PTTEP	PTTEP ล้นขีดผลงาน Q2/2564 ต่อเนื่อง หนุนด้วยปริมาณขาย ที่เพิ่มขึ้น 8.8 หมื่นบาร์เรล เป็น 4.16 แสนบาร์เรล จากรับรู้ Block 2561 เข้ามาเต็มไตรมาส คาดราคาน้ำมันดิบปีนี้ 60-70 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล แห่กระตุนเศรษฐกิจ ยันเดินหน้าโครงการ Gas to Power ในเสียมมา โบรกเห็นพ้องกำไรเร่งตัว Q2 ให้เป้าสูง 160 บาท (หุ้นหุ้น)
AMA	บอสใหญ่ AMA "พิศาล รัชกิจประการ" เผยขนส่งทางบกบูม อานิสงส์ปั๊มพีทีจีขยายสถานีบริการ พร้อมปรับอัตราค่าขนส่งเพิ่ม เชื้อหนุนรายได้เติบโตดี ฟากโบรกส่งชิกผลงานไตรมาส 1/64 สดใสจากฐานปี 63 ที่ต่ำ คาดกำไรปี 64 โต 11.4% และ 190 ล้านบาท แนะนำ "ซื้อ" เคะพิกิต 7.25 บาท (หุ้นหุ้น)
NOBLE	บีก NOBLE แฉตั้งบริษัทในยุโรปไม่ใช้การหลีกเลี่ยงภาษีหรือฟอกเงินแน่นอน เชื่อเป็นจังหวะเข้าลงทุน เตรียมประกาศแผนลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในยุโรปวันนี้ (7 พ.ค.64) มั่นใจเศรษฐกิจอังกฤษฟื้นแกร่ง พร้อมยืนยันนักลงทุนรายใหญ่ยังถือหุ้น NOBLE เหนียวแน่น (หุ้นหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	6-May	5-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.81	3.25	-14%	↓	-11%	29%	35%	140%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	66.8	67.2	-1%	↓	3%	12%	14%	70%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	68.3	68.8	-1%	↓	0%	11%	15%	76%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	64.7	65.6	-1%	↓	0%	10%	14%	74%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	530	530	0%	→	-11%	-11%	0%	39%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	560	560	0%	→	-10%	-10%	2%	49%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	64.7	65.6	-1%	↓	0%	10%	16%	64%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	74	74	0%	→	0%	8%	20%	80%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	6	7%	↑	-26%	-24%	135%	285%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	73	72	1%	↑	6%	11%	15%	66%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6	5	16%	↑	59%	2%	27%	28%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	59	59	0%	↑	6%	8%	12%	52%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(7)	(8)	9%	↑	15%			-4521%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	71	72	-1%	↓	7%	12%	14%	65%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	4	4	-10%	↓	238%	1%	18%	8%	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) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประการอื่นต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่มีได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน