

เลือกหุ้นรายตัวจากแนวโน้มผลประกอบการ

จับตาตัวเลขเงินเพื่อสหรัฐฯ คืบนี้ ตลาดหุ้นเอเชียและยุโรปปรับลดลง 1-2% ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ เคลื่อนไหวผันผวน ในระดับเกือบ -2% ก่อนฟื้นตัวขึ้น จน Nasdaq กลับมาปิดลบเพียงเล็กน้อย ทั้งนี้ตลาดยังคงกังวลเกี่ยวกับการรายงานตัวเลขเงินเพื่อเม.ย. สหรัฐฯ คืบนี้ที่ตลาดคาดจะเร่งตัวขึ้น เป็น 3.6% จากมี.ค. 2.6% ซึ่งหากการรายงานจริงออกมาสูงกว่าระดับดังกล่าว จะทำให้นักลงทุนกังวลว่าเหตอาจเริ่มลดระดับการผ่อนคลายทางการเงินเร็วกว่าที่เคคาดการณ์ อย่างไรก็ตามหากการรายงานตัวเลขดังกล่าวต่ำกว่าระดับคาดการณ์ เรามองตลาดมีโอกาสฟื้นตัวหลังเริ่มมีแรงซื้อในจังหวะที่ตลาดปรับลง (buy on dip) ทั้งนี้นักเก็งกำไรควรติดตามภาพตลาด Nasdaq ที่มีแนวรับทางเทคนิคที่ 13,300 จุด หากหลุดระดับดังกล่าวอาจต้องเพิ่มความระมัดระวังต่อการเก็งกำไรระยะสั้น

มาตรการเยียวยาโควิดอาจกระทบสถาบันการเงิน กระทรวงการคลัง ธปท. และกรมสรรพากร หรือมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อย โดยมีแนวโน้มจะออกมาตรการสนับสนุนให้ ธนาคารและสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคาร (non-bank) ปรับโครงสร้างหนี้ผ่านการลดหนี้ (hair cut) โดยให้ความช่วยเหลือดังกล่าวมาที่ลดหย่อนภาษี แม้มาตรการดังกล่าวมีผลบวกทางภาษีมาช่วย แต่การจูงใจให้สถาบันการเงินปรับลดหนี้ อาจกระทบต่อแนวโน้มกำไรในช่วงครึ่งปีหลัง ซึ่งจะเป็นปัจจัยกดดันบรรยากาศการลงทุนกลุ่มสถาบันการเงินในระยะสั้นได้

กลยุทธ์ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัวในธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) กลุ่มพลังงาน บีโตร์ฯ 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) พันผล และกองรีทส์ ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP

ภาพรวมกลยุทธ์ ยังเคลื่อนไหวในกรอบ 1,560-1,600 จุด จากความกังวลตัวเลขเงินเพื่อสหรัฐฯ ที่จะรายงานคืบนี้ อย่างไรก็ตามการปรับลงยังเป็นโอกาสเลือกหุ้นรายตัว ในหุ้นที่แนวโน้มกำไรแข็งแกร่ง และไม่ไร้ราคาในหุ้นที่ปรับขึ้นมาก กลุ่มหุ้นกลาง-เล็กที่เข้า MSCI มีโอกาสถูกเก็งกำไรรับการเข้าค่านวณ // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร PTT*, PTG*, AMC*, SUPER*

แนวรับ 1,560 / แนวต้าน : 1,585-1,600 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุน

MSCI Rebalancing - ประกาศปรับหุ้นเข้า/ออกจากการคำนวณดัชนี มีผล ณ สิ้นวันทำการ 27 พ.ค.64 // MSCI Global Standard (+) เข้า - CBG, SCGP (-) ออก - KBANK-F, DTAC // MSCI GLocal Small Cap (+) เข้า - ACE, PSL, RCL, SCCC, SINGER, SYNEX, TTA, TOA (-) ออก - ไม่มี

โลกกังวลโควิดสายพันธุ์อินเดีย. WHO เตือนโควิดสายพันธุ์อินเดียเป็นตัวกลายพันธุ์ที่น่ากังวลระดับโลก นายกษัตริย์เชอคุมสถานการณ์ได้ไม่ช้าหลังปูพรมตรวจเชิงรุก ประกาศฉีดวัคซีนเป็นวาระของชาติ คาด พ.ค. ใต้วัคซีนเพิ่มอีก 3.5 ล้านโดส

ดัชนีความเชื่อมั่นหดทุกภาคจากผลกระทบโควิด-19 ระลอก 3. ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าฯ เดือน เม.ย.64 (TCC-CI) จำนวน 368 ตัวอย่าง อยู่ที่ 27.6 ลดลงจาก 30.7 ในเดือน มี.ค. รับผลกระทบจากโควิด-19 ระลอก 3 กดรายได้-กำลังซื้อหด

เพิ่มเงินโครงการเราชนะ-เรารักกัน อีก 1,000 บาท เป็นเวลา 2 สัปดาห์. ครม.มีมติเห็นชอบเพิ่มเงินสนับสนุนโครงการ “เราชนะ” อีกคนละ 1,000 บาท/สัปดาห์, รวม 2,000 บาท โดยมีประชาชนได้รับประโยชน์ราว 33.5 ล้านคน รวมทั้งมีมติเพิ่มเงินช่วยเหลือผู้ประกันตนโครงการ “ม33 เรารักกัน” อีกคนละ 1,000 บาท/สัปดาห์ เป็นระยะเวลา 2 สัปดาห์ โดยขยายเวลาของโครงการออกไปถึงสิ้นเดือน มิ.ย. นี้ ซึ่งจะสามารถช่วยเหลือประชาชนได้มากกว่า 8 ล้านคน

คลังเดินหน้ากู้เงิน 1 ล้านล้านบาท เพื่อรองรับมาตรการเยียวยาและกระตุ้นเศรษฐกิจ การบินไทย - เจ้าหนี้มีกำหนดการลงมติแผนฟื้นฟูวันนี้ (12 พ.ค.)

BROOK - แฉตลท.ว่าได้เข้าลงทุนใน Bitcoin 122.3158 เหรียญฯ มูลค่า ประมาณ 6.6 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือ 200 ล้านบาท หากคำนวณเบื้องต้น ทุนจะอยู่ที่ 54,000 เหรียญ/BTC

DCC - หุ้นเพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ์ จะเข้าซื้อขาย 13 พ.ค. ซึ่งทันก่อนการขึ้น XD รับสิทธิ์ปันผล 0.05 บาท ในวันที่ 17 พ.ค.

ประเด็นติดตาม: - 12 พ.ค. US CPI เดือน เม.ย., 13 พ.ค.: US Initial Jobless Claims (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกราฟวิเคราะห์ของ UOBKHB ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,578.93	(9.22)	(0.58%)
SET50	956.97	(2.48)	(0.26%)
SET100	2,171.96	(9.01)	(0.41%)
FTSE SET LARGE CAP	1,522.00	(1.32)	(0.09%)
FTSE SET MID CAP	2,429.61	(28.40)	(1.16%)
FTSE SET SMALL CAP	2,557.56	(25.75)	(1.00%)
SET-VAL (Btm)	102,358		
Mkt Cap (Btm)	18,172,660		
PER (x)	40.44		
P/BV (x)	1.72		
DJIA	34,269	(473.66)	(1.36%)
NASDAQ	13,389	(12.43)	(0.09%)
STOXX Europe 600	437	(8.78)	(1.97%)
SSEC	3,442	13.85	0.40%
FSTE	6,948	(175.69)	(2.47%)
HANG SENG	28,014	(581.85)	(2.03%)
NIKKEI	28,609	(909.75)	(3.08%)
MSCI ASIA EX JAPAN	862	(13.88)	(1.58%)
NYMEX (US \$/bbl)	65.28	0.36	0.55%
Brent (US \$/bbl)	68.55	0.23	0.34%
Dubai (US \$/bbl)	65.67	(0.74)	(1.11%)
Baltic dry Index	3,254	14.00	0.43%
Gold (spot)	1,837	1.40	0.08%
Copper (spot)	10,449	69.75	0.67%
Sugar (spot)	18.10	0.61	3.49%
Rubber (spot)	257.0	(4.40)	(1.68%)
CRB Index	541.24	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.2	0.06	0.21%
Yen/Dollar	108.6	(0.19)	(0.17%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.00%
Dollar Index	90.1	(0.07)	(0.08%)
3M US T-Bill (%)	(0.00)	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.62	0.02	1.23%
10 Y TH Yield (%)	1.76	0.02	1.21%
VIX Index	21.84	2.18	11.09%
Equity	11-May	MTD	YTD
Local Institutions	(2,645)	(5,511)	(42,510)
Proprietary Trading	(1,029)	(2,468)	1,011
Foreign Investors	(2,024)	(11,272)	(44,301)
Local Individuals	5,698	19,251	85,799
Bond	11-May	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	4.49	226.00	1,404.23
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
BAY	33.00	(1.61)	(7.04%)
PTT	40.25	(0.63)	(0.62%)
TIDLOR	43.00	(0.56)	(6.01%)
MTC	59.75	(0.51)	(4.40%)
SCB	100.00	(0.45)	(1.48%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	464.00	0.87	1.75%
SCC	470.00	0.84	1.73%
CPF	29.75	0.75	3.48%
TU	17.80	0.42	5.95%
ADVANC	171.00	0.26	0.59%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการรับประกันความเสี่ยงหรือการชดเชยหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,579	19.3	16.7	46%	16%	-0.6%	-0.4%	-0.3%	8.9%	
- Energy	23,766	16.5	14.3	137%	16%	-0.5%	-0.4%	-0.1%	4.3%	
- Banking	361	9.3	8.5	25%	10%	-1.8%	-2.6%	-5.1%	7.1%	
- Commerce	37,293	30.9	25.6	3%	21%	-0.4%	-0.7%	-0.8%	10.8%	
- Food	13,489	23.9	17.1	19%	40%	0.9%	1.7%	0.9%	12.7%	
- Healthcare	5,067	45.5	35.6	9%	28%	-0.9%	-2.2%	-2.5%	7.9%	
Indonesia	5,938	16.3	13.7	90%	19%	-0.6%	0.2%	-1.0%	-0.7%	
Philippine	6,327	17.3	13.9	45%	25%	0.1%	1.1%	-0.7%	-11.4%	
Asia										
China	3,442	12.4	11.4	45%	8%	0.4%	0.7%	-0.1%	-0.9%	
Hong Kong	28,014	12.2	10.9	27%	13%	-2.0%	-2.1%	-2.5%	2.9%	
India	49,162	21.1	18.2	63%	16%	-0.7%	-0.1%	0.8%	3.0%	
Japan	28,609	20.4	18.1	60%	12%	-3.1%	-2.6%	-0.7%	4.2%	
Korea	3,209	12.8	11.5	144%	11%	-1.2%	0.4%	2.0%	11.8%	
Malaysia	1,578	13.3	14.1	61%	-5%	-0.4%	-0.6%	-1.5%	-3.0%	
Singapore	3,144	14.7	12.7	104%	15%	-1.2%	-1.7%	-2.3%	10.6%	
Taiwan	16,583	15.6	14.9	54%	5%	-3.8%	-4.1%	-5.6%	12.6%	
Vietnam	1,256	15.3	12.5	28%	22%	-0.3%	1.1%	1.3%	13.8%	
MSCI Asia Ex Japan	862	15.8	14.0	54%	13%	-1.6%	-1.8%	-2.5%	2.3%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	318	11.8	10.9	83%	8%	-0.9%	1.1%	2.5%	7.4%	
Coal Index	1,697	9.0	8.5	489%	6%	-1.6%	3.7%	10.5%	20.7%	
Chemicals Index	396	18.0	15.9	124%	13%	-2.2%	-1.4%	0.3%	5.5%	
Banks Index	190	7.9	7.2	27%	9%	-0.7%	0.0%	1.9%	11.7%	
Commercial Services Inde	151	26.0	22.4	28%	16%	-1.3%	-0.6%	-0.1%	1.2%	
Telecommunications Inde	64	14.7	13.7	42%	8%	-1.9%	-0.9%	-0.9%	-0.4%	
Transportation Index	173	16.1	14.9	1133%	8%	-1.7%	0.0%	1.0%	5.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	11-May	10-May	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(65.1)	(104.0)	(362)	(1,456)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(4.3)	20.0	87	690	(3,220)	3,465
Philippines	(7.3)	(6.9)	(67)	(1,292)	(2,513)	(240)
India	-	159.2	(380)	5,457	23,373	14,234
S. Korea	(2,014.7)	192.6	(2,878)	(11,159)	(20,082)	924
Taiwan	(1,499.0)	(248.9)	(2,168)	(11,546)	(15,997)	9,377
Vietnam	(13.0)	4.0	(141)	(982)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 12 พ.ค. US CPI เดือน เม.ย.
- 13 พ.ค.: US Initial Jobless Claims
- 14 พ.ค.: US Manufacturing Production เดือน เม.ย.
- **AP, BJC, IRPC, DRT, MTC, STA, STGT, TOP, BANPU, CPALL, IVL, PTTGC, KCE, SPALI, MINT, etc. ประกาศงบ

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร PTT* (48)** : คาดผลประกอบการไตรมาส 1/64 ออกมาดี จากผลประกอบการรวมของบริษัททุกกลุ่มที่กลับมาฟื้นตัวพร้อมกัน
- **เก็งกำไร PTG* (25)** : แนวโน้มกำไรปี 2564 แข็งแกร่ง จากค่าการตลาดในระดับสูง และน่าสนใจจาก valuation ที่ถูกกว่า OR
- **เก็งกำไร AMC* (4.80)** : แนวโน้มผลการดำเนินงานไตรมาส 1/64 และปี 2564 ดีบโตราคาความต้องการเหล็กที่สูง ขณะที่หุ้นซื้อขายด้วย PBV 0.85 เท่า หันสินต่อทุน 0.70 เท่า ซึ่งหนี้ส่วนใหญ่เป็นหนี้ทางการค้า ที่จะเพิ่มลดตามขนาดของธุรกิจ
- **เก็งกำไร SUPER* (1.20)** : คาดผลการดำเนินงานปี 2564 แข็งแกร่งจากการรับรู้รายได้โครงการใหม่ในช่วงปลายปีก่อน โดยคาดว่ากำไรไตรมาส 1/64 ฟื้นตัวโดดเด่น (ประกาศงบ 11 พ.ค.64)

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (11 พ.ค.) เนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อในสหรัฐได้กดดันให้นักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มต่างๆเป็นวงกว้าง ตั้งแต่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีไปจนถึงกลุ่มพลังงาน โดยความตื่นตระหนกเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อได้ทวีความรุนแรงขึ้นเมื่อสำนักงานสถิติของกระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยข้อมูลที่บ่งชี้ถึงภาวะขาดแคลนแรงงานในสหรัฐ ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนเม.ย. ของสหรัฐในวันนี้ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงเมื่อคืนนี้ (11 พ.ค.) จากระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยหุ้นกลุ่มเดินทาง, กลุ่มค้าปลีก และกลุ่มเทคโนโลยี ร่วงลงหนักที่สุด หลังจากนักลงทุนเทขายหุ้นออกมาท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นในสหรัฐ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิด (11 พ.ค.) ดิ่งลงกว่า 3% โดยร่วงลงรุนแรงที่สุดในรอบกว่า 2 เดือน เนื่องจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ดิ่งลงตามหุ้นกลุ่มเดียวกันในตลาดหุ้นสหรัฐเมื่อคืนนี้ และปรับตัวลงตามตลาดหุ้นเอเชียอื่นๆ ด้วย (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (11 พ.ค.) โดยตลาดยังคงได้ปัจจัยหนุนจากการที่ท่อส่งน้ำมันของบริษัทโคโลเนียล ไปป์ไลน์ในสหรัฐ ถูกโจมตีทางไซเบอร์ ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐ ซึ่งสำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) มีกำหนดเปิดเผยในวันนี้ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>โลกกังวลโควิดสายพันธุ์อินเดีย</p>	<p>WHO เตือนโควิดสายพันธุ์อินเดียเป็นตัวกลายพันธุ์ที่น่ากังวลระดับโลก นายกษเชิดมสสถานการณ์ได้ใหม่ไม่ซ้ำหลังปูพรมตรวจเชิงรุก ประกาศฉีดวัคซีนเป็นวาระของชาติ คาด พ.ค. ได้วัคซีนเพิ่มอีก 3.5 ล้านโดส</p>
<p>ดัชนีความเชื่อมั่นหดทุกภาคจากผลกระทบโควิด-19 ระลอก 3</p>	<p>ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าฯ เดือน เม.ย.64 (TCC-CI) จำนวน 368 ตัวอย่าง อยู่ที่ 27.6 ลดลงจาก 30.7 ในเดือน มี.ค. รับผลกระทบจากโควิด-19 ระลอก 3 กตรายได้-กำลังซื้อหด</p>
<p>เพิ่มเงินโครงการเราชนะ-เรารักกัน อีก 1,000 บาท เป็นเวลา 2 สัปดาห์</p>	<p>กรม.มีมติเห็นชอบเพิ่มเงินสนับสนุนในโครงการ “เราชนะ” อีกคนละ 1,000 บาท/สัปดาห์ รวม 2,000 บาท โดยมีประชาชนได้รับประโยชน์ราว 33.5 ล้านคน รวมทั้งมีมติเพิ่มเงินช่วยเหลือผู้ประกันตนโครงการ “ม33 เรารักกัน” อีกคนละ 1,000 บาท/สัปดาห์ เป็นระยะเวลา 2 สัปดาห์ โดยขยายเวลาของโครงการออกไปถึงสิ้นเดือน มิ.ย. นี้ ซึ่งจะสามารถช่วยเหลือประชาชนได้มากกว่า 8 ล้านคน</p>
<p>MSCI Rebalancing</p>	<p>ประกาศปรับหุ้นเข้า/ออกจากการคำนวณดัชนี มีผล ณ สิ้นวันทำการ 27 พ.ค.64 MSCI Global Standard: (+) เข้า - CBG, SCGP / (-) ออก - KBANK-F, DTAC MSCI Global Small Cap: (+) เข้า - ACE, PSL, RCL, SCCC, SINGER, SYNEX, TTA, TOA / (-) ออก - ไม่มี</p>

Retail Market Monitor

Wednesday, 12 May 2021

Report & Corporate News

AP Maintained BUY TP: 9.80 บาท	AP รายงานกำไรสุทธิสูงสุดใหม่อันดับสองที่ 1.4 พันลบ. ใน 1Q21 ซึ่งเพิ่มขึ้น 127% yoy และ 49% qoq สูงกว่าประมาณการของเราและ consensus 13% เรามีมุมมองเป็นบวกมากขึ้นต่อแนวโน้มผลประกอบการของ AP ในปี 2021 เนื่องจากโมเมนตัมยอดขายที่แข็งแกร่ง เราเชื่อว่า AP จะยังมีประสิทธิภาพเหนือกว่าคู่แข่งและเอาชนะความคาดหวังของตลาดได้ในระยะเวลายาวไกล โดย AP มีแนวโน้มที่จะสร้างรายได้สูงสุดเป็นประวัติการณ์ในปี 2022 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 9.80 บาท
IRPC Maintained Buy TP: 4.60 บาท	กำไรสุทธิ 1Q21 ของ IRPC สูงกว่าประมาณการของเรา 14% ในขณะที่กำไรหลักสูงกว่าประมาณการ 36% IRPC รายงานกำไรหลักที่ 994 ลบ. พลิกกลับจากขาดทุน 2.3 พันลบ. ใน 1Q20 และเพิ่มขึ้น 294% จากไตรมาสก่อน เรายังคงมุมมองเป็นบวกต่อ IRPC หลังจากที่มีวาทะนี้มีการ conference call จาก run rate ที่แข็งแกร่งขึ้นและแนวโน้ม GIM ที่ดี คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 4.60 บาท
SPALI Maintained Buy TP: 24.50 บาท	SPALI รายงานกำไรสุทธิที่ 741 ลบ. สำหรับไตรมาส 1Q21 ลดลง 1% yoy และ 60% qoq ซึ่งต่ำกว่าประมาณการของเรา และ consensus เราคาดว่ารายได้ของ SPALI จะผ่านจุดต่ำสุดแล้วใน 1Q21 และจะเริ่มเร่งตัวตั้งแต่ 2Q21 เป็นต้นไป เมื่อโครงการคอนโดใหม่ 3 โครงการแล้วเสร็จ แนวโน้มผลประกอบการของ SPALI ยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี จาด backlog ที่แข็งแกร่ง 38.8 พันลบ. ที่จะโอนในปี 2021-24 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย: 24.50
TOP Maintained HOLD TP: 57.00 บาท	ผลประกอบการไตรมาส 1Q21 ของ TOP สูงกว่าประมาณการของเรา และ consensus เนื่องจากเราประเมินรายได้ที่ต่ำไป และยังมีกำไรจากการป้องกันความเสี่ยงที่ไม่คาดคิด เรายังคงมองที่ระมัดระวังของเราเกี่ยวกับการตัดสินใจที่กำลังจะเกิดขึ้นของ TOP ในการซื้อสินทรัพย์อสังหาริมทรัพย์ในต่างประเทศ และวิธีการในการจัดหาเงินทุนให้กับสินทรัพย์ใหม่เหล่านี้จะเป็นอย่างไร TOP ยังคงต้องการเงินทุนสำหรับโครงการซื้อเพลิงสะอาดขนาดใหญ่ในปัจจุบัน ซึ่งมีกำหนดแล้วเสร็จในปี 2023 ในส่วนของ O&G เราชอบปิโตรเคมีมากกว่า อย่าง IVL และ PTTGC คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย: 57.00 บาท ราคาเข้าซื้อ: 48.00 บาท
SAWAD / TIDLOR	รับน้อง TIDLOR ออมสินเล็งเห็นดอกเบี้ยจ่านารถต่ำกว่า 14.99% ช่วยรายย่อย เจตนารมณ์ ชัดตึงดอกเบี้ยตลาดลง ด้าน SAWAD รับนโยบายเคาะสัปดาห์นี้ มั่นใจบริหารจัดการผลงานให้ขยายตัวได้ รุกทุกกลุ่มสินเชื่อ แลกไลน์ธุรกิจประกัน นักวิเคราะห์มองเซนต์มีเนตเป็นลบ แต่แค่ชั่วคราว เชื่อดีคนกูในระบบ ส่วน TIDLOR กระทบในแง่ขยายฐานใหม่ แนะนำซื้อ SAWAD เป้า 95 บาท (ทันสมัย)
LEO	LEO ใช้สัญญา "China Post" รัฐบาลกิจไปรษณีย์ประเทศจีน ลุยขนส่งสินค้า E-commerce ระหว่างไทย-จีน พร้อมเตรียมปรับเป้ารายได้ปี 64 เพิ่มเท่าตัวเป็นไม่ต่ำกว่า 40-45% จากเดิม 20-25% แม้อยู่ระหว่างเจรจาดีลใหม่เพิ่ม คาดได้ข้อสรุปภายในปีนี้อย่างน้อย 1 ดีล (ทันสมัย)
SINGER	ซิงเกอร์ (SINGER) แจ้งบข Q1/64 วันนี้ (12 พ.ค.) รับ กำไรนิวไฮแบบเบิ้มๆ กว่า 140 ล้านบาท โต 62% พอร์ตจำหน่ายทะเบียนรถพ่วง โคเวิดไม่กระทบยอดขาย แพรนซิสเพิ่ม 100% เข้า SET100 รอบกลางปีแน่ ด้าน BGRIM เตรียมเซ็นขายไฟฟ้าลูกค้าใหม่ปีนี้อีก 76 เมกะวัตต์ โบรกฯ คาดไตรมาสแรกกำไร 465 ล้านบาท พุ่ง 476% (ข่าวหุ้น)
THAI	คลังลือบปีเจ้าหน้าที่โหวตรับแผนวันนี้ สกัด "คมนาคม" สอดแทรกตั้งสายการบินแห่งใหม่ เดินหน้าดันกลับเป็นรัฐวิสาหกิจประเภท 3 มี 2 แนวทาง ให้รัฐวิสาหกิจเข้าถือหุ้นบินไทย 0.02% รวมกับคลังและอสมสินแล้วเกิน 50% หรือให้กรุงไทยแปลงหนี้ เป็นทุนในฐานะเจ้าหน้าที่ ด้าน "ศักดิ์สยาม" ยันไม่เคยขวางวาระ THAI (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	11-May	10-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM - Singapore	US\$/bbl	2.59	2.64	-2%	↓	-20%	22%	66%	149%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	65.7	66.4	-1%	↓	0%	8%	9%	55%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	68.6	68.2	1%	↑	-1%	9%	12%	61%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	65.3	64.9	1%	↑	-1%	10%	11%	59%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	530	530	0%	→	0%	-11%	0%	39%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	560	560	0%	→	0%	-10%	2%	49%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	65.3	64.9	1%	↑	-1%	10%	13%	53%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	74	74	0%	→	-1%	7%	17%	73%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	7	10%	↑	-5%	0%	230%	2630%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	73	73	-1%	↓	4%	11%	10%	55%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	7	3%	↑	68%	46%	29%	54%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	57	58	-2%	↓	-1%	7%	6%	39%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(8)	(8)	-3%	↓	-6%	-16%	-28%	-639%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	71	71	0%	↑	1%	11%	12%	56%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	5	4	25%	↑	14%	71%	93%	71%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน