

มีแนวโน้มฟื้นตัวตามทิศทาง แต่จับตาปัจจัยเสี่ยงด้านการเคลื่อนย้ายเงินทุน

หุ้นโลกมีแนวโน้มฟื้นตัว แต่เป็นรอบการฟื้นตัวที่นักลงทุนจะเพิ่มความระวัง เรายังคงมุมมองว่า ภาพรวมการลงทุนในหุ้นอยู่ในจุดที่มีโอกาสใกล้เคียงกับจุดต่ำสุดจากการที่ตลาดตอบรับเกี่ยวกับแนวโน้มการลดการผ่อนคลายทางการเงินไปล่วงหน้าก่อนการเปิดเผยรายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed minute) เมื่อคืนวันพุธที่ผ่านมา หุ้นยุโรปและสหรัฐฯ เริ่มมีฟื้นตัวฟื้นตัวจากข้อมูลทางด้านเศรษฐกิจที่ส่งสัญญาณฟื้นตัวขึ้น อย่างไรก็ตามสถานการณ์ทางเศรษฐกิจของเอเชียและตลาดเกิดใหม่จะมีความเปราะบางกว่าประเทศซีกโลกตะวันตก เนื่องจากยังเผชิญปัญหาการระบาดในระดับสูงขณะที่มีการฉีดวัคซีนในอัตราที่ต่ำกว่า นอกจากนี้ด้วยระดับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ช้ากว่า แต่เริ่มเผชิญปัญหาเงินเฟ้อในระดับที่สูง ทำให้ตลาดเกิดใหม่ (EM) มีความเสี่ยงจากการถูกลดน้ำหนักเพื่อไปเพิ่มยังตลาดพัฒนาแล้ว (DM) ซึ่งเป็นประเด็นที่อาจกดดันให้หุ้นไทยและหุ้นเอเชีย อาจเคลื่อนไหวด้อยกว่า (Underperform) หุ้นสหรัฐฯ และยุโรป

กลยุทธ์ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัวในธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) กลุ่มพลังงาน บีโตรฯ PTT, PTTGC, IVL, IRPC 2) อาหารและเกษตร TVO, CPI, TU, CPF 3) ได้ประโยชน์จากเราชนะ TNP และ KK เนื่องจากเป็นร้านค้าธงฟ้า 4) ไฟฟ้าชุมชน เรามองบวกต่อพลังงานทดแทน โดยเฉพาะ ETC และ ACE 5) การขายประกันโควิด บวกต่อ THRE, TIP, TQM 6) พันผลและกองรีท์ ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP

ภาพรวมกลยุทธ์ มีโอกาสฟื้นตัวจาก 1550-1,555 แต่การฟื้นรอบนี้ตลาดจะเพิ่มความระวังและการปรับพอร์ตเลือกหุ้นรับทิศทางผลตอบแทนพันธบัตรและหุ้นรายตัวที่ได้ประโยชน์จากเงินเฟ้อ โดยยังคงคาดว่าหุ้นไม่ไร้ราคาในหุ้นที่ปรับขึ้นมาก // **หุ้นแนะนำวันนี้** เก็งกำไร KEX*, TIP*, TTA*, MINT* **แนวรับ 1,520-1,540 / แนวต้าน : 1,560-1,585 จุด สัดส่วน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%**

ประเด็นการลงทุน

ยื่นขอสวัสดิการว่างงานของสหรัฐฯ ต่ำกว่าคาด. สหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลงสู่ระดับ 444,000 ราย ในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 452,000 ราย ทำจุดต่ำสุดนับตั้งแต่เกิดโควิด-19 ระบาดในสหรัฐฯ เมื่อเดือน มี.ค.63

สหรัฐฯ มีแรงกดดันควบคุมธุรกรรมคริปโต - กระทรวงการคลังสหรัฐฯออกแถลงการณ์ระบุว่า ทางกระทรวงกำลังออกมาตรการควบคุมตลาดสกุลเงินคริปโต รวมทั้งการทำธุรกรรมในตลาดดังกล่าว โดยรายการโอนเงินสกุลคริปโตที่มีมูลค่าตั้งแต่ 10,000 ดอลลาร์ขึ้นไป หรือราว 315,000 บาท จะต้องมีรายการรายงานไปยังกรมสรรพากรสหรัฐฯ (IRS)

การกักขังเกือบแตะเพดาน - ศูนย์วิจัยกสิกรไทย เปิดเผยว่าร่าง พ.ร.ก.เงินกู้เพิ่มเติม 7 แสนล้านบาท ซึ่งเป็นวงเงินเพิ่มจาก พ.ร.ก.เงินกู้ 1 ล้านล้านบาท ที่ใช้ไปแล้วเกือบเต็มวงเงิน โดยคาดว่าจะรวมวงเงินเพิ่มเติมประมาณครึ่งหนึ่งของวงเงินทั้งหมดในงบประมาณ 64 จะมีหนี้สาธารณะอยู่ที่ 58.7-59.6% จากสิ้นเดือน มี.ค.64 อยู่ที่ 54.3% ของจีดีพี ทำให้ภาครัฐจำเป็นต้องเตรียมขยายเพดานหนี้สาธารณะให้เร็วที่สุด **ทิ้งจอร์จมอเตอร์โชว์ 30%** - ผลจากโควิด ทำให้ผู้จอร์จยนต์ในวงกว่า 30% ของชะลอการรับรถยนต์ออกไป (จากยอดจอร์จกว่า 27,800 คัน) จากปกติที่ยอดชะลอการรับรถยนต์มีเพียง 5-6% รวมทั้งอาจยกเลิกการจอร์จ เนื่องจากลูกค้าไม่สนใจเรื่องการเงินในอนาคต รวมทั้งธนาคารปฏิเสธการให้สินเชื่อรถยนต์มากขึ้นประมาณ 20-30% จากปกติที่จะปล่อยสินเชื่อให้เกือบหมด

CRC. ปรับเป้าการเติบโตลงจาก 10-12% เหลือ 10-11% พร้อมลดวงเงินลงทุน (Capex) ลง 10-15% จากเดิมซึ่งตั้งไว้ที่ 16,000-18,000 ลบ. สำหรับการขยายและปรับปรุงสาขา ขณะขู่เลื่อนเปิดตัวสาขาใหม่ 3 แห่งไปปีหน้า พร้อมหันลุย ไทยีสต์

PTT-NRF ร่วมทุนตั้งโรงงานโปรดิวท์ทางเลือก. ด้วยทุนจดทะเบียนไม่เกิน 300 ลบ. โดย Innobic และ โนฟ ฟูดส์ ถือหุ้นในสัดส่วนที่เท่ากัน 50% เพื่อดำเนินธุรกิจโปรดิวท์ทางเลือก คาดเริ่มผลิตใน Q4/65 ลุยตลาดอาเซียน

ลดดอกเบี้ยจำนำทะเบียนรถยนต์. ธนาคารออมสิน ร่วมกับบริษัท เงินสดทันใจ ประกาศลดดอกเบี้ยสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ใช้ดีลงชั่วคราว เหลือ 0.49% หรือ 11% ต่อปี เพื่อบรรเทาปัญหาสภาพคล่องคล่องแก่ประชาชนช่วงโควิด-19

BROOK. อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนฯ จำนวน 5,002,904,260 หุ้น เพื่อเพื่อจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน RO จำนวนไม่เกิน 1,421,401,217 หุ้น อัตราส่วน 5:1 ราคาขาย 0.40 บาท/หุ้น รองรับการจัดสรร BROOK-W6, BROOK-7, BROOK-W5

ประเด็นติดตาม: - 21 พ.ค.: US Manufacturing PMI เดือน พ.ค. (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีค่าแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,554.54	(7.70)	(0.49%)
SET50	938.31	(5.16)	(0.55%)
SET100	2,135.63	(9.22)	(0.43%)
FTSE SET LARGE CAP	1,478.25	(6.97)	(0.47%)
FTSE SET MID CAP	2,440.12	(6.73)	(0.28%)
FTSE SET SMALL CAP	2,535.67	(18.26)	(0.71%)
SET-VAL (Btm)	90,007		
Mkt Cap (Btm)	17,884,890		
PER (x)	29.73		
P/BV (x)	1.67		
DJIA	34,084	188.11	0.55%
NASDAQ	13,536	236.00	1.77%
STOXX Europe 600	442	5.56	1.27%
SSEC	3,507	(4.02)	(0.11%)
FSTE	7,020	69.59	1.00%
HANG SENG	28,450	(143.52)	(0.50%)
NIKKEI	28,098	53.80	0.19%
MSCI ASIA EX JAPAN	863	0.19	0.02%
NYMEX (US \$/bbl)	62.05	(1.31)	(2.07%)
Brent (US \$/bbl)	65.11	(1.55)	(2.33%)
Dubai (US \$/bbl)	63.84	(2.34)	(3.54%)
Baltic dry Index	2,824	23.00	0.82%
Gold (spot)	1,877	7.59	0.41%
Copper (spot)	10,032	51.50	0.52%
Sugar (spot)	17.04	0.09	0.53%
Rubber (spot)	258.0	1.50	0.58%
CRB Index	541.16	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.4	(0.06)	(0.19%)
Yen/Dollar	108.8	(0.44)	(0.40%)
Euro/Dollar	1.2	0.01	0.44%
Dollar Index	89.8	(0.38)	(0.42%)
3M US T-Bill (%)	(0.04)	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.63	(0.05)	(2.75%)
10 Y TH Yield (%)	1.84	0.02	1.04%
VIX Index	20.67	(1.51)	(6.81%)
Equity	20-May	MTD	YTD
Local Institutions	360	(7,022)	(44,021)
Proprietary Trading	502	(3,447)	32
Foreign Investors	(1,639)	(25,407)	(58,436)
Local Individuals	777	35,876	102,424
Bond	20-May	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	(88.40)	(197.66)	980.57
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	39.00	(1.87)	(1.89%)
PTTEP	116.00	(1.22)	(2.93%)
DELTA	498.00	(0.65)	(1.19%)
AOT	60.25	(0.62)	(0.82%)
TOP	57.50	(0.36)	(3.36%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
BTS	8.75	0.23	2.34%
BEM	7.75	0.20	1.97%
CHG	3.46	0.19	6.13%
KEX	42.00	0.19	3.07%
TRUE	3.10	0.18	1.97%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพไพศาลกิจ
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	1,555	19.0	16.4	47%	15%	-0.5%	0.3%	-1.8%	7.3%	
- Energy	23,071	15.7	13.8	142%	14%	-1.2%	-1.2%	-3.0%	1.2%	
- Banking	355	9.2	8.4	25%	10%	0.1%	1.1%	-6.7%	5.4%	
- Commerce	35,964	31.2	25.6	-2%	22%	-0.8%	1.0%	-4.4%	6.8%	
- Food	13,509	25.0	17.3	13%	45%	-0.4%	1.0%	1.0%	12.9%	
- Healthcare	5,090	46.3	36.3	7%	28%	0.5%	0.6%	-2.0%	8.4%	
Indonesia	5,798	17.5	14.4	73%	22%	0.6%	-2.4%	-3.3%	-3.0%	
Philippine	6,198	17.1	13.6	44%	26%	-0.8%	-1.1%	-2.7%	-13.2%	
Asia										
China	3,507	12.8	11.7	43%	10%	-0.1%	0.5%	1.7%	1.0%	
Hong Kong	28,450	12.4	11.0	28%	12%	-0.5%	1.5%	-1.0%	4.5%	
India	49,565	21.4	18.4	61%	16%	-0.7%	1.7%	1.6%	3.8%	
Japan	28,098	19.6	17.5	63%	12%	0.2%	0.0%	-2.5%	2.4%	
Korea	3,162	12.6	11.4	145%	10%	-0.3%	1.0%	1.2%	10.9%	
Malaysia	1,575	13.4	14.0	61%	-5%	-0.3%	-0.5%	-1.6%	-3.2%	
Singapore	3,110	14.5	12.6	104%	16%	0.2%	1.8%	-3.4%	9.4%	
Taiwan	16,042	14.7	14.3	58%	3%	-0.6%	1.4%	-8.7%	8.9%	
Vietnam	1,278	15.6	12.7	28%	23%	1.2%	0.9%	3.1%	15.8%	
MSCI Asia Ex Japan	863	15.8	13.9	54%	13%	0.0%	1.9%	-2.4%	2.4%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	321	12.1	11.0	80%	9%	-1.7%	1.0%	3.3%	8.2%	
Coal Index	1,697	8.3	7.8	541%	6%	-3.3%	-3.0%	2.7%	12.3%	
Chemicals Index	395	17.8	15.8	125%	13%	-0.3%	1.0%	0.1%	5.3%	
Banks Index	190	7.9	7.2	27%	9%	0.3%	0.1%	2.1%	12.0%	
Commercial Services Inde	150	26.1	22.6	27%	15%	-0.1%	3.0%	0.3%	1.6%	
Telecommunications Inde	64	14.1	13.3	47%	6%	0.1%	1.5%	-1.2%	-0.7%	
Transportation Index	172	15.4	14.7	1182%	5%	-1.0%	1.2%	0.2%	5.0%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	20-May	19-May	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(52.3)	(76.3)	(813)	(1,907)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	(1.2)	(19.5)	46	649	(3,220)	3,465
Philippines	(15.3)	(9.6)	(80)	(1,305)	(2,513)	(240)
India	-	347.1	(463)	5,374	23,373	14,234
S. Korea	(363.9)	-	(8,245)	(16,525)	(20,082)	924
Taiwan	(716.5)	(1,133.6)	(3,438)	(12,817)	(15,997)	9,377
Vietnam	(22.9)	(12.8)	(403)	(1,245)	(876)	182

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

21 พ.ค.: US Manufacturing PMI เดือน พ.ค.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร TTA* (18.5)** : ได้ประโยชน์จากค่าระวางขาขึ้น
- **เก็งกำไร KEX* (50)** : ผลประกอบการฟื้นตัว และได้ประโยชน์จากแนวโน้มการเติบโตของการส่งสินค้าออนไลน์
- **เก็งกำไร TIP* (40)** : คาดผลประกอบการได้อานิสงค์จากผลตอบแทนพันธบัตรขาขึ้น
- **เก็งกำไร MINT* (35)** : คาดฟื้นตัวเร็วสุดในกลุ่มจากพอร์ตที่กระจายการลงทุนในต่างประเทศ

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (20 พ.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี รวมทั้งตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานที่ลดลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เกิดการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในสหรัฐ นอกจากนี้ การตีตตัวขึ้นของราคาปิโตรเคมียังเป็นปัจจัยกระตุ้นให้นักลงทุนกลับเข้าซื้อสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อคืนนี้ (20 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป และข่าวการเจรจาควมรวมกิจการในธุรกิจผลิตชิป แม้ว่านักลงทุนยังคงวิตกเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นก็ตาม (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิด (20 พ.ค.) ปรับตัวขึ้นในวันนี้ โดยได้แรงหนุนจากข้อมูลการส่งออกที่แข็งแกร่งของญี่ปุ่น และจากแรงซื้อหุ้นราคาถูกหลังการร่วงลงในช่วงที่ผ่านมา (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 2% เมื่อคืนนี้ (20 พ.ค.) โดยสัญญาน้ำมันดิบปรับตัวลงติดต่อกันเป็นวันที่ 3 ท่ามกลางความกังวลที่ว่า อิหร่านอาจกลับมาส่งออกน้ำมันอีกครั้ง เนื่องจากการเจรจาข้อตกลงนิวเคลียร์กับสหรัฐที่มีความคืบหน้าและอาจทำให้สหรัฐยกเลิกมาตรการคว่ำบาตรอิหร่าน (อินโฟเควสท์)
ยื่นขอสวัสดิการว่างงานของสหรัฐ ต่ำกว่าคาด	สหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลงสู่ระดับ 444,000 ราย ในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 452,000 ราย ทำจุดต่ำสุดนับตั้งแต่เกิดโควิด-19 ระบาดในสหรัฐ เมื่อเดือน มี.ค.63
CRC	ปรับเป้าการเติบโตลงจาก 10-12% เหลือ 10-11% พร้อมลดวงเงินลงทุน (Capex) ลง 10-15% จากเดิมซึ่งตั้งไว้ที่ 16,000-18,000 ลบ. สำหรับการขยายและปรับปรุงสาขา ขณะที่เลื่อนเปิดตัวสาขาใหม่ 3 แห่งไปปีหน้า พร้อมหันลุย ไทวัสดุ
PTT-NRF ร่วมทุนตั้งโรงงานโปรดินทางเลือก	ที่ประชุมคณะกรรมการ ปตท. มีมติอนุมัติ บริษัท อินโนบิก (เอเซีย) จำกัด จัดตั้งบริษัทร่วมทุนกับบริษัท โนฟ ฟิวตส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บมจ.เอ็นอาร์อินสแตนท์ โปรดิวซ์ (NRF) ด้วยทุนจดทะเบียนไม่เกิน 300 ลบ. โดย Innobic และ โนฟ ฟิวตส์ ถือหุ้นในสัดส่วนที่เท่ากัน 50% เพื่อดำเนินธุรกิจโปรดินทางเลือก คาดเริ่มผลิตใน Q4/65 ลุยตลาดอาเซียน
ลดดอกเบี้ยนำทะเบียนจยย	ธนาคารออมสิน ร่วมกับบริษัท เงินสดทันใจ ประกาศลดดอกเบี้ยสินเชื่อจักรยานทะเบียนรถมอเตอร์ไซด์ลงชั่วคราว เหลือ 0.49% หรือ 11% ต่อปี เพื่อบรรเทาปัญหาสภาพคล่องคล่องแก่ประชาชนช่วงโควิด-19

Report & Corporate News

CHG Maintained BUY TP: 4.20 บาท	ต้องขอบคุณ COVID-19 เราคิดว่า CHG จะมีผลการดำเนินงานที่โดดเด่นในปี 2021 เนื่องจากได้รับประโยชน์อย่างมากจากการทดสอบ COVID-19 และการรักษาในโรงพยาบาลซึ่งมากกว่าการขาดดุลของผู้ป่วย A-class ทั่วไป คาดว่ารายได้และกำไรหลักในปี 2021 จะแตะระดับสูงสุดตลอดกาลที่ 7 พันล้านบาทและ 1.2 พันล้านบาทตามลำดับ เราเชื่อว่า CHG จะยังคงมีประสิทธิภาพเหนือกว่าตลาด คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 4.20 บาท
TIDLOR Maintained BUY TP: 48.00 บาท	เราอัปเดตแนวโน้มผลประกอบการในปี 2021-23 ของ TIDLOR ขึ้น 11.5-13.4% จากความคาดหวังของผลตอบแทนเงินกู้ที่ดีขึ้นและค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองที่ลดลง ในขณะที่รายได้จากการขายประกันเพิ่มขึ้น 4.7% yoy ในไตรมาส 1Q21 ตามแนวทางของบริษัทที่ 40% ต่อปี เติบโตในช่วงปี 2021-23 คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายสูงขึ้นที่ 48.00 บาท
TCAP Maintained HOLD TP: 36.50 บาท	TCAP เป็น Cash Cow ที่มีเงินสดที่มีเงินสดมากมาย ผู้บริหารยืนยันว่าจะคงการจ่ายเงินปันผล 3 บาทต่อหุ้นสำหรับปี 2021 เท่ากับจำนวนเงินที่จ่ายในปี 2020 อัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่น่าพอใจที่ 8.9% เราปรับลดประมาณการกำไรลง 6-7% ในปี 2021-23 เพื่อสะท้อนถึงดอกเบี้ยที่ไม่มีอำนาจควบคุมที่สูงเกินคาดในไตรมาส 1Q21 คาดว่ากำไรจะลดลง 34% yoy ในปี 2021 และจะกลับมาเติบโตเป็นบวก 10% yoy ในปี 2021-22 คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 36.50 ราคาเข้าซื้อ 32.00 บาท
IRPC / BCP	IRPC ยืนยันปรับปีไตรมาส 2/64 สดใส ขานรับดีมานด์ตลาดฟื้นตัว จับตาช่วงครึ่งหลังปีนี้ซึ่งพลาซ่าใหม่ทยอยเข้าตลาด วางเป้าเพิ่มสัดส่วนกลุ่มผลิตภัณฑ์ชนิดพิเศษ 30% ปี 67 ไบรคเกอร์อัพเป่าใหม่ 4.70 บาท พาก BCP มั่นใจไตรมาส 2/64 กำไรจากสต็อกน้ำมันอีกรอบ (ข่าวหุ้น)
NRF	PTT ผนึก NRF ร่วมทุนตั้งบริษัท ลุยจัดตั้งโรงงานผลิตผลิตภัณฑ์อาหารโปรตีนจากพืชแบบครบวงจร กำลังผลิต 3,000 ตันต่อปี คาดเริ่มเชิงพาณิชย์ช่วงไตรมาส 4/65 หวังก้าวสู่การเป็นศูนย์กลางการผลิตอาหารโปรตีนทางเลือกระดับโลก (ข่าวหุ้น)
PTG	PTG แจกหุ้น 150 ล้านบาท จัดโครงการเปลี่ยนประเภทการใช้เชื้อเพลิงในรถแท็กซี่จาก NGV เป็น LPG ในโครงการ PT TAXI TRANSFORM เปลี่ยนเพื่ออนาคต ติดตั้งอุปกรณ์การใช้เชื้อเพลิงใหม่ให้ ผู้ขับขี่รถแท็กซี่ NGV ตั้งเป้าแท็กซี่เข้าโครงการ 10,000 คัน ลีนปีนี้ (ข่าวหุ้น)
MILL	วงการเหล็กตื่น! รถไฟทางคู่เด่นชัย-เชียงราย-เชียงของ MILL ชูระยะทาง 1 กม. ใช้เหล็กพื้นต้น เฉพาะสายนี้ใช้เหล็ก 3.23 แสนตัน อนาคตมีอีกหลายโครงการ กำลังผลิตขึ้น 80% ได้เวลาปัมกำไรจริงจัง ส่วนราคาเหล็กยังสูง 2 ปี โลกแห่งสร้างโครงการพื้นฐาน ย้ำชัดไทยไม่ได้คุมเหล็ก ล่าสุดบริษัทญี่ปุ่นสามารถส่งเหล็กเข้าโรงงานรถยนต์ได้แล้ว เข้าโหมดดีดี มาร์จิ้นสูงคู่แข่งน้อย (หุ้นหุ้น)
PLANB	PLANB คาดทิศทางในช่วงครึ่งปีหลัง อัตราการใช้สื่อโฆษณากลับมาโต ประเมินอัตราการใช้ทั้งปี 2564 จะอยู่ที่ประมาณ 7,650 ล้านบาท ทุ่มงบลงทุน 700-1,000 ล้านบาท ขยายจอ LED ในร้านสะดวกซื้อ 7-Eleven ตั้งเป้าแตะ 2,000 สาขาภายในปีนี้ พร้อมมองเป้ารายได้ในปีนี้อยู่ที่ 5,000-5,400 ล้านบาท ต้นโปรกประเมินผลงานปีนี้-ปีหน้ายังเติบโต ชูเป้า 7 บาท (หุ้นหุ้น)
PROEN	PROEN เปิดตัวเข้าร่วมเป็น "Validator Node" ในระบบ Blockchain ของ BitKub ร่วมกับ 11 องค์กรใหญ่ ตรวจสอบธุรกรรมทางบัญชีอิเล็กทรอนิกส์ พร้อมทำธุรกรรมได้ภายในไตรมาส 2/64 หวังเพิ่มช่องทางสร้างรายได้ใหม่ ต้นอนาคตโตก้าวกระโดด (หุ้นหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	20-May	19-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.62	1.16	40%	↑	-39%	-39%	-49%	82%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	63.8	66.2	-4%	↓	-4%	-1%	5%	47%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	64.5	66.4	-3%	↓	-4%	-4%	4%	46%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	62.1	63.4	-2%	↓	-3%	-2%	5%	47%	
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	61.9	63.4	-2%	↓	-3%	-2%	7%	43%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	72	72	0%	→	-1%	2%	12%	70%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	6	39%	↑	33%	32%	140%	1037%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	73	74	0%	↓	0%	7%	10%	56%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	7	27%	↑	37%	120%	61%	159%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	56	56	0%	↓	-3%	0%	4%	36%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(7)	(10)	23%	↑	14%	8%	-9%	-278%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	70	70	0%	↑	0%	7%	10%	54%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	6	4	63%	↑	73%	340%	111%	200%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน