

ฟื้นตัวแนวต้าน 1565 จุด เน้นการเลือกหุ้นรายตัวที่มีประเด็นลงทุนชัด

แกว่งตัวตามปัจจัยที่เข้ามา ตลาดหุ้นยุโรปฟื้นตัวนอกจากรายงานตัวเลข PMI วันก่อนหน้ามุมมองการฟื้นตัว ยังมาจากความเห็นของประธาน ECB ที่ยืนยันว่าการหาหรือเรื่องยกเลิกนโยบายการเงินผ่อนคลายในขณะนี้ เป็นสิ่งที่เร็วเกินไป ขณะที่หุ้นสหรัฐฯ ฟื้นตัวจากผลตอบแทนพันธบัตรและค่าเงินสหรัฐฯ (Dollar Index) ที่ปรับลง ทั้งนี้ราคาตลาดจะเคลื่อนไหวรอบแคบ ระหว่างติดตามพัฒนาการของเงินเฟ้อและการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ จนกว่าจะเจอจุดแข็งซึ่งถึงการเปลี่ยนแปลงนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ โดยมีข้อมูลสำคัญที่ต้องติดตามได้แก่ การรายงาน GDP สหรัฐฯ ในวันพฤหัสบดี และตัวเลขการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ในวันศุกร์นี้ / สำหรับตัวเลขเศรษฐกิจในประเทศ ตัวเลขส่งออกเม.ย.เติบโตขึ้น 13.09% จากมี.ค.ที่ 8.47% เป็นสถิติยาวบวกต่อ SET Index และหุ้นในกลุ่มส่งออก อาทิ อิเล็กทรอนิกส์, อาหาร และสินค้าเกษตร

PTTGC เตรียมขายหุ้นที่ซื้อคืน ที่เสร็จสิ้นตั้งแต่ ธ.ค. 62 ทั้งหมด 22.3 ล้านหุ้น ตั้งแต่ 7 มิ.ย.64 - 9 ธ.ค. 65 การประกาศคราวนี้เพื่อเป็นไปกฎระเบียบของกระบวนการขายหุ้นที่ซื้อคืนมา เรามอง negative ระยะสั้น แต่เชื่อว่าไม่กระทบต่อราคาหุ้นมาก เนื่องจาก 1) ระยะเวลาการขายค่อนข้างนาน ประมาณ 1 ปีครึ่ง เฉลี่ยขายคืนแค่ประมาณ 59,000 หุ้นต่อวัน ขณะที่ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยของ PTTGC อยู่ที่ 10-30 ล้านหุ้นต่อวัน ต้นทุนเฉลี่ยที่ PTTGC ซื้อหุ้นคืน อยู่ที่ 53.2 บาท ต่ำกว่าราคาปัจจุบัน 20% 2) หากพิจารณาในอดีตที่ผ่านมา ปี 2016 PTTGC ก็เคยขายหุ้นที่ซื้อคืนในตลาดเช่นกัน ซึ่งมีจำนวนถึง 48 ล้านหุ้น (ต้นทุนเฉลี่ยซื้อหุ้นคืน 50 บาท) ซึ่งทำให้ราคาหุ้นมีการพักฐานประมาณ 5-8% ก่อนที่จะกลับมาสูงขึ้นกว่าเดิมมาก ดังนั้นเรามองว่าหากมีการปรับฐานลงมาบ้าง น่าจะเป็นจังหวะในการทยอยสะสม

กลยุทธ์ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัวในธีมที่น่าสนใจ ได้แก่ 1) กลุ่มพลังงาน ปีโตรฯ PTT, PTTGC, IVL, IRPC 2) อาหารและเกษตร TVO, CPI, TU, CPF 3) ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมัน TNP และ KK เนื่องจากเป็นร้านค้าอุปโภค 4) การขายประกันโควิด บวกต่อ THRE, TIP, TQM 5) ปันผลและกองรีทส์ ADVANC, BTSGIF, CPNREIT, AIMIRT, FTREIT, EASTW, WHAUP, TTW, TIP 6) เก็งกำไรกลุ่มดิจิทัลทีวี BEC, WORK, MONO, JKN

ภาพรวมกลยุทธ์ แกว่งตัว 1539-1,565 แต่การฟื้นรอบนี้ตลาดจะเพิ่มความระวังและการปรับพอร์ตเลือกหุ้นรับทิศทางผลตอบแทนพันธบัตรและหุ้นรายตัวที่ได้ประโยชน์จากเงินเฟ้อ โดยยังคงคำแนะนำไม่โล้ราคาในหุ้นที่ปรับขึ้นมาก และเลือกเก็งกำไรเฉพาะในหุ้นที่มีปัจจัยผลักดันชัดเจน // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร KEX*, TTA*, ASW*, BEC*

แนวรับ 1,520-1,540 / แนวต้าน : 1,560-1,565 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%
ประเด็นการลงทุน

ผู้อำนวยการสำนักงานพลังงานปรมาณูสากล (IAEA) กล่าวว่า อิหร่านและ IAEA สามารถบรรลุข้อตกลงในการขยายเวลาข้อตกลงตรวจสอบโรงงานนิวเคลียร์ของอิหร่านออกไปอีก 1 เดือน เป็น 24 มิ.ย. (จาก 22 พ.ค.) เพิ่มความคืบหน้าต่อการยกเลิกการคว่ำบาตรอิหร่าน **CP ALL พร้อมขายหุ้นกู้ 3 ชุด** อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.00 - 3.90% ต่อปี ระหว่างวันที่ 1,1 และ 14 - 15 มิ.ย.นี้ ตรีสเรทจัดอันดับความน่าเชื่อถือหุ้นกู้ "A+" จองซื้อขั้นต่ำ 100,000 บาท และทวีคูณของ 100,000 บาท

สกุลเงินดิจิทัลเริ่มฟื้นตัว - โดยสื่ออ้างอิงถึงการสัมภาษณ์ของ Ray Dalio เมื่อ 6 พ.ค. ที่กองทุน Bridgewater มีการลงทุนบางส่วนในบิทคอยน์ ทั้งนี้การฟื้นตัวของสกุลเงินดิจิทัลสอดคล้องกับมุมมองของเราที่ประเมิน BTC มีโอกาสฟื้นตัวจากแนวรับ 31,000 เหรียญฯ โดยมีแนวต้านสำคัญที่ 42,000 เหรียญฯ

พ.ร.ก. เงินกู้ 7 แสนล้าน. อดิต รมว.คลัง ยื่นเรื่องต่อศาลปกครองสูงสุดเพื่อวินิจฉัยกรณีกรม. มีมติเห็นชอบร่าง พ.ร.ก. เงินกู้ 7 แสนล. เผยเป็นการตั้งอำนาจเบ็ดเสร็จ ใช้จ่ายห้พลหลวง

รพท.ยื่นประมูลทางคู่เด่นชัยฯ ไปเร่งใสตรวจสอบได้. หลังเกิดกระแสข่าวยื่นประมูล แจง ต้องกำหนดคุณสมบัติเป็นผู้มีประสบการณ์งานอุโมงค์ตามรูปแบบแนวสายทาง แต่สามารถรวมกลุ่มเป็นกิจการร่วมค้าได้ เพื่อเปิดกว้างการแข่งขัน

เลขาธิการสภาพัฒนาฯ ดึง ผลิตภัณฑ์กัญชา ยังขาดมาตรฐานควบคุม ทั้งรูปแบบการผลิตและราคา หวั่นกระทบผู้บริโภค คาดกัญชาเพื่อการแพทย์ ปีนี้มีมูลค่ากว่า 3,600-7,200 ล้านบาท ขณะที่ตลาดแรงงานไตรมาสแรก อัตราว่างงานพุ่งสูงขึ้น จากปัญหาโควิดระบาดหนัก

CK. เช่นตั้งงานอุโมงค์ส่งน้ำประปา มูลค่า 5 พันล. เตรียมคว่าสองสัญญารถไฟทางคู่เด่นชัย-เชียงราย อย่างเป็นทางการ มูลค่า 47 พันล. ด้านกำไรปี 64 คาดโต yoy ลุ้นคว้งงานเพิ่ม หนุน backlog เกินกว่า 100 พันล.

ประเด็นติดตาม: - 25 พ.ค.: US Consumer Confidence เดือน พ.ค. TH: ตัวเลขส่งออกไทย // 27 พ.ค.: TH Industrial Production เดือน เม.ย. / US Initial Jobless Claims // 28 พ.ค.: US Core PCE เดือน เม.ย. // 4-5 มิ.ย. ประชุมรมว.คลังกลุ่ม G7

(* หมายเหตุถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,551.85	(0.59)	(0.04%)
SET50	934.83	(2.70)	(0.29%)
SET100	2,131.21	(1.95)	(0.09%)
FTSE SET LARGE CAP	1,465.44	(8.83)	(0.60%)
FTSE SET MID CAP	2,451.45	11.23	0.46%
FTSE SET SMALL CAP	2,554.65	7.06	0.28%
SET-VAL (Btm)	78,741		
Mkt Cap (Btm)	17,773,810		
PER (x)	29.69		
P/BV (x)	1.67		
DJIA	34,394	186.14	0.54%
NASDAQ	13,661	190.18	1.41%
STOXX Europe 600	445	0.63	0.14%
SSEC	3,497	10.73	0.31%
FSTE	7,052	33.54	0.48%
HANG SENG	28,412	(46.18)	(0.16%)
NIKKEI	28,365	46.78	0.17%
MSCI ASIA EX JAPAN	862	(2.53)	(0.29%)
NYMEX (US \$/bbl)	66.05	2.47	3.88%
Brent (US \$/bbl)	68.46	2.02	3.04%
Dubai (US \$/bbl)	65.70	2.39	3.78%
Baltic dry Index	2,881	12.00	0.42%
Gold (spot)	1,881	(0.23)	(0.01%)
Copper (spot)	9,929	61.30	0.62%
Sugar (spot)	16.83	0.16	0.96%
Rubber (spot)	259.3	0.40	0.15%
CRB Index	540.63	0.00	0.00%
THB/Dollar	31.3	(0.07)	(0.22%)
Yen/Dollar	108.8	(0.21)	(0.19%)
Euro/Dollar	1.2	0.00	0.28%
Dollar Index	89.8	(0.17)	(0.19%)
3M US T-Bill (%)	(0.04)	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	1.60	(0.02)	(1.26%)
10 Y TH Yield (%)	1.85	0.01	0.43%
VIX Index	18.40	(1.75)	(8.68%)
Equity	24-May	MTD	YTD
Local Institutions	945	(6,891)	(43,889)
Proprietary Trading	61	(3,266)	213
Foreign Investors	(2,013)	(29,435)	(62,464)
Local Individuals	1,007	39,592	106,140
Bond	24-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	15.40	(141.65)	1,036.58
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCC	434.00	(0.84)	(1.81%)
PTT	38.25	(0.62)	(0.65%)
IVL	44.25	(0.49)	(2.21%)
KBANK	118.50	(0.41)	(1.66%)
CPALL	57.25	(0.39)	(0.87%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
KCE	69.75	0.70	10.71%
KTC	77.50	0.34	1.97%
RBF	20.30	0.28	8.56%
MTC	59.25	0.28	2.60%
KEX	43.00	0.27	4.24%

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่เป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2021F	2022F	2021F	2022F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,552	18.9	16.4	47%	15%	0.0%	0.0%	-2.0%	7.1%	
- Energy	22,980	15.6	13.7	143%	14%	-0.1%	-0.1%	-3.4%	0.8%	
- Banking	351	9.1	8.3	25%	10%	-0.7%	-0.7%	-7.8%	4.1%	
- Commerce	35,752	31.0	25.4	-2%	22%	0.0%	0.0%	-4.9%	6.2%	
- Food	13,436	24.9	17.2	13%	45%	-0.1%	-0.1%	0.5%	12.3%	
- Healthcare	5,113	46.4	36.3	7%	28%	0.2%	0.2%	-1.6%	8.9%	
Indonesia	5,764	17.3	14.2	74%	22%	-0.2%	-0.2%	-3.9%	-3.6%	
Philippine	6,165	17.1	13.5	43%	26%	-0.6%	-0.6%	-3.2%	-13.7%	
Asia										
China	3,497	12.8	11.6	43%	10%	0.3%	0.3%	1.5%	0.7%	
Hong Kong	28,412	12.4	11.1	27%	12%	-0.2%	-0.2%	-1.1%	4.3%	
India	50,652	21.9	18.8	61%	16%	0.2%	0.2%	3.8%	6.1%	
Japan	28,365	19.7	17.6	64%	12%	0.2%	0.2%	-1.6%	3.4%	
Korea	3,144	12.5	11.4	145%	10%	-0.4%	-0.2%	0.1%	9.7%	
Malaysia	1,572	13.2	14.0	62%	-5%	0.6%	0.6%	-1.9%	-3.4%	
Singapore	3,124	14.6	12.6	105%	16%	0.2%	0.2%	-2.9%	9.8%	
Taiwan	16,338	14.9	14.4	59%	3%	0.2%	0.2%	-7.0%	10.9%	
Vietnam	1,298	15.8	12.9	28%	23%	1.1%	1.1%	4.7%	17.6%	
MSCI Asia Ex Japan	862	15.8	14.0	54%	13%	-0.3%	-0.3%	-2.6%	2.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	321	12.0	10.9	80%	10%	-0.2%	-0.3%	3.1%	8.0%	
Coal Index	1,697	8.3	7.8	542%	5%	-0.1%	0.0%	3.8%	13.4%	
Chemicals Index	396	17.8	15.7	127%	13%	0.4%	0.5%	0.4%	5.6%	
Banks Index	191	7.9	7.3	27%	9%	0.6%	0.7%	2.5%	12.4%	
Commercial Services Inde	152	26.2	22.2	28%	18%	-0.1%	0.2%	1.0%	2.4%	
Telecommunications Inde	64	14.0	13.1	48%	6%	-0.6%	-0.6%	-2.0%	-1.5%	
Transportation Index	173	15.7	15.0	1169%	5%	0.4%	0.5%	1.5%	6.3%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-May	21-May	MTD	YTD	2020	2019
Thailand	(64.2)	(64.2)	(941)	(2,035)	(8,287)	(1,496)
Indonesia	25.3	9.0	81	684	(3,220)	3,465
Philippines	(13.9)	(10.7)	(105)	(1,330)	(2,513)	(240)
India	-	45.5	(387)	5,451	23,373	14,234
S. Korea	(187.3)	(183.0)	(8,615)	(16,895)	(20,082)	924
Taiwan	3.9	736.2	(2,698)	(12,076)	(15,997)	9,377
Vietnam	(17.1)	(12.8)	(433)	(1,275)	(876)	182

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 พ.ค.: US Consumer Confidence เดือน พ.ค. TH: ตัวเลขส่งออกไทย
- 27 พ.ค.: TH Industrial Production เดือน เม.ย. / US Initial Jobless Claims
- 28 พ.ค.: US Core PCE เดือน เม.ย.

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร KEX* (50)** : ผลประกอบการฟื้นตัว และได้ประโยชน์จากแนวโน้มการเติบโตของการส่งสินค้าออนไลน์ และถูกนำเข้าคำนวณ FTSE 18 ม.ย.
- **เก็งกำไร TTA* (18.5)** : ได้ประโยชน์จากค่าระวางขาขึ้น และการเข้าคำนวณ MSCI 27 พ.ค.
- **เก็งกำไร ASW* (11.40)** : คาดผลประกอบการเติบโตดี และมีโอกาสฟื้นตัวหลังราคาปรับลดลงจนต่ำกว่า IPO
- **เก็งกำไร BEC* (13.0)** : คาดผลประกอบการฟื้นตัวจากการปรับลดต้นทุนช่วง 2 ปีที่ผ่านมา และได้อันสงค์เรตติ้งรายการข่าวที่เพิ่มขึ้น 20% หลังคุณสรยุทธกลับมา

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในรายการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาปัจจัยตลาดหุ้น 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 3 วันเมื่อคืนนี้ (24 พ.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq พุ่งขึ้นกว่า 1.4% เนื่องจากการชะลอตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐเป็นปัจจัยหนุนหุ้นเติบโต (growth stocks) เช่น หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ของสหรัฐในวันศุกร์นี้ โดยดัชนี PCE เป็นมาตรวัดอัตราเงินเฟ้อที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ให้ความสำคัญ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อคืนนี้ (24 พ.ค.) โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีนำตลาดปรับตัวขึ้น ขณะที่นักลงทุนขารับการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิด (24 พ.ค.) บวกในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนรับข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐและยุโรป รวมทั้งรายงานข่าวที่ว่ารัฐบาลญี่ปุ่นเปิดศุนย์ฉีดวัคซีนขนาดใหญ่ที่กรุงโตเกียวและโอซาก้า เพื่อเร่งดำเนินการฉีดวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ให้กับประชาชน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเมื่อคืนนี้ (24 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการที่โกลด์แมน แซคส์คาดการณ์ว่าราคาน้ำมันจะยังคงติดตัวขึ้นต่อไป แม้ว่าอิหร่านกลับมาส่งออกน้ำมันในตลาด นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบยังได้ปัจจัยบวกจากรายงานที่ว่า การเจรจาระหว่างสหรัฐและอิหร่านเกี่ยวกับการยกเลิกมาตรการคว่ำบาตรต่ออิหร่านอาจเผชิญอุปสรรคครั้งใหม่ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>พ.ร.ก. เงินกู้ 7 แสนล้าน.</p>	<p>อดีต รมว.คลัง ยื่นเรื่องต่อศาลปกครองสูงสุดเพื่อวินิจฉัยกรณี ครม. มีมติเห็นชอบร่าง พ.ร.ก. เงินกู้ 7 แสนล. เผยเป็นการตั้งอำนาจเบ็ดเสร็จ ใช้จ่ายหละหลวม</p>
<p>รพท.ยันประเมินมูลค่าเด่นชัดๆ โปร่งใสตรวจสอบได้</p>	<p>หลังเกิดกระแสข่าวประเมินมูลค่า ต้องกำหนดคุณสมบัติเป็นผู้มีประสบการณ์งานอุโมงค์ตามรูปแบบแนวสายทาง แต่สามารถรวมกลุ่มเป็นกิจการร่วมค้าได้ เพื่อเปิดกว้างการแข่งขัน</p>
<p>เลขาธิการสภาพัฒน์ ดึงผลิตภัณฑ์กัญชา ยังขาดมาตรฐานควบคุม</p>	<p>ทั้งรูปแบบการผลิตและราคา หวั่นกระทบผู้บริโภค คาดกัญชาเพื่อการแพทย์ ปีนี้มีมูลค่ากว่า 3,600-7,200 ล้านบาท ขณะที่ตลาดแรงงานไตรมาสแรก อัตราว่างงานพุ่งสูงขึ้น จากปัญหาโควิดระบอบหนัก</p>
<p>CK. เซ็นต์งานอุโมงค์ส่งน้ำประปา มูลค่า 5 พันล.</p>	<p>เตรียมคว่าสองสัญญารถไฟทางคู่เด่นชัดๆ-เชียงใหม่ อย่างเป็นทางการ มูลค่า 47 พันล. ด้านกำไรปี 64 คาดโต yoy ลุ้นคว่างานเพิ่ม หนุน backlog เกินกว่า 100 พันล.</p>

Report & Corporate News

BJC Downgraded HOLD TP: 37.00 บาท	เราปรับประมาณการกำไรปี 2021-23 ลด 4.4-17.0% เพื่อสะท้อนแนวโน้ม SSS growth ที่ต่ำกว่าคาดเนื่องจากได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 และแนวโน้ม gross margin ที่แคบลง จากการที่ยอดขายแบบ B2B ขยายตัวขึ้น สำหรับปัจจัยด้านบวกคือการที่ BJC ควบคุมค่าใช้จ่ายได้เป็นอย่างดีเนื่องจากการปรับโครงสร้างองค์กร เราปรับคำแนะนำลง เป็น ถือราคาเป้าหมายที่ 37.00 บาท ราคาเข้าซื้อ 32.00 บาท
PTT Maintained BUY TP: 55.00 บาท	PTT ยังคงมุ่งเน้นการกระจายไปยังธุรกิจ new S-curve ใหม่ รวมถึงด้านวิทยาศาสตร์ชีวภาพเพื่อสร้างโอกาสเติบโตในระยะยาว เราคาดโมเมนตัมของผลประกอบการจะยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่องใน 2Q21 เราได้ปรับประมาณการกำไรหลักขึ้นใน 2021-22 เพื่อสะท้อนถึงการปรับกำไรหลักขึ้นของบริษัทย่อย สำหรับกลุ่ม O&G top pick ของเรายังคงเป็นธุรกิจปิโตรเคมีได้แก่ PTTGC และ IVL คงคำแนะนำ ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 55.00 บาท
GPSC	GPSC จะะพลังงานต่างแดน เดินหน้าดีล M&A ในไต้หวัน เวียดนาม อินเดีย และเมียนมา ดันกำลังการผลิตแตะ 8000 เมกะวัตต์ ในระยะเวลา 10 ปี เล็งเปิดดีลโซลาร์ฟาร์มไต้หวัน ขนาด 25 เมกะวัตต์ ไตรมาส 2 นี้ ด้านโรงงานแบตเตอรี่ จ่อเดินเครื่องผลิตไตรมาส 2 นี้เช่นกัน (ทันสมัย)
KTC / KBANK / SCB	จับตา KTC ประกาศทำชน KBANK เข้าชิงพอร์ตลูกค้ารายย่อย 9 หมื่นล้านบาท จาก "ซีดีกรี๊ป" คาดแข่งขันสูงเหตุการณ์ขายสินเชื่อให้เติบโตยากช่วงที่เศรษฐกิจชะลอตัว ใครได้เห็นอัปเดตราคาหุ้น มอง KBANK และ SCB พร้อมสลด ส่วน KTC หากชนะจะได้พอร์ตลูกค้าระดับ A ลูกค้าที่ซับซ้อนน้อย เชื่อ KTC ทุ่มเงินมาซื้อพอร์ต D/E เพิ่มเป็น 4 เท่า ยังยอมรับได้ (ทันสมัย)
EA	EAเร่งส่งมอบรถปลั๊กไฟปีนี้ 500 คัน พร้อมติดตั้งสถานีชาร์จรองรับทั่วประเทศ เดินเกมร่วมกับพันธมิตร ชุมติลพันธมิตรรายใหญ่ หนุนใช้แบตเตอรี่ของบริษัท เผยโรงงานแบตเตอรี่เตรียมผลิตเชิงพาณิชย์ ไตรมาส 3/2564 นี้ ฟากโบรกมองราคาหุ้นยังไม่สะท้อนปัจจัยบวกเรื่องธุรกิจ EV ประเมินอีก 2 ปี กำไรแต่ละระดับ 1 หมื่นล้านบาท เคาะพื้นฐาน 70-80 บาท ในปี 2565 (ทันสมัย)
CK	ช.การช่างเซ็นงานใหม่ อนุมัติประปา 5 พันล้าน CK เซ็นสัญญา อนุมัติส่งน้ำประปา มูลค่า 5,000 ล้านบาท เตรียมคว่า 2 สัญญารถไฟทางคู่เด่นชัย-เชียงใหม่อย่างเป็นทางการ มูลค่า 47,000 ล้านบาท ด้านผลงานปี 64 คาดดีกว่าปีก่อน ลุ้นคว่างานเพิ่ม หนุนเบ็กถือเกินกว่า 100,000 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
EPG	จับตา EPG แจงงบ 27 พ.ค.นี้ ผู้บริหารมั่นใจได้ตามแผน หลัง 3 ธุรกิจหลัก Aeroflex-Aeroklas-EPP พ้นตัว โบรกเกอร์คาดไตรมาส 4 ปี 63/64 (ม.ค.-มี.ค. 64) พ้นกำไรสุทธิ 443 ล้านบาท เติบโต 80% หนุนกำไรสุทธิทั้งปีแต่ละระดับ 1,257 ล้านบาท เพิ่มขึ้นกว่า 25% พร้อมเชียร์ ซื้อ อัตรากำไรเป้าหมายใหม่ 14.20 บาท (ข่าวหุ้น)
ORI	ORI ไขว้เปิดดีลร่วมทุน โนมูระ เรียลเอสเตท อสังหาริมทรัพย์ยักษ์ใหญ่จากญี่ปุ่น เพิ่มอีก 1 โครงการ มูลค่า 1,700 ล้านบาท ดันโครงการคอนโดมิเนียมร่วมทุนสะสมเพิ่มเป็น 10 โครงการ มูลค่าสะสม 34,000 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
IRPC	IRPC ปิดการขายหุ้นกู้ 5 รุ่น รวม 1.2 หมื่นล้านบาทตามเป้า หลังได้รับการตอบรับจากผู้ลงทุนอย่างล้นหลาม สะท้อนความเชื่อมั่นปัจจัยพื้นฐานของบริษัท (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-May	21-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	1.94	2.21	-12%	↓	50%	-27%	-36%	149%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	65.7	63.3	4%	↑	-1%	4%	5%	40%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	67.9	66.4	2%	↑	-2%	5%	6%	41%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	66.2	63.7	4%	↑	0%	8%	7%	45%	
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	66.1	63.6	4%	↑	0%	8%	9%	43%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	73	73	1%	↑	0%	4%	13%	69%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7	9	-19%	↓	5%	10%	222%	308%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	73	73	1%	↑	0%	8%	9%	53%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8	9	-18%	↓	5%	56%	53%	651%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	56	56	1%	↑	-2%	0%	3%	34%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9)	(7)	-26%	↓	-2%	-33%	-21%	-89%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	70	70	0%	↑	-1%	8%	9%	52%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	5	7	-30%	↓	-1%	112%	145%	967%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่น่าเชื่อถือและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ถือเป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน