

ผลตอบแทนพันธบัตรกลับมาปรับเพิ่มขึ้นบวกต่อหุ้น inflation hedging

ยังคงเลือกลงทุนอยู่กับกลุ่มที่สามารถรับมือเงินเฟ้อ คืบหน้าประธานาธิบดีไบเดน จะเปิดเผยงบประมาณรายจ่ายสหรัฐฯ 6 ล้านล้านเหรียญฯ ซึ่งจะรายละเอียดของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ, การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้ง มาตรการช่วยเหลือภาคครัวเรือนสหรัฐฯ เมื่อประกอบกับการขอรับสวัสดิการว่างงานวานนี้ที่ลดลงต่อเนื่อง และการรายงานรายจ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ในคืนนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรกลับมาขยับขึ้น ทำให้เรามองตลาดจะยังพยายามมองไปยังกลุ่มที่สามารถรับมือกับเงินเฟ้อ (inflation hedging) ระหว่างติดตามการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการประชุม 15-16 มิ.ย. เรามองภาวะดังกล่าวเป็นบวกกับ 1) หุ้นธนาคารและประกัน KBANK, SCB, BBL, BLA, TIP, THRE, BKI, MTI 2) หุ้นอสังหาริมทรัพย์ SPALI, LH, AP, PSH 3) หุ้นเกี่ยวกับกรฟีนตัวของเศรษฐกิจ AWC, MINT, CPN และเป็นบวกต่อการเก็งกำไรรายตัว

จับตาการประชุมโอเปค 1 มิ.ย.กำหนดมูมมอมน้ำมันช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า ตามกำหนดการเดิมโอเปคและชาติพันธมิตรจะทำการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันขึ้นอีก มิ.ย. 350,000 บาร์เรล/วัน และ ก.ค. อีก 441,000 บาร์เรล/วัน อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้ว่าในการประชุม 1 มิ.ย.นี้อาจมีการปรับแผนการผลิตเพื่อรองรับการส่งออกน้ำมันของอิหร่าน ที่ปัจจุบันมีแนวโน้มได้รับการผ่อนคลายการคว่ำบาตรจากสหรัฐฯ รวมถึงมีพัฒนาการในการตรวจสอบนิวเคลียร์ที่ดีขึ้น ซึ่งเรามองผลการประชุมมีแนวโน้มกำหนดมูมมอมน้ำมันในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า

BA เสนอยกเลิกสัญญาเช่าระยะยาว และสัญญาที่เกี่ยวข้องกับ SPF ที่ประชุมคณะกรรมการอนุมัติให้บริษัทยกเลิกสัญญาเช่าระยะยาวที่เหลืออีก 15.5 ปี กับสัญญาอื่นที่เกี่ยวข้องที่มีกับทางกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย (SPF) เนื่องจากผลกระทบของสถานการณ์โควิด ทำให้สิทธิการผูกพันและความไม่คล่องตัว จึงได้เสนอยกเลิกสัญญา และกำหนดค่าตอบแทนสัญญาที่จะชำระให้แก่กองทุนรวม 18,050 ล้านบาท (19 บาท/หุ้น SPF) เรามองเป็นปัจจัยบวกต่อราคา SPF ขณะที่สำหรับ BA เป็นบวกระยะยาวจากภาวะที่จะลดลง แต่ระยะสั้นอาจมีต้นทุนดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามด้วยเงินลงทุนระยะยาวที่ถืออยู่ 2.4 หมื่นล้านบาท อาจทำให้ BA สามารถทำรายการได้โดยไม่ต้องกู้เงินเพิ่มเติม

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

ภาพรวมกลยุทธ์ พันตัวในรอบ 1,565-1,600 แต่การฟื้นรอบนี้ตลาดจะเพิ่มความระวังและการปรับพอร์ตเลือกหุ้นรับที่ตลาดผลตอบแทนพันธบัตรและหุ้นรายตัวที่ได้ประโยชน์จากเงินเฟ้อ โดยยังคงคำแนะนำไม่ไร้ราคาในหุ้นที่ปรับขึ้นมาก และเลือกเก็งกำไรเฉพาะในหุ้นที่มีปัจจัยผลักดันชัดเจน // หุ้นแนะนำวันนี้ เก็งกำไร RATCH*, TTA*, TIP*, AWC* แนวรับ 1,565 / แนวต้าน : 1,590-1,600 จุด สัดส่วน : เงินสด 60% : พอร์ตหุ้น 40%

ประเด็นการลงทุน

ผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ ต่ำคาด. กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ รายงานตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 38,000 ราย สู่ระดับ 406,000 ราย ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 425,000 ราย โดยเป็นการทำจุดต่ำสุดนับตั้งแต่เกิดการแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ในเดือน มี.ค. 63

ธุรกิจตั้งใหม่เม.ย.วบ 32% - กรมพัฒนาธุรกิจการค้าเผยบริษัทตั้งใหม่เดือน เม.ย. มีจำนวน 5,972 ราย ลดลง 32% เมื่อเทียบกับ มี.ค.ที่ผ่านมา เหตุโควิด-19 ระลอก 3 ทำความเชื่อมั่นวบ ซีไอเอ็มบี ไทย ห่วงไวรัสสายพันธุ์ใหม่จุดจูงการบริโภคจ่อหันจีดีพี

PTT. มั่นใจผลงานปี 64 โตเด่น หลังจบ Q1/64 กำไร 3.2 หมื่นลบ. ใกล้เคียงกับผลประกอบการทั้งปี 63 ขณะที่ ราคาน้ำมัน-ปีโตรฯ พันตัวอย่างมีนัยสำคัญ

LOXLEY. ศาลปกครองสั่งกองสลากจ่ายค่าไถ่หวยออนไลน์พร้อมดอกเบี้ยรวมกว่า 3 พันลบ. ภายใน 60 วัน ด้านผลประกอบการปี 64 บริษัทคงเป้ารายได้ยืนเหนือ 1.4 หมื่นลบ. พร้อม backlog กว่า 9.4 พันลบ.

U - หุ้นเพิ่มทุนของ U-P เริ่มซื้อขาย 31 พ.ค.64 ผลจากการเพิ่มทุนที่ราคาต่ำเพียง 0.70 บาท ทำให้มูลค่าทางบัญชีใหม่จะปรับลดลงจาก 2.52 บาท/หุ้น เหลือเพียงราว 1.17 บาท/หุ้น ดังนั้นควรระวังและไม่ไร้ราคา

ประเด็นติดตาม: - 28 พ.ค.; US Core PCE เดือน เม.ย. // 4-5 มิ.ย., ประชุมรมว.คลังกลุ่ม G7 (* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

Market Summary

| Index/Value | Price | Chg | Chg(%) |
|---------------------------|---------------|--------------------|----------------|
| SET | 1,582.96 | 14.38 | 0.92% |
| SET50 | 957.10 | 9.04 | 0.95% |
| SET100 | 2,179.34 | 21.01 | 0.97% |
| FTSE SET LARGE CAP | 1,499.04 | 16.01 | 1.08% |
| FTSE SET MID CAP | 2,493.89 | 18.65 | 0.75% |
| FTSE SET SMALL CAP | 2,600.52 | 19.69 | 0.76% |
| SET-VAL (Btm) | 175,296 | | |
| Mkt Cap (Btm) | 17,965,160 | | |
| PER (x) | 30.31 | | |
| P/BV (x) | 1.70 | | |
| DJIA | 34,465 | 141.59 | 0.41% |
| NASDAQ | 13,736 | (1.72) | (0.01%) |
| STOXX Europe 600 | 446 | 1.22 | 0.27% |
| SSEC | 3,609 | 15.49 | 0.43% |
| FSTE | 7,020 | (7.26) | (0.10%) |
| HANG SENG | 29,113 | (52.81) | (0.18%) |
| NIKKEI | 28,549 | (93.18) | (0.33%) |
| MSCI ASIA EX JAPAN | 881 | 0.21 | 0.02% |
| NYMEX (US \$/bbl) | 66.85 | 0.64 | 0.97% |
| Brent (US \$/bbl) | 69.46 | 0.59 | 0.86% |
| Dubai (US \$/bbl) | 66.17 | 0.16 | 0.24% |
| Baltic dry Index | 2,688 | (66.00) | (2.40%) |
| Gold (spot) | 1,897 | (0.13) | (0.01%) |
| Copper (spot) | 10,205 | 243.90 | 2.45% |
| Sugar (spot) | 17.12 | 0.34 | 2.03% |
| Rubber (spot) | 257.9 | (2.10) | (0.81%) |
| CRB Index | 536.84 | 0.00 | 0.00% |
| THB/Dollar | 31.3 | 0.05 | 0.16% |
| Yen/Dollar | 109.8 | 0.66 | 0.60% |
| Euro/Dollar | 1.2 | 0.00 | 0.02% |
| Dollar Index | 90.0 | (0.07) | (0.08%) |
| 3M US T-Bill (%) | (0.00) | 0.00 | 0.00% |
| 10Y US Yield (%) | 1.61 | 0.03 | 1.94% |
| 10 Y TH Yield (%) | 1.81 | (0.01) | (0.33%) |
| VIX Index | 16.74 | (0.62) | (3.57%) |
| Equity | 27-May | MTD | YTD |
| Local Institutions | 4,989 | (126) | (37,124) |
| Proprietary Trading | 1,084 | (1,589) | 1,890 |
| Foreign Investors | (2,542) | (33,191) | (66,219) |
| Local Individuals | (3,531) | 34,906 | 101,454 |
| Bond | 27-May | MTD | YTD |
| Foreign Investors (U\$m.) | (6.49) | (113.64) | 1,064.59 |
| Laggers | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| KTC | 73.50 | (2.14) | (11.45%) |
| DELTA | 544.00 | (1.09) | (1.81%) |
| PTTEP | 117.00 | (0.52) | (1.27%) |
| KBANK | 121.50 | (0.52) | (2.02%) |
| SCGP | 55.50 | (0.47) | (2.20%) |
| Leaders | Price | Impact Indx | Chg (%) |
| AOT | 63.00 | 2.50 | 3.28% |
| CPALL | 60.75 | 2.16 | 4.74% |
| GULF | 34.00 | 1.03 | 3.03% |
| EA | | | |
| CPN | | | |

นักกลยุทธ์: กิจพน ไพรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจมีการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาพิจารณาให้คำแนะนำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

| Regional/Country | Index | PE (x) | | EPS Growth (%) | | Performance (%) | | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|----------------|-------|-----------------|------|-------|-------|--|
| | | 2021F | 2022F | 2021F | 2022F | -1D | WTD | MTD | YTD | |
| TIPS | | | | | | | | | | |
| Thailand | 1,583 | 19.1 | 16.6 | 48% | 15% | 0.9% | 2.0% | 0.0% | 9.2% | |
| - Energy | 23,503 | 15.7 | 13.9 | 147% | 13% | 1.1% | 2.2% | -1.2% | 3.1% | |
| - Banking | 356 | 9.2 | 8.4 | 25% | 10% | -0.3% | 0.7% | -6.5% | 5.5% | |
| - Commerce | 36,839 | 32.0 | 26.3 | -2% | 22% | 3.3% | 3.0% | -2.0% | 9.4% | |
| - Food | 13,634 | 25.4 | 17.5 | 13% | 45% | 1.0% | 1.3% | 2.0% | 13.9% | |
| - Healthcare | 5,184 | 46.9 | 36.8 | 8% | 27% | 0.9% | 1.6% | -0.2% | 10.4% | |
| Indonesia | 5,842 | 17.8 | 14.7 | 71% | 21% | 0.4% | 1.2% | -2.6% | -2.3% | |
| Philippine | 6,665 | 18.6 | 14.7 | 43% | 27% | 5.1% | 7.5% | 4.6% | -6.6% | |
| Asia | | | | | | | | | | |
| China | 3,609 | 13.2 | 12.0 | 43% | 10% | 0.4% | 3.5% | 4.7% | 3.9% | |
| Hong Kong | 29,113 | 12.7 | 11.3 | 27% | 12% | -0.2% | 2.3% | 1.4% | 6.9% | |
| India | 51,115 | 22.1 | 18.9 | 61% | 17% | 0.2% | 1.1% | 4.8% | 7.0% | |
| Japan | 28,549 | 20.2 | 18.1 | 61% | 11% | -0.3% | 2.4% | 0.7% | 5.7% | |
| Korea | 3,166 | 12.6 | 11.5 | 144% | 10% | -0.1% | 0.9% | 1.2% | 10.9% | |
| Malaysia | 1,594 | 13.5 | 14.2 | 60% | -4% | 1.0% | 2.0% | -0.5% | -2.0% | |
| Singapore | 3,165 | 14.8 | 12.8 | 104% | 15% | 0.6% | 1.5% | -1.7% | 11.3% | |
| Taiwan | 16,602 | 15.0 | 14.6 | 60% | 3% | -0.3% | 1.8% | -5.5% | 12.7% | |
| Vietnam | 1,304 | 15.8 | 12.9 | 29% | 23% | -1.0% | 1.5% | 5.2% | 18.1% | |
| MSCI Asia Ex Japan | 881 | 16.1 | 14.3 | 55% | 13% | 0.0% | 2.0% | -0.4% | 4.5% | |
| Bloomberg Index | | | | | | | | | | |
| Oil and Gas Index | 323 | 12.0 | 10.9 | 82% | 10% | 0.2% | 0.4% | 3.8% | 8.7% | |
| Coal Index | 1,697 | 8.4 | 8.0 | 532% | 5% | 1.1% | 2.1% | 6.1% | 15.9% | |
| Chemicals Index | 403 | 18.1 | 16.0 | 127% | 13% | -0.3% | 2.8% | 2.7% | 8.0% | |
| Banks Index | 194 | 8.0 | 7.4 | 28% | 9% | -0.5% | 2.5% | 4.3% | 14.4% | |
| Commercial Services Inde | 154 | 26.6 | 22.5 | 27% | 18% | 0.0% | 1.8% | 2.5% | 3.9% | |
| Telecommunications Inde | 64 | 14.1 | 13.4 | 48% | 6% | -0.1% | 0.4% | -1.0% | -0.5% | |
| Transportation Index | 175 | 15.7 | 15.0 | 1181% | 4% | 0.4% | 1.5% | 2.5% | 7.4% | |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

| | 27-May | 26-May | MTD | YTD | 2020 | 2019 |
|-------------|---------|---------|---------|----------|----------|---------|
| Thailand | (81.4) | - | (1,062) | (2,155) | (8,287) | (1,496) |
| Indonesia | (5.9) | - | 103 | 706 | (3,220) | 3,465 |
| Philippines | (18.5) | (134.5) | (260) | (1,485) | (2,513) | (240) |
| India | - | - | (27) | 5,810 | 23,373 | 14,234 |
| S. Korea | (122.1) | (17.1) | (8,502) | (16,782) | (20,082) | 924 |
| Taiwan | (446.4) | 71.2 | (3,126) | (12,505) | (15,997) | 9,377 |
| Vietnam | 4.4 | 3.8 | (427) | (1,268) | (876) | 182 |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

28 พ.ค.: US Core PCE เดือน เม.ย.
1 มี.ย. - ประชุมโอเปค

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร RATCH* (53)** : ผลประกอบการฟื้นตัว หลังโรงไฟฟ้าหงสากลับมาดำเนินการได้ดีขึ้น
- **เก็งกำไร TTA* (18.50)** : คาดผลประกอบการไตรมาส 2/64 โดดเด่นจากค่าระวาง
- **เก็งกำไร TIP* (40)** : ได้ประโยชน์จากผลตอบแทนพันธบัตรที่เพิ่มขึ้นและการขายประกันโควิด
- **เก็งกำไร AWC* (6)** : หุ่นเปิดเมืองที่น่าสนใจและการที่สีหนี้ต่ำ ทำให้ไม่มีความเสี่ยงจากการเพิ่มทุน ในขณะที่มีโอกาสซื้อสินทรัพย์เพิ่ม

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

Market News & Factors

| | |
|---|--|
| ตลาดหุ้นสหรัฐ | ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเมื่อคืนนี้ (27 พ.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่ต่ำกว่าคาด ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนแรงซื้อหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ เช่นหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมและกลุ่มธนาคาร นอกจากนี้ ตลาดยังขานรับรายงานข่าวที่ว่า ประธานาธิบดีโจ ไบเดน จะเปิดเผยงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2565 วงเงิน 6 ล้านล้านดอลลาร์ในวันนี้ (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นยุโรป | ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อคืนนี้ (27 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นแอร์บัสของฝรั่งเศสที่พุ่งขึ้น หลังบริษัทปรับเพิ่มเป้าหมายการผลิตเครื่องบิน แต่ตลาดหุ้นเยอรมนีปรับตัวลง หลังหุ้นไบเออร์ร่วงลงรุนแรงที่สุดในรอบ 3 เดือนจากการตัดสินใจฟ้องร้องในสหรัฐที่เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์กำจัดวัชพืชของบริษัท (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดหุ้นญี่ปุ่น | ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิด (27 พ.ค.) ลดลงในวันนี้ เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นเพื่อทำกำไรหลังจากตลาดปรับตัวขึ้นติดต่อกัน 5 วันที่ผ่านมา ขณะที่มีความวิตกเพิ่มขึ้นเกี่ยวกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจภายในประเทศที่จะได้รับผลกระทบจากการที่กรุงโตเกียวและจังหวัดอื่นๆ อาจจะขยายมาตรการฉุกเฉินในปัจจุบันออกไปอีกเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 (อินโฟเควสท์) |
| ตลาดน้ำมัน | สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 5 เมื่อคืนนี้ (27 พ.ค.) หลังจากสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง ซึ่งทำให้นักลงทุนมีมุมมองเป็นบวกต่อแนวโน้มความต้องการใช้พลังงาน ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ในวันที่ 1 มิ.ย. โดยที่ประชุมจะประเมินแนวโน้มการส่งออกน้ำมันของอิหร่าน (อินโฟเควสท์) |
| ผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานสหรัฐ ต่ำสุด | กระทรวงแรงงานสหรัฐ รายงานตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 38,000 ราย สู่ระดับ 406,000 ราย ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ 425,000 ราย โดยเป็นการทำจุดต่ำสุดนับตั้งแต่เกิดการแพร่ระบาดของเชื้อโควิด-19 ในเดือน มี.ค. 63 |
| PTT | มั่นใจผลงานปี 64 โตเด่น หลังบ Q1/64 กำไร 3.2 หมื่นลบ.ใกล้เคียงกับผลประกอบการทั้งปี 63 ขณะที่ราคาน้ำมัน-ปิโตรฯ ฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ |
| LOXLEY | ศาลปกครองสั่งกองสลากจ่ายค่าโง่ห่วยออนไลน์พร้อมดอกเบี้ยรวมกว่า 3 พันลบ. ภายใน 60 วัน ด้านผลประกอบการปี 64 บริษัทคงเป้ารายได้ยั่งยืนเหนือ 1.4 หมื่นลบ. พร้อม backlog กว่า 9.4 พันลบ. |
| IVL ปิดดีลโรงรีไซเคิลกำลังผลิต 9.2 หมื่นตัน. | IVL ชนะประมูลซื้อโรงงานผลิตเม็ดพลาสติกกรีไซเคิล rPET ขนาดกำลังผลิตรวม 92,000 ตันต่อปี ในรัฐเท็กซัสสหรัฐ คาดแล้วเสร็จไตรมาส 2/64 ย้ำเป้าปี 68 มีกำลังการผลิตในผลิตภัณฑ์รีไซเคิล 750,000 ตันต่อปี |

Report & Corporate News

| | |
|--|---|
| VGI Maintained BUY TP: 7.00 บาท | VGI มีกำไรสุทธิ 4QFY21 ที่ 359 ล้านบาททรงตัว yoy และ -50% qoq รวมถึงกำไรจากการขาย KEX และผลขาดทุนจากการด้อยค่า 185 ล้านบาทจาก MACO หากไม่รวมสินค้าที่ซื้อครั้งเดียวกำไรหลักเป็นไปตามประมาณการของเราที่ 33 ล้านบาท +89% qoq คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 7.00 บาท |
| HANA Maintained BUY TP: 64.00 บาท | เราเชื่อว่าผลประกอบการไตรมาส 1Q21 ของ HANA น่าจะอยู่ในจุดต่ำสุดของปีนี้และคาดว่าผลประกอบการของบริษัท จะดีขึ้นในไตรมาส 2Q21 และ 2H21 เนื่องจากการเปิดตัวผลิตภัณฑ์การจัดการพลังงานใหม่การเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์ที่ขับเคลื่อนด้วยเทคโนโลยี 5G และความต้องการชิปที่สูงเนื่องจากแนวโน้มของการใช้งานรถยนต์ที่อยู่ระหว่างการเปลี่ยนแปลงเป็นรถยนต์ไฟฟ้าในหลายประเทศ เราประเมินมูลค่าถึงกลางปี 21-22 คงคำแนะนำ ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 64.00 บาท |
| CBG Maintained BUY TP: 148.00 บาท | เราประเมินแนวโน้มกำไรปี 2021 ของ CBG เติบโตขึ้น 5% yoy แม้ว่าแนวโน้มของราคาวัตถุดิบจะปรับตัวสูงจากแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อของโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยบริษัทสามารถขยายยอดขายในประเทศจีนได้ 218% yoy ใน 1Q21 และตั้งเป้าหมายยอดขายในประเทศจีนในปี 2021 จะโตกว่า 260% นอกจากนี้แนวโน้มยอดขายใน CLMV น่าจะปรับตัวดีขึ้นหลังจากความไม่สงบในประเทศเมียนมาร์เริ่มดีขึ้นและการแพร่ระบาดของ COVID-19 ในต่างประเทศเริ่มควบคุมได้มากขึ้น คงคำแนะนำ ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 148.00 บาท |
| WINMED | WINMED เดินตามแผนหลังระดมทุน เร่งออกสินค้าใหม่ HPV Self-Collect เพิ่มช่องทางการขาย ขยายฐานลูกค้า B2B และ B2C คาดห้องปฏิบัติการตรวจเชื้อเสร็จแล้ว พร้อมมีรายได้ในไตรมาส 3/64 ปัจจุบันมีหุ้น "ภาครัฐ" ส่งเสริมและความเป็นการตรวจมะเร็งปากมดลูก เผยโอกาสเติบโตสูง ผลักดันรายได้ตามเป้าหมาย (ทันสมัย) |
| THCOM | เปิดใหม่ไลน์แผนประมวลผลวงจรดาวเทียม กรกฎาคมนี้ได้ผู้ชนะ บิ๊ก กสทช. "พล.อ.ดร.ธนพันธ์ุ หรั่งเจริญ" มั่นใจเอกชนสนใจเข้าร่วมชิงเค็กก้อนใหญ่ 4 วงโคจร ชี้ THCOM ร่วมด้วย โบรกพันธมิตร THCOM มีโอกาสเข้าวันสูงแนะ "ซื้อ" เคาะเป้า 13.80 บาท ด้าน GULF เข้าถือ INTUCH เต็มตัวช่วงเดือนกรกฎาคมเช่นกัน (ทันสมัย) |
| SPCG | SPCG ชูธุรกิจโซลาร์ฟาร์มไตรมาส 2/2564 เติบโต คาดทั้งปีกำไรรายได้ 700 ล้านบาท ขณะที่โครงการโซลาร์ฟาร์มใน EEC เฟสแรก กำลังการผลิต 300 เมกะวัตต์ คาด COD ในไตรมาส 1/2565 โบรกประเมินโซลาร์ EEC สร้างมูลค่าเพิ่มได้ 8.74 บาทต่อหุ้น (ทันสมัย) |
| KTC | วงใน เผย มอเตอร์แกนสแตนเลสขายบิกล็อต KTC จำนวน 110 ล้านหุ้น พันกำไรเต็มๆ 1 พันกว่าล้านบาท หลังถือหุ้นมาแค่ 3 เดือนเท่านั้น และยังเหลือในมืออีก 15 ล้านหุ้นแบบไร้ต้นทุน ด้าน มงคล ยืนยันถอดหุ้นเคทีซีชี้แน่นเท่าเดิม 10.45% มองต่างชาติสนใจมากหลัง MSCI เพิ่มน้ำหนักลงทุน (ข่าวหุ้น) |
| SQ | SQ ชนะประมวลผลงานโครงการ North Pit Wall Expansion เหมืองทองคำ ในลาว มูลค่ามากกว่า 830 ล้านบาท มีระยะเวลาสัญญา 5 ปี เริ่มดำเนินงานตั้งแต่ปี 65 เป็นต้นไป หนุนแบ็กล็อกเพิ่มเป็น 2.2 หมื่นล้านบาท (ข่าวหุ้น) |
| LEO | LEO ส่งชีกผลงานไตรมาส 2/64 โตดีกว่าปีก่อน หลังตีมาตรฐานขนส่งสินค้าทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้น-เริ่มมีรายได้ China Post ดันรายได้ทั้งปี 64 โต 40-45% ทำกำไรสุทธิ 1.1 หมื่นล้านบาท M&A 2-3 ราย จบปี 1 ดีลขนส่งทางอากาศ ในไตรมาส 4/64 (ข่าวหุ้น) |

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

| Commodities | Units | 27-May | 26-May | % Chg | -1 W | -1 M | -3 M | -6M | Stock Impact (+/-) | |
|---|----------|--------|--------|-------|------|------|------|------|--------------------|---|
| GRM | | | | | | | | | | |
| GRM- Singapore | US\$/bbl | 1.40 | 1.42 | -1% | ↓ | -37% | -55% | -46% | 26% | ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+) |
| Crude Oil | | | | | | | | | | |
| Dubai Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 66.2 | 66.0 | 0% | ↑ | 4% | 7% | 5% | 41% | PTT(+),PTTEP(+) |
| Brent Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 68.7 | 68.2 | 1% | ↑ | 6% | 5% | 7% | 44% | |
| West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price | US\$/bbl | 66.9 | 66.2 | 1% | ↑ | 8% | 8% | 9% | 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 | 66.9 | 66.2 | 1% | ↑ | 8% | 8% | 11% | 45% | |
| Oil Product Price | | | | | | | | | | |
| 92 Octane Gasoline fob Spot Price | US\$/bbl | 73 | 73 | 0% | → | 1% | 4% | 13% | 68% | |
| Gasoline - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 7 | 7 | -2% | ↓ | -19% | -17% | 279% | 304% | TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+) |
| Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price | US\$/bbl | 74 | 74 | 0% | ↓ | 0% | 8% | 4% | 54% | |
| Gasoil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | 7 | 8 | -3% | ↓ | -22% | 15% | -1% | 767% | TOP(+),IRPC(+),BCP(+) |
| High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore | US\$/bbl | 57 | 56 | 0% | ↑ | 0% | 1% | -2% | 35% | |
| Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread | US\$/bbl | (10) | (10) | -1% | ↓ | -29% | -62% | -80% | -88% | TOP(+),PTTGC(+) |
| Jet Kerosene fob Spot Price | US\$/bbl | 70 | 70 | 0% | ↓ | 0% | 7% | 4% | 52% | |
| Jet Kerosene - Dubai crude oil spread | US\$/bbl | 4 | 4 | -3% | ↓ | -33% | 8% | -5% | 728% | 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 โดยไม่มีได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน