

# ข่าวหุ้น

Khao Hoon  
Circulation: 90,000  
Ad Rate: 1,100

Section: First Section/การเงิน - การคลัง

วันที่: พุธที่ 14 มกราคม 2564

ปีที่: 27

ฉบับที่: 6618

หน้า: 32(กลาง)

Col.Inch: 33.11

Ad Value: 36,421

PRValue (x3): 109,263

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: KTBSTคัด5หุ้นดาวเด่น รับผลบวกเกี่ยวยาโควิด ชู MTC-CPALL

# KTBSTคัด5หุ้นดาวเด่น

## ● รับผลบวกเกี่ยวยาโควิด ชู MTC-CPALL

บล.เคทีบี (ประเทศไทย) คัดเลือก 5 หุ้นเด่น รับผลบวกมาตรการเกี่ยวยาโควิด-19 ระลอกใหม่ ชู MTC, CPALL, TACC, BJC, TNP

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) หรือ KTBST ระบุว่า วันที่ 12 มกราคม 2563 ครม.ได้เห็นชอบมาตรการเกี่ยวยาเบื้องต้น 3 มาตรการ ได้แก่ 1.เงินเยียวยารอบ 2 ให้ผู้ได้รับผลกระทบคนละ 3,500 บาท/เดือน เป็นเวลา 2 เดือน 2.ช่วยเหลือค่าน้ำประปา-ค่าไฟฟ้าระหว่างเดือน ก.พ.-มี.ค. 2564 และ 3.หารือมาตรการช่วยเหลืออื่น ๆ เช่น ค่าอินเทอร์เน็ต 3 เดือน รวมถึงขยายเวลาลดภาษีที่ดิน+สิ่งปลูกสร้าง และ ลดค่าธรรมเนียมการโอน

ฝ่ายวิจัยฯ ประเมินว่ามาตรการเกี่ยวยาครั้งนี้ มีผลกระทบต่อจำกัด เมื่อเทียบกับมาตรการที่ออกมา ตอนโควิด-19 ระบอบครั้งแรก อย่างไรก็ตามกลุ่มที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบเชิงบวกที่สุด คือ

กลุ่ม Finance จะได้รับประโยชน์จากความ สามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าเพิ่มขึ้น ทำให้ NPLs และค่าใช้จ่ายสำรองฯ ปรับตัวลง โดยคาดว่าหุ้นที่ได้ประโยชน์ คือ MTC (ซื้อ/เป้า 65.00 บาท) จากฐานลูกค้าหนี้ราคาหนี้ที่สูง นอกจากนี้ ยังมองเป็นบวกต่อกลุ่ม Commerce หุ้นที่ได้ประโยชน์จะเป็นกลุ่มที่เน้นเกี่ยวกับการบริโภค อุปโภคในชีวิตประจำวัน อย่าง CPALL (ซื้อ/เป้า 80.00 บาท) รวมถึงจะส่งผลต่อ supplier ของ 7-11 ด้วย คือ TACC (ซื้อ/เป้า 8.30 บาท) ซึ่งให้บริการเครื่องดื่มในร้าน 7-11 (ซื้อ/เป้า 8.30 บาท) และกลุ่มห้างสรรพสินค้า BJC (ซื้อ/เป้า 43.00 บาท) และ TNP (ซื้อ/เป้า 4.30 บาท)

กลุ่มไฟฟ้าได้รับผลกระทบเชิงลบจำกัด เฉพาะ โรงไฟฟ้า SPP ซึ่งขายไฟฟ้าบางส่วนให้กับเอกชน เท่านั้นที่ได้รับผลกระทบ (ราว 20% ของกำลัง

การผลิตแต่ละแห่ง) ส่วนโรงไฟฟ้า IPP และ โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ระยะยาวกับภาครัฐจึงไม่ได้รับผลกระทบจาก มาตรการดังกล่าว

ส่วนมาตรการลดค่าน้ำเป็นเวลา 2 เดือน คาดไม่ส่งผลกระทบต่อ TTW (ถือ/เป้า 14.00 บาท) เนื่องจากบริษัททำสัญญาขายน้ำกับ กปภ. โดยตรง มองว่ามีความเป็นไปได้ที่บริษัทจะออก มาตรการช่วยเหลือ กปภ.

และมองเป็นบวกต่อกลุ่ม property เนื่องจาก คาดว่าจะได้ประโยชน์หากมาตรการขยายเวลาลด ค่าธรรมเนียมการโอน (จากเดิมสิ้นสุดไปแล้วในเดือน ธ.ค. 2563) ได้รับการอนุมัติ โดยจะมีการ ปรับลดค่าธรรมเนียมการโอนเหลือ 0.01% จาก ปกติที่ต้องจ่ายค่าโอน 2% ของราคาที่อยู่อาศัย

ขณะที่ขยายระยะเวลาการลดภาษีที่ดินและ สิ่งปลูกสร้างเป็นบวกค่อนข้างน้อย ซึ่งสถานการณ์ ปกติผู้ประกอบการจะได้ส่วนลด 90% สำหรับ ที่ดินรอการพัฒนาในช่วง 3 ปีแรกอยู่แล้ว ส่วน Inventory เดิมปี 2564 จะได้ส่วนลด 50% ซึ่ง หากเพิ่มเป็น 90% จึงคาดว่าผลกระทบจะยังไม่ มาก สำหรับกลุ่ม property ยังให้น้ำหนักการ ลงทุนเป็น Neutral และหุ้นเด่น ได้แก่ ORI ราคาเป้าหมาย 10.00 บาท ■