

ตลาดช่วง 2-3 สัปดาห์ข้างหน้ายังเป็นบวก โดยข่าวดีคือ...ไม่มีข่าวร้ายใหม่

ภาพรวมการลงทุนช่วง 2-3 สัปดาห์ข้างหน้ายังมีโอกาสฟื้นตัว เนื่องจาก 1) ความคาดหวังว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯ ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว หลังดัชนีรายจ่ายการบริโภคส่วนบุคคล (Core PCE) เม.ย. ออกมาที่ 4.9% ซึ่งใกล้เคียงกับคาดการณ์ และชะลอลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 5.2% 2) ดัชนีชี้วัดความเสี่ยงช่วงสั้นปรับลดลง ทั้ง VIX และ Dollar Index (ซึ่งการอ่อนค่าของเงินเหรียญ อาจเกิดจากค่าเงินยูโรแข็งค่าขึ้นจากคาดการณ์ ECB จะเริ่มขึ้นดอกเบี้ยในการประชุม ก.ค.) 3) สถานะเงินสดใหม่ของนักลงทุนที่อยู่ในระดับสูงจากการเพิ่มความระมัดระวังในช่วงที่ผ่านมา // เรายังคงประเมินปลายพ.ค.-ต้นมิ.ย. คือช่วงเวลาเป็นบวกต่อการเก็งกำไร เน้นหุ้นยังขึ้นน้อยหรือได้ประโยชน์จากผลตอบแทนพันธบัตรลดลง อาทิ กลุ่มการเงิน, อาหาร (เนื้อสัตว์), ขณะที่ภาพระยะกลางยังมองทยอยสะสมหุ้นในกลุ่มได้ประโยชน์จากการเปิดเมืองและเปิดประเทศ

น้ำมันดิบอาจช่วยประคองบรรยากาศลงทุน ราคาน้ำมันดิบปรับเพิ่มขึ้นโดยมีแรงหนุนเชิงบวกจาก 1) การเข้าสู่ฤดูซบเซาของสหรัฐฯ 2) คาดการณ์ว่าสมาชิกสหภาพยุโรป (EU) จะบรรลุข้อตกลงในการแบนนำเข้าน้ำมันจากรัสเซียในการประชุม 30-31 พ.ค. 3) สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ลดลงต่อเนื่องและมากกว่าคาด 4) ตลาดคาดโอเปกจะคงแผนเพิ่มกำลังการผลิต 432,000 บาร์เรลวันสำหรับการปร.ค. ในการประชุม 2 มิ.ย. นี้ ซึ่งปัจจัยข้างต้นทำให้ราคาน้ำมันดิบมีโอกาสปรับขึ้นและเป็นช่วงที่ดีที่สุดของปี ขณะที่ครึ่งปีหลังเราประเมินกำลังการผลิตจากอิหร่านจะเข้ามาช่วยลดความมั่งคั่งของราคาน้ำมัน

ประเด็นเก็งกำไรอื่น 1) กลุ่มเครื่องดื่ม อาทิ OSP, CBG, ICHI, SAPPE 2) กลุ่มท่องเที่ยว CENTEL, ERW, MINT, BAFS, AAV, SHR 3) กลุ่มเปิดเมือง CPALL, MAKRO 4) กลุ่มมีหุ้นเข้า SET50 ได้แก่ JMT, JMART 5) กอง REIT ได้แก่ FTREIT, WHART 6) ขณะที่หุ้นกลาง-เล็กที่สามารถเลือกเก็งกำไร (แบบกำหนดจุดตัดขาดทุน) ในช่วงนี้ ได้แก่ THREL, BLA, MAJOR, TH, SCN, SCI, CMR, TKN, SPA เป็นต้น 7) หุ้นกลุ่มเก็งราคาน้ำมันลง SCGP, BJC, EPG, SCC 8) หุ้นเด่นกลุ่มพลังงาน OR 9) กลุ่มอาหารและเกษตร CPF, GFPT, TFG, TU, KSL, KTIS, KBS

ภาพรวมกลยุทธ์: มีโอกาสสั้นผ่าน 1,643 จุด เพื่อขึ้นทดสอบ 1,660 จุด การเก็งกำไรระยะสั้นเน้นหุ้นที่ปรับลดลงมากหรือยังขึ้นน้อยมีโอกาสดีได้ (การเงิน, อาหาร, ขนส่ง) ขณะที่การลงทุนเน้นในหุ้นใหญ่พื้นฐานดีที่ valuation ไม่แพงหรือกระแสเงินสดสูงที่สามารถจำกัด downside risk ได้เป็นหลัก โดยใช้จังหวะปรับลดลงแรงในการทยอยซื้อหรือสะสมรายตัว // หุ้นแนะนำ: BIS, ASW*, TTCL*, BFIT*

แนวรับ: 1,630 / แนวต้าน: 1,643-1,660 จุด สัดส่วน: เงินสด 50% : พอร์ตหุ้น 50%

ประเด็นการลงทุน

สหรัฐฯเผยดัชนี PCE บังคับเงินเพื่อถึงจุดพีค หลังพุ่งนิวไฮ 40 ปี - ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงานปรับตัวขึ้น 6.3% ในเดือนเม.ย. เมื่อเทียบรายปี โดยชะลอลงหลังจากพุ่งแตะระดับ 6.6% ในเดือนมี.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี

สหรัฐฯเผยการใช้จ่ายผู้บริโภคเพิ่มเกินคาดในเดือนเม.ย. - เพิ่มขึ้น 0.9% ในเดือนเม.ย. สูงกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 0.7% หลังจากพุ่งขึ้น 1.4% ในเดือนมี.ค.

อนามัยโลกเผยผู้ติดเชื้อโควิดแล้วกว่า 20 ประเทศ แต่ยังคงคุมได้ - WHO เปิดเผยว่ามีกว่า 100 ราย สถานการณ์การระบาดล่าสุดยังสามารถควบคุมได้

พามิซึเผยยอดส่งออกน้ำตาล 4 เดือนแรกโตกว่า 147% - บริษัท KSL คาดว่าราคาน้ำตาลโลกปีนี้จะไม่ต่ำกว่า 20 เซ็นต์ต่อปอนด์ หลังซัพพลายตลาดอินเดียลด

ททท.ตั้งเป้าดึงอินเดีย 5 แสนคนเที่ยวไทย - สร้างรายได้ 22,500 ล้านบาท และเป็นไปได้ที่ปีนี้มีโอกาสถึง 6 แสนคน รายได้ 27,000 ล้านบาท และจะทำให้อินเดียเป็นตลาดอันดับ 1 หลังจากปี 2562 มีนักท่องเที่ยวอินเดีย 1.96 ล้านคน

BTS-STEC-BEM เข้าซื้อของรถไฟฟ้ามหานคร - คาดว่า CK และ BEM จะจับมือร่วมกันเข้าประมูล ส่วนกลุ่ม BTS คาดจะจับมือ STEC ซึ่งเป็นกลุ่มเดิมเข้าร่วมประมูล

Opportunity day - 30 พ.ค. SHR, MEGA, MOONG, APCO, S, DITTO, BE8, PIN, TRT, DMT, WINMED, AMATAV, TM, PTT / 31 พ.ค. GFPT, TVD, WPH, BYD, IIG, PROEN

MSCI Rebalance มีผลสิ้นวัน 31 พ.ค.

- **MSCI Global Standard (+)** หุ้นเข้า JMT // (-) หุ้นออก STGT
- **MSCI Small Cap (+)** หุ้นเข้า ASK, BYD, DITTO, FORTH, KEX, PSG, SABUY, STGT, STARK, VIBHA // (-) หุ้นออก EASTW, JMT

หุ้นติด Cash Balance เริ่ม 30 พ.ค. - ได้แก่ ARIN, BKD, BKD-W2, FSMART, NBC
เข้า/ออก SET50 - คาดเข้า JMT, JMART, BLA / คาดออก RATCH, STGT, KCE
เข้า/ออก SET100 - คาดเข้า SABUY, TIPH, JAS / คาดออก RS, TTA, MAJOR

ประเด็นติดตาม: 30 พ.ค. - China Manufacturing PMI / 31 พ.ค. - EU CPI, US Consumer Confidence, TH MSCI Rebalance / 1 มิ.ย. - US ISM Manufacturing PMI, US Job Openings / 3 มิ.ย. - US Nonfarm Payrolls, US Participation Rate, US Unemployment Rate

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำที่ต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,638.75	5.02	0.31%
SET50	987.08	3.99	0.41%
SET100	2,244.54	7.76	0.35%
FTSE SET LARGE CAP	1,609.63	8.99	0.56%
FTSE SET MID CAP	2,516.22	6.77	0.27%
FTSE SET SMALL CAP	2,862.02	5.98	0.21%
SET-VAL (Btm)	71,127		
Mkt Cap (Btm)	19,524,070		
PER (x)	19.28		
P/BV (x)	1.20		
DJIA	33,213	575.77	1.76%
NASDAQ	12,131	390.48	3.33%
STOXX Europe 600	444	6.22	1.42%
SSEC	3,130	7.13	0.23%
FSTE	7,585	20.54	0.27%
HANG SENG	20,697	581.16	2.89%
NIKKEI	26,782	176.84	0.66%
MSCI ASIA EX JAPAN	665	14.20	2.18%
NYMEX (US \$/bbl)	115.07	0.98	0.86%
Brent (US \$/bbl)	119.43	2.03	1.73%
Dubai (US \$/bbl)	112.09	2.71	2.48%
Baltic dry Index	2,681	(252.00)	(8.59%)
Gold (spot)	1,854	3.09	0.17%
Copper (spot)	9,454	108.00	1.16%
Sugar (spot)	19.61	0.07	0.36%
Rubber (spot)	248.0	2.40	0.98%
CRB Index	629.56	0.85	0.14%
THB/Dollar	34.1	(0.09)	(0.25%)
Yen/Dollar	127.1	(0.01)	(0.01%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.09%
Dollar Index	101.7	(0.16)	(0.16%)
3M US T-Bill (%)	1.03	0.02	2.00%
10Y US Yield (%)	2.74	(0.01)	(0.33%)
10 Y TH Yield (%)	2.82	(0.02)	(0.84%)
VIX Index	25.72	(1.78)	(6.47%)
Equity	27-May	MTD	YTD
Local Institutions	599	4,360	(90,959)
Proprietary Trading	247	2,176	1,878
Foreign Investors	1,108	10,803	132,537
Local Individuals	(1,955)	(17,339)	(43,456)
Bond	27-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(34.95)	483.38	3,323.36
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
ZEN	11.80	0.00	0.85%
XPG	1.80	0.00	0.00%
WPH	3.24	0.00	0.00%
WP	4.66	0.00	0.00%
WORK	23.70	(0.00)	(0.42%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
2S	4.30	0.00	0.47%
3KBAT	71.50	0.00	0.00%
7UP	1.10	(0.01)	(1.79%)
A	5.10	0.00	0.00%
AAV	2.82	0.12	4.44%

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

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2022F	2023F	2022F	2023F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,639	17.0	15.4	149%	10%	0.3%	0.0%	-1.7%	-1.1%	
- Energy	25,145	12.4	12.7	225%	-3%	1.1%	0.0%	1.2%	2.0%	
- Banking	373	8.0	7.3	41%	9%	0.9%	0.0%	-2.8%	-10.0%	
- Commerce	37,648	32.1	24.9	22%	29%	0.3%	0.0%	-2.9%	1.4%	
- Food	13,337	22.2	17.7	47%	25%	0.3%	0.0%	0.1%	-0.2%	
- Healthcare	6,592	32.6	35.1	92%	-7%	0.3%	0.0%	1.8%	14.6%	
Indonesia	7,026	16.6	15.3	243%	9%	2.1%	0.0%	-2.8%	6.8%	
Philippine	6,726	16.2	13.7	91%	18%	1.2%	0.0%	-0.1%	-5.6%	
Asia										
China	3,130	10.6	9.0	51%	18%	0.2%	0.0%	2.7%	-14.0%	
Hong Kong	20,697	10.6	9.2	1%	15%	2.9%	0.0%	-1.9%	-11.5%	
India	54,885	19.8	16.9	94%	17%	1.2%	0.0%	-3.8%	-5.8%	
Japan	26,782	14.9	14.0	105%	6%	0.7%	0.0%	-0.2%	-7.0%	
Korea	2,638	10.8	9.2	114%	17%	1.0%	0.8%	-1.4%	-10.7%	
Malaysia	1,547	14.8	13.4	46%	11%	0.4%	0.0%	-3.4%	-1.3%	
Singapore	3,231	12.8	11.2	235%	15%	0.7%	0.0%	-3.8%	3.4%	
Taiwan	16,266	11.3	11.4	91%	-1%	1.9%	0.0%	-2.0%	-10.7%	
Vietnam	1,285	12.3	9.8	63%	26%	1.3%	0.0%	-6.0%	-14.2%	
MSCI Asia Ex Japan	665	12.5	11.1	46%	13%	2.2%	0.0%	-3.2%	-15.8%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	377	9.4	9.7	210%	-2%	1.5%	0.0%	-3.6%	9.0%	
Coal Index	1,697	6.8	7.0	696%	-3%	1.9%	-0.2%	8.0%	45.9%	
Chemicals Index	324	13.3	9.4	118%	41%	1.1%	0.3%	2.0%	-18.9%	
Banks Index	172	6.7	6.1	26%	10%	1.4%	0.2%	-2.9%	-3.6%	
Commercial Services Inde	108	22.4	17.8	2%	26%	0.4%	1.3%	-1.3%	-22.2%	
Telecommunications Inde	55	13.1	11.7	37%	12%	0.3%	-0.2%	-1.1%	-4.6%	
Transportation Index	158	5.6	7.6	4803%	-27%	0.9%	-0.1%	2.5%	-8.2%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	27-May	26-May	MTD	YTD	2021	2020
Thailand	32.5	98.9	315	4,005	(1,632)	(8,287)
Indonesia	94.3	-	(524)	4,488	2,688	(3,220)
Philippines	3.1	5.2	(347)	(565)	(5)	(2,513)
India	-	(72.7)	(4,634)	(21,977)	3,761	23,373
S. Korea	139.5	16.8	(1,042)	(12,503)	(23,010)	(20,082)
Taiwan	735.9	(460.4)	(1,720)	(28,122)	(15,604)	(15,257)
Vietnam	0.4	(19.8)	(0)	(154)	(2,724)	(879)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 30 พ.ค. – China Manufacturing PMI
- 31 พ.ค. – EU CPI, US Consumer Confidence, TH MSCI Rebalance
- 1 มิ.ย. – US ISM Manufacturing PMI, US Job Openings
- 3 มิ.ย. – US Nonfarm Payrolls, US Participation Rate

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **เก็งกำไร BIS* (15)** : ราคาเนื้อสัตว์ที่ปรับขึ้น ทำให้อาหารและวัคซีนป้องกันสัตว์คิดเป็นต้นทุนที่ถูกและเป็นการลงทุนที่คุ้มค่า ตัดขาดทุน 9.60 บาท
- **เก็งกำไร ASW* (11)** : กำไรไตรมาส 1/65 คือจุดต่ำสุด ราคาปัจจุบันซื้อขายที่ PER เพียง 6.3 เท่า ตัดขาดทุน 7.50 บาท
- **เก็งกำไร TTCL* (5.50)** : ผลประกอบการผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และเข้าสู่ช่วง turnaround ตัดขาดทุน 4.74 บาท
- **เก็งกำไร BFT* (44)** : พื้นตัวหลังผลตอบแทนพันธบัตรเริ่มปรับลดลง ตัดขาดทุน 29.50 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือไม่ได้อยู่ในกาวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นต่อเนื่องในวันศุกร์ (27 พ.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) บ่งชี้ว่า เงินเฟ้อของสหรัฐได้แตะระดับสูงสุดแล้ว ซึ่งจะส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สามารถชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อไม่ให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันศุกร์ (27 พ.ค.) และปรับตัวขึ้นมากที่สุดในรอบสัปดาห์นับตั้งแต่กลางเดือนมี.ค. โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐ และความกังวลที่ลดลงเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวกหลังก่อนหน้าตลาดปิดลบ 3 วันทำการติดต่อกัน โดยหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวปรับตัวขึ้น หลังนายฟูมิโอะ คิชิดะ นายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นกล่าวเมื่อวานนี้ว่า ญี่ปุ่นจะเริ่มเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติตั้งแต่วันที่ 10 มิ.ย. หลังสั่งระงับมานานราว 2 ปี (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดปรับตัวขึ้นต่อเนื่องในวันศุกร์ (27 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากปริมาณน้ำมันที่ตึงตัว และแนวโน้มความต้องการใช้น้ำมันที่เพิ่มขึ้นในช่วงวันหยุดยาวสุดสัปดาห์นี้ เนื่องในวัน Memorial Day ซึ่งเป็นวันหยุดของสหรัฐในวันจันทร์ที่ 30 พ.ค. (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยดัชนี PCE บ่งชี้เงินเฟ้อถึงจุดพีค	ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 6.3% ในเดือนเม.ย. เมื่อเทียบรายปี โดยชะลอตัวลงหลังจากพุ่งแตะระดับ 6.6% ในเดือนมี.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยการใช้จ่ายผู้บริโภคเพิ่มเกินคาดในเดือนเม.ย.	เพิ่มขึ้น 0.9% ในเดือนเม.ย. สูงกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 0.7% หลังจากพุ่งขึ้น 1.4% ในเดือนมี.ค. (อินโฟเควสท์)
อนามัยโลกเผยมีผู้ติดเชื้อแล้วกว่า 20 ประเทศ	WHO เปิดเผยว่า มีการตรวจพบผู้ติดเชื้อที่ยืนยันแล้วราว 200 รายและผู้มีอาการต้องสงสัยมากกว่า 100 ราย สถานการณ์การระบาดล่าสุดยังสามารถควบคุมได้ (อินโฟเควสท์)
พาณิชย์เผยยอดส่งออกน้ำตาล 4 เดือนแรกโตกว่า 147%	บริษัท KSL คาดราคาน้ำตาลโลกปีนี้จะไม่ต่ำกว่า 20 เซ็นต์ต่อปอนด์ หลังซัพพลายตลาดอินเดียยุบ (ทันหุ้น)
ททท.ตั้งเป้าดึงอินเดีย 5 แสนคนเที่ยวไทย	สร้างรายได้ 22,500 ล้านบาท และเป็นไปได้ที่ปีนี้มีโอกาสถึง 6 แสนคน รายได้ 27,000 ล้านบาท และจะทำให้อินเดียเป็นตลาดอันดับ 1 หลังจากปี 2562 มีนักท่องเที่ยวอินเดีย 1.96 ล้านคน (กรุงเทพฯธุรกิจ)
BTS-STEC-BEM เข้าซื้อของรถไฟฟ้ามหานคร	คาดว่า CK และ BEM จะจับมือร่วมกันเข้าประมูล ส่วนกลุ่ม BTS คาดจะจับมือ STEC ซึ่งเป็นกลุ่มเดิมเข้าร่วมประมูล (อินโฟเควสท์)
MSCI Rebalance มีผลสิ้นวัน 31 พ.ค.	<ul style="list-style-type: none"> • MSCI Global Standard (+) หุ้นเข้า JMT // (-) หุ้นออก STGT • MSCI Small Cap (+) หุ้นเข้า ASK, BYD, DITTO, FORTH, KEX, PSG, SABUY, STGT, STARK, VIBHA // (-) หุ้นออก EASTW, JMT (MSCI)
หุ้นติด Cash Balance เริ่ม 30 พ.ค.	ได้แก่ ARIN, BKD, BKD-W2, FSMART, NBC (อินโฟเควสท์)
คาดเข้า/ออก SET50	คาดเข้า JMT, JMART, BLA // คาดออก RATCH, STGT, KCE (UOB KayHian)
คาดเข้า/ออก SET100	คาดเข้า SABUY, TIPH, JAS // คาดออก RS, TTA, MAJOR (UOB KayHian)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประจวบการณ์ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Finance Maintained MARKET WEIGHT	กลุ่ม Consumer Finance รายงานผลประกอบการที่ดีใน 1Q22 อยู่ที่ 5.1 พันลพ. ทรงตัว yoy แต่เพิ่มขึ้น 19% qoq แม้ว่านักลงทุนจะกังวลเกี่ยวกับ bond yield แต่เราเชื่อว่าผลกระทบต่อกำไรของกลุ่ม Consumer Finance ค่อนข้างจำกัด เราคาดว่ากำไรสุทธิรวมของกลุ่มในปี 2022 จะเติบโต 12% yoy คงคำแนะนำ MARKET WEIGHT และเราแนะนำให้ลงทุนเลือกลงทุนในหุ้นรายตัวที่มีภาพรวมการเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่ง ซึ่ง Top Pick ของเราคือ MTC และ TIDLOR
BDMS Maintained HOLD TP: 28.50 บาท	BDMS ประกาศการลงทุนในโครงการ BDMS Silver Wellness & Residence เป็นบริการด้านสุขภาพที่รวมทุกอย่างแบบครบวงจร จากการขยายตัวของเศรษฐกิจด้านสุขภาพทั่วโลกและส่วนแบ่งที่เพิ่มขึ้นของกลุ่ม Silver Age ในประเทศไทย เรายังคงมีมุมมองเป็นกลางในตอนนี้ เนื่องจากโครงการจะใช้เวลาพอสมควรในการดำเนินการ แม้ว่าเราจะเห็นด้วยกับการตัดสินใจลงทุนนี้ในระยะยาว คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย: 28.50 บาท
BTS-STEC-BEM	การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) เปิดจำหน่ายเอกสารสำหรับการคัดเลือกเอกชน (Request for Proposal: RFP) โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี (สุวินทวงศ์) มูลค่า 1.4 แสนล้านบาท ในวันที่ (27 พ.ค.) เป็นวันแรก ปรากฏมีเอกชนอย่างน้อย 3 ราย เข้าซื้อซองประมูลโครงการดังกล่าวแล้ว ได้แก่ (อินโฟเควสท์)
BCH	ทิศทางผลประกอบการในช่วงไตรมาส 2/65 ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้กว่า 4,300 ล้านบาท โดยได้รับปัจจัยหนุนจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่มีต่อเนื่องในช่วงเดือน เม.ย.-พ.ค. ที่ผ่านมา ในขณะที่เดียวกันผู้วัยที่เข้ารักษาในรูปแบบปกติเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	27-May	26-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	20.98	19.39	8%	↑	-1%	10%	174%	876%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	112.1	109.4	2%	↑	3%	14%	18%	47%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	118.8	117.7	1%	↑	4%	14%	22%	66%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	115.1	114.1	1%	↑	2%	13%	24%	47%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	960	960	0%	→	0%	4%	35%	21%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	940	940	0%	→	0%	5%	27%	18%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	115.1	114.1	1%	↑	4%	15%	34%	75%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	142	142	0%	↑	0%	15%	29%	69%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	30	32	-6%	↓	-8%	19%	98%	267%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	149	145	3%	↑	10%	7%	36%	78%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	37	35	4%	↑	38%	-10%	153%	373%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	100	100	0%	↓	2%	3%	23%	51%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(13)	(10)	-31%	↓	-12%	-708%	12%	-25%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	142	139	2%	↑	9%	9%	33%	71%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	30	30	0%	↓	40%	-6%	153%	319%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน