

เลือกรายตัว โดยไม่กังวลกับภาพตลาดที่อาจบิดเบือนจาก DELTA จนเกินไป

DELTA ดีภาพรวมซื้อขาย แต่เป็นโอกาสในการทยอยสะสม หุ้น DELTA ปรับลดลงจากผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าคาดการณ์ และความกังวลถึงแรงขายทำกำไรที่อาจเกิดขึ้นจากการแตกพาร์จาก 1 เหลือ 0.10 บาท ส่งผลให้หุ้นปรับลดลง 148 บาท -16.52% และส่งผลต่อภาพรวมดัชนี -15.18 จุด อย่างไรก็ตาม SET Index ปิด -12.72 จุด ซึ่งแปลได้ว่าหากไม่รวมผลกระทบ (Impact) จาก DELTA หุ้นโดยรวมปรับขึ้น +2.46 จุด สอดคล้องกับการที่เริ่มเห็นแรงซื้อคืนในกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ช่วงท้ายตลาด เรายังคงมุมมองตลาดผันผวนระยะสั้นก่อนที่จะดีขึ้นในช่วง พ.ค.-มิ.ย. จาก 1) Honeymoon period หลังการเลือกตั้งไทย 2) Relief rally ของสินทรัพย์เสี่ยงจากทิศทาง การดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ

ติดตามการส่งสัญญาณจากการประชุมเฟดในสัปดาห์หน้า ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาผสมผสาน ทำให้ตลาดจะให้ความสำคัญกับการส่งสัญญาณของเฟดในการประชุม 3 พ.ค. ทั้งนี้เราคาดเฟด ขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% และหากส่งสัญญาณหยุดขึ้นดอกเบี้ยโดยไม่สร้างความกังวลให้ตลาดโดยการกล่าวถึงปัจจัยเสี่ยงอื่น ๆ มากเกินไป (อาทิ วิกฤติภาคการเงิน หรือเศรษฐกิจถดถอย) เรายังมองหุ้นกลุ่มหุ้นจะตอบรับเชิงบวกต่อการหยุดขึ้นดอกเบี้ย ซึ่งจะส่งผลบวกต่อการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยงและหุ้น

ธีมการลงทุนในไตรมาส 2/66 1) เงินเฟ้อผ่านจุดสูงสุด บวกต่อ กลุ่มค่าปลีก 2) ดอกเบี้ยถึงจุดสูงสุด บวกต่อกลุ่มโรงไฟฟ้าและสื่อสาร 3) การย้ายฐานการผลิต บวกต่อกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม และ 4) ผลประกอบการแข็งแกร่ง หุ้นท่องเที่ยวและเปิดเมือง ปรับลดลงจนหลายตัวกลับมาน่าสนใจ

ภาพรวมกลยุทธ์: ยังเน้นเน้น selective buy กลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีการถือครองที่ต่ำ (Underowned) โดยเฉพาะสาธารณูปโภคและค่าปลีก และหลีกเลี่ยงหุ้นที่ผ่านช่วงที่ผลประกอบการดีที่สุดไปแล้ว (โดยเฉพาะที่ดีที่สุดไปแล้วจากช่วง WFH) สำหรับกลุ่มโรงไฟฟ้าที่ปรับลดลงมามาก เรายังมองใกล้ฟื้นจากผลประกอบการที่จะออกมาดี และการท่องเที่ยวที่จะยังเป็นพระเอกผลักดันเศรษฐกิจในปี

หุ้นแนะนำ: OR, MGC*, CPALL*, KSL*

แนวรับ: 1,520 / **แนวต้าน:** 1,543 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐฯเผย GDP +1.1% ใน Q1/66 ต่ำกว่าคาดการณ์ - เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัวเพียง 1.1% ใน Q1/66 ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.0% อย่างไรก็ตาม ตัวเลขการขยายตัวดังกล่าว สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ GDPNow ในแบบจำลองที่เฟดสาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัว 1.1% ใน 1/2566

สหรัฐฯเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานลดลงสัปดาห์ที่แล้ว - ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 16,000 ราย สู่ระดับ 230,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ส่วนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 249,000 ขณะเดียวกัน กระทรวงแรงงานสหรัฐฯรายงานว่า จำนวนชาวอเมริกันที่ยังคงขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง ลดลง 3,000 ราย สู่ระดับ 1.86 ล้านราย

DELTA ซื้อขายพาร์ใหม่วันนี้ - DELTA เตรียมเทรดพาร์ใหม่ 0.10 บาท จากเดิม 10 บาท วันนี้เป็นวันแรก ขณะที่ราคาหุ้น DELTA ปิดวานนี้ (27 เม.ย.66) ที่ระดับ 748 บาท ลดลง 148 บาท หรือ 16.52% ซึ่งหากเทียบเป็นราคาพาร์ใหม่จะอยู่ที่ 74.80 บาท ซึ่งจะเป็นราคาที่กำหนดเปิดเทรดใหม่ในวันนี้

PACE - ตลท.ขยายระยะเวลาแก้ไขเพื่อให้บริษัทมีคุณสมบัติกลับมาซื้อขาย กรณีไม่ส่งงบการเงิน 2563 เป็น 26 เม.ย.67 (จากเดิมถึงกำหนด 27 เม.ย.)

ประเด็นติดตาม: 28 เม.ย. - US Core PCE / 1 พ.ค. - US ISM PMI / 2 พ.ค. - US Job Openings, EU CPI / 3 พ.ค. - TH CPI, US ADP Nonfarm Employment, US Non-Manufacturing PMI

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,531.23	(12.72)	(0.82%)
SET50	924.98	(9.56)	(1.02%)
SET100	2,063.73	(20.57)	(0.99%)
FTSE SET LARGE CAP	1,573.31	(7.44)	(0.47%)
FTSE SET MID CAP	2,138.24	(2.12)	(0.10%)
FTSE SET SMALL CAP	2,568.39	(16.62)	(0.64%)
SET-VAL (Btm)	42,480		
Mkt Cap (Btm)	18,778,460		
PER (x)	18.31		
P/BV (x)	1.50		

DJIA	33,826	524.29	1.57%
NASDAQ	12,142	287.89	2.43%
STOXX Europe 600	464	0.82	0.18%
SSEC	3,286	21.78	0.67%
FTSE	7,832	(21.06)	(0.27%)
HANG SENG	19,840	83.01	0.42%
NIKKEI	28,458	41.21	0.15%
MSCI ASIA EX JAPAN	627	2.14	0.34%

NYMEX (US \$/bbl)	74.76	0.46	0.62%
Brent (US \$/bbl)	78.37	0.68	0.88%
Dubai (US \$/bbl)	77.52	(2.89)	(3.59%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	184.00	(3.00)	(1.60%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	12.49	(0.03)	(0.24%)
Baltic dry Index	1,581	45.00	2.93%
Gold (spot)	1,988	(1.26)	(0.06%)
Copper (spot)	8,570	34.25	0.40%
Sugar (spot)	26.99	0.48	1.81%
Rubber (spot)	205.3	(2.70)	(1.30%)
CRB Index	547.57	0.00	0.00%

THB/Dollar	34.1	(0.01)	(0.02%)
Yen/Dollar	134.0	0.30	0.22%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.12%)
Dollar Index	101.5	0.04	0.04%

3M US T-Bill (%)	4.87	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.52	0.07	2.08%
10 Y TH Yield (%)	2.52	0.02	0.64%
VIX Index	17.03	(1.81)	(9.61%)

Equity	27-Apr	MTD	YTD
Local Institutions	326	(999)	4,521
Proprietary Trading	(237)	(166)	(3,363)
Foreign Investors	(252)	(5,163)	(62,039)
Local Individuals	164	6,328	60,881

Bond	27-Apr	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(6.51)	(512.82)	99.02

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	748.00	683.57	(16.52%)
EA	68.50	(0.39)	(1.79%)
ITC	22.50	(0.35)	(5.86%)
GULF	50.50	(0.24)	(0.49%)
MTC	33.50	(0.22)	(3.60%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCC	311.00	1.00	3.32%
IVL	34.00	0.70	4.62%
OR	22.20	0.60	2.78%
PTT	30.75	0.59	0.82%
TRUE	8.05	0.58	2.55%

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

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,531	15.0	13.5	-6%	11%	-0.8%	-1.7%	-4.8%	-8.2%	
- Energy	21,902	11.3	11.3	-21%	-1%	0.3%	-1.4%	-3.9%	-12.8%	
- Banking	373	7.7	7.0	8%	9%	-0.5%	-1.5%	0.5%	-3.9%	
- Commerce	36,538	28.6	23.7	-3%	20%	0.5%	0.2%	-1.7%	-6.6%	
- Food	11,359	16.9	14.4	-48%	17%	-0.2%	-0.7%	-4.9%	-10.7%	
- Healthcare	7,332	34.4	31.5	-38%	9%	-0.1%	0.0%	1.0%	1.8%	
Indonesia	6,945	14.0	12.7	-4%	10%	0.5%	1.8%	2.1%	1.4%	
Philippine	6,584	12.5	11.1	22%	12%	0.7%	1.0%	1.3%	0.3%	
Asia										
China	3,286	11.3	9.8	31%	14%	0.7%	-0.5%	0.4%	6.4%	
Hong Kong	19,840	9.5	8.7	-25%	10%	0.4%	-1.2%	-2.7%	0.3%	
India	60,649	19.9	17.0	16%	17%	0.6%	1.7%	2.8%	-0.3%	
Japan	28,458	17.0	15.6	13%	9%	0.1%	0.6%	2.4%	10.1%	
Korea	2,496	14.3	9.7	-18%	47%	0.4%	-1.7%	1.0%	11.9%	
Malaysia	1,418	13.0	12.3	14%	6%	0.3%	-0.3%	-0.3%	-5.2%	
Singapore	3,282	10.8	10.4	9%	4%	-0.4%	-1.2%	0.7%	0.9%	
Taiwan	15,411	15.6	12.9	-29%	21%	0.2%	-1.2%	-2.9%	9.0%	
Vietnam	1,040	10.1	8.3	8%	21%	-0.1%	-0.3%	-2.3%	3.2%	
MSCI Asia Ex Japan	627	13.5	11.2	-9%	20%	0.3%	-1.1%	-2.7%	1.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	408	10.3	10.0	-6%	2%	0.1%	1.9%	11.1%	19.1%	
Coal Index	1,697	6.0	6.2	206%	-4%	1.8%	1.0%	1.5%	6.0%	
Chemicals Index	292	13.3	11.2	0%	19%	0.8%	-1.6%	-3.5%	1.8%	
Banks Index	171	6.9	6.5	12%	7%	0.5%	1.0%	4.7%	3.1%	
Commercial Services Inde	103	19.4	16.9	7%	15%	0.1%	-0.3%	1.2%	-0.9%	
Telecommunications Inde	58	14.2	15.3	77%	-7%	0.1%	-0.2%	1.6%	12.5%	
Transportation Index	134	11.7	12.9	-66%	-9%	-0.1%	-1.0%	1.5%	-1.6%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	27-Apr	26-Apr	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(7.4)	41.3	(151)	(1,797)	5,960	(1,632)
Indonesia	27.0	122.1	786	1,231	4,267	2,688
Philippines	1.4	(3.5)	26	(492)	(1,245)	(5)
India	-	176.2	650	(1,833)	(17,016)	3,761
S. Korea	253.0	(178.8)	666	6,136	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(521.6)	(161.5)	(2,463)	5,855	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(12.3)	2.2	(115)	104	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 28 เม.ย. – US Core PCE
- 1 พ.ค. – US ISM PMI
- 2 พ.ค. – US JOLTs Job Openings, EU CPI
- 3 พ.ค. – TH CPI, US ADP Nonfarm Employment, US Non-Manufacturing PMI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- OR* (26)**: ผลการดำเนินงานฟื้นตัวจากการบริโภคและยอดการใช้น้ำมันที่มีทิศทางปรับดีขึ้น ตัดขาดทุน 21 บาท
- MGC* (12)**: หุ้น IPO ที่มีการถือครองต่ำ ขณะที่ไม่หมดมาตรการเติบโตระยะสั้นยังดี ราคาเหมาะสมของ consensus อยู่ที่ 10.7-13.4 บาท ตัดขาดทุน 8.40 บาท
- CPALL* (70)**: คาดผลการดำเนินงานปีนี้ฟื้นตัวจากการท่องเที่ยวและการบริโภคที่คาดว่าจะดีขึ้น คาดมีโอกาสได้น้ำหนักการลงทุนเพิ่มที่โยกมาจากการลดน้ำหนักหุ้นค่าปลักในกลุ่มที่เกี่ยวกับบ้านและไอที ตัดขาดทุน 62.50 บาท
- KSL* (4.40)**: ราคาหน้าตาในตลาดโลกยังทำจุดสูงสุดในรอบ 7 ปี ต่อเนื่อง บวกต่อผลประกอบการในช่วงครึ่งปีแรก ตัดขาดทุน 3.38 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มต่ำกว่าพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 500 จุดในวันพฤหัสบดี (27 เม.ย.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ทะยานขึ้นกว่า 2% ขานรับผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึงเมตา แพลตฟอร์ม, คอมแคสต์ และแคทเธอร์ พิลลาร์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (27 เม.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการเชิงบวกของบริษัทจดทะเบียน โดยเฉพาะรายงานผลประกอบการของดอยซ์แบงก์และบาร์เคลย์ซึ่งช่วยบรรเทาความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานะของภาคธนาคาร ขณะที่หุ้นซิมคอร์ป (SimCorp) ซึ่งเป็นบริษัทซอฟต์แวร์ของเดนมาร์กพุ่งขึ้นจากการทำข้อตกลงกับบริษัทตลาดหลักทรัพย์เยอรมนี (Deutsche Boerse) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวพลิกปิดบวกเล็กน้อยเมื่อวานนี้ (27 เม.ย.) โดยได้ปัจจัยบวกจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนบางรายที่ออกมาแข็งแกร่ง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (27 เม.ย.) เนื่องจากนักลงทุนซื้อขึ้นซื้อหลังจากราคาน้ำมันร่วงลงติดต่อกัน 2 วันทำการ นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนหลังจากเจ้าหน้าที่รัสเซียระบุว่ากลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ยังไม่มีความจำเป็นที่จะต้องปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันเพิ่มเติม (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สหรัฐเผย GDP +1.1% ใน Q1/66 ต่ำกว่าคาดการณ์</p>	<p>กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 สำหรับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2566 ในวันนี้ โดยระบุว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัวเพียง 1.1% ในไตรมาสดังกล่าว ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 2.0% อย่างไรก็ดี ตัวเลขการขยายตัวดังกล่าว สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ GDPNow ในแบบจำลองที่เฟดสาขาแอตแลนตาเปิดเผยวานนี้ว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 1.1% ใน 1/2566 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานลดลงสัปดาห์ที่แล้ว</p>	<p>กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 16,000 ราย สู่ระดับ 230,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ส่วนทางนักวิเคราะห์ที่คาดว่าเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 249,000 ขณะเดียวกัน กระทรวงแรงงานสหรัฐรายงานว่า จำนวนชาวอเมริกันที่ยังคงขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง ลดลง 3,000 ราย สู่ระดับ 1.86 ล้านราย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>DELTA ซื้อขายพาร์ใหม่วันนี้</p>	<p>บมจ. เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) (DELTA) เตรียมเทรดพาร์ใหม่ 0.10 บาท จากเดิม 10 บาท วันนี้เป็นวันแรก ขณะที่ราคาหุ้น DELTA ปิดวานนี้ (27 เม.ย.66) ที่ระดับ 748 บาท ลดลง 148 บาท หรือ 16.52% ซึ่งหากเทียบเป็นราคาพาร์ใหม่จะอยู่ที่ 74.80 บาท ซึ่งจะเป็นราคาที่กำหนดเปิดเทรดใหม่วันนี้ (ข่าวหุ้น)</p>
<p>GPSC ใส่เงินเพิ่มใน Avaada Energy</p>	<p>บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ (GPSC) เปิดเผยว่า คณะกรรมการบริษัทอนุมัติเพิ่มทุน 2,500 ล้านบาทในบริษัท อวาต้า เอนเนอร์ยี่ ไพรวาท จำกัด (Avaada Energy Private Limited) ซึ่งอยู่ในกลุ่มอวาต้า (Avaada Group) ผู้ดำเนินธุรกิจพลังงานหมุนเวียนชั้นนำในประเทศอินเดีย ซึ่ง GPSC ถือหุ้น 42.93% ผ่านบริษัท โกลบอล รีนิวเอเบิล ซินเนอร์ยี่ จำกัด (GRSC) เพื่อนำเงินไปใช้รีไฟแนนซ์ และลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>3BB หาแหล่งกู้ใหม่ JASIF ส่งสัญญาณปรับค่าเช่า</p>	<p>BBLAM แจงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วย JASIF เผย 3BB กำลังเร่งหาสถาบันการเงินเพื่อขอกู้เงินเติมสภาพคล่องพร้อมเสนอปรับโครงสร้างค่าเช่า ส่วนดีล ADVANC ชื่อ 3BB คาดเสร็จในไตรมาส 2/66 ย้ำ AIS ตั้งกองอินฟราฯ ไม่กระทบ JASIF เหตุประเภททรัพย์สินแตกต่างกัน (ข่าวหุ้น)</p>
<p>JMART ควักเงิน 400 ลบ. ซื้อคืน 16 ล้านหุ้น</p>	<p>บมจ. เจมาร์ท กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (JMART) มีมติอนุมัติโครงการซื้อหุ้น (Treasury stock) วงเงินไม่เกิน 400 ลบ. เพื่อบริหารทางการเงิน โดยจะซื้อคือหุ้นไม่เกิน 16 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท หรือคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 1.10 บาท โดยกำหนดระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 15 พ.ค. - 15 มิ.ย. 66 (ข่าวหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Hotel Maintained MARKET WEIGHT	เราคาดว่า กำไรของหุ้นกลุ่มโรงแรมภายใต้การวิเคราะห์ของเราจะลดลง qoq แต่เติบโต yoy ที่ 891 ลบ. (-74% qoq, +121% yoy) ซึ่งถูกกดดันด้วยผลประกอบการของ MINT โรงแรมในต่างจังหวัด โดยเฉพาะในเกาะสมุย ภูเก็ต และกระบี่ มีแนวโน้มจะเติบโตได้อย่างโดดเด่น และ CENTEL จะเป็นผู้ได้รับประโยชน์สูงสุด เราแนะนำคงสัดส่วนไว้ที่ MARKET WEIGHT โดย Top Picks เป็น ERW และ MINT
Property Maintained MARKET WEIGHT	เราคาดว่า หุ้นกลุ่ม Property จะรายงานกำไรสุทธิที่ 6.2 พันลบ. ใน 1Q23 (-11% yoy, -25% qoq) บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ส่วนใหญ่คาดว่า ผลประกอบการจะชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากผลกระทบการเปลี่ยนแปลงของมาตรการ LTV เรามีมุมมองปานกลางต่อยอด presale ของกลุ่มธุรกิจ ใน 1Q23 เป็นเพราะกลุ่ม low-rise ที่ปรับตัวลง อย่างไรก็ตาม เราคาดว่ายอดขาย presale จะปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ 2Q23 เป็นต้นไป เราแนะนำคงสัดส่วนไว้ที่ MARKET WEIGHT โดย Top Picks เป็น AP
BH Maintained HOLD TP: 235.00 บาท	BH รายงานผลประกอบการที่สูงกว่าคาดเล็กน้อยใน 1Q23 จากจำนวนผู้ป่วยที่เพิ่มขึ้นตั้งแต่ปี 2022 ถึงแม้ว่า Margin ค่อนข้างสูง แต่แนวโน้มการเติบโตของผลประกอบการ qoq จะถูกกดดันด้วยความไม่แน่นอนหลายอย่าง ซึ่งจะเป็ปัจจัยที่เข้ามาจำกัด upside ของบริษัทได้ เราคงแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมายที่ 235.00 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้า 229.00 บาท)
SABUY	บมจ. สบาย เทคโนโลยี (SABUY) ยืนยัน เตรียมซื้อหุ้น SINGER ให้ถึง 15% หลังขายออก ช่วงตลาดหุ้นผันผวนสูง เพื่อเลี่ยงขาดทุน พร้อมเปลี่ยนการจ่ายปันผลเป็นเงินสด 271 ล้านบาท แทนออกหุ้นปันผล ยืนยันหุ้นไม่ไ้หลุด แถมยังมีโอกาสเติบโตแรงตามเป้า (อินโฟเคสต์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	27-Apr	26-Apr	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.02	2.79	8%	↑	29%	-67%	-77%	-21%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.5	80.4	-4%	↓	-6%	5%	-8%	-15%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.6	77.9	1%	↑	-4%	2%	-8%	-17%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.8	74.3	1%	↑	-3%	3%	-6%	-15%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	740	740	0%	→	0%	-6%	14%	17%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	720	720	0%	→	0%	-9%	11%	11%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.17	2.19	-1%	↓	-1%	7%	-23%	-55%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	74.8	74.3	1%	↑	-3%	3%	-7%	-7%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	87.9	90.3	-3%	↓	-2%	-6%	-14%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10.4	9.9	5%	↑	45%	-47%	-41%	793%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	89.6	92.2	-3%	↓	-5%	-6%	-26%	-33%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12.1	11.8	3%	↑	3%	-45%	-67%	-71%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	66.2	69.0	-4%	↓	-3%	9%	3%	6%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11.3)	(11.4)	1%	↑	17%	11%	45%	60%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	90.2	92.6	-3%	↓	-4%	-4%	-26%	-28%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	12.7	12.2	4%	↑	4%	-38%	-66%	-62%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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