

การเลือกตั้งยังเป็นปัจจัยหนุนหุ้นบริโภคในประเทศ

เฟดขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ตามคาด ส่งสัญญาณยุติการขึ้นดอกเบี้ย คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติเป็นเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเมื่อ 3 พ.ค.66 ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 10 ติดต่อกันนับตั้งแต่ที่เฟดเริ่มวัฏจักรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมี.ค.2565 ตลาดหุ้นโลกปรับลดลงในวันพฤหัสบดี ก่อนฟื้นตัวขึ้นในวันศุกร์ โดยเรามองปัจจัยบวกที่สำคัญมาจาก 1) เฟดตัดข้อความในแถลงการณ์ที่บ่งชี้ถึงโอกาสในการหยุดขึ้นดอกเบี้ย 2) ในช่วงแกลงข่าว ประธานเฟดระบุการกำหนดดอกเบี้ยในการประชุมจะขึ้นกับสถานการณ์ต่างๆ ทั้งวิกฤติธนาคาร, เงินเฟ้อ และเพดานหนี้ และ 3) ประธานเฟดเชื่อว่าเศรษฐกิจสหรัฐ แทบไม่มีแนวโน้มที่จะเข้าสู่ภาวะถดถอย และหากเข้าสู่ภาวะดังกล่าว ก็จะเป็นการถดถอยที่ไม่รุนแรง

การเลือกตั้ง 14 พ.ค. ยังเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นและการบริโภคในประเทศ แม้มีปัญหาด้านการจัดการในการเลือกตั้งล่วงหน้า 7 พ.ค. ที่ผ่านมา แต่การเดินหน้าเข้าสู่การเลือกตั้ง 14 พ.ค. ยังเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นจาก 1) กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวดีขึ้นจากความคาดหวังการเปลี่ยนแปลง 2) ความชัดเจนของการเมืองหลังเลือกตั้งหนุนการฟื้นตัวของหุ้นเกี่ยวกับการเมืองหรือเป็นคู่สัญญาภาครัฐ 3) ความคาดหวังผลบวกจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของพรรคการเมืองต่างๆหลังการเลือกตั้ง ซึ่งเราคาดว่าปัจจัยข้างต้นจะเป็นปัจจัยหนุนหุ้นเกี่ยวกับการบริโภคในประเทศ และมีแนวโน้มหนุนการเกิด Honeymoon period rally หลังการเลือกตั้ง ซึ่งจากสถิติในการเลือกตั้ง 7 ครั้งที่ผ่านมา ตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทนเป็นบวกหลังการเลือกตั้ง 1 เดือน ถึง 6 ครั้ง

ภาพรวมกลยุทธ์: ไม่หลุด 1,505 จุด ยังสั้นเป็นการเคลื่อนไหวออกข้างที่มีกรอบการฟื้นตัวด้านบนในระดับ 1,600-1,650 จุด เน้น selective buy กลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีกรณีถือครองที่ต่ำ (Underowned) โดยเฉพาะสาธารณูปโภคและค้าปลีก ขณะที่ภาพรวมการเลือกตั้งหนุนหุ้นบริโภคในประเทศ ในช่วง 1 เดือนหน้า

หุ้นแนะนำ: CPALL*, BBL, SAWAD*, OR

แนวรับ: 1,505-1,522 / **แนวต้าน:** 1,538-1,550 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

การจ้างงานนอกภาคเกษตรสูงกว่าคาด - ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเม.ย. ปรับตัวเพิ่มขึ้น 253,000 ตำแหน่ง มากกว่าคาดที่ 180,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 3.4% ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 3.6% ทำสถิติต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2512 ขณะเดียวกันตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 0.5% MoM และเพิ่มขึ้น 4.4% YoY ซึ่งมากกว่าตัวเลขคาดการณ์ทั้งรายเดือนและรายปี

เงินเฟ้อไทย เดือนเม.ย. 66 สูงขึ้นในอัตราชะลอตัว - เงินเฟ้อไทย เดือนเม.ย. 66 สูงขึ้น 2.67% yoy ลดลงจากมี.ค.66 ที่ 2.83% สูงขึ้นในอัตราชะลอตัวต่อเนื่อง และต่ำสุดในรอบ 16 เดือน และต่ำกว่าที่ Consensus คาดการณ์ไว้ที่ 2.70%

4 เดือนต่างชาติเข้าไทย 8.6 ล้านคน สร้างรายได้กว่า 3.5 แสนลบ. - โดย 3 อันดับแรกของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าไทยสูงสุดในเดือนเม.ย. นี้ ประกอบด้วยมาเลเซีย จีน และอินเดีย

จีนเพิ่มไฟลท์บินเข้าไทยเริ่ม 1 มิ.ย.นี้ - เบื้องต้น คาดว่าเที่ยวบินจากประเทศจีนจะทำการบินเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 430 เที่ยวบินต่อสัปดาห์ จากปัจจุบันที่มีกว่า 100 เที่ยวบินต่อสัปดาห์เท่านั้น โดยจะเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. 66 เป็นต้นไป

เริ่มใช้ Bid-offer 10 ช่อง - ตลท.จะเริ่มใช้ระบบซื้อขายใหม่ที่รองรับปริมาณการซื้อขายได้มากขึ้น ซึ่งรวมถึงการแสดงรายละเอียดระดับราคา Bid/Offer เพิ่มขึ้นเป็น 10 ระดับ (จากเดิม 5 ระดับ) และปรับ Ceiling & Floor เป็น +/-60% ของราคาอ้างอิง (จากเดิม +/-30%)

ประเด็นติดตาม: 10 พ.ค. - US CPI / 11 พ.ค. - US PPI, Initial Jobless Claims / 16 พ.ค. - US Retail Sales / 17 พ.ค. - US Building Permits, EU CPI / 18 พ.ค. - US Existing Home Sales (* หมายเหตุ หุ่นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความแม่นยำหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการรับเข้าชั่งน้ำหนักการลงทุนหรือการขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,533.30	4.87	0.32%
SET50	929.50	2.49	0.27%
SET100	2,071.49	6.17	0.30%
FTSE SET LARGE CAP	1,578.94	2.22	0.14%
FTSE SET MID CAP	2,142.54	15.28	0.72%
FTSE SET SMALL CAP	2,551.69	28.13	1.11%
SET-VAL (Btm)	54,975		
Mkt Cap (Btm)	18,799,870		
PER (x)	18.17		
P/BV (x)	1.51		

DJIA	33,674	546.64	1.65%
NASDAQ	12,235	269.01	2.25%
STOXX Europe 600	465	4.97	1.08%
SSEC	3,335	(15.96)	(0.48%)
FTSE	7,778	75.74	0.98%
HANG SENG	20,049	100.58	0.50%
NIKKEI	29,158	0.00	0.00%
MSCI ASIA EX JAPAN	634	1.55	0.25%

NYMEX (US \$/bbl)	71.34	2.78	4.05%
Brent (US \$/bbl)	75.30	2.80	3.86%
Dubai (US \$/bbl)	73.18	0.38	0.52%
Newcastle coal (US \$/metric t)	169.50	(0.50)	(0.29%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	11.62	0.03	0.26%
Baltic dry Index	1,558	13.00	0.84%
Gold (spot)	2,017	(33.49)	(1.63%)
Copper (spot)	8,560	85.85	1.01%
Sugar (spot)	26.32	0.80	3.13%
Rubber (spot)	204.1	0.00	0.00%
CRB Index	548.53	4.26	0.78%

THB/Dollar	33.9	0.10	0.29%
Yen/Dollar	134.8	0.51	0.38%
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.06%
Dollar Index	101.2	(0.19)	(0.18%)
3M US T-Bill (%)	5.10	0.05	0.90%
10Y US Yield (%)	3.44	0.06	1.73%
10 Y TH Yield (%)	2.47	0.00	0.00%
VIX Index	17.19	(2.90)	(14.44%)

Equity	5-May	MTD	YTD
Local Institutions	2,720	2,313	8,655
Proprietary Trading	57	(629)	(4,357)
Foreign Investors	(1,896)	(409)	(65,171)
Local Individuals	(881)	(1,276)	60,872

Bond	5-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	148.75	553.91	557.97

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	30.50	(1.19)	(1.61%)
PTTEP	145.50	(0.99)	(2.02%)
AOT	73.25	(0.30)	(0.34%)
TRUE	8.00	(0.29)	(1.23%)
CPALL	64.25	(0.19)	(0.39%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCC	325.00	0.90	2.85%
CRC	46.00	0.63	2.79%
GULF	51.50	0.49	0.98%
MINT	33.25	0.44	3.10%
MAKRO	38.50	0.44	1.32%

นักกลยุทธ์: กิจพณ 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	1,533	15.1	13.7	-6%	11%	0.0%	0.0%	0.3%	-8.1%	
- Energy	21,734	11.3	11.3	-22%	0%	0.0%	0.0%	-0.7%	-13.5%	
- Banking	377	7.7	7.1	8%	9%	0.0%	0.0%	1.0%	-3.0%	
- Commerce	37,020	29.1	24.2	-3%	20%	0.0%	0.0%	1.0%	-5.4%	
- Food	11,222	17.1	14.5	-49%	18%	0.0%	0.0%	-0.8%	-11.8%	
- Healthcare	7,321	34.4	31.4	-38%	9%	0.0%	0.0%	0.5%	1.6%	
Indonesia	6,788	13.8	12.3	-5%	12%	-0.8%	0.0%	-1.9%	-0.9%	
Philippine	6,686	12.5	11.3	24%	11%	0.0%	0.0%	0.9%	1.8%	
Asia										
China	3,335	11.4	10.0	31%	14%	-0.5%	0.0%	0.3%	7.9%	
Hong Kong	20,049	9.6	8.8	-24%	9%	0.5%	0.0%	0.8%	1.4%	
India	61,054	20.4	17.2	14%	19%	-1.1%	0.0%	-0.1%	0.4%	
Japan	29,158	17.4	15.9	14%	9%	0.0%	-0.5%	0.6%	11.2%	
Korea	2,501	14.4	9.8	-18%	48%	0.0%	0.8%	0.8%	12.8%	
Malaysia	1,431	13.2	12.5	14%	6%	0.4%	0.0%	1.1%	-4.3%	
Singapore	3,267	10.8	10.5	8%	3%	-0.1%	0.0%	-0.1%	0.5%	
Taiwan	15,626	16.0	13.3	-29%	20%	0.1%	0.0%	0.3%	10.5%	
Vietnam	1,040	10.1	8.3	8%	22%	0.0%	0.0%	-0.8%	3.3%	
MSCI Asia Ex Japan	634	13.7	11.4	-9%	20%	0.2%	0.0%	0.5%	2.3%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	419	10.3	10.1	-4%	2%	-0.4%	0.3%	0.4%	22.5%	
Coal Index	1,697	6.2	6.3	197%	-2%	-0.2%	0.2%	-0.3%	5.6%	
Chemicals Index	291	13.5	11.3	-1%	19%	-0.2%	-0.1%	0.1%	1.5%	
Banks Index	175	7.1	6.6	12%	8%	0.7%	0.0%	2.2%	4.8%	
Commercial Services Inde	106	19.7	17.2	8%	14%	0.6%	-0.1%	1.6%	1.4%	
Telecommunications Inde	59	14.1	15.4	80%	-8%	0.2%	-0.3%	0.5%	13.5%	
Transportation Index	134	12.2	13.5	-67%	-10%	-0.2%	-0.1%	0.0%	-1.6%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	5-May	4-May	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	-	-	(12)	(1,889)	5,960	(1,632)
Indonesia	(23.0)	(4.1)	(50)	1,224	4,267	2,688
Philippines	(48.5)	6.8	(43)	(527)	(1,245)	(5)
India	-	-	536	(24)	(17,016)	3,761
S. Korea	-	(71.3)	102	6,188	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(65.5)	(151.0)	(442)	5,323	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(7.5)	(16.2)	(24)	87	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 10 พ.ค. – US CPI
- 11 พ.ค. – US PPI, Initial Jobless Claims
- 16 พ.ค. – US Retail Sales
- 17 พ.ค. – US Building Permis, EU CPI
- 18 พ.ค. – US Existing Home Sales

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **CPALL* (70)** : คาดผลการดำเนินงานปีนี้ฟื้นตัวจากการท่องเที่ยวและการบริโภคที่คาดว่าจะดีขึ้น คาดมีโอกาสได้น้ำหนักการลงทุนเพิ่มที่โยกมาจากการลดน้ำหนักหุ้นค่าปัสในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับบ้านและไอที ตัดขาดทุน 62.50 บาท
- **BBL* (166)** : กลุ่มบริษัทยักษ์ในประเทศไทยมีแนวโน้มเคลื่อนไหวดีกว่าตลาดในช่วงเลือกตั้ง นำโดยกลุ่มธนาคารและค่าปัส ตัดขาดทุน 155 บาท
- **SAWAD* (62)** : ลุ้นหนี้เสียและการตั้งสำรองมีโอกาสออกมามี หรือไม่แย่งอย่างที่ดีตลาดคาดหวังนักท่องเที่ยวต่างชาติฟื้นตัว หุ่นคุณภาพถูกหนี้ โดยเฉพาะในกลุ่มคนทำงานภาคบริการ ตัดขาดทุน 53 บาท
- **OR* (26)** : ผลการดำเนินงานฟื้นตัวจากการบริโภคและยอดการใช้น้ำมันที่มีทิศทางปรับดีขึ้น ตัดขาดทุน 21 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันศุกร์ (5 พ.ค.) ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นคิดเป็นเปอร์เซ็นต์มากที่สุดนับตั้งแต่วันที่ 6 ม.ค. โดยได้แรงหนุนจากการที่ราคาหุ้นแอปเปิลพุ่งขึ้นมากกว่า 4% หลังการเปิดเผยผลประกอบการที่สดใส และจากข้อมูลที่บ่งชี้ว่า ตลาดแรงงานสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันศุกร์ (5 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของราคาหุ้นเอสพี500 และหุ้นกลุ่มพลังงานซึ่งปรับตัวขึ้นตามราคาน้ำมันที่ตื๊ดตัวขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวกเล็กน้อย (2 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มส่งออก เนื่องจากเงินเยนอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์ อย่างไรก็ดี นักลงทุนเทขายหุ้นทำกำไรก่อนการประชุมนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่จะเริ่มขึ้นในวันนี้ และก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาวของญี่ปุ่น (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันศุกร์ (5 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนขารับการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งของสหรัฐ และคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอยซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้น้ำมัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>สหรัฐเผยจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้นเกินคาดการณ์ในเดือนเม.ย.</p>	<p>ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรปรับตัวเพิ่มขึ้น 253,000 ตำแหน่งในเดือนเม.ย. มากกว่าการคาดการณ์ของตลาดที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 180,000 ตำแหน่ง แม้เศรษฐกิจสหรัฐชะลอตัวลงและเกิดวิกฤติภาคธนาคารส่วนอัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 3.4% ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าอยู่ที่ 3.6% และทำสถิติต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 1969 ขณะเดียวกัน ตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 0.5% mom และเพิ่มขึ้น 4.4% yoy มากกว่าการคาดการณ์ทั้งคู่ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เงินเพื่อไทย เดือนเม.ย. 66 สูงขึ้นในอัตราชะลอตัว</p>	<p>เงินเพื่อไทย เดือนเม.ย. 66 สูงขึ้น 2.67% yoy ลดลงจาก 2.83% ในเดือนมี.ค. 66 ซึ่งสูงขึ้นในอัตราชะลอตัวต่อเนื่อง และต่ำสุดในรอบ 16 เดือน ผลมาจากราคาน้ำมัน-อาหาร ลดลง และต่ำกว่าที่ Cpnensus คาดการณ์ไว้ที่ 2.70% ขณะที่สูงขึ้นเล็กน้อย 0.19% mom ตามราคาสินค้าในหมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ที่สูงขึ้น 0.34% (ประชาชาติธุรกิจ)</p>
<p>4 เดือนต่างชาติเข้าไทย 8.6 ล้านคน สร้างรายได้กว่า 3.5 แสนลพ.</p>	<p>สถิตินักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศไทยในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2566 (ระหว่างวันที่ 1 มกราคม – 30 เมษายน 2566) มีจำนวนสะสมทั้งสิ้น 8,596,452 คน สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติแล้วกว่า 353,331 ล้านบาท โดยเฉพาะอย่างยิ่งเดือนเมษายน 2566 พบว่ามีนักท่องเที่ยวต่างชาติจำนวนสะสมกว่า 2,130,715 คน โดย 3 อันดับแรกของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าไทยสูงสุดในเดือนเมษายนนี้ ประกอบด้วย 1) มาเลเซีย 2) จีน และ 3) อินเดีย นอกจากนี้ยังคาดการณ์ว่า จะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางมาท่องเที่ยวอีกกว่า 520,000 คน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>BEC จับมือ MX Player เจาะตลาดเอเชียใต้</p>	<p>บมจ. บีอีซี เวิลด์ (BEC) เปิดตัวตลาดต่างประเทศใหม่กับแพลตฟอร์ม OTT อันดับหนึ่งของประเทศอินเดีย “MX Player” โดยจำหน่ายละครที่เคยได้รับความนิยมของ ช่อง 3 หลายเรื่องรวมกว่า 200 ชั่วโมง ไปออกอากาศเป็นครั้งแรกในภูมิภาคเอเชียใต้ ได้แก่ประเทศ อินเดีย, ปากีสถาน, บังกลาเทศ, เนปาล, ศรีลังกา, มัลดีฟส์, ภูฏาน และอัฟกานิสถาน ผ่านการชมทางแพลตฟอร์ม MX Player (อินโฟเควสท์)</p>
<p>VIBHA จับมือ BTS เปิดคลินิก Jab&Go บนสถานีรถไฟฟ้า</p>	<p>บมจ.โรงพยาบาลวิภาวดี (VIBHA) และบมจ.ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ (BTSC) เปิดตัว “Jab&Go by โรงพยาบาลวิภาวดี คลินิกเวชกรรม” ณ สถานีรถไฟฟ้าบีทีเอสพญาไท เพื่อแก้ข้อจำกัดของคนกรุงเทพฯ คือเรื่องความสะดวกในการเข้ารับบริการ และวัคซีนบางตัวมีราคาสูง ตอบสนองต่อความต้องการของคนเมืองที่ใช้ชีวิตแบบเร่งรีบและลดข้อจำกัดต่าง ๆ เพื่อให้ได้รับการบริการที่มีความสะดวกมากที่สุด ทั้งในเรื่องของพื้นที่เข้าถึงง่าย และความสะดวกในการเดินทาง (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในภาพเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Retail Market Monitor

Monday, 08 May 2023

Report & Corporate News

<p>Media Maintained MARKET WEIGHT</p>	<p>เราคาดว่า บริษัทกลุ่ม Media ภายใต้การ Coverage จะรายงานกำไรสุทธิที่ 121 ลบ. (-73% yoy, -67% qoq) ใน 4Q22 MAJOR น่าจะเติบโตโดดเด่นกว่าบริษัทอื่น ๆ โดยเติบโต +109% yoy ในขณะที่เรามองมองเป็นกลางต่อผลประกอบการหุ้นกลุ่ม media ใน 1H23 โดยเฉพาะบริษัทในกลุ่ม TV Broadcasting เราจึงแนะนำสับเปลี่ยนเข้าลงทุนในกลุ่มโรงหนัง เช่น MAJOR ขณะที่คงแนะนำสัดส่วน MARKET WEIGHT</p>
<p>PTT Maintained BUY TP: 39.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่า PTTEP จะมีกำไรสุทธิ 23.9 พันลบ. ใน 1Q23 เพิ่มขึ้น 34% qoq โดยหลัก ๆ มาจากการขาดทุนกำไรพิเศษที่ลดลง และผลการดำเนินงานของธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม และ ธุรกิจการกลั่นน้ำมัน เราคาดว่ากำไรหลักใน 2Q23 จะคงอยู่ในระดับเดียวกับ 1Q23 ซึ่งเป็นไปตามอุปสงค์ตามฤดูกาล เราจึงคงแนะนำ ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 39.00 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้า 42.40 บาท)</p>
<p>OR Maintained BUY TP: 29.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่า OR จะมีกำไรสุทธิ 2.8 พันลบ. ใน 1Q23 จากที่เคยขาดทุนใน 4Q22 โดยมาจากหลายปัจจัย รวมถึง Marketing margins ปรับสู่ระดับปกติ และ EBITDA margin สูงขึ้นจากธุรกิจที่ไม่ใช้น้ำมัน ส่งผลให้กำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้นต่อใน 2Q23 เราคงคำแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 29.00 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้า 33.00 บาท)</p>
<p>TU Maintained BUY TP: 17.00 บาท</p>	<p>TU รายงานกำไรหลักใน 1Q23 ต่ำกว่าที่เราและ Consensus คาดการณ์ 20% และ 33% ตามลำดับ เนื่องจาก Gross profit margin ที่อ่อนแอ อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าจะเห็นกำไรที่ดีขึ้นใน 2Q23 ตามยอดขายที่ดีขึ้นและการส่งต่อต้นทุนไปยังลูกค้า OEM แม้เราจะประเมินว่ากำไรในปี 2023 จะลดลง 11% yoy แต่กำไรของ TU ยังเหนือกว่าคู่แข่ง เราคงแนะนำ ถือ ที่ราคาเป้าหมาย 17.00 บาท</p>
<p>BH Maintained HOLD TP: 235.00 บาท</p>	<p>เราคาดว่า BH จะเติบโตในช่วงที่เหลือของปี 2023 จากการที่โรงพยาบาลกำลังดำเนินงานด้วยอัตราสูงสุดที่อาจชะลอเล็กน้อยใน 2Q23 BH ประกาศแผนสร้างโรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ ภูเก็ต แต่รายละเอียดยังไม่ถูกเปิดเผย เราคงคำแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 235.00 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้า 229.00 บาท)</p>
<p>CPALL Maintained BUY TP: 78.00 บาท</p>	<p>เรามองมองเชิงบวกต่อธุรกิจของ CPALL และ MAKRO ในกัมพูชา โดยอัตราการเข้าถึงของ modern trade ที่ต่ำ และความแข็งแกร่งของธุรกิจค้าปลีกของ CPALL เราคาดว่า 7-11 จะเป็นผู้นำตลาด Convenience store ในกัมพูชา ถึงแม้ว่า จำนวนร้านค้าจะอยู่ในระดับที่ต่ำเมื่อเทียบกับจำนวนร้านของ CPALL ทั้งหมด แต่ น่าจะเป็นปัจจัยการเติบโตของ CPALL ในระยะยาว เราคงคำแนะนำซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 78.00 บาท</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	5-May	4-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.55	0.86	197%	↑	-4%	-56%	-71%	-61%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.2	72.8	1%	↑	-7%	-14%	-8%	-23%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	75.6	72.6	4%	↑	-7%	-12%	-5%	-24%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.3	68.6	4%	↑	-7%	-12%	-3%	-23%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	545	545	0%	→	-26%	-26%	-10%	-3%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	555	555	0%	→	-23%	-23%	-6%	-6%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.85	1.96	-6%	↓	-19%	-13%	-23%	-58%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	71.3	68.6	4%	↑	-7%	-12%	-4%	-17%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	81.5	80.5	1%	↑	-7%	-17%	-14%	-14%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8.3	7.7	8%	↑	-8%	-35%	-47%	1580%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PITGTC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	85.2	83.9	2%	↑	-3%	-15%	-19%	-34%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12.0	11.1	8%	↑	28%	-20%	-54%	-64%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	61.3	63.0	-3%	↓	-7%	-11%	5%	-6%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11.9)	(9.8)	-21%	↓	8%	25%	44%	60%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	86.5	84.7	2%	↑	-3%	-13%	-19%	-38%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	13.3	11.9	12%	↑	27%	-8%	-51%	-70%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นให้นักลงทุนที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน