

บรรยากาศลงทุน พ.ค. เริ่มปรับดีขึ้นตามคาด

SET Index พันตัวแรงจาก 3 ปัจจัย ได้แก่ 1) ตลาดหุ้นไทยเริ่มมีแรงซื้อคืนเนื่องจากเป็นหนึ่งในตลาดที่ให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในช่วงที่ผ่านมา 2) Valuation ของหุ้นไทยอยู่ในจุดที่ความเสี่ยงต่ำ โดยค่าเฉลี่ย 5 ปีที่ 15-17x PER จะได้กรอบการซื้อขาย SET ที่ 1,530-1,730 จุด (อิง EPS ที่ 102 บาท) 3) เข้าสู่ช่วงใกล้เลือกตั้ง ซึ่งสถิติในอดีตตลาดหุ้นไทยจะให้ผลตอบแทนเป็นบวกในช่วง 1 สัปดาห์ก่อนเลือกตั้ง ไปจนถึง 1 เดือนหลังเลือกตั้ง ทั้งนี้เรายังคงมุมมองตลาด พ.ค. มีโอกาสที่จะไม่เกิด Sell in May และมีโอกาสฟื้นตัวทั้งจาก 1) Relief rally จากนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่น่าจะผ่อนคลายลง (เพดหยุดขึ้นดอกเบี้ย) และ 2) Honeymoon period rally หลังการเลือกตั้งไทย ซึ่งจะทำให้ภาพการเมืองชัดเจน และอาจมีแรงส่งจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ในช่วงต่อไป

สัปดาห์นี้ ติดตามตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ และ MSCI Rebalancing สหรัฐฯ จะรายงานเงินเฟ้อ เม.ย. ในวันที่ 10 พ.ค. โดยตลาดคาด CPI ที่ 5.0% YoY (มี.ค. ที่ 5.0% YoY) ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (ไม่นับรวมอาหารและพลังงาน) หรือ Core CPI คาดชะลอตัวลงเหลือ 5.5% YoY (จาก มี.ค. 5.6% YoY) ซึ่งเงินเฟ้อที่ชะลอจะเพิ่มความมั่นใจของตลาดต่อการที่เฟดจะเริ่มหยุดขึ้นดอกเบี้ย และเริ่มคงดอกเบี้ย // นอกจากนี้ติดตามการปรับพอร์ตตามดัชนี MSCI ในรอบนี้ 11 พ.ค. ที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนปรับพอร์ตและน้ำหนักการลงทุนของไทยเทียบดัชนีอื่นๆ

ภาพรวมกลยุทธ์: ยังสั้นเป็นการเคลื่อนไหวออกข้างที่มีกรอบการฟื้นตัวด้านบนในระดับ 1,600-1,650 จุด เน้น **selective buy** กลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีกรอบการถือครองที่ต่ำ (Underowned) โดยเฉพาะสาธารณูปโภคและค้าปลีก ขณะที่ภาพรวมการเลือกตั้งหุ้นหุ้นบริโภคในประเทศ ในช่วง 1 เดือนหน้า

หุ้นแนะนำ: CPALL*, OR, AMATA*, SMART*

แนวรับ: 1,542 / **แนวต้าน:** 1,573-1,580 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

เปิดเผยแบบจำลอง GDPNow บ่งชี้เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว - เฟดสาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.7% ใน 2Q23 หลังจากขยายตัว 1.1% ใน 1Q23 เฟดสาขาแอตแลนตาจะรายงานตัวเลขคาดการณ์ GDPNow ครั้งใหม่ในวันที่ 16 พ.ค.

สหรัฐเผยสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งทรงตัวในเดือนมี.ค. - กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งทรงตัวในเดือนมี.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.1% นอกจากนี้ เจ้าของธุรกิจจะใช้เวลา 1.4 เดือนในการขายสินค้าจหนหมดสต็อก เพิ่มขึ้นจาก 1.37 เดือนในก.พ.

ชาวจีนเดินทางเที่ยวไทย หาชื้อ-ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ - นักท่องเที่ยวชาวจีนเดินทางมาไทยมากที่สุดในช่วงวันหยุดวันแรงงานที่ผ่านมา ตามด้วยชาวญี่ปุ่นและชาวเกาหลีใต้ โดยไทยยังมีโรงเรียนนานาชาติที่ดีหลายแห่ง บวกกับโรงพยาบาลที่มีคุณภาพ ซึ่งกำลังเป็นตัวดึงดูดชาวจีนจำนวนมากที่มองหาบ้านหลังที่สอง

TU ลงทุนเพิ่มเติมใน ITC - คณะกรรมการมีมติอนุมัติให้เข้าลงทุนเพิ่มเติมใน ITC ไม่เกิน 30 ล้านหุ้น วงเงินไม่เกิน 750 ล้านบาท จากการเข้าซื้อหุ้นในตลาด. ซึ่งจะช่วยให้สัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มเป็นไม่เกิน 78.82% (จาก 77.82%)

GABLE พร้อมเทรดวันแรก 9 พ.ค.นี้ - นับเป็นอีกก้าวสำคัญสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน ในฐานะองค์กรด้านเทคโนโลยีดิจิทัลอันดับ 1 ในประเทศ ตามเป้าหมายที่วางไว้ในการนำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน

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

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,562.25	28.95	1.89%
SET50	949.68	20.18	2.17%
SET100	2,114.47	42.98	2.07%
FTSE SET LARGE CAP	1,609.92	30.98	1.96%
FTSE SET MID CAP	2,162.15	19.61	0.92%
FTSE SET SMALL CAP	2,594.19	42.50	1.67%
SET-VAL (Btm)	54,642		
Mkt Cap (Btm)	18,799,870		
PER (x)	18.54		
P/BV (x)	1.53		

DJIA	33,619	(55.69)	(0.17%)
NASDAQ	12,257	21.51	0.18%
STOXX Europe 600	467	1.63	0.35%
SSEC	3,395	60.50	1.81%
FTSE	7,778	0.00	0.00%
HANG SENG	20,297	247.72	1.24%
NIKKEI	28,950	(208.07)	(0.71%)
MSCI ASIA EX JAPAN	638	4.84	0.76%

NYMEX (US \$/bbl)	73.16	1.82	2.55%
Brent (US \$/bbl)	77.01	1.71	2.27%
Dubai (US \$/bbl)	76.32	3.14	4.29%
Newcastle coal (US \$/metric t)	169.50	0.00	0.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	11.79	0.17	1.46%
Baltic dry Index	1,558	0.00	0.00%
Gold (spot)	2,021	4.37	0.22%
Copper (spot)	8,560	0.00	0.00%
Sugar (spot)	26.09	(0.23)	(0.87%)
Rubber (spot)	204.2	0.10	0.05%
CRB Index	548.53	0.00	0.00%

THB/Dollar	33.9	0.01	0.04%
Yen/Dollar	135.1	0.30	0.22%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.14%)
Dollar Index	101.4	0.16	0.16%

3M US T-Bill (%)	5.10	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.51	0.07	2.04%
10 Y TH Yield (%)	2.45	(0.02)	(0.85%)
VIX Index	16.98	(0.21)	(1.22%)

Equity	8-May	MTD	YTD
Local Institutions	2,001	4,314	10,565
Proprietary Trading	(630)	(1,259)	(4,987)
Foreign Investors	4,104	3,695	(61,066)
Local Individuals	(5,475)	(6,750)	55,397

Bond	8-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	176.02	729.93	733.99

Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
CRC	45.50	(0.25)	(1.09%)
BAY	29.00	(0.15)	(0.85%)
SPRC	9.45	(0.11)	(3.08%)
BANPU	8.90	(0.10)	(1.66%)
LH	9.50	(0.10)	(1.04%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	79.75	3.31	4.25%
GULF	53.25	1.68	3.40%
ADVANC	219.00	1.22	2.34%
PTT	31.00	1.17	1.64%
PTTEP	149.00	1.14	2.41%

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	1,562	15.8	14.2	-8%	11%	1.9%	1.9%	2.2%	-6.4%	
- Energy	22,188	11.7	11.7	-23%	0%	2.1%	2.1%	1.3%	-11.6%	
- Banking	382	7.9	7.2	8%	9%	1.5%	1.5%	2.6%	-1.5%	
- Commerce	37,512	29.4	24.5	-3%	20%	1.3%	1.3%	2.4%	-4.2%	
- Food	11,431	17.5	14.8	-49%	18%	1.9%	1.9%	1.0%	-10.2%	
- Healthcare	7,410	34.6	31.7	-38%	9%	1.2%	1.2%	1.7%	2.8%	
Indonesia	6,770	13.7	12.2	-4%	12%	-0.3%	-0.3%	-2.1%	-1.2%	
Philippine	6,601	12.4	11.2	24%	11%	-1.3%	-1.3%	-0.4%	0.5%	
Asia										
China	3,395	11.6	10.2	31%	14%	1.8%	1.8%	2.2%	9.9%	
Hong Kong	20,297	9.7	8.9	-24%	9%	1.2%	1.2%	2.0%	2.6%	
India	61,764	20.7	17.4	14%	19%	1.2%	1.2%	1.1%	1.5%	
Japan	28,950	17.2	15.8	14%	9%	-0.7%	-0.3%	0.8%	11.4%	
Korea	2,513	14.5	9.8	-18%	48%	0.5%	0.1%	0.0%	11.9%	
Malaysia	1,434	13.2	12.5	14%	6%	0.2%	0.2%	1.3%	-4.1%	
Singapore	3,258	10.8	10.4	8%	3%	-0.3%	-0.3%	-0.4%	0.2%	
Taiwan	15,700	16.1	13.3	-30%	21%	0.5%	0.5%	0.8%	11.0%	
Vietnam	1,053	10.2	8.4	8%	22%	1.3%	1.3%	0.4%	4.6%	
MSCI Asia Ex Japan	638	13.7	11.4	-9%	21%	0.8%	0.8%	1.3%	3.1%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	439	10.7	10.5	-3%	2%	4.6%	4.4%	4.5%	27.6%	
Coal Index	1,697	6.4	6.5	188%	-2%	3.3%	3.3%	2.8%	8.9%	
Chemicals Index	290	13.5	11.3	-1%	19%	-0.3%	0.1%	0.3%	1.7%	
Banks Index	179	7.3	6.8	11%	7%	2.5%	2.3%	4.5%	7.3%	
Commercial Services Inde	107	19.8	17.3	8%	14%	0.5%	0.7%	2.4%	2.2%	
Telecommunications Inde	60	14.3	15.5	80%	-8%	0.8%	0.9%	1.7%	14.9%	
Transportation Index	134	12.2	13.6	-68%	-10%	-0.1%	0.0%	0.1%	-1.5%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	8-May	5-May	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	121.4	-	109	(1,767)	5,960	(1,632)
Indonesia	(31.4)	(23.0)	(81)	1,192	4,267	2,688
Philippines	0.2	(48.5)	(43)	(527)	(1,245)	(5)
India	-	-	1,007	447	(17,016)	3,761
S. Korea	146.5	-	214	6,300	(9,665)	(23,010)
Taiwan	146.5	(65.5)	(296)	5,469	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(0.1)	(7.5)	(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 คาดมีโอกาสได้น้ำหนักการลงทุนเพิ่มที่โยกมาจากการลดน้ำหนักหุ้นค่าปลีกในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับบ้านและไอที ตัดขาดทุน 62.50 บาท
- **OR* (26)** : ผลการดำเนินงานฟื้นตัวจากการบริโภคและยอดการใช้น้ำมันที่มีทิศทางปรับดีขึ้น ตัดขาดทุน 21 บาท
- **AMATA* (26)** : แนวโน้มการขยายฐานการผลิตและต้นทุนการผลิตไฟฟ้าที่ลดลงส่งผลบวกต่อผลประกอบการ ตัดขาดทุน 22.90 บาท
- **SAMART* (5)** : คาดผลการดำเนินงานฟื้นตัวหลังตั้งสำรอง SDC ไปเยอะในไตรมาส 4/65 และราคาหุ้นซื้อขาย discounted NAV ที่รวมการ IPO ของธุรกิจบริหารสนามบินในกัมพูชาที่ 8-11 บาท อยู่มาก ตัดขาดทุน 4 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

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

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อยในวันจันทร์ (8 พ.ค.) ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันจันทร์ (8 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์และกลุ่มธนาคาร ขณะที่นักลงทุนรอการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้เกี่ยวกับแนวโน้มนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (8 พ.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลถึงปัญหาในระบบการเงินสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นติดต่อกันเป็นวันที่ 2 ในวันจันทร์ (8 พ.ค.) โดยตลาดยังคงได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาด (อินโฟเควสท์)
เฟดเผยแบบจำลอง GDPNow บ่งชี้เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว	เฟดสาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 2.7% ใน 2Q23 หลังจากขยายตัว 1.1% ใน 1Q23 เฟดสาขาแอตแลนตาจะรายงานตัวเลขคาดการณ์ GDPNow ครั้งใหม่ในวันที่ 16 พ.ค. (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งทรงตัวในเดือนมี.ค.	กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งทรงตัวในเดือนมี.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 0.1% นอกจากนี้ เจ้าของธุรกิจจะใช้เวลา 1.4 เดือนในการขายสินค้าจนหมดสต็อกเพิ่มขึ้นจาก 1.37 เดือนในก.พ. (อินโฟเควสท์)
หุ้น "แพคเวสต์" พุ่งก่อนเปิดตลาด คลายกังวลวิกฤตแบงก์	ราคาหุ้นแพคเวสต์ แบงก์คอร์ป (PacWest Bancorp) บริษัทแม่ของธนาคารแปซิฟิก เวสต์เทิร์น แบงก์ ซึ่งเป็นธนาคารประจำภูมิภาคของสหรัฐ พุ่งขึ้นในการซื้อขายก่อนเปิดตลาดหุ้นวอลล์สตรีทในวันนี้ ขณะที่นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับวิกฤตธนาคารสหรัฐ นอกจากนี้ ธนาคารประจำภูมิภาคแห่งอื่น ๆ ติดตัวขึ้นเช่นกัน (Western Alliance Bancorp, Comerica Inc, Zions Bancorp, Keycorp และ First Horizon Corp)
ชาวจีนเดินทางเที่ยวไทย หาช้อ-ลงทุน ในอสังหาริมทรัพย์	ข้อมูลจากเว็บไซต์ทริปดอทคอม (Trip.com) ระบุว่า ไทยเป็นประเทศที่นักท่องเที่ยวชาวจีนเดินทางมามากที่สุดในช่วงวันหยุดวันแรงงานที่ผ่านมา ตามด้วยญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ โดยไทยยังมีโรงเรียนนานาชาติที่ดีหลายแห่ง บวกกับโรงพยาบาลที่มีคุณภาพ ซึ่งกำลังเป็นตัวดึงดูดชาวจีนจำนวนมากที่มองหาบ้านหลังที่สอง ทั้งนี้ ไทยคาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวชาวจีนมาเยือนอย่างน้อย 5 ล้านคนในปี โดยบางคนมาเพื่อซื้ออสังหาฯ แม้ว่าตัวเลขดังกล่าวจะห่างไกลจากช่วงก่อนการแพร่ระบาดที่นักท่องเที่ยวชาวจีนมาไทยจำนวนเกือบ 1 ใน 3 ของยอดนักท่องเที่ยวทั้งหมด 40 ล้านคน (อินโฟเควสท์)
DUSIT เปิด 3 โรงแรมใหม่ ญี่ปุ่น-กทม. อีก 9 แห่ง	บมจ.ดุสิตธานี (DUSIT) เตรียมเปิดให้บริการโรงแรมแห่งแรกที่ญี่ปุ่นในเดือนมิ.ย.นี้ พร้อมขยายโรงแรมเพิ่มที่กรุงเทพฯ รวม 2 แห่งในเดือนพ.ค. พร้อมจะต้อนรับนักท่องเที่ยวจากทั่วทุกมุมโลกหลังจากการท่องเที่ยวและการเดินทางกลับมาคึกคักและมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง
ORI ร่วมทุน BE8 ต่อยอดธุรกิจ นวัตกรรม-เทคโนโลยี	บมจ.ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ (ORI) ได้ร่วมกับบมจ.เบริล 8 พลัส (BE8) ที่ปรึกษาด้านเทคโนโลยีดิจิทัลครบวงจร จัดตั้งบริษัทร่วมทุนภายใต้ชื่อบริษัท ออริจิ้น บีอีเอ จำกัด (ORIGIN BE8) เพื่อดูแลงานด้านเทคโนโลยี ครอบคลุมทั้งระบบหลังบ้านและหน้าบ้านทั้งหมดของทุกกลุ่มธุรกิจในกลุ่มออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ อาทิ กลุ่มธุรกิจพัฒนาที่อยู่อาศัยเพื่อการขาย ธุรกิจโรงแรม ธุรกิจบริการที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจเฮลท์แคร์ (อินโฟเควสท์)
GABLE พร้อมเทรดวันแรก 9 พ.ค.นี้	บมจ.จีเอเบิล (GABLE) พร้อมเข้าซื้อขายเป็นวันแรกในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ในวันที่ 9 พ.ค.66 ในชื่อย่อหลักทรัพย์ว่า "GABLE" นับเป็นอีกก้าวสำคัญสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน ในฐานะองค์กรด้านเทคโนโลยีดิจิทัลอันดับ 1 ในประเทศ ตามเป้าหมายที่วางไว้ในการนำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และเติบโตในยุคดิจิทัลให้แก่ลูกค้าชั้นนำในไทยมากกว่า 1,000 องค์กร และความสำเร็จในการพัฒนากว่า 30,000 โครงการ (อินโฟเควสท์)
JMT พับแผนสปีนออฟ JAM	บมจ. เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสซิส (JMT) ชะลอการ Spin-off JAM สำหรับประเด็นการ Spin-off JAM นั้น ทางผู้บริหารชี้แจงว่าปัจจุบันได้พิจารณาเลื่อนออกไป ซึ่งคาดว่าจะไม่เกิดขึ้นในปี 2566 นี้ ลดความกังวลที่จะเกิด Earning Dilution ต่อกำไรของ JMT (ทันหุ้น)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณั้ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

ADVANC Maintained BUY TP: 254.00 บาท	ADVANC รายงานกำไรสุทธิใน 1Q23 ตามที่คาดการณ์ โดยรายได้เติบโตในระดับที่ต่ำ yoy และการควบคุมต้นทุนสินค้าอย่างรัดกุม ถึงแม้ว่า รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้ (ARPU) จะยังคงลดลงใน 1Q23 แต่หลังจากที่มีการควบรวมกิจการของคู่แข่งน่าจะเป็นจุดเปลี่ยนที่สร้างความได้เปรียบในการแข่งขันให้แก่อุตสาหกรรม เราคงแนะนำ ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 254.00 บาท (ราคาเป้าหมายก่อนหน้า 244.00 บาท)
MINT Maintained BUY TP: 42.00 บาท	MINT รายงานขาดทุนหลัก (Core loss) 6 แสนลบ. (-127% qoq, +82% yoy) ต่ำกว่าที่เราและ Consensus คาดการณ์ไว้ที่ 3 แสนลบ. ผลประกอบการที่ลดลง qoq มาจากช่วง Low season ของการท่องเที่ยวในยุโรป แต่เติบโต yoy จากการที่มาตรการ COVID-19 ทั่วโลกคลี่คลายลง ในระยะข้างหน้า เราคาดว่า ผลประกอบการของ MINT ใน 2Q23 จะโดดเด่นเหนือคู่แข่ง เนื่องจากฐานที่ต่ำและเป็นช่วง High season ของการท่องเที่ยวในยุโรป เราคงแนะนำ ซื้อ ที่ราคาเป้าหมาย 42.00 บาท
GPSC Maintained HOLD TP: 70.00 บาท	GPSC รายงานผลกำไรสุทธิที่ 1,118 ล้านบาทใน 1Q23 ซึ่งหากไม่รวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน GPSC จะมี Core profit เพิ่มขึ้น 506%yoy และพลิกจากขาดทุน 268 ล้านบาทใน 4Q22 เป็น 1,498 ล้านบาท ทั้งกำไรสุทธิและ core profit ใกล้เคียงกับที่เราคาด โดยกำไรใน 1Q23 คิดเป็น 19% ของประมาณการกำไรทั้งปี 2023 เรายังมองแนวโน้มกำไรดีขึ้นต่อเนื่องแต่ upside ค่อนข้างจำกัด คงคำแนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 70.00 บาท
WHA	บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น (WHA Group) มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลงวดปี 2565 ในอัตราหุ้นละ 0.1672 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,500 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.0669 บาท ไปแล้วเมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2565 คงเหลือเงินปันผลงวดครึ่งปีหลังของปี 2565 เพิ่มอีกในอัตราหุ้นละ 0.1003 บาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record date) ในวันที่ 12 พฤษภาคม 2566 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 25 พฤษภาคมนี้ (อินโฟเควสท์)
SMK	บมจ. สีนัมมค้ง ประกันภัย (SMK) แจ้งว่า ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งรับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 18 พ.ค. 2565 ต่อมาศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งให้บริษัทฯ ดำเนินการฟื้นฟูกิจการ โดยคำสั่งตั้งผู้ทำแผนในราชกิจจานุเบกษาได้ถูกจัดพิมพ์และแจกจ่ายเล่มให้สมาชิกหรือประชาชนเป็นครั้งแรก เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2566 อันเป็นวันเริ่มนับกำหนดระยะเวลาส่งมอบแผนฟื้นฟูกิจการ ซึ่งจะครบกำหนดระยะเวลา 3 เดือนตามกฎหมาย โดยผู้ทำแผนต้องส่งแผนฟื้นฟูกิจการต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ภายในวันที่ 25 เมษายน 2566 นั้น (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	8-May	5-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.64	2.55	4%	↑	207%	-54%	-62%	-70%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.3	73.2	4%	↑	-4%	-10%	-4%	-16%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.7	75.6	1%	↑	-4%	-10%	-8%	-17%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	73.2	71.3	3%	↑	-3%	-9%	-5%	-15%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	545	545	0%	→	0%	-26%	-10%	-3%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	555	555	0%	→	0%	-23%	-6%	-6%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.12	1.85	15%	↑	-5%	-2%	-10%	-39%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	73.2	71.3	3%	↑	-3%	-9%	-6%	-9%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	84.3	81.5	3%	↑	-2%	-13%	-11%	-8%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7.9	8.3	-4%	↓	13%	-38%	-47%	3348%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	88.5	85.2	4%	↑	0%	-11%	-13%	-30%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12.2	12.0	1%	↑	36%	-17%	-45%	-65%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	64.6	61.3	5%	↑	-3%	-8%	9%	0%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(11.7)	(11.9)	1%	↑	7%	20%	41%	56%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	89.9	86.5	4%	↑	1%	-9%	-12%	-26%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	13.6	13.3	2%	↑	37%	-5%	-42%	-55%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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