

## แกว่งตัวแต่ไม่เมนตัวหุ้นรายตัวยังบวก

ติดตามการเจรจาเพดานหนี้และรายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ การเจรจาเพิ่มเพดานหนี้สหรัฐฯ ยังไม่มีความคืบหน้า ซึ่งจะยังเป็นปัจจัยกดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยง ขณะที่รายงานการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (ประชุมเมื่อ 2-3 พ.ค. ที่ผ่านมา) ที่จะออกวันนี้ จะให้ภาพที่ชัดเจนขึ้นของการดำเนินนโยบายการเงิน ซึ่งตลาดอยากเห็นการเริ่มหยุดขึ้นดอกเบี้ยซึ่งเป็นการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายนมากขึ้น อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้ที่การหยุดขึ้นดอกเบี้ย จะทำให้เงินทุนไหลเข้าตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ มากขึ้นจากส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรเทียบกับประเทศทั่วโลกที่ค่อนข้างกว้าง ซึ่งอาจทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกผ่อนคลายน แต่การฟื้นตัวจะค่อยเป็นค่อยไปจากทิศทางสกุลเงินของหลายประเทศที่อาจอ่อนค่าเทียบกับสหรัฐฯ

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่กว้างทำให้ค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่า บวกต่อกลุ่มส่งออกอาหารและเกษตร อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยอยู่ที่ 1.75% ต่ำที่สุดในอาเซียน (มาเลเซียอยู่ที่ 2.75%) ทำให้ส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ-ไทย อยู่ที่ 3.5% ซึ่งกว้างกว่าระดับเฉลี่ยในช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมาที่ 2.5% อยู่มาก ส่งผลให้ทิศทางเงินทุนโดยเฉพาะในตราสารหนี้ มีโอกาสไหลออกต่อเนื่อง และกดดันให้เงินบาทอยู่ในทิศทางอ่อนค่า โดยเฉพาะในภาวะที่การส่งออกที่ 70-80% เป็นสินค้าอุตสาหกรรม ยังอยู่ในทิศทางชะลอตัว ปัจจัยดังกล่าวจะทำให้กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการส่งออกในรอบนี้ จะอยู่ในกลุ่มที่เกี่ยวกับอาหารและสินค้าเกษตรเป็นหลัก

หุ้นไทยอาจตอบรับปัจจัยลบมากขึ้นไปแล้วในระยะสั้น เมื่อประเมินจาก 1) ดัชนีปรับลดลงใกล้ 15x PER ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยการซื้อขายช่วง 5 ปี (15-17x PER) 2) กลุ่มหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคในประเทศและท่องเที่ยว มีโมเมนตัมการเติบโตที่แข็งแกร่ง และไม่ได้รับผลกระทบจากประเด็นการเมือง 3) คะแนนเสียงของพรรคก้าวไกลและเพื่อไทยที่ใกล้เคียงกัน (152 vs 141) ทำให้ในทางปฏิบัติแล้ว ยากที่จะพลิกผัน ซึ่งเราเริ่มเห็นแล้วจากการที่ทีมเศรษฐกิจพรรคก้าวไกลเริ่มเดินสายพบองค์กรทางเศรษฐกิจที่สำคัญเพื่อสร้างความมั่นใจและลดความกังวลต่อนโยบายแบบสุดโต่ง ดังนั้นผลลัพธ์ที่ออกมาจึงอาจไม่แย่หรือเป็นลบมากอย่างที่ตลาดกังวล

**ภาพรวมกลยุทธ์:** เรามองเป็นโอกาส selective buy เน้นกลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีการถือครองที่ต่ำ (Underowned) ระวังความผันผวนของหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเมืองและการเปลี่ยนแปลงรัฐบาล // กลุ่มค่าปัสติกและท่องเที่ยว ไม่ได้รับผลกระทบจากประเด็นการเมือง ขณะที่สื่อสารและไฟฟ้า มีโอกาสฟื้นตัว หลังตอบรับปัจจัยลบระยะสั้นมากไป บาทอ่อนรอบนี้บวกกับกลุ่มส่งออกอาหารและเกษตร

หุ้นแนะนำ: MAJOR\*, AAV\*, GFPT, TU

แนวรับ: 1,518 / แนวต้าน : 1,537-1,550 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

### ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

**ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการสหรัฐติดตัว** - โดยปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 54.5 ในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 13 เดือน จากระดับ 53.4 ในเดือนเม.ย. ขยายตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 ได้รับแรงหนุนจากการจ้างงานและคำสั่งซื้อใหม่ ทั้งนี้ ดัชนี PMI ภาคการผลิตเบื้องต้นปรับตัวลงสู่ระดับ 48.5 ส่วนดัชนี PMI ภาคบริการเบื้องต้น ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 55.1

**AAV จับมือ ททท.** - AAV และสายการบินไทยแอร์เอเชียเผยว่า ภายในสิ้นปีนี้จะสายการบินจะกลับมาให้บริการบินเส้นทางเข้าออกไทยและจีนได้สูงสุด 140 เที่ยวบินต่อสัปดาห์ ซึ่งกลับไปเทียบเท่าช่วงก่อนโควิด ดอกเบี้ยการฟื้นตัวธุรกิจท่องเที่ยวของทั้งสองประเทศ

**ทริสเรทติ้งขยับอันดับเครดิต AP** - บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้ปรับเพิ่มอันดับเครดิตต่อองค์กรของ AP Thailand ที่ระดับ A ด้วยแนวโน้ม Stable จากเดิมที่ระดับ A- ด้วยแนวโน้ม Positive \สะท้อนถึงความเชี่ยวชาญและความเป็นผู้นำในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ รวมถึง แผนการดำเนินงานอัตราดอกเบี้ยที่มั่นคงและแข็งแกร่ง และการบริหารจัดการทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ

**ประเด็นติดตาม:** 24 พ.ค. - FOMC meeting Minutes / 25 พ.ค. - US GDP, Initial Jobless Claims, Pending Home Sales / 26 พ.ค. - US Core Durable Goods Orders, Core PCE

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

## Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,534.84	5.60	0.37%
SET50	929.43	(0.13)	(0.01%)
SET100	2,068.92	2.99	0.14%
FTSE SET LARGE CAP	1,581.10	4.19	0.27%
FTSE SET MID CAP	2,103.61	23.89	1.15%
FTSE SET SMALL CAP	2,592.48	39.44	1.54%
SET-VAL (Btm)	49,772		
Mkt Cap (Btm)	18,826,210		
PER (x)	18.23		
P/BV (x)	1.50		
DJIA	33,056	(231.07)	(0.69%)
NASDAQ	12,560	(160.53)	(1.26%)
STOXX Europe 600	466	(2.81)	(0.60%)
SSEC	3,246	(50.23)	(1.52%)
FTSE	7,763	(8.04)	(0.10%)
HANG SENG	19,431	(246.92)	(1.25%)
NIKKEI	30,958	(129.05)	(0.42%)
MSCI ASIA EX JAPAN	630	(3.36)	(0.53%)
NYMEX (US \$/bbl)	72.91	0.92	1.28%
Brent (US \$/bbl)	76.84	0.85	1.12%
Dubai (US \$/bbl)	74.59	0.35	0.47%
Newcastle coal (US \$/metric t)	164.00	1.00	0.61%
Natural gas (US \$/MMBtu)	9.45	0.21	2.27%
Baltic dry Index	1,348	(17.00)	(1.25%)
Gold (spot)	1,975	3.37	0.17%
Copper (spot)	8,036	(25.79)	(0.32%)
Sugar (spot)	25.81	(0.18)	(0.69%)
Rubber (spot)	206.2	0.30	0.15%
CRB Index	542.19	0.00	0.00%
THB/Dollar	34.6	0.14	0.41%
Yen/Dollar	138.6	(0.01)	(0.01%)
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.40%)
Dollar Index	103.5	0.29	0.28%
3M US T-Bill (%)	5.10	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.69	(0.02)	(0.62%)
10 Y TH Yield (%)	2.52	0.02	0.68%
VIX Index	18.53	1.32	7.67%

Equity	23-May	MTD	YTD
Local Institutions	4,305	23,720	30,063
Proprietary Trading	95	(1,297)	(5,025)
Foreign Investors	(3,853)	(21,083)	(85,845)
Local Individuals	(547)	(1,340)	60,807

Bond	23-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(110.67)	952.65	956.71

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	87.00	(5.35)	(5.69%)
AOT	70.50	(1.75)	(2.08%)
TRUE	6.85	(0.28)	(1.44%)
MAKRO	39.00	(0.22)	(0.64%)
KTC	55.25	(0.11)	(0.90%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
KTB	19.30	0.68	3.21%
BAY	29.25	0.60	3.54%
PTT	31.50	0.58	0.80%
TTB	1.57	0.55	4.67%
CPF	20.10	0.49	3.61%

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	
<b>TIPs</b>										
Thailand	1,535	16.0	14.2	-11%	12%	0.4%	1.3%	0.4%	-8.0%	
- Energy	21,474	11.8	11.5	-26%	3%	0.7%	1.4%	-1.9%	-14.5%	
- Banking	388	8.0	7.3	8%	9%	1.9%	1.7%	4.2%	0.0%	
- Commerce	36,859	29.5	24.4	-5%	21%	0.4%	1.5%	0.6%	-5.8%	
- Food	11,678	20.4	16.5	-55%	24%	1.8%	3.1%	3.2%	-8.2%	
- Healthcare	7,002	32.9	30.3	-38%	9%	0.7%	1.2%	-3.9%	-2.8%	
Indonesia	6,737	13.8	12.6	-5%	9%	0.1%	0.5%	-2.6%	-1.7%	
Philippine	6,604	12.4	11.1	24%	12%	-0.3%	-0.9%	-0.3%	0.6%	
<b>Asia</b>										
China	3,246	11.3	9.9	29%	15%	-1.5%	-1.1%	-2.3%	5.1%	
Hong Kong	19,431	9.4	8.6	-25%	10%	-1.3%	-0.1%	-2.3%	-1.8%	
India	61,982	20.3	17.2	16%	18%	0.0%	0.4%	1.4%	1.9%	
Japan	30,958	18.6	17.4	12%	7%	-0.4%	-0.1%	6.6%	17.9%	
Korea	2,568	15.1	10.1	-20%	50%	0.4%	1.1%	2.6%	14.8%	
Malaysia	1,412	12.9	12.3	15%	5%	-0.5%	-1.2%	-0.3%	-5.6%	
Singapore	3,218	10.5	10.3	10%	2%	0.2%	0.5%	-1.6%	-1.0%	
Taiwan	16,188	16.9	13.8	-31%	23%	0.0%	0.1%	3.9%	14.5%	
Vietnam	1,066	10.5	8.7	6%	20%	-0.4%	-0.1%	1.6%	5.8%	
MSCI Asia Ex Japan	630	13.9	11.5	-11%	21%	-0.5%	0.2%	-0.1%	1.7%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	406	10.0	9.7	-4%	2%	-0.8%	-1.0%	-3.4%	18.0%	
Coal Index	1,697	6.2	6.4	196%	-3%	-0.5%	-1.2%	-2.4%	3.4%	
Chemicals Index	286	14.0	11.6	-7%	21%	-0.4%	0.1%	-1.9%	-0.5%	
Banks Index	171	7.3	6.7	7%	8%	-0.8%	-1.0%	0.0%	2.6%	
Commercial Services Inde	105	19.7	17.4	7%	13%	-0.5%	1.0%	1.7%	1.5%	
Telecommunications Inde	57	13.9	15.3	77%	-9%	-1.3%	-1.2%	-3.4%	9.1%	
Transportation Index	131	11.8	13.3	-67%	-11%	-1.2%	-0.3%	-2.3%	-3.9%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	23-May	22-May	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(111.4)	(42.6)	(616)	(2,493)	5,960	(1,632)
Indonesia	53.0	12.2	(64)	1,209	4,267	2,688
Philippines	(4.5)	51.0	(4)	(488)	(1,245)	(5)
India	-	155.8	3,232	2,672	(17,016)	3,761
S. Korea	4.8	389.2	1,520	7,605	(9,665)	(23,010)
Taiwan	220.0	230.3	1,855	7,272	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(25.3)	(16.8)	(33)	78	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 24 พ.ค. – FOMC meeting Minutes
- 25 พ.ค. – US GDP, Initial Jobless Claims, Pending Home Sales
- 26 พ.ค. – US Core Durable Goods Orders, Core PCE

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- MAJOR\* (18)** : ผลการดำเนินงานเข้าสู่ high season ในไตรมาส 2/66 ขณะที่ดีลขาย MPIC คาดใกล้แล้วเสร็จและจะไม่เกิดผลขาดทุนมากตันทัดขาดทุน 13.50 บาท
- AAV\* (3.10)** : ผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดและเริ่มพลิกกลับมีกำไรเป็นบวก ตัดขาดทุน 2.68 บาท
- GFPT\* (13.20)** : ค่าเงินบาทอ่อนบวกต่อการส่งออกสินค้าอาหารและเกษตร ตัดขาดทุน 11.00 บาท
- TU\* (20)** : ค่าเงินบาทอ่อนบวกต่อการส่งออกสินค้าอาหารเกษตร ผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในไตรมาส 1/65 ขณะที่หุ้นให้ dividend yield มมมากกว่า 5% ตัดขาดทุน 15.20 บาท

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

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

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันอังคาร (23 พ.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลว่าสหรัฐอาจจะฉีดอัดชำระหนี้หากทำเนียบขาวและสภาองเกรสไม่สามารถบรรลุข้อตกลงขยายเพดานหนี้ ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานการประชมประจำเดือนพ.ค.ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันอังคาร (23 พ.ค.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มสินค้าหรูหราและการเปิดเผยรายงานรายได้ที่น่าผิดหวังจากจูลีเสส แบร์ ซึ่งเป็นบริษัทจัดการความมั่งคั่งของสวีตเซอร์แลนด์ ขณะที่นักลงทุนยังคงจับตารายการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจของยูโรโซน และปัญหาเรื่องเพดานหนี้ของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวพลิกปิดลบ (23 พ.ค.) หยอดสถิติปิดบวก 8 วันทำการติดต่อกัน โดยนักลงทุนขายทำกำไรหลังนิเกอิแตะระดับสูงสุดในรอบ 33 ปีในช่วงเช้าวันนี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (23 พ.ค.) ขานรับความต้องการใช้น้ำมันเบนซินที่เพิ่มขึ้นในสหรัฐ นอกจากนี้ ตลาดยังได้ปัจจัยบวกจากการที่รัฐมนตรีพลังงานของซาอุดีอาระเบียออกมาเตือนนักเก็งกำไรที่ขายชอร์ตในตลาด (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ดัชนี PMI รวมภาคผลิต-บริการสหรัฐดีดตัวสูงสุดรอบ 13 เดือน</b></p>	<p>เอสแอนด์พี โกลบอลเปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นของสหรัฐปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 54.5 ในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 13 เดือน จากระดับ 53.4 ในเดือนเม.ย. โดยได้ขยายตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 ได้รับแรงหนุนจากการดีดตัวของคำสั่งซื้อใหม่ ขณะที่ความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจปรับตัวขึ้นเช่นกัน อย่างไรก็ดี ดัชนี PMI ภาคการผลิตเบื้องต้น ปรับตัวลงสู่ระดับ 48.5 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 3 เดือน จากระดับ 50.2 ในเดือนเม.ย. ส่วนดัชนี PMI ภาคบริการเบื้องต้น ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 55.1 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 13 เดือน จากระดับ 53.6 ในเดือนเม.ย. (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>สหรัฐเผยยอดขายบ้านใหม่พุ่งสูงสุด 13 เดือนในเม.ย.</b></p>	<p>กระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานว่า ยอดขายบ้านใหม่เพิ่มขึ้น 4.1% mom สู่ระดับ 683,000 ยูนิต ในเดือนเม.ย. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค.2565 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 665,000 ยูนิต จากระดับ 656,000 ยูนิตในเดือนมี.ค. และพุ่งขึ้น 11.8% yoy ในเดือนเม.ย. นอกจากนี้ ราคาเฉลี่ยของบ้านใหม่ลดลง 8.2% (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>AAV จับมือ ททท.</b></p>	<p>บมจ.เอเชีย เอวิเอชั่น (AAV) และสายการบินไทยแอร์เอเชีย กล่าวว่า ภายในสิ้นปีนี้แอร์เอเชียจะกลับมาให้บริการบินเส้นทางเข้าออกไทยและจีนได้สูงสุด 140 เที่ยวบินต่อสัปดาห์ ซึ่งกลับไปเทียบเท่าช่วงก่อนโควิด ตอกย้ำการฟื้นตัวธุรกิจท่องเที่ยวของทั้งสองประเทศ โดยแอร์เอเชีย เป็นหนึ่งในสายการบินที่มีเส้นทางและความถี่บินเข้าออกเชื่อมโยงไทย-จีนมากที่สุด ชาวจีนถือเป็นนักท่องเที่ยวต่างชาติอันดับหนึ่ง (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>BCPG ขยายโรงไฟฟ้าสหรัฐ</b></p>	<p>บมจ. บีซีพีจี (BCPG) เผยพร้อมนำเงิน 9 พันลบ. ลงทุน 2 โรงไฟฟ้าก๊าซในสหรัฐเพิ่ม ด้านกำลังการผลิตตามสัดส่วนถือหุ้นเพิ่มอีก 426 เมกะวัตต์ ซึ่งคาดว่าจะอีกครึ่งปีเพิ่มเข้ามา หลังจากที่มีการลงทุนโดยการเพิ่มสัดส่วนถือหุ้นโรงไฟฟ้าลง Monsoon เป็น 48% (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ทริสเรตติ้ง ขยับอันดับเครดิต AP</b></p>	<p>บมจ.เอพี ไทยแลนด์ (AP) กล่าวว่า บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้ปรับเพิ่มอันดับเครดิตองค์กรของ AP Thailand ที่ระดับ A ด้วยแนวโน้ม Stable (คงที่) จากเดิมที่ระดับ A- ด้วยแนวโน้ม Positive (บวก) สะท้อนถึงความเชี่ยวชาญและความเป็นผู้นำในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้ ยังสะท้อนถึงแผนการดำเนินงาน อัตราการเติบโตที่มั่นคงและแข็งแกร่ง และที่สำคัญคือการบริหารจัดการทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>จับตาดील "ชั้นเงิน" สุป MPIC ต่อยอดธุรกิจกลุ่ม "ไทเทค"</b></p>	<p>"ชั้นเงิน นีออนวอลล์" แห่งวงไทเทเนียม เข้าซื้อหุ้น บมจ. เอ็ม พิคเจอร์ส เอ็นเตอร์เทนเมนท์ (MPIC) จาก บมจ.เมเจอร์ซีนีเพล็กซ์ กรุ๊ป (MAJOR) ในสัดส่วน 92.46% ที่ราคาหุ้นละ 0.54 บาท คิดเป็นมูลค่า 650 ล้านบาท ทำให้ราคาหุ้น MPIC ดีดขึ้นอย่างร้อนแรง แม้ว่าราคาซื้อขายจะต่ำกว่าราคาในกระดานมาก อาจเป็นเพราะมองผลดีต่อการต่อยอดธุรกิจภายใต้การบริหารของนายชั้นเงิน ซึ่งมีเป้าหมายจะนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>KAMART ดึง Marubeni ร่วมถือหุ้น</b></p>	<p>บมจ. คาร์มาร์ท (KAMART) ประกาศเสนอขายเพิ่มทุนพีพี 220 ล้านบาท ที่ราคาหุ้นละ 7.25 บาท ให้แก่ Wellsiam ที่ถือหุ้นโดยกลุ่ม Marubeni 198 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 18% และอีก 22 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 2% ให้แก่ QPE Fund 1 เพื่อระดมทุน 1,595 ลบ. เสริมสภาพคล่อง ลุยขยายธุรกิจด้านสินค้าความงามในไทยและต่างประเทศ (ข่าวหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในภาพเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>Hotel Maintained MARKET WEIGHT</b>	กลุ่มโรงแรมรายงานกำไรหลักที่ 643 ลบ. (+115% yoy, -81% qoq) ใน 1Q23 ซึ่งถูกฉุดลงด้วยผลประกอบการของ MINT ขณะที่กลุ่ม Domestic plays (AWC, CENTEL, ERW) สามารถเติบโตได้ดีกว่าคู่แข่ง โดยเฉพาะโรงแรมในต่างจังหวัด สำหรับ 2Q23 MINT น่าจะเติบโตได้อย่างโดดเด่นจากฤดูกาลท่องเที่ยวในยุโรป และ SSSG ที่แข็งแกร่ง เราคงคำแนะนำ MARKET WEIGHT โดย Top pick ของเราเป็น MINT
<b>CBG Downgraded HOLD TP: 70.00 บาท</b>	ที่ประชุม CBG โทนเป็นลบเล็กน้อย หลักๆจากแนวโน้มการฟื้นตัว Energy drinks ในต่างประเทศ และ Gross profit margin ที่ยังคงย่ำแย่ไป และซ้ำกว่าที่เราคาด ภาพรวมเรามีการปรับลดกำไรปี 2023-24 ลง 38% และ 34% ตามลำดับ ได้กำไรปี 2023 ลดลง 26% และจะกลับมาเติบโต 25% ในปี 2024 ภาพรวมแม้ประเมินกำไร 1Q23 จะเป็นจุดต่ำสุดแล้ว แต่ฟื้นตัวยังไม่โดดเด่น ประกอบกับ Upside การลงทุนที่จำกัด เราจึงปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ (ราคาเป้าหมายก่อนหน้าที่ 112.00 บาท)
<b>MPIC</b>	"ชั้นเงิน เนื่อนวล" แห่งวงเทเนี่ยม เข้าซื้อหุ้น บมจ. เอ็ม พิคเจอร์ส เอ็นเตอร์เทนเมนท์ (MPIC) จาก บมจ. เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป (MAJOR) ในสัดส่วน 92.46% ที่ราคาหุ้นละ 0.54 บาท คิดเป็นมูลค่า 650 ล้านบาท ทำให้ราคาหุ้น MPIC ตีขึ้นอย่างร้อนแรง แม้ว่าราคาซื้อขายจะต่ำกว่าราคาในกระดานมาก อาจเป็นเพราะมองผลดีต่อการต่อยอดธุรกิจภายใต้การบริหารของนายชั้นเงิน ซึ่งมีเป้าหมายจะนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (อินโฟเควสท์)
<b>KAMART</b>	บมจ. คาร์มาร์ท (KAMART) ประกาศเสนอขายเพิ่มทุนพีพี 220 ล้านหุ้น ที่ราคาหุ้นละ 7.25 บาท ให้แก่ Welliam ที่ถือหุ้นโดยกลุ่ม Marubeni 198 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วน 18% และอีก 22 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วน 2% ให้แก่ QPE Fund 1 เพื่อระดมทุน 1,595 ลบ. เสริมสภาพคล่อง ลุยขยายธุรกิจด้านสินค้าความงามในไทยและต่างประเทศ (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	23-May	22-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM - Singapore	US\$/bbl	5.20	5.80	-10%	↓	21%	105%	-23%	-53%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.6	74.2	0%	↑	1%	-8%	-7%	-2%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	77.6	75.9	2%	↑	4%	-5%	-3%	-8%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	72.8	72.0	1%	↑	3%	-7%	-1%	-6%	
<b>LPG</b>										
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%	
<b>Gas Price - Henry Hub</b>										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.22	2.30	-3%	↓	-3%	1%	8%	-65%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	72.9	72.1	1%	↑	3%	-6%	-2%	-6%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	88.8	87.0	2%	↑	6%	-2%	-5%	1%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	14.2	12.8	11%	↑	46%	53%	6%	25%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	88.1	88.8	-1%	↓	-1%	-5%	-14%	-22%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13.5	14.5	-7%	↓	-8%	18%	-40%	-64%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	64.9	66.0	-2%	↓	-1%	-5%	0%	15%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9.7)	(8.3)	-18%	↓	-12%	23%	38%	51%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	88.4	89.2	-1%	↓	-1%	-5%	-13%	-21%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	13.8	15.0	-8%	↓	-12%	17%	-36%	-61%	THAI(-),AAV(-),NOK(+)

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

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