

## อาจมีแรงทำกำไรสลบ แต่โมเมนตัมหุ้นรายตัวยังบวก

การแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐ ยังเป็นปัจจัยจำกัดความเคลื่อนไหวในภาพรวมค่าเงินสหรัฐ แข็งค่าจากปัจจัยต่างๆ ได้แก่ 1) การเจรจาเรื่องเพดานหนี้ที่ยังไม่ได้ข้อสรุปหลังปธน.ไบเดนบอกปิดข้อเรียกร้องของนายแมคคาร์ธีที่ต้องการให้ปรับลดงบประมาณรายจ่าย ขณะที่นายแมคคาร์ธีก็ปฏิเสธข้อเรียกร้องของปธน.ไบเดนที่ต้องการให้มีการเพิ่มรายได้ของรัฐบาลด้วยการปรับเพิ่มภาษีที่เรียกเก็บจากคนร่ำรวย 2) พืชเรตติง อาจปรับลดอันดับเครดิตของตราสารหนี้สหรัฐ หากมีการผิดนัดชำระหนี้ 3) ความเห็นกรรมการเฟด นายเจมส์ บูลลาร์ด ประธานเฟดสาขาเซนต์หลุยส์ และนายนีล แคชแคร์รี ประธานเฟดสาขามินเนอาโพลิส สนับสนุนให้คณะกรรมการเฟดเห็นหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ ทำให้ตลาดจะรอดูตัวเลขเงินเฟ้อ และผลการประชุมเฟดรอบ 14 มิ.ย.

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่กว้างทำให้ค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่า บวกต่อกลุ่มส่งออกอาหารและเกษตร อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยอยู่ที่ 1.75% ต่ำที่สุดในอาเซียน (มาเลเซียอยู่ที่ 2.75%) ทำให้ส่วนต่างดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐ-ไทย อยู่ที่ 3.5% ขณะที่อินโดนีเซียมีดอกเบี้ยนโยบายที่ 5.75% สูงกว่าดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐ ส่งผลให้ทิศทางเงินทุนโดยเฉพาะในตราสารหนี้ ยังเผชิญความเสี่ยงมีโอกาสไหลออกต่อเนื่อง ปัจจัยดังกล่าวส่งผลค่าเงินบาทและริกิต อ่อนค่ามากกว่ารูเปียห์ ทั้งนี้ในภาวะที่การส่งออกที่ 70-80% เป็นสินค้าอุตสาหกรรม ยังอยู่ในทิศทางชะลอตัว ปัจจัยดังกล่าวจะทำให้กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการส่งออกในรอบนี้ จะอยู่ในกลุ่มที่เกี่ยวกับอาหารและสินค้าเกษตรเป็นหลัก โดยเฉพาะในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับเนื้อไก่ ที่ได้ปัจจัยหนุนจากชาวบราซิลประกาศภาวะฉุกเฉินทางสาธารณสุขในสัปดาห์ 180 วัน ขณะที่กลุ่มไฟฟ้า ผลประกอบการไตรมาส 2/65 แม้จะได้านิสงค์จากผลประกอบการที่เข้าสู่ high season แต่ต้องระวังการขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนในหุ้นใหญ่ที่หุ้นที่ไปลงทุนต่างประเทศ ทำให้กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งมีรายได้จากค่าไฟเพียงในประเทศ อาจปลอดภัยกว่าหากจะถือถึงบอกร

**ภาพรวมกลยุทธ์:** เรามองเป็นโอกาส selective buy เน้นกลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีการถือครองที่ต่ำ (Underowned) ระวังความผันผวนของหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเมืองและการเปลี่ยนแปลงขั้วอำนาจ // กลุ่มค้าปลีกและท่องเที่ยว ไม่ได้รับผลกระทบจากการเมือง ขณะที่สื่อสารและไฟฟ้า มีโอกาสฟื้นตัว หลังตอบรับปัจจัยลบระยะสั้นมากไป บาทอ่อนรอบนี้บวกกับกลุ่มส่งออกอาหารและเกษตร ขณะที่

**หุ้นแนะนำ:** MAJOR\*, AAV\*, GFPT\*, TU\*

**แนวรับ:** 1,530 / **แนวต้าน:** 1,548-1,560 จุด

**สัดส่วนลงทุน:** เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

### ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

**ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับเพิ่ม 1.43 เหรียญ** - จากสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐ ที่ลดลง 12.5 ล้านบาร์เรล มากกว่าที่ตลาดคาดว่าจะลด 500,000 บาร์เรล

**STARK เทรต 1 มิ.ย.** - ตลท. จะปลดเครื่องหมายห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว (SP) ในวันที่ 1 มิ.ย.66 เพื่อเปิดให้มีการซื้อขายหุ้น STARK เป็นระยะเวลา 1 เดือน ในระหว่างวันที่ 1-30 มิ.ย.66 บริษัทคาดว่าจะเปิดเผยข้อมูลทางบัญชีเบื้องต้นแก่นักลงทุนได้ภายในวันที่ 16 มิ.ย.66

**บราซิลประกาศภาวะฉุกเฉินด้านสุขภาพสัตว์เป็นเวลา 6 เดือน** - หลังเจอใช้หวัดนกสายพันธุ์ H5N1 โดย GFPT เผยว่าขณะนี้ยังไม่มีผลกระทบต่อบริษัท แต่ยังคงรอดูท่าทีของประเทศคู่ค้าก่อน หากมีความกังวลเกี่ยวกับการนำเข้าไก่จากบราซิล อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทได้

**ประเด็นติดตาม:** 25 พ.ค. - US GDP, Initial Jobless Claims, Pending Home Sales / 26 พ.ค. - US

Core Durable Goods Orders, Core PCE /30 พ.ค. - US CB Consumer Confidence

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

### Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,536.51	1.67	0.11%
SET50	929.22	(0.21)	(0.02%)
SET100	2,068.70	(0.22)	(0.01%)
FTSE SET LARGE CAP	1,582.31	1.21	0.08%
FTSE SET MID CAP	2,101.63	(1.98)	(0.09%)
FTSE SET SMALL CAP	2,596.19	3.71	0.14%
SET-VAL (Btm)	44,658		
Mkt Cap (Btm)	18,847,040		
PER (x)	18.27		
P/BV (x)	1.50		

DJIA	32,800	(255.59)	(0.77%)
NASDAQ	12,484	(76.09)	(0.61%)
STOXX Europe 600	458	(8.45)	(1.81%)
SSEC	3,205	(41.49)	(1.28%)
FTSE	7,627	(135.85)	(1.75%)
HANG SENG	19,116	(315.32)	(1.62%)
NIKKEI	30,683	(275.09)	(0.89%)
MSCI ASIA EX JAPAN	624	(5.39)	(0.86%)

NYMEX (US \$/bbl)	74.34	1.43	1.96%
Brent (US \$/bbl)	78.36	1.52	1.98%
Dubai (US \$/bbl)	76.91	2.32	3.11%
Newcastle coal (US \$/metric t)	164.00	0.00	0.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	8.91	(0.35)	(3.78%)
Baltic dry Index	1,295	(53.00)	(3.93%)
Gold (spot)	1,957	(18.07)	(0.91%)
Copper (spot)	7,852	(183.99)	(2.29%)
Sugar (spot)	25.49	(0.32)	(1.24%)
Rubber (spot)	205.0	(1.20)	(0.58%)
CRB Index	540.79	0.00	0.00%

THB/Dollar	34.6	0.04	0.12%
Yen/Dollar	139.5	0.88	0.63%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.19%)
Dollar Index	103.9	0.40	0.39%

3M US T-Bill (%)	5.07	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.74	0.05	1.35%
10 Y TH Yield (%)	2.52	0.00	0.00%
VIX Index	20.03	1.50	8.09%

Equity	24-May	MTD	YTD
Local Institutions	1,146	24,867	31,209
Proprietary Trading	(379)	(1,677)	(5,405)
Foreign Investors	(540)	(21,623)	(86,385)
Local Individuals	(227)	(1,567)	60,580

Bond	24-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(28.40)	924.25	928.30

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	211.00	(0.49)	(0.94%)
TRUE	6.75	(0.28)	(1.46%)
KTC	54.00	(0.26)	(2.26%)
SCGP	41.75	(0.26)	(1.76%)
INTUCH	72.25	(0.26)	(1.37%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	88.00	1.02	1.15%
CPALL	63.25	0.73	1.61%
MAKRO	39.75	0.65	1.92%
PTTEP	150.00	0.49	1.01%
AOT	70.75	0.29	0.35%

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	
<b>TIPs</b>										
Thailand	1,537	16.0	14.3	-11%	12%	0.1%	1.4%	0.5%	-7.9%	
- Energy	21,515	11.9	11.5	-26%	3%	0.2%	1.6%	-1.7%	-14.3%	
- Banking	389	8.0	7.3	8%	9%	0.2%	1.9%	4.4%	0.2%	
- Commerce	36,972	29.6	24.5	-5%	21%	0.3%	1.9%	0.9%	-5.5%	
- Food	11,640	20.3	16.4	-55%	24%	-0.3%	2.8%	2.9%	-8.5%	
- Healthcare	7,014	33.0	30.3	-38%	9%	0.2%	1.4%	-3.7%	-2.6%	
Indonesia	6,746	13.9	12.6	-6%	10%	0.1%	0.7%	-2.5%	-1.5%	
Philippine	6,616	12.4	11.1	24%	12%	0.2%	-0.7%	-0.1%	0.8%	
<b>Asia</b>										
China	3,205	11.1	9.7	29%	15%	-1.3%	-2.4%	-3.6%	3.7%	
Hong Kong	19,116	9.3	8.4	-25%	10%	-1.6%	-1.7%	-3.9%	-3.4%	
India	61,774	20.2	17.1	16%	18%	-0.3%	0.1%	1.1%	1.5%	
Japan	30,683	18.5	17.3	12%	7%	-0.9%	-0.2%	6.5%	17.8%	
Korea	2,567	15.2	10.1	-20%	50%	0.0%	1.1%	2.6%	14.7%	
Malaysia	1,410	12.9	12.3	15%	5%	-0.1%	-1.3%	-0.4%	-5.7%	
Singapore	3,214	10.4	10.2	10%	2%	-0.1%	0.4%	-1.7%	-1.1%	
Taiwan	16,159	16.9	13.7	-31%	23%	-0.2%	-0.1%	3.7%	14.3%	
Vietnam	1,062	10.5	8.7	6%	21%	-0.4%	-0.5%	1.2%	5.4%	
MSCI Asia Ex Japan	624	13.8	11.4	-11%	21%	-0.9%	-0.7%	-1.0%	0.8%	
<b>Bloomberg Index</b>										
Oil and Gas Index	401	9.9	9.6	-4%	2%	-1.1%	-2.2%	-4.5%	16.6%	
Coal Index	1,697	6.1	6.3	201%	-3%	-1.3%	-2.6%	-3.8%	1.8%	
Chemicals Index	285	14.0	11.6	-7%	21%	-0.3%	-0.3%	-2.3%	-0.9%	
Banks Index	169	7.2	6.6	7%	8%	-1.3%	-2.7%	-1.7%	0.9%	
Commercial Services Inde	103	19.3	17.0	7%	13%	-1.6%	-2.5%	-1.8%	-2.0%	
Telecommunications Inde	56	13.8	15.1	77%	-9%	-0.8%	-2.1%	-4.2%	8.1%	
Transportation Index	128	11.6	13.0	-67%	-11%	-2.2%	-2.9%	-4.9%	-6.4%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-May	23-May	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(15.6)	(111.4)	(632)	(2,508)	5,960	(1,632)
Indonesia	49.3	53.0	(15)	1,259	4,267	2,688
Philippines	1.3	(4.5)	(3)	(487)	(1,245)	(5)
India	-	38.6	3,270	2,711	(17,016)	3,761
S. Korea	(79.5)	4.8	1,513	7,599	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(228.7)	220.0	1,626	7,044	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(24.0)	(25.3)	(57)	54	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

## ปัจจัยที่ต้องติดตาม

25 พ.ค. – US GDP, Initial Jobless Claims, Pending

Home Sales

26 พ.ค. – US Core Durable Goods Orders, Core PCE

30 พ.ค. – US CB Consumer Confidence

## ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **MAJOR\* (18)** : ผลการดำเนินงานเข้าสู่ high season ในไตรมาส 2/66 ขณะที่ดีลขาย MPIC คาดใกล้แล้วเสร็จและจะไม่เกิดผลขาดทุนมากตั้น ตัดขาดทุน 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 หุ้นทางเลือกซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐานหรือไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการแนะนำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p><b>ตลาดหุ้นสหรัฐ</b></p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงติดต่อกันเป็นวันที่ 4 ในวันพุธ (24 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ที่ยังไม่มีความคืบหน้าอาจส่งผลกระทบต่อรัฐบาลสหรัฐเผชิญกับการผิดนัดชำระหนี้และฉุดรั้งเศรษฐกิจให้อ่อนแอลงอีก (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นยุโรป</b></p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงในวันพุธ (24 พ.ค.) จากแรงเทขายลोटใหม่ซึ่งฉุดตลาดลงวันเดียวมากที่สุดในรอบ 2 เดือน ท่ามกลางความวิตกว่าแทบไม่มีความคืบหน้าในการเจรจาเรื่องเพดานหนี้ของสหรัฐ ขณะที่การพุ่งขึ้นของอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานของอังกฤษ และการที่หุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ร่วงลงอีกนั้นได้ส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการซื้อขาย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</b></p>	<p>ดัชนีนิเกอิเกิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบ (24 พ.ค.) ตามทิศทางดัชนีดาวโจนส์ที่ปิดร่วงลง หลังถูกกดดันจากความกังวลว่าสหรัฐอาจจะผิดนัดชำระหนี้หากทำเนียบขาวและสภาองเกรสไม่สามารถบรรลุข้อตกลงขยายเพดานหนี้ นอกจากนี้ นักลงทุนยังเทขายหุ้นเพื่อทำกำไร หลังจากดัชนีนิเกอิปรับตัวขึ้น 8 วันติดต่อกัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>ตลาดน้ำมัน</b></p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเกือบ 2% ในวันพุธ (24 พ.ค.) ขานรับสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งบ่งชี้ถึงอุปสงค์ที่แข็งแกร่ง (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>แมคคาร์ทีหยุดขัดไม่มีสัญญาณบ่งชี้บรรลุลดเพดานหนี้</b></p>	<p>ปธน.ดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ และนายเควิน แมคคาร์ที ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐ ทั้งสองฝ่ายยังคงไม่สามารถบรรลุข้อตกลงเมื่อวานนี้ และยังไม่เห็นสัญญาณบ่งชี้ถึงความคืบหน้าในการบรรลุข้อตกลงเพื่อหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ ปธน.ไบเดนบอกปิดข้อเรียกร้องของนายแมคคาร์ทีที่ต้องการให้มีการปรับลดงบประมาณรายจ่าย ขณะที่นายแมคคาร์ทีก็ปฏิเสธข้อเรียกร้องของปธน.ไบเดนที่ต้องการให้มีการเพิ่มรายได้ของรัฐบาลด้วยการปรับเพิ่มภาษีที่เรียกเก็บจากราย (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>STARK เทรด 1 มิ.ย.</b></p>	<p>บมจ.สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น (STARK) ชี้แจงความคืบหน้าของการจัดทำงบการเงินประจำปี 2565 การตรวจสอบเป็นกรณีพิเศษ (special audit) ว่า ตลท. จะปลดเครื่องหมายห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว (SP) ในวันที่ 1 มิ.ย.66 เพื่อเปิดให้มีการซื้อขายหุ้น STARK เป็นระยะเวลา 1 เดือนในระหว่างวันที่ 1-30 มิ.ย.66 บริษัทคาดว่า จะเปิดเผยข้อมูลทางบัญชีเบื้องต้นแก่นักลงทุนได้ภายในวันที่ 16 มิ.ย.66 (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>บราซิลประกาศภาวะฉุกเฉินด้านสุขภาพสัตว์</b></p>	<p>บมจ.จีเอฟพีที (GFPT) เผยบราซิลประกาศภาวะฉุกเฉินด้านสุขภาพสัตว์เป็นเวลา 6 เดือน หลังเจอไข้หวัดนกสายพันธุ์ H5N1 ขณะนี้ยังไม่พบผลกระทบต่อบริษัท แต่ยังคงรอดูท่าทีของประเทศคู่ค้าก่อน หากมีความกังวลเกี่ยวกับการนำเข้าไก่จากบราซิล อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทได้ (ข่าวหุ้น)</p>
<p><b>PTTEP-KTB นำร่องลงทุนบริหารสภาพคล่องเชื่อมโยงคาร์บอนเครดิต</b></p>	<p>ธนาคารกรุงไทย (KTB) จับมือกับบมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) ดำเนินการลงทุนเพื่อบริหารสภาพคล่องเชื่อมโยงคาร์บอนเครดิต (Carbon Credit Linked Investment Program) ครั้งแรกในไทยที่นำนวัตกรรมด้านการเงิน มาบริหารจัดการด้านการลงทุนให้กับลูกค้า เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ทั้งด้านการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน และตอบโจทย์นโยบายด้านการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขององค์กร (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>BBL แท็กทีมเพอร์มาดาต่อยอด L/C on Blockchain</b></p>	<p>ธนาคารกรุงเทพ (BBL) เปิดเผยว่า ธนาคารได้พัฒนานวัตกรรมเดินหนำกรตลาดบริการเลตเตอร์ออฟเครดิตบนบล็อกเชน (L/C on Blockchain) ซึ่งเป็นบริการที่นำ Distributed Ledger Technology (DLT) หรือ Enterprise Blockchain Platform มาเป็นส่วนสำคัญในการทำงาน เพื่อให้บริการในเชิงพาณิชย์อย่างเต็มรูปแบบ ล่าสุดธนาคารได้ผนึกความร่วมมือกับธนาคารเพอร์มาดา นำเสนอนวัตกรรมดังกล่าวให้แก่ลูกค้าของทั้งสองธนาคารในอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ ได้แก่ บมจ.ไทยโพลีเอททีลีน (TPE) ซึ่งส่งออกเม็ดพลาสติกจากไทยไปอินโดนีเซีย สามารถยื่นเอกสารเรียกเก็บเงินในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>DMT มั่นใจรายได้ทั้งปีโตทะลุ 30%</b></p>	<p>บมจ.ทางยกระดับดอนเมือง (DMT) เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานใน 2Q23 จะเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่องจาก 4Q22 และการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มมากขึ้น โดยประเทศไทยเป็นเป้าหมายลำดับต้นๆ ที่นักท่องเที่ยวต้องการเดินทางเข้ามา ส่งผลให้ปริมาณการเดินทางโดยรวมเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ปริมาณจราจรโดยเฉลี่ยต่อวันปรับเพิ่มขึ้น 58% yoy (อินโฟเควสท์)</p>
<p><b>GUNKUL แยมผลงาน Q2/66 สวย</b></p>	<p>บมจ.กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงาน 2Q23 ของกลุ่มบริษัท เชื่อว่ารายได้และกำไรสุทธิจะยังคงเติบโตอยู่ในทิศทางบวกต่อเนื่องจาก 1Q23 โดยได้รับปัจจัยบวกจากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน โดยเฉพาะโครงการพลังงานลม เนื่องจากสภาวะอากาศส่งผลให้พลังงานลมค่อนข้างดี ทำให้โรงไฟฟ้าพลังงานลมทั้ง 3 โครงการสามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้สูง รวมถึงรับรัยรายได้จากธุรกิจงานรับเหมาก่อสร้างและวางระบบทางด้านวิศวกรรม (EPC), O&amp;M และรายได้จากการขายสินทรัพย์ตามสัญญาเช่าเงินทุนได้เพิ่มขึ้น (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือชักชวนนักลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<b>TIDLOR</b> <b>Downgraded</b> <b>HOLD</b> <b>TP: 28.00 บาท</b>	การประชุมนักวิเคราะห์ของ TIDLOR ที่แนวโน้มเป็นเชิงบวก ผู้บริหารทำการปรับลดระดับเป้าหมาย NPL ratio และ Credit costs ของปี 2023 ซึ่งเป็นไปตามที่เรคาดไว้ ในขณะที่เดียวกัน ระดับเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อและเบี้ยประกันไม่เปลี่ยนแปลง ราคา TIDLOR ปรับตัวขึ้น 27% ใน 3 สัปดาห์ที่ผ่านมา และเราเชื่อว่า Upside ค่อนข้างที่จะจำกัด เราปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ ราคาเป้าหมายที่ 28.00 บาท
<b>STARK</b>	บมจ.สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น (STARK) ซีแจ้งความคืบหน้าของการจัดทำงบการเงินประจำปี 2565 การตรวจสอบเป็นกรณีพิเศษ ทั้งนี้ ตลท. จะปลดเครื่องหมายห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว (SP) ในวันที่ 1 มิ.ย.66 เพื่อเปิดให้มีการซื้อขายหุ้น STARK เป็นระยะเวลา 1 เดือนในระหว่างวันที่ 1-30 มิ.ย.66 โดยบริษัทคาดว่าจะเปิดเผยข้อมูลทางบัญชีเบื้องต้นแก่นักลงทุนได้ภายในวันที่ 16 มิ.ย.66 (อินโฟเควสท์)
<b>GUNKUL</b>	บมจ.กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงาน 2Q23 ของกลุ่มบริษัทฯ เชื่อว่ารายได้และกำไรสุทธิจะยังคงเติบโตอยู่ในทิศทางบวกต่อเนื่องจาก 1Q23 โดยได้รับปัจจัยบวกจากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน โดยเฉพาะโครงการพลังงานลม เนื่องจากสภาวะอากาศส่งผลให้พลังงานลมค่อนข้างดี ทำให้โรงไฟฟ้าพลังงานลมทั้ง 3 โครงการสามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้สูง รวมถึงรับรู้รายได้จากธุรกิจงานรับเหมาก่อสร้างและวางระบบทางด้านวิศวกรรม (EPC), O&M และรายได้จากการขายสินทรัพย์ตามสัญญาเช่าเงินทุนได้เพิ่มขึ้น (อินโฟเควสท์)
<b>DMT</b>	บมจ.ทางยกระดับดอนเมือง (DMT) เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานใน 2Q23 จะเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่องจาก 4Q22 และการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มมากขึ้น โดยประเทศไทยเป็นเป้าหมายลำดับต้นๆ ที่นักท่องเที่ยวต้องการเดินทางเข้ามา ส่งผลให้ ปริมาณจราจรโดยเฉลี่ยต่อวันปรับเพิ่มขึ้น 58% yoy (อินโฟเควสท์)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-May	23-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
<b>GRM</b>										
GRM - Singapore	US\$/bbl	4.52	5.20	-13%	↓	0%	78%	-21%	-49%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
<b>Crude Oil</b>										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.9	74.6	3%	↑	5%	-5%	-3%	-2%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.2	77.6	1%	↑	2%	-5%	-4%	-5%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	74.2	72.8	2%	↑	2%	-5%	-1%	-5%	
<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	2.25	2.22	1%	↑	0%	2%	4%	-65%	BANPU(+)
<b>Future</b>										
Nymex 1st month	US\$/bbl	74.3	72.9	2%	↑	2%	-4%	-2%	-2%	
<b>Oil Product Price</b>										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	90.0	88.8	1%	↑	6%	0%	-1%	3%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13.1	14.2	-8%	↓	16%	41%	6%	40%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	90.0	88.1	2%	↑	2%	-3%	-9%	-21%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13.1	13.5	-3%	↓	-13%	14%	-36%	-64%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	67.0	64.9	3%	↑	3%	-2%	5%	13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9.9)	(9.7)	-2%	↓	-16%	21%	36%	48%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	90.6	88.4	2%	↑	1%	-2%	-9%	-20%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	13.7	13.8	-1%	↓	-14%	16%	-32%	-61%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูอียู เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน