

ยังเน้นเลือกเก็งกำไรรายตัว

การแข่งขันค่าของเงินเหรียญสหรัฐ และโอกาสที่ดอกเบี้ยจะปรับขึ้นยังเป็นปัจจัยจำกัดความเคลื่อนไหวในภาพรวม ค่าเงินสหรัฐ แข็งค่าจากปัจจัยสำคัญคือ 1) การเจรจาขยายเขตแดนที่เข้าใกล้เส้นตายผิดนัดชำระ 2) เศรษฐกิจยุโรป มีความเสี่ยงเข้าสู่การถดถอย และ 3) โอกาสที่เฟดอาจจะยังขยับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมรอบ 14 มิ.ย. ซึ่งจะทำให้ส่วนต่างดอกเบี้ยกับประเทศต่างๆ ถ่างยิ่งขึ้น ซึ่งจะยิ่งหนุนการไหลของเงินไปยังตลาดตราสารหนี้สหรัฐ และทำให้เงินเหรียญสหรัฐ ยังอยู่ในทิศทางแข็งค่า

เน้นกลุ่มได้ประโยชน์จากการบริโภคในประเทศ และที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า กลุ่มหุ้นที่ยังมีแนวโน้มกำไรแข็งแกร่ง ได้แก่ 1) คาปสีก การเติบโตโดยยอดขายสาขาเดิมยังคงเป็นบวก 2) อาหารและสินค้าเกษตร โดยเฉพาะในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับเนื้อไก่ ได้ปัจจัยหนุนจากข่าวบราซิลประกาศภาวะฉุกเฉินทางสาธารณสุขในสัตว์ปีก 180 วัน 3) กลุ่มที่ได้ต้นทุนก๊าซธรรมชาติลง นิคมฯ เด่นกว่าไฟฟ้า ที่อาจต้องระงับการขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนในหุ้นใหญ่ที่หุ้นที่ไปลงทุนต่างประเทศ 4) อีเล็กทรอนิกส์ ยังฟื้นตัวช้า และไม่คอยได้ประโยชน์จากการเติบโตของหุ่นยนต์ในเอเชียสหรัฐ

ภาพรวมกลยุทธ์: ในกรอบ 1,529-1,547 ยังเน้น speculative buy กลุ่มที่น่าจะเห็นการฟื้นตัวได้ชัดเจนในปี 2566 และยังมีกรถือครองที่ต่ำ (Underowned) ระงับความผันผวนของหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเมืองและการเปลี่ยนแปลงตัวอำนาจ // กลุ่มคาปสีกและท่องเที่ยว ไม่ได้รับผลกระทบจากการเมือง ขณะที่สื่อสารและไฟฟ้า มีโอกาสฟื้นตัว หลังตอบรับปัจจัยลบระยะสั้นมากไป บาทอ่อนรอบนี้บวกกับกลุ่มส่งออกอาหารและเกษตร ขณะที่อีเล็กทรอนิกส์จะไม่ได้ประโยชน์มากนัก

หุ้นแนะนำ: MAJOR*, GFPT*, SAMTEL*, SORKON*

แนวรับ: 1,529 / แนวต้าน : 1,547-1,560 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

สหรัฐเผย GDP ใน Q1/66 สูงกว่าคาดการณ์ - กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 สำหรับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 1/2566 ในวันที่ โดยระบุว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 1.3% ในไตรมาสดังกล่าว สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.1% และสูงกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่ระดับ 1.1%

สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด - กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 4,000 ราย สู่ระดับ 229,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ที่ระดับ 245,000 ราย ขณะเดียวกัน จำนวนชาวอเมริกันที่ยังคงขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง เพิ่มขึ้น 5,000 ราย สู่ระดับ 1.8 ล้านราย

รัสเซียขวางโอเปกพลัสหันกลับมาการผลิตเพิ่มเติมในการประชุม 4 มิ.ย. - นายอเล็กซานเดอร์ โนวัค รองนายกรัฐมนตรีรัสเซีย กล่าวว่า รัสเซียไม่สนับสนุนให้มีการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันเพิ่มเติมในการประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตรหรือโอเปกพลัส ในวันที่ 4 มิ.ย.

ส่งออกไก่เนื้อไทยปี 66 ดีมานต์โตต่อเนื่อง - SCB EIC ระบุว่า อุตสาหกรรมไก่เนื้อของไทยในปี 2566 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา โดยได้รับปัจจัยหนุนจากความต้องการบริโภคเนื้อไก่ ทั้งจากตลาดในประเทศ และตลาดส่งออกที่ขยายตัวดีขึ้น ตามการทยอยฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจ และการใช้จ่ายของผู้บริโภคกลับเข้าสู่ภาวะปกติยิ่งขึ้น

STARK ประชุมผู้ถือหุ้น 5 ชุด 31 พ.ค. - วงเงินรวม 9198.4 ล้านบาท ซึ่งถึงกำหนดชำระในปี 2566-68 เนื่องจากบริษัทไม่สามารถส่งงบการเงินได้ตามกำหนด เข้าเหตุผิดนัดชำระ ทำให้ต้องจัดประชุมชวยกวันเหตุผิดนัดชำระ ในวันที่ 31 พ.ค. ซึ่งหากไม่ได้รับอนุมัติ จะทำให้หุ้นกู้ข้างต้นถูกเรียกให้ชำระเงินหุ้นที่ ซึ่งกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทอย่างรุนแรง

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% ของราคาที่เขาซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,535.42	(1.09)	(0.07%)
SET50	928.88	(0.34)	(0.04%)
SET100	2,067.17	(1.53)	(0.07%)
FTSE SET LARGE CAP	1,576.94	(5.37)	(0.34%)
FTSE SET MID CAP	2,096.48	(5.15)	(0.25%)
FTSE SET SMALL CAP	2,599.16	2.97	0.11%
SET-VAL (Btm)	48,514		
Mkt Cap (Btm)	18,847,040		
PER (x)	18.26		
P/BV (x)	1.50		

DJIA	32,765	(35.27)	(0.11%)
NASDAQ	12,698	213.93	1.71%
STOXX Europe 600	456	(1.47)	(0.32%)
SSEC	3,201	(3.49)	(0.11%)
FTSE	7,571	(56.23)	(0.74%)
HANG SENG	18,747	(369.01)	(1.93%)
NIKKEI	30,801	118.45	0.39%
MSCI ASIA EX JAPAN	620	(4.84)	(0.78%)

NYMEX (US \$/bbl)	71.83	(2.51)	(3.38%)
Brent (US \$/bbl)	76.26	(2.10)	(2.68%)
Dubai (US \$/bbl)	76.23	(0.68)	(0.88%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	141.00	(23.00)	(14.02%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	7.97	(0.79)	(9.02%)
Baltic dry Index	1,215	(80.00)	(6.18%)
Gold (spot)	1,941	(15.75)	(0.80%)
Copper (spot)	7,915	63.00	0.80%
Sugar (spot)	24.83	(0.66)	(2.59%)
Rubber (spot)	205.0	0.00	0.00%
CRB Index	537.42	0.00	0.00%

THB/Dollar	34.7	0.06	0.17%
Yen/Dollar	140.1	0.59	0.42%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.23%)
Dollar Index	104.3	0.36	0.35%

3M US T-Bill (%)	5.06	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	3.82	0.08	2.02%
10 Y TH Yield (%)	2.59	0.07	2.78%
VIX Index	19.14	(0.89)	(4.44%)

Equity	25-May	MTD	YTD
Local Institutions	97	24,964	31,306
Proprietary Trading	227	(1,450)	(5,178)
Foreign Investors	(2,760)	(24,383)	(89,144)
Local Individuals	2,436	869	63,016

Bond	25-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(127.96)	796.29	800.34

Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
SCGP	39.50	(0.79)	(5.39%)
SCC	330.00	(0.59)	(1.79%)
AOT	70.25	(0.58)	(0.71%)
PTT	31.25	(0.58)	(0.79%)
OR	20.60	(0.49)	(2.37%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	94.00	6.11	6.82%
CPF	20.40	0.35	2.51%
TOA	31.50	0.25	5.00%
ADVANC	212.00	0.24	0.47%
TTB	1.58	0.24	1.94%

นักกลยุทธ์: กิจพณ ไพโรพศาลกิจ

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	1,535	16.0	14.2	-11%	12%	-0.1%	1.4%	0.4%	-8.0%	
- Energy	21,346	11.8	11.4	-26%	3%	-0.8%	0.8%	-2.5%	-15.0%	
- Banking	388	8.0	7.3	8%	9%	-0.2%	1.6%	4.1%	0.0%	
- Commerce	36,805	29.4	24.4	-5%	21%	-0.5%	1.4%	0.4%	-6.0%	
- Food	11,719	20.4	16.5	-55%	23%	0.7%	3.5%	3.6%	-7.9%	
- Healthcare	6,977	32.7	30.1	-38%	9%	-0.5%	0.9%	-4.2%	-3.2%	
Indonesia	6,704	13.8	12.6	-6%	10%	-0.6%	0.1%	-3.1%	-2.1%	
Philippine	6,560	12.2	11.0	25%	12%	-0.8%	-1.6%	-1.0%	-0.1%	
Asia										
China	3,201	11.1	9.7	30%	15%	-0.1%	-2.5%	-3.7%	3.6%	
Hong Kong	18,747	9.1	8.3	-25%	10%	-1.9%	-3.6%	-5.8%	-5.2%	
India	61,873	20.3	17.2	16%	18%	0.2%	0.2%	1.2%	1.7%	
Japan	30,801	18.6	17.4	12%	7%	0.4%	0.4%	7.2%	18.5%	
Korea	2,555	15.0	10.0	-20%	50%	-0.5%	0.9%	2.3%	14.5%	
Malaysia	1,402	13.0	12.2	13%	7%	-0.5%	-1.8%	-1.0%	-6.2%	
Singapore	3,208	10.4	10.2	10%	2%	-0.2%	0.2%	-1.9%	-1.3%	
Taiwan	16,292	17.0	13.8	-31%	23%	0.8%	0.7%	4.6%	15.2%	
Vietnam	1,065	10.5	8.7	6%	21%	0.3%	-0.2%	1.5%	5.7%	
MSCI Asia Ex Japan	620	13.7	11.3	-11%	21%	-0.8%	-1.4%	-1.7%	0.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	397	9.8	9.5	-4%	2%	-1.1%	-3.0%	-5.2%	15.7%	
Coal Index	1,697	6.0	6.2	206%	-3%	-1.8%	-4.2%	-5.3%	0.2%	
Chemicals Index	282	13.9	11.5	-7%	21%	-1.1%	-1.0%	-3.0%	-1.7%	
Banks Index	167	7.1	6.6	7%	8%	-1.0%	-3.3%	-2.3%	0.2%	
Commercial Services Inde	102	19.1	16.8	7%	13%	-1.2%	-3.0%	-2.3%	-2.5%	
Telecommunications Inde	56	13.5	15.1	79%	-11%	-0.6%	-2.5%	-4.6%	7.7%	
Transportation Index	126	11.4	12.8	-67%	-11%	-1.6%	-3.6%	-5.6%	-7.1%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	25-May	24-May	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(79.5)	(15.6)	(711)	(2,588)	5,960	(1,632)
Indonesia	2.1	49.3	(13)	1,261	4,267	2,688
Philippines	0.4	1.3	(3)	(487)	(1,245)	(5)
India	-	181.1	3,452	2,892	(17,016)	3,761
S. Korea	79.3	(79.5)	1,567	7,652	(9,665)	(23,010)
Taiwan	674.0	(228.7)	2,300	7,718	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(15.3)	(24.0)	(72)	38	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 26 พ.ค. – US Core Durable Goods Orders, Core PCE
- 30 พ.ค. – US CB Consumer Confidence
- 31 พ.ค. – TH Interest Rate Decision, US JOLTs
- 1 มิ.ย. – EU Manufacturing PMI, EU CPI, US ADP
- Nonfarm Employment Change, US ISM Manufacturing

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- MAJOR* (18)** : ผลการดำเนินงานเข้าสู่ high season ในไตรมาส 2/66 ขณะที่ดีลขาย MPIC คาดใกล้แล้วเสร็จและจะไม่เกิดผลขาดทุนมากตันทัดขาดทุน 13.50 บาท
- GFPT* (13.20)** : ค่าเงินบาทอ่อนบวกต่อการส่งออกสินค้าอาหารและเกษตร ตัดขาดทุน 11.00 บาท
- SAMTEL* (6)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัวจากการได้รับงานใหม่ๆ ขณะที่หุ้นสื่อสารยัง under-owned เมื่อเทียบกับหลายกลุ่ม ตัดขาดทุน 4 บาท
- SORKON* (6)** : ผลการดำเนินงานมีแนวโน้มฟื้นตัว จากราคาหมูที่ลดลงบวกต่อการฟื้นตัวของอัตราความสามารถในการทำกำไร ตัดขาดทุน 4.80 บาท

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

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (25 พ.ค.) โดยนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับการเจรจาปรับเพิ่มเพดานหนี้ของสหรัฐที่ยังคงยืดเยื้อ อย่างไรก็ตาม ดัชนี Nasdaq ทะยานขึ้นกว่า 200 จุด หลังจากหุ้นอินวิเดีย (Nvidia) พุ่งขึ้นขานรับผลประกอบการที่ตีเกินคาด และเป็นปัจจัยหนุนหุ้นบริษัทเทคโนโลยีรายอื่น ๆ ที่เป็นผู้พัฒนาปัญญาประดิษฐ์ (AI) ซึ่งรวมถึงไมโครซอฟท์ และอัลฟาเบต (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพฤหัสบดี (25 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับปัญหาเพดานหนี้ของสหรัฐและการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิคเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (25 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ของญี่ปุ่นที่พุ่งขึ้นหลังจากที่อินวิเดีย (Nvidia) ของสหรัฐออกประมาณการรายได้สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ ซึ่งช่วยบดบังปัจจัยลบจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับการเจรจาเพื่อปรับเพิ่มเพดานหนี้ของสหรัฐ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 3% ในวันพฤหัสบดี (25 พ.ค.) หลังจากรัสเซียประกาศขบวนการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันเพิ่มเติมในการประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ในวันที่ 4 มิ.ย. (อินโฟเคสท์)</p>
<p>สหรัฐเผย GDP ใน Q1/66 สูงกว่าคาดการณ์</p>	<p>กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 สำหรับผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 1/2566 ในวันที่ โดยระบุว่า เศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 1.3% ในไตรมาสดังกล่าว สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.1% และสูงกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่ระดับ 1.1% (อินโฟเคสท์)</p>
<p>สหรัฐเผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด</p>	<p>กระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 4,000 ราย สู่ระดับ 229,000 ราย ในสัปดาห์ที่แล้ว แต่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ที่ระดับ 245,000 ราย ขณะเดียวกัน จำนวนชาวอเมริกันที่ยังคงขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง เพิ่มขึ้น 5,000 ราย สู่ระดับ 1.8 ล้านราย (อินโฟเคสท์)</p>
<p>ส่งออกไก่เนื้อไทยปี 66 ดีมานด์โตต่อเนื่อง</p>	<p>SCB EIC ระบุว่า อุตสาหกรรมไก่เนื้อของไทยในปี 2566 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา โดยได้รับปัจจัยหนุนจากความต้องการบริโภคเนื้อไก่ ทั้งจากตลาดในประเทศ และตลาดส่งออกที่ขยายตัวดีขึ้น ตามการทยอยฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจ และการใช้จ่ายของผู้บริโภคกลับเข้าสู่ภาวะปกติยิ่งขึ้น (อินโฟเคสท์)</p>
<p>คาร์บอนเครดิตล่อบูม</p>	<p>สศอ. เร่งภาคอุตสาหกรรมมีเป้าหมายคาร์บอนยุโรป CBAM1 ในเดือนต.ค. และเร่งปรับตัวลดคาร์บอนทั้งห่วงโซ่อุปทานไทย ตลาด สหรัฐ ญี่ปุ่น สิงคโปร์ และเกาหลีใต้ เตรียมเก็บภาษีด้วย ด้านบอสใหญ่ BRR มั่นใจคาร์บอนเครดิตจะบูม ลุยธุรกิจลดโลกร้อน เชื้อเพลิงชีวมวลเข้า 3Q24 รัฐบาลคาร์บอนเครดิต ขณะที่ SE เชื้ออุตสาหกรรมสนใจสินค้าที่ได้การรับรองคาร์บอนเครดิต (ทันหุ้น)</p>
<p>ทรูมันนี่ลุยเพิ่มฐานลูกค้า 45 ล้านคนปีนี้</p>	<p>บมจ. แอสเซนด มีนนี่ เผยว่า ทรูมันนี่ (truemoney) ได้พลิกโฉมการใช้จ่ายของผู้คนให้เป็นอย่างมากกว่าแอปสำหรับจ่ายหรือโอน แต่เป็นแอปที่สามารถตอบโจทย์ทุกความต้องการของคนในทุกวัน โดยมีฐานผู้ใช้งานในปัจจุบันกว่า 27 ล้านคน และเป็นแอปทางการเงินที่เป็นที่รู้จักสูงสุดอันดับหนึ่ง โดยมีส่วนแบ่งตลาด (Market share) เมื่อเทียบกับกลุ่มธนาคารพาณิชย์และกลุ่มที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ (Non Bank) ราว 90% พร้อมตั้งเป้าหมายเพิ่มฐานลูกค้าที่ใช้บริการทรูมันนี่เพิ่มเป็น 45 ล้านคน ภายในสิ้นปี 66 (อินโฟเคสท์)</p>
<p>FORTH ดีล PEPSI</p>	<p>บมจ.ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น (FORTH) เจรจา เป๊ปซี่ ต่อยอดธุรกิจ พร้อมจัดโปรโมชั่นปลุกกระแสแต่่าบิน เล็งยื่นไฟลิ่งเข้าตลาดหุ้นปลายปีนี้ เร่งอัปเดตและ 2 หมื่นตู้ ขณะที่ธุรกิจ EMS ยื่นไฟลิ่งม.ย. นี้ เตรียมประมูลงานอีก 6.8 พันล. พร้อมแผนขยายตู้ชาร์จไฟฟ้า (ทันหุ้น)</p>
<p>GIFT แดกพาร์ใหม่</p>	<p>บมจ. แกรททิทูด อินฟินิท (GIFT) มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ (PAR) จากเดิม 1.00 บาท/หุ้น เป็นมูลค่าพาร์ใหม่ที่ 0.50 บาท/หุ้น เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง และดึงดูดให้นักลงทุนเข้าถือหุ้นบริษัทได้มากขึ้น (ข่าวหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Retail Maintained OVERWEIGHT	เราคาดว่า กลุ่ม Retail จะมีกำไรเติบโต yoy ใน 2Q23 เนื่องจาก SSSG ที่มีมั่นคง และ Margin ที่ปรับตัวดีขึ้น นำโดย CPALL และ BJC ถึงแม้ว่า ในระยะสั้น อาจมีผลกระทบจากนโยบายการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ แต่ผลกระทบที่เกิดขึ้นจริงจะถูกหักล้างด้วยนโยบายลดค่าไฟ ซึ่งจะช่วยให้ประสิทธิภาพการดำเนินงานดีขึ้น เราคงแนะนำ OVERWEIGHT
VGI Downgraded HOLD TP: 3.40 บาท	VGI รายงานผลประกอบการ 4QFY23 ที่ต่ำกว่าคาด เนื่องจากการขาดทุนจากบริษัทร่วม และค่าใช้จ่าย SG&A ที่พุ่งสูงขึ้น ถึงแม้ว่า เราจะเห็นปัจจัยที่สนับสนุนให้ VGI สามารถก้าวเข้าสู่ระยะขยายธุรกิจ ไม่ใช่เพียงการซื้อกิจการใหม่ ส่วนอัตรากำไรค่อนข้างไม่ชัดเจนสำหรับ FY24 เราปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ ราคาเป้าหมายที่ 3.40 บาท (ราคาเป้าหมายเดิมที่ 4.60 บาท)
FORTH	บมจ.ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น (FORTH) เจรา เป๊ปซี่ ต่อยอดธุรกิจ พร้อมจัดโปรโมชั่นปลุกกระแสตู้เต๋าบิน เล็งยื่นไฟลิ่งเข้าตลาดหุ้นปลายปีนี้ เร่งอัปเดตตะ 2 หมื่นตู้ ขณะที่ธุรกิจ EMS ยื่นไฟลิ่งม.ย. นี้ เตรียมประมูลงานอีก 6.8 พันลพ. พร้อมคงแผนขยายตู้ชาร์จไฟฟ้า (ทันหุ้น)
GIFT	บมจ. แกรททิทูด อินฟินิท (GIFT) มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ (PAR) จากเดิม 1.00 บาท/หุ้น เป็นมูลค่าพาร์ใหม่ที่ 0.50 บาท/หุ้น เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง และดึงดูดให้นักลงทุนเข้าถึงหุ้นบริษัทได้มากขึ้น (ข่าวหุ้น)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	25-May	24-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	4.19	4.52	-7%	↓	-21%	44%	-26%	-53%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	76.2	76.9	-1%	↓	2%	-7%	-7%	-3%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	75.9	78.2	-3%	↓	0%	-8%	-8%	-8%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	71.5	74.2	-4%	↓	0%	-9%	-6%	-8%	
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	2.23	2.25	-1%	↓	-3%	2%	-6%	-65%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	71.8	74.3	-3%	↓	0%	-9%	-6%	-5%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	89.0	90.0	-1%	↓	2%	-1%	-6%	1%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12.7	13.1	-3%	↓	2%	50%	1%	36%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	89.2	90.0	-1%	↓	-1%	-4%	-13%	-22%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12.9	13.1	-1%	↓	-15%	11%	-38%	-64%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	65.9	67.0	-2%	↓	-1%	-4%	3%	11%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10.3)	(9.9)	-4%	↓	-25%	19%	40%	46%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	89.6	90.6	-1%	↓	-1%	-5%	-13%	-21%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	13.4	13.7	-2%	↓	-15%	8%	-39%	-62%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

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