

ตะวันออกกลางลดความกังวล ตลาดกลับมามองผลประกอบการ

ฟื้นตัวหลังสถานการณ์ตะวันออกกลางไม่เพิ่มความรุนแรง ติดตามการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจและผลประกอบการ ภาพรวมตลาดหุ้นโลกฟื้นตัวหลังสถานการณ์ความรุนแรงในตะวันออกกลางเริ่มผ่อนคลาย สัปดาห์นี้ติดตาม 1) GDP ไตรมาส 1/67 สหรัฐฯ ที่จะประกาศในวันพฤหัสบดี (คาด 2.5%) ขณะที่วันพุธ GDP Now ซึ่งใช้ข้อมูลเศรษฐกิจต่างๆมาประกอบโมเดล จะมีคาดการณ์ครั้งสุดท้าย (ล่าสุดอยู่ที่ 2.9%) 2) การรายงานผลประกอบการของบจ.ในประเทศต่างๆ สำหรับหุ้นสหรัฐฯ หุ้นใหญ่ 7 ตัว (Magnificent 7) หุ้นใหญ่จำนวน 4 ตัว จะรายงานผลประกอบการในสัปดาห์นี้ได้แก่ TESLA (23 เม.ย.), META (24 เม.ย.), GOOGL (25 เม.ย.), MSFT (25 เม.ย.), AMZN (30 เม.ย.), APPL (2 พ.ค.), NVDA (22 พ.ค.)

คงมุมมองระมัดระวังต่อครึ่งหลังเม.ย.-พ.ค. แต่มองเป็นโอกาสลงทุนที่ได้รับการฟื้นตัวของไมเนตัมเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลัง สำหรับ SET Index เรามองระยะสั้นมีความเสี่ยงที่จะผันผวนตามตลาดโลก ประกอบกับเศรษฐกิจในช่วงไตรมาส 2/67 ที่อาจเผชิญหุลุมอากาศเนื่องจากการที่ยังไม่สามารถเบิกจ่ายงบประมาณได้ กระทบต่อผลประกอบการบจ. อย่างไรก็ตามเรามองการปรับลดลงในช่วงสองเดือนนี้เป็นโอกาสลงทุนที่ดี เนื่องจาก แรงส่งจากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณคาดว่าจะเห็นในช่วงไตรมาส 3/67 ขณะที่แรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่าง Digital wallet จะมาในช่วงปลายปี อีกทั้ง เศรษฐกิจโลกปี 2568 คาดมีออปโตจากทิศทางดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางทั่วโลกที่น่าจะอยู่ในทิศทางปรับลดลง จะเป็นปัจจัยสำคัญหนุนการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยงในช่วงต่อไป

คงมุมมองบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยวและได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า ซึ่งจะเป็นกลุ่มที่มีไมเนตัมของผลประกอบการเป็นบวก หุ้นที่เราชอบได้แก่ AOT, ERW, BA, BDMS, CPALL, CPAXT, BTG, CPG, GFPT, TFG, COCOCO, PLUS เป็นต้น

การซื้อขายหุ้นของ JAS เป็นเพียง 3.5% ของทุนจดทะเบียนเท่านั้น การประกาศซื้อหุ้นคืนแบบทั่วไป (GO) ที่ราคา 5 บาท แต่เป็นจำนวนเพียง 300 ล้านหุ้น หรือ 3.5% เท่านั้น หุ้นอาจเคลื่อนไหวเชิงบวกดีกว่าคาดได้ในช่วงที่ปริมาณซื้อขายหายไปจากการรับซื้อ 25 มิ.ย.-23 ก.ค.67 แต่หุ้นที่เกินจะถูกคืนมาในช่วง 30 ก.ค.-2 ส.ค.

ภาพรวมกลยุทธ์ ภาพรวมยังระมัดระวังต่อแรงทำกำไรและปัจจัยที่จะมาจากภายนอก โดยเฉพาะการโยกย้ายเงินไปยังตราสารหนี้ ที่จะสร้างความผันผวนในช่วง เม.ย.-พ.ค. ในมุมมองการเก็งกำไร มองกรอบซื้อขาย 1,330-1,360 จุด หากหลุด จะมี downside ในระดับ 1,320 จุด หรือแยสุด 1,290 จุด แต่ระดับดังกล่าวเรามองเป็นโอกาสซื้อ

หุ้นแนะนำ: ERW*, MAJOR*, BDMS*, GFPT*

แนวรับ: 1,339 / แนวต้าน : 1,360 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

พัฒนา แยมบิกเซอร์ไฟรส์ค่าแรง 400 บาททั่วประเทศ 1 พ.ค. รวมแรงงาน กล่าวถึงของขวัญสำหรับผู้ใช้งาน ในวันแรงงาน 1 พ.ค.นี้ จะมีบิกเซอร์ไฟรส์แน่นอน (ไทยพีบีเอส)

ตลท.กฎใหม่ชดเชยคืน กำกับบง.ฟันเชื่อมัน ตลท.เตรียมประชุมบอร์ด 24 เม.ย. สรุปเกณฑ์ซื้อขายใหม่ พร้อมเผยแพร่รายละเอียดสัปดาห์นี้ จับตาสหรัฐเซลล์ใช้ Uptick รายตัวหรือทุกหลักทรัพย์ ขณะที่ HFT มีระยะเวลาป้องกันยกเลิกออเดอร์ไว ย่าเดินหน้ากำกับ บจ.เชิงรุกเรียกเชื่อมันตลาดที่ทัน พร้อมสั่ง บจ.แจ้งทันทีหากพบผิดปกติ (ทันหุ้น)

بورร์รพท.ไฟเขียวรถไฟไทย-จีน เฟส 2 วงเงินกว่า 3.4 แสนลพ. เตรียมขมกมนาคม-กรม.ในปีนี้เป็น (อินโฟเควสท์)

BOI ไฟเขียว Chery คู่ายรถยักษ์ใหญ่จีนตั้งฐานผลิต EV ในไทย (อินโฟเควสท์)

TESLA ราคาร่วง หลังหุ้นราคาหุ้นรถจีน/Cybertruck มีปัญหาคนเร่งค่าง (อินโฟเควสท์)

11 แบงก์ไตรมาสแรกปี'67 ไทยกำไรสุทธิ 6.39 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 26% (ประชาชาติ)

GULF ผงาดผู้ถือหุ้นใหญ่ KBANK อันดับ 14 มูลค่าหุ้น 2.5 พันล้าน (อินโฟเควสท์)

SCGP เล็งจ้างบง.กว่า 1.4 พันล้าน บรรจุกฎหมายชดเชยคืน (ทันหุ้น)

PTG แจ้งบริษัทย่อย ตั้งบริษัทใหม่ "โกซ์เวย์" ลุยประกอบธุรกิจร้านอาหาร ถือหุ้นใหญ่สุด 99.80% (ประชาชาติ)

JAS ประกาศซื้อหุ้นคืน 5 บาท เริ่มตั้งได้ 25 มิ.ย.นี้ พ่วงแจกออเรนดอีก 2:1 (ข่าวหุ้น)

YGG จับมือ CHAYO-ZIGA ผุดแพลตฟอร์ม-AI (ทันหุ้น)

STX ขายหุ้นเกลี้ยง จ่อเทรต 26 เม.ย.นี้ (ทันหุ้น)

TGE คิกออฟ 4 โรงไฟฟ้าฟอสเฟต COD ปลายปี 68 ลุยประมูลโรงไฟฟ้าขยะชุมชน (อินโฟเควสท์)

หุ้น XD - BBL ขึ้น XD วันหนึ่ง (23 เม.ย.) / SAPPE, TIDLOR, TISCO ขึ้น XD วันพรุ่งนี้ (24 เม.ย.)

ประเด็นติดตาม: 25 เม.ย. US GDP(Q1) / 26 เม.ย. US Core PCE (Mar), BOJ Meeting , TH Exports(Mar)

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูล โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่าง ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือพยากรณ์หลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,349.52	17.44	1.31%
SET50	827.66	10.86	1.33%
SET100	1,830.98	24.10	1.33%
FTSE SET LARGE CAP	1,429.43	17.77	1.26%
FTSE SET MID CAP	1,812.79	25.01	1.40%
FTSE SET SMALL CAP	2,247.81	22.12	0.99%
SET-VAL (Btm)	43,079		
Mkt Cap (Btm)	16,683,410		
PER (x)	17.71		
P/BV (x)	1.33		

DJIA	38,240	253.58	0.67%
NASDAQ	15,451	169.30	1.11%
STOXX Europe 600	502	3.02	0.60%
SSEC	3,045	(20.67)	(0.67%)
FTSE	8,024	128.02	1.62%
HANG SENG	16,512	287.55	1.77%
NIKKEI	37,439	370.26	1.00%
MSCI ASIA EX JAPAN	635	6.13	0.97%

NYMEX (US \$/bbl)	82.85	(0.29)	(0.35%)
Brent (US \$/bbl)	87.00	(0.29)	(0.33%)
Dubai (US \$/bbl)	86.71	(1.12)	(1.28%)
Newcastle coal (US \$/metri)	129.50	(1.10)	(0.84%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.79	0.04	2.23%
Baltic dry Index	1,882	(37.00)	(1.93%)
Gold (spot)	2,327	(64.63)	(2.70%)
Copper (spot)	9,742	(55.24)	(0.56%)
Sugar (spot)	19.80	0.07	0.35%
Rubber (spot)	330.9	(0.90)	(0.27%)
CRB Index	551.02	(1.91)	(0.35%)

THB/Dollar	37.0	0.21	0.58%
Yen/Dollar	154.9	0.21	0.14%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.01%)
Dollar Index	106.1	(0.08)	(0.07%)
3M US T-Bill (%)	5.28	(0.01)	(0.16%)
10Y US Yield (%)	4.61	(0.01)	(0.26%)
10 Y TH Yield (%)	2.71	0.02	0.74%
VIX Index	16.94	(1.77)	(9.46%)

Equity	22-Apr	MTD	YTD
Local Institutions	2,388	(2,668)	(8,841)
Proprietary Trading	(772)	(2,351)	(5,243)
Foreign Investors	372	(368)	(69,694)
Local Individuals	(1,989)	5,387	83,779
Bond	22-Apr	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(5.61)	(765.51)	(1,561.48)

Laggers	Price	Impact	Indx	Chg (%)
PTTEP	157.50	(0.80)		(1.56%)
TRUE	7.65	(0.42)		(1.92%)
PTTGC	37.75	(0.36)		(2.58%)
TFMAMA	210.00	(0.08)		(1.41%)
TTB	1.77	(0.08)		(0.56%)

Leaders	Price	Impact	Indx	Chg (%)
AOT	65.00	2.31		3.17%
GULF	41.00	1.42		3.80%
CPAXT	31.75	1.07		4.10%
KTB	16.60	0.68		3.75%
BDMS	28.25	0.64		1.80%

นักกลยุทธ์: กิจพนม โพรไพศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต อินรัตนานนท์
krit@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช้วยสง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPs										
Thailand	1,350	14.3	12.8	17%	12%	1.3%	1.3%	-2.1%	-4.7%	
- Energy	19,676	11.2	10.3	8%	8%	1.1%	1.1%	-2.3%	-4.8%	
- Banking	364	6.9	6.6	9%	5%	1.2%	1.2%	-2.3%	-5.0%	
- Commerce	30,140	23.0	20.1	19%	14%	1.8%	1.8%	-1.0%	-2.6%	
- Food	10,429	18.6	15.7	56%	19%	2.0%	2.0%	-0.9%	-6.0%	
- Healthcare	6,611	27.5	25.3	15%	9%	1.5%	1.5%	-0.6%	-1.1%	
Indonesia	7,074	13.0	11.9	36%	9%	-0.2%	-0.2%	-2.9%	-2.7%	
Philippine	6,444	10.9	9.9	24%	10%	0.0%	0.0%	-6.7%	-0.1%	
Asia										
China	3,045	13.4	10.9	6%	23%	-0.7%	-0.7%	0.1%	2.3%	
Hong Kong	16,512	8.2	7.6	-33%	8%	1.8%	1.8%	-0.2%	-3.1%	
India	73,649	21.2	18.4	17%	15%	0.8%	0.8%	0.0%	1.9%	
Japan	37,439	21.7	19.6	39%	11%	1.0%	1.6%	-6.7%	12.5%	
Korea	2,629	10.8	8.7	70%	24%	1.4%	1.5%	-4.2%	-0.9%	
Malaysia	1,560	13.7	13.0	20%	5%	0.8%	0.8%	1.5%	7.2%	
Singapore	3,225	10.6	10.2	14%	4%	1.5%	1.5%	0.0%	-0.5%	
Taiwan	19,411	17.3	14.7	32%	18%	-0.6%	-0.6%	-4.4%	8.3%	
Vietnam	1,190	10.9	9.1	36%	20%	1.3%	1.3%	-7.3%	5.3%	
MSCI Asia Ex Japan	635	11.1	9.7	31%	15%	1.0%	1.0%	-3.0%	-1.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	484	9.7	9.3	3%	4%	-1.2%	-0.9%	0.0%	22.4%	
Coal Index	1,697	8.1	7.9	220%	3%	-2.8%	-2.8%	2.4%	6.1%	
Chemicals Index	262	18.0	14.0	25%	28%	-0.2%	-0.1%	-0.9%	-5.0%	
Banks Index	186	9.6	8.9	0%	8%	1.1%	1.7%	-1.0%	5.7%	
Commercial Services Inde	106	19.3	17.0	-3%	13%	0.9%	0.6%	-3.3%	0.0%	
Telecommunications Inde	59	14.5	14.9	27%	-3%	0.6%	0.8%	-0.9%	2.8%	
Transportation Index	123	12.1	12.8	-24%	-6%	1.7%	1.6%	-1.6%	-3.6%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	22-Apr	19-Apr	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	10.1	(102.4)	(8)	(1,941)	(5,507)	5,960
Indonesia	(56.7)	(51.7)	(807)	879	(353)	4,267
Philippines	(13.8)	(11.3)	(111)	52	(863)	(1,245)
India	-	92.5	(817)	542	21,427	(17,016)
S. Korea	(597.7)	(509.6)	976	13,165	10,705	(9,665)
Taiwan	(479.9)	(2,732.9)	(6,931)	(2,202)	6,933	(44,007)
Vietnam	4.9	27.0	(152)	(553)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 เม.ย. US GDP(Q1)
- 26 เม.ย. US Core PCE (Mar), BoJ Meeting, TH Exports (Mar)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- ERW* (5)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 คาดเติบโต YoY จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฟื้นตัวขึ้น 38% และด้วยโมเมนตัมการฟื้นตัวที่เกิดขึ้นต่อเนื่องทั้งปี คาดกำไรเดิหน้าโต YoY ทั้งปี ตัดขาดทุน 4.56 บาท
- MAJOR* (18)** : คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 จะลดลง QoQ แต่คาดเติบโต YoY และเข้า high season ไตรมาส 2/67 ราคาปัจจุบันซื้อขายที่เพียง 15x PER และให้ผลตอบแทนปันผล 6% ตัดขาดทุน 13.50 บาท
- BDMS* (32)** : ผลการดำเนินงานเข้า high season และได้ประโยชน์ทางอ้อมจากเงินบาทที่อ่อนค่า ตัดขาดทุน 27.50 บาท
- GFPT* (15)** : คาดการณ์กำไรไตรมาส 1/67 ฟื้นตัวจากราคาเนื้อสัตว์ที่สี่เสถียรภาพไม่ผันผวน ขณะที่ต้นทุนการผลิตทยอยปรับดีขึ้นบวกต่ออัตรากำไรขั้นต้น ตัดขาดทุน 11 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอช เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (22 เม.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนซื้อหุ้นหลังจากตลาดดิ่งลงอย่างหนักในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตารายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนรายใหญ่เพื่อประเมินความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐ รวมทั้งจับตาค่าข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เช่นผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) และดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ให้ความสำคัญ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก (22 เม.ย.) โดยได้แรงหนุนจากสถานการณ์ตึงเครียดที่ผ่อนคลายลงในวันออกกลาง และนักลงทุนจับตาค่าการเปิดเผยผลประกอบการจากบรรดาธนาคารในยุโรปและจากบริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ของสหรัฐในสัปดาห์นี้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวตึงปิดบวก (22 เม.ย.) โดยนักลงทุนซื้อเก็งกำไรหลังจากดัชนีนิเกอิร่วงหนักมากกว่า 1,000 จุดเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา เนื่องจากนักลงทุนคลายวิตกเรื่องสถานการณ์ในวันออกกลาง หลังมีรายงานว่าอิหร่านไม่มีแผนที่จะตอบโต้การโจมตีด้วยขีปนาวุธของอิสราเอลในทันที (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (22 เม.ย.) หลังจากนักลงทุนประเมินว่าความเสี่ยงที่สถานการณ์ตึงเครียดในวันออกกลางจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันนั้น มีไม่มากนักในระยะเวลาอันใกล้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ทองฟิวเจอร์หด หดแรง หนุนจากข่าวสงคราม</p>	<p>ราคาทองฟิวเจอร์ดิ่งลง ขณะที่นักลงทุนเทขายทองในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย หลังคลายความกังวลเกี่ยวกับการทำสงครามระหว่างอิสราเอลและอิหร่าน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>จีนเดือนสงครามราคา EV ส่อรุนแรงขึ้น เหตุรถสันตลาต</p>	<p>คณะกรรมการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติจีน (NDRC) ซึ่งเป็นหน่วยงานวางแผนระดับสูงของจีน แถลง (22 เม.ย.) ว่าสงครามราคาในหมู่ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าและรถยนต์ปลั๊กอินไฮบริดมีแนวโน้มทวีความรุนแรงขึ้นในปีนี้ โดยสาเหตุสำคัญเป็นเพราะรถยนต์สันตลาต (อินโฟเควสท์)</p>
<p>รัสเซียเดือนสหรัฐเตรียมพบ จุดจบแบบสงครามเวียดนาม</p>	<p>รัสเซียระบุ ว่า การที่สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐผ่านร่างกฎหมายให้เงินสนับสนุนเพิ่มเติมแก่ยูเครนจำนวน 6.084 หมื่นล้านดอลลาร์ แสดงให้เห็นถึงเจตนาที่จะยกระดับการทำสงครามลูกผสมกับรัสเซีย ซึ่งจะพบจุดจบที่นำอับอายเช่นเดียวกับกรณีของสงครามเวียดนาม (กรุงเทพรุทริก)</p>
<p>บอร์ตรฟท.ไฟเขียวรถไฟไทย-จีน เฟส 2 วงเงิน 3.41 แสน ลบ. เตรียมขงคมนาคม-กรม.</p>	<p>นายนิรุฒ มณีพันธ์ ผู้ว่าการการรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) เปิดเผยว่า รฟท.จะเสนอโครงการความร่วมมือระหว่างรัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทยและรัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ในการพัฒนาระบบรถไฟความเร็วสูงเพื่อเชื่อมโยงภูมิภาค ช่วงกรุงเทพมหานคร-หนองคาย (ระยะที่ 2 ช่วงนครราชสีมา-หนองคาย) ระยะทาง 357.12 กม. รวมมูลค่าลงทุน 341,351.42 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)</p>
<p>BOI ไฟเขียว Chery ค่ารถยักษ์ใหญ่จีนตั้งฐานผลิต EV</p>	<p>สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) ติง Chery บริษัทรถยนต์ชั้นนำระดับโลกจากประเทศจีน เข้ามาลงทุนในไทยเป็นรายล่าสุด หลังจากหารือกันกว่า 2 ปี โดยเตรียมจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้ารุ่นแรกในไทยกลางปีนี้ เพื่อทดลองตลาด พร้อมตั้งฐานโรงงานผลิตรถยนต์ไฟฟ้าในไทย เริ่มผลิตปี 68 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เปิดผลงาน 11 แบงก์ไตรมาสแรกปี'67 โภยก้าไรสุทธิ 6.39 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 26%</p>	<p>เปิดผลประกอบการไตรมาสที่ 1/2567 ธนาคารพาณิชย์ 11 แห่ง โภยก้าไรสุทธิรวม 6.39 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.35% จากไตรมาส 4/2566 ที่อยู่ 5.05 หมื่นล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 4.70% เทียบ YOY ด้านตัวเลขตั้งสำรองหนี้ฯ รวม 5.94 หมื่นล้านบาท ลดลง -1.384% QOQ ส่วน YOY เพิ่มขึ้น 13.19% ส่วนหนี้เสียรวมอยู่ 5.30 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.50% QOQ (ประชาชาติ)</p>
<p>GULF</p>	<p>GULF ใต้ถือหุ้นใหญ่อันดับที่ 14 ด้วยจำนวน 20,542,400 หุ้น คิดเป็นสัดส่วน 0.87% หรือคิดเป็นมูลค่าหุ้น 2,547.25 ล้านบาท (คำนวณจากราคาปิด 124 บาท เมื่อวันที่ 19 เม.ย.2567) (ประชาชาติ)</p>
<p>JAS</p>	<p>JAS ค้าก 1.5 พันล้านบาท ซื้อหุ้นคืน 300.75 ล้านบาท ซึ่งเป็นโครงการซื้อหุ้นคืนแบบ GO จะเปิดให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แสดงเจตนาขายหุ้นคืนให้กับบริษัทฯ ในระหว่างวันที่ 25 มิ.ย.-23 ก.ค.67 พร้อมแจกวอแรนท์ 2:1 (ข่าวหุ้น)</p>
<p>ZIGA</p>	<p>บมจ.ซิก้า อินโนเวชั่น (ZIGA) เปิดเผยว่าแผนการดำเนินปี 67 บริษัทวางเป้าหมายยอดขายเหล็กเด็บโต 15% จากปี 66 ซึ่งมียอดขายอยู่ที่ 770.9 ล้านบาท โดยมุ่งเน้นเพิ่มสินค้าที่มีมาร์จิ้นสูง รวมทั้งลดสัดส่วนกลุ่มลูกค้า B2B และเพิ่มสัดส่วนยอดขายในกลุ่มลูกค้า B2C แทน เนื่องจากกลุ่มลูกค้า B2B สร้างกำไรน้อยกว่า</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>Electronics Maintained Market Weight</p>	<p>เราคาดว่ากำไร 1Q24 สำหรับหุ่นอิเล็กทรอนิกส์จะเพิ่มขึ้น 33% yoy และ 5% qoq ผลประกอบการ yoy น่าจะได้รับแรงหนุนจากหุ้นทุกตัวในกลุ่ม แม้จะคาดการณ์ว่ากำไรจากหุ้นในกลุ่มจะทรงตัว จากการฟื้นตัวที่ช้าของผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์ ในอนาคต ไตรมาส 2Q24 เรายังคงระมัดระวังกลุ่มธุรกิจนี้ เนื่องจากคำแนะนำจากผู้บริหารของบริษัทอิเล็กทรอนิกส์ของไทยและบริษัทเทคโนโลยีระดับโลกหลายแห่งยังคงอ่อนแอ คงคำแนะนำ “Market Weight”</p>
<p>KBANK Maintained HOLD TP: 138.00 บาท</p>	<p>KBANK รายงานกำไร 1Q24 ที่ 13.5 พันล้านบาท (+26% yoy, +44% qoq) กำไรสุทธิสูงกว่าเรา และตลาดคาดการณ์ 28% และ 19% ตามลำดับ ศูนย์วิจัยกสิกรไทยคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ย 2 ครั้งในปี นี้ ทำนายเป้าหมาย NIM ที่ตั้งไว้ในปี 2024 ในด้านคุณภาพสินทรัพย์ NPL ratio ทรงตัวด้วยต้นทุนด้านเครดิตที่ลดลง qoq ผู้บริหารย้ำการปรับต้นทุนเครดิตให้เป็นปกติที่ 140-160bp ในปี 2025 เราคงคำแนะนำ “ถือ” โดยปรับราคาเป้าหมายสูงขึ้นที่ 138.00 บาท</p>
<p>PTTGC Maintain HOLD TP: 38.00 บาท</p>	<p>เราประเมินว่า PTTGC จะขาดทุนสุทธิ 575 ล้านบาท ลดลงทั้ง qoq และ yoy เนื่องจากมีขาดทุนจากรายการพิเศษเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม กำไรหลักฟื้นตัวขึ้นทั้ง qoq และ yoy โดยได้แรงหนุนจาก Spread ของปิโตรเคมีที่เพิ่มขึ้น คาดว่าการฟื้นตัวของกำไรสุทธิจะล่าช้าไปจนถึงช่วง 2H24 เนื่องจากค่าการกลั่นที่ฟื้นตัวและต้นทุนการผลิตที่ลดลง เราคงทัศนคติเชิงลบต่อธุรกิจปิโตรเคมี คงคำแนะนำ “ถือ” ที่ราคาเป้าหมาย: 38.00 บาท</p>
<p>SPALI Maintain BUY TP: 24.20 บาท</p>	<p>SPALI คาดรายงานผลประกอบการอ่อนแอใน 1Q24 โดยมีกำไรสุทธิที่ 721 ล้านบาท (-33% yoy, -64% qoq) จากแรงกดดันจากสภาวะตลาดและการโอนย้ายเชิงรุกในไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม เราคาดว่ากำไรของ SPALI จะดีขึ้นในไตรมาส 2Q24 โดยได้รับแรงหนุนหลักจากโครงการคอนโดที่สร้างเสร็จใหม่และ Backlog แนวราบ คงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมาย: 24.20 บาท</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	22-Apr	19-Apr	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.80	4.36	-13%	↓	4%	-30%	-54%	34%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.7	87.8	-1%	↓	-4%	0%	9%	-3%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.5	88.0	-1%	↓	-3%	2%	7%	-2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.9	83.1	0%	↓	-3%	1%	11%	-4%	
LPG										
Bulane FOB ARA Barge	US\$/MT	640	640	0%	→	0%	0%	3%	14%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	630	630	0%	→	0%	0%	3%	15%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.64	1.43	15%	↑	16%	4%	-24%	-43%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	81.9	82.2	0%	↓	-3%	1%	11%	1%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	99.9	101.0	-1%	↓	-4%	0%	5%	6%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	13.2	13.2	0%	↓	-2%	-1%	-17%	166%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	97.5	97.6	0%	↓	-5%	-5%	-3%	-11%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10.8	9.8	10%	↑	-17%	-32%	-49%	-46%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	77.4	78.9	-2%	↓	0%	3%	16%	7%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(9.3)	(8.9)	-4%	↓	24%	18%	26%	46%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	98.4	98.7	0%	↓	-6%	-6%	-4%	-12%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	11.7	10.8	8%	↑	-19%	-36%	-49%	-47%	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 โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน