

ยังเป็นเพียงฟื้นตัว การปรับขึ้นจริงยังต้องใช้เวลา

คงมอมมองบวกต่อภาพการลงทุนช่วงครึ่งปีหลัง โดยจะมีแรงส่งจากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณคาดว่าจะเห็นในช่วงไตรมาส 3/67 ขณะที่แรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่าง Digital wallet จะมาในช่วงปลายปี อีกทั้ง เศรษฐกิจโลกปี 2568 คาดมีอ็อปไซด์จากทิศทางดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางทั่วโลกที่น่าจะเริ่มอยู่ในทิศทางปรับลดลงชัดเจนจะเป็นปัจจัยสำคัญหนุนการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยงในช่วงต่อไป อย่างไรก็ตามในระยะสั้น SET Index ยังมีความเสี่ยงที่จะผันผวนจาก 1) แรงขายทำกำไรในตลาดโลก 2) การแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐจาก yield premium 3) การเพิ่มน้ำหนักการลงทุนไปยังตลาดตราสารหนี้ 4) เศรษฐกิจในช่วงไตรมาส 2/67 ที่อาจเผชิญหิมะอากาศเนื่องจากการที่ยังไม่สามารถเบิกจ่ายงบประมาณได้ อาจกระทบต่อผลประกอบการบจ. อย่างไรก็ตามเรามองความผันผวนหรือการปรับลดลงในช่วงสองเดือนนี้จะยังเป็นโอกาสลงทุนที่ดี

องค์ประกอบของตลาด (Market breath) บ่งชี้ว่าการปรับตัวขึ้นอย่างมีทิศทางยังต้องใช้เวลา เรามองการฟื้นตัวของตลาดช่วงนี้ยังเป็นระยะสั้นและการปรับขึ้นอย่างมีทิศทางยังต้องใช้เวลาเมื่อพิจารณาจากองค์ประกอบของตลาด (Market breath) ในหลายมิติดังนี้ 1) จำนวนหุ้นที่ยืนเหนือเส้นค่าเฉลี่ย 20 วัน ยังอยู่ระดับต่ำเกินไป โดย SET มี 227 หลักทรัพย์ (จากต่ำสุด 19 เม.ย.ที่ 107 หลักทรัพย์) ขณะที่ SET50 มี 18 หลักทรัพย์ (จากต่ำสุด 19 เม.ย.ที่ 5 หลักทรัพย์) 2) สัดส่วนของหุ้นที่อยู่ในภาวะหิมะ (Bearish) ของ SET และ SET50 อยู่ที่ 56.7% และ 64% ตามลำดับ 3) หุ้นที่อยู่ในภาวะขาขึ้นเต็มตัว (พิจารณาจาก MACD เป็นบวกทั้งรายวันและสัปดาห์) ของ SET50 และ SET100 อยู่ที่เพียง 7 และ 4 ตัว ขณะที่อยู่ในภาวะขาลง (MACD เป็นลบทั้งรายวันและสัปดาห์) ของ SET50 และ SET100 อยู่ที่เพียง 29 และ 27 ตัว // จากองค์ประกอบของตลาดข้างต้น ทำให้แม้บรรยากาศเก็งกำไรระยะสั้นเป็นบวก แต่เรายังประเมิน SET Index ยังต้องใช้เวลานานในการปรับไม่เม้นต์มีขึ้นทำให้ภาพรวมกลยุทธ์ในช่วง เม.ย.-พ.ค. ยังเป็นการเน้นทยอยสะสม หรือเก็งกำไรแบบไม่ไล่ราคา จนกว่าจะเห็นการเปลี่ยนแปลงองค์ประกอบของตลาดที่สนับสนุนการเปลี่ยนแปลงทิศทางของตลาดที่พัฒนาขึ้นกว่านี้

คงมอมมองบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยวและได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อนค่า ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีไม่เม้นต์มีของผลประกอบการเป็นบวก หุ้นที่เราชอบได้แก่ AOT, ERW, BA, BDMS, CPALL, CPAXT, BTG, CPG, GFPT, TFG, SAPPE, ICHI สำหรับ COCOCO, PLUS อาจต้องเริ่มระวังแรงทำกำไรหลังปรับขึ้นจนอ็อปไซด์อาจเริ่มจำกัด

ภาพรวมกลยุทธ์ บรรยากาศเก็งกำไรระยะสั้นเป็นบวกในลักษณะ rebound แต่คาดยังไม่ใช้การฟื้นตัวแบบมีทิศทาง การเก็งกำไรควรกำหนดจุดตัดขาดทุนและไม่ไล่ราคา และใช้จังหวะผันผวน เม.ย.-พ.ค. ในการทยอยสะสมหุ้นท่องเที่ยว บาทอ่อน และหุ้นรายตัวที่อยู่ในโซนต่ำได้

หุ้นแนะนำ: ERW*, MAJOR*, VRANDA*, BTG*

แนวรับ: 1,349-1,356 / แนวต้าน : 1,369 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

รายงาน กนง.ชี้ดอกเบี้ยปัจจุบันยังเหมาะสม รองรับความผันผวนศก.และค่าเงินได้ คณะกรรมการฯ ส่วนใหญ่เห็นว่าอัตราดอกเบี้ยปัจจุบัน อยู่ในระดับที่สอดคล้องกับการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจและการเงิน (อินโฟเควสท์)-

จับตาวันนี้ ดลท.สั้น คุมเข้ม ชายชอร์ตโรบอทเทรด ตลาดหลักทรัพย์ฯ แลงลงความคืบหน้ามาตรการยกระดับการกำกับดูแลหนี้ (ข่าวหุ้น)

หุ้นเทคโนโลยีปรับตัวลงหลัง META รายงานงบไตรมาส และแนวโน้ม 2Q24 อ่อนแอ ราคาหุ้น META ปรับตัวลงสะท้อนแนวโน้มผลประกอบการไตรมาส 2 ที่อ่อนแอ กดดันหุ้นบิ๊กเทคทั้ง Google, Microsoft, Amazon รวมถึง Social Media platform อย่าง SNAP และ Pinterest ปรับตัวลงตาม

สหรัฐฯเผยจำนวนผู้ขอสินเชื่อบริษัทรายวันลดลง หลังดอกเบี้ยเงินกู้ดีดตัว จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการจำนองลดลง 2.7% ในสัปดาห์ที่แล้ว หลังอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จางงดีดตัวขึ้น (อินโฟเควสท์)

ค่าเงินเยนตึงต่ำสุดใน 34 ปี แม้ทางการญี่ปุ่นออกโรงเตือนถึงการแทรกแซงตลาด (อินโฟเควสท์)

SAFE เล็งควบเจตนิบอร์ 1 ผู้มีบุตรยาก ปิดดีลทำ Share Swap ช่วง Q3/67 (ข่าวหุ้น)

SPA หยุดยววจเงินเที่ยวศึก ทุ่ม 100 ล้าน - ลุยสาขาใหม่ (ทันหุ้น)

หุ้นXD : 25 เม.ย. QH, WHAUP / 26 เม.ย. ANI, KKP, NSL, NYT, SPA / 29 เม.ย. BAM, SORKON, SUN

รายงานผลประกอบการ: 25 เม.ย. PTEP, BH, MSFT US, GOOG US / 26 เม.ย. DELTA, ITC / 30 เม.ย. ADVANC, HMPRO, TAN

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)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้เขียนที่ปรากฏและถือว่าเป็นทรัพย์สินส่วนตัวของผู้เขียนบทความและมีความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลโดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเคีเอชไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดทำสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับ

ชี้ชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)	
SET	1,361.10	3.64	0.27%	
SET50	834.74	2.54	0.31%	
SET100	1,847.27	4.98	0.27%	
FTSE SET LARGE CAP	1,437.53	3.59	0.25%	
FTSE SET MID CAP	1,835.22	3.55	0.19%	
FTSE SET SMALL CAP	2,267.32	(1.51)	(0.07%)	
SET-VAL (Btm)	38,536			
Mkt Cap (Btm)	16,825,320			
PER (x)	17.87			
P/BV (x)	1.34			
DJIA	38,461	(42.77)	(0.11%)	
NASDAQ	15,713	16.11	0.10%	
STOXX Europe 600	506	(2.18)	(0.43%)	
SSEC	3,045	22.84	0.76%	
FTSE	8,040	(4.43)	(0.06%)	
HANG SENG	17,201	372.34	2.21%	
NIKKEI	38,460	907.92	2.42%	
MSCI ASIA EX JAPAN	654	12.89	2.01%	
NYMEX (US \$/bbl)	82.81	(0.55)	(0.66%)	
Brent (US \$/bbl)	88.02	(0.40)	(0.45%)	
Dubai (US \$/bbl)	87.86	0.34	0.39%	
Newcastle coal (US \$/metri)	129.00	(0.75)	(0.58%)	
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.65	(0.16)	(8.77%)	
Baltic dry Index	1,774	(30.00)	(1.66%)	
Gold (spot)	2,316	(5.85)	(0.25%)	
Copper (spot)	9,655	52.78	0.55%	
Sugar (spot)	20.00	0.09	0.45%	
Rubber (spot)	315.0	(14.90)	(4.52%)	
CRB Index	549.56	2.61	0.48%	
THB/Dollar	37.1	0.12	0.33%	
Yen/Dollar	155.4	0.52	0.34%	
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.02%)	
Dollar Index	105.9	0.18	0.17%	
3M US T-Bill (%)	5.29	0.00	0.01%	
10Y US Yield (%)	4.64	0.04	0.90%	
10Y TH Yield (%)	2.72	0.01	0.33%	
VIX Index	15.97	0.28	1.78%	
Equity	24-Apr	MTD	YTD	
Local Institutions	(133)	(1,331)	(7,504)	
Proprietary Trading	297	(2,139)	(5,032)	
Foreign Investors	(456)	1,408	(67,918)	
Local Individuals	292	2,063	80,455	
Bond	24-Apr	MTD	YTD	
Foreign Investors (U\$m.)	71.06	(694.15)	(1,490.11)	
Laggers	Price	Impact	Indx	Chg (%)
ADVANC	196.00	(0.60)	(1.26%)	
TISCO	94.75	(0.31)	(4.77%)	
AOT	64.75	(0.29)	(0.38%)	
PTTGC	37.50	(0.27)	(1.96%)	
BBL	136.50	(0.23)	(1.09%)	
Leaders	Price	Impact	Indx	Chg (%)
DELTA	72.25	2.27	3.21%	
CPAXT	32.75	1.07	3.97%	
TRUE	7.85	0.42	1.95%	
KBANK	127.00	0.38	1.60%	
BDMS	28.25	0.32	0.89%	

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต อินรัตนานนท์, AISA
krit@uobkayhian.co.th

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ชั่วยส่ง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,361	14.4	12.9	17%	12%	0.3%	2.2%	-1.2%	-3.9%	
- Energy	19,814	11.2	10.4	8%	8%	0.0%	1.8%	-1.6%	-4.1%	
- Banking	362	6.9	6.6	9%	5%	-0.2%	0.8%	-2.7%	-5.4%	
- Commerce	30,675	23.4	20.5	19%	14%	0.9%	3.6%	0.8%	-0.9%	
- Food	10,602	19.1	16.0	54%	19%	0.5%	3.7%	0.8%	-4.4%	
- Healthcare	6,659	27.8	25.5	15%	9%	0.8%	2.3%	0.1%	-0.4%	
Indonesia	7,175	13.1	12.0	37%	9%	0.9%	1.2%	-1.6%	-1.4%	
Philippine	6,573	11.1	10.1	24%	10%	1.0%	2.0%	-4.8%	1.9%	
Asia										
China	3,045	13.5	10.9	5%	24%	0.8%	-0.7%	0.1%	2.3%	
Hong Kong	17,201	8.5	7.9	-33%	8%	2.2%	6.0%	4.0%	0.9%	
India	73,853	21.2	18.3	17%	16%	0.2%	1.0%	0.3%	2.2%	
Japan	38,460	22.3	20.1	39%	11%	2.4%	2.3%	-6.1%	13.3%	
Korea	2,676	11.1	8.9	70%	24%	2.0%	2.3%	-3.5%	-0.1%	
Malaysia	1,571	13.8	13.1	20%	5%	0.6%	1.5%	2.3%	8.0%	
Singapore	3,293	10.8	10.4	14%	4%	0.6%	3.7%	2.1%	1.6%	
Taiwan	20,132	18.0	15.3	32%	18%	2.7%	3.1%	-0.8%	12.3%	
Vietnam	1,206	11.1	9.2	36%	20%	2.4%	2.6%	-6.1%	6.7%	
MSCI Asia Ex Japan	654	11.3	9.9	32%	15%	2.0%	4.0%	-0.1%	1.9%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	488	9.8	9.3	2%	5%	0.8%	-0.6%	0.3%	22.8%	
Coal Index	1,697	8.0	7.8	226%	2%	0.0%	-4.2%	0.9%	4.6%	
Chemicals Index	263	18.1	14.1	24%	29%	0.9%	-1.3%	-2.1%	-6.2%	
Banks Index	188	9.7	9.0	0%	8%	0.5%	2.2%	-0.5%	6.3%	
Commercial Services Inde	107	19.6	17.2	-3%	14%	1.2%	1.8%	-2.1%	1.2%	
Telecommunications Inde	60	14.7	15.1	27%	-3%	0.9%	1.4%	-0.3%	3.5%	
Transportation Index	124	12.1	12.8	-24%	-6%	0.8%	1.6%	-1.6%	-3.6%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	24-Apr	23-Apr	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(12.3)	60.4	40	(1,893)	(5,507)	5,960
Indonesia	0.5	(7.9)	(814)	872	(353)	4,267
Philippines	(32.3)	(8.9)	(152)	11	(863)	(1,245)
India	-	(414.8)	(1,545)	(187)	21,427	(17,016)
S. Korea	487.8	(53.0)	1,411	13,599	10,705	(9,665)
Taiwan	1,056.3	143.6	(5,732)	(1,002)	6,933	(44,007)
Vietnam	28.4	(9.9)	(134)	(535)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 25 เม.ย. US GDP/ ผลประกอบการ PTTEP,BH, MSFT US, GOOG US
- 26 เม.ย. US Core PCE (Mar)/ BoJ Meeting/ TH Exports/ ผลประกอบการ DELTA, ITC
- 30 เม.ย. ผลประกอบการ ADVANC,HMPRO,TAN

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- ERW* (5)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 คาดเติบโต YoY จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฟื้นตัวขึ้น 38% และด้วยโมเมนตัมการฟื้นตัวที่เกิดขึ้นต่อเนื่องทั้งปี คาดกำไรเดิหน้า YoY ทั้งปี ตัดขาดทุน 4.56 บาท
- MAJOR* (18)** : คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 ชะลอลง QoQ แต่คาดเติบโต YoY และเข้า high season ไตรมาส 2/67 ราคาปัจจุบันซื้อขายที่เพียง 15x PER และให้ผลตอบแทนปันผล 6% ตัดขาดทุน 13.50 บาท
- VRANDA* (7)** : ผลการดำเนินงานเป็นไปตามที่คาดฟื้นตัวตามการเติบโตของนักท่องเที่ยวต่างชาติ และการไม่มีขาดทุนจากธุรกิจอาหารมาถ่วง ขณะที่การโอนอสังหาริมทรัพย์ช่วงปลายปีเป็นปัจจัยเร่งกำไร ตัดขาดทุน 5.35 บาท
- BTG* (27)** : คาดการณ์กำไรไตรมาส 1/67 ฟื้นตัวจากราคาเนื้อสัตว์ที่มีเสถียรภาพไม่ผันผวน ขณะที่ต้นทุนการผลิตทยอยปรับดีขึ้นบวกต่ออัตราค่าไถ่ขั้นต่ำ ตัดขาดทุน 21.50 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มดีกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าแม่นยำที่สุดแต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการรับประกันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอช เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (24 เม.ย.) เนื่องจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐส่งผลกระทบต่อการซื้อขายในตลาด และได้บดบังปัจจัยบวกจากรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (24 เม.ย.) โดยถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มการเงินและกลุ่มธนาคารที่ร่วงลง หลังนักลงทุนผิดหวังกับการเปิดเผยผลประกอบการของธนาคารฮันเดิลส์แบงก์ (Handelsbanken) ของสวีเดน แต่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นช่วยลดช่วงติดลบของตลาด หลังบริษัทเอเอสเอ็ม อินเทอร์เน็ตเนชันแนล คาดการณ์ผลประกอบการที่แข็งแกร่ง (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่งขึ้น (24 เม.ย.) นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นจากความคาดหวังว่าบริษัทสหรัฐจะรายงานผลประกอบการออกมาสดใสในสัปดาห์นี้ นอกจากนี้ นิเกอียังบวกตามทิศทางตลาดหุ้นเอเชียอีกด้วย (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (24 เม.ย.) เนื่องจากนักลงทุนคลายความวิตกกังวลเกี่ยวกับความขัดแย้งในตะวันออกกลาง นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังปรับตัวลงหลังจากสหรัฐเปิดเผยข้อมูลที่บ่งชี้ถึงการชะลอตัวของกิจกรรมทางธุรกิจ (อินโฟเคสต์)</p>
<p>นับถอยหลัง! ใกล้สิ้นฤดูแล้งปลาย เม.ย. เข้าฝนกลาง พ.ค.</p>	<p>ช่วงฤดูแล้งแล้วใกล้สิ้นสุดแล้วในสิ้นเดือน เม.ย.นี้ โดยปัจจุบันมีปริมาณน้ำในแหล่งน้ำทั่วประเทศ 45,099 ล้านลูกบาศก์เมตร น้อยกว่าเมื่อปีที่แล้วอยู่ 2% ซึ่งนับว่าอยู่ในเกณฑ์ดี แม้ประเทศไทยจะมีฝนตกน้อยกว่าค่าปกติจากอิทธิพลของสภาวะเอลนีโญ แต่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้วางแผนกักเก็บน้ำในช่วงต้นฤดูแล้งไว้ให้มากที่สุดเพื่อให้มีน้ำใช้เพียงพอตลอดฤดูแล้งนี้ และแนวโน้มของปริมาณฝนจะเริ่มเพิ่มขึ้นตั้งแต่ช่วงกลางเดือน พ.ค.เป็นต้นไป (อินโฟเคสต์)</p>
<p>EIA เผยสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐ ลดลง สวนทางคาดการณ์</p>	<p>สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลง 6.3 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น 1.6 บาร์เรล (อินโฟเคสต์)</p>
<p>สหรัฐเผยจำนวนผู้ขอสินเชื่อกู้ อยู่อาศัยลดลง</p>	<p>จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการจำนองลดลง 2.7% ในสัปดาห์ที่แล้ว หลังอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จำนองดีดตัวขึ้น ทั้งนี้จำนวนผู้ยื่นขอสินเชื่อเพื่อการซื้อที่อยู่อาศัยลดลง 1% ในสัปดาห์ที่แล้ว และลดลง 15% yoy (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ไบเดน ลงนามช่วยเหลือ ยูเครน,อิสราเอล,ไต้หวัน</p>	<p>ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ ลงนามในร่างกฎหมายให้ความช่วยเหลือวงเงิน 9.5 หมื่นล้านดอลลาร์แก่ยูเครน อิสราเอล และไต้หวันในวันนี้ ทั้งนี้ ยูเครนจะได้รับเงินช่วยเหลือ 6 หมื่นล้านดอลลาร์ ส่วนอิสราเอลจะได้รับ 2.6 หมื่นล้านดอลลาร์ ขณะที่ไต้หวันและภูมิภาคอินโดแปซิฟิกจะได้รับ 8 พันล้านดอลลาร์ (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ธนาคารโลกคาดเศรษฐกิจ เวียดนามปีนี้ได้ 5.5% อันสูงส่งออกฟื้นตัว</p>	<p>โดยคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจของประเทศเวียดนามจะขยายตัว 5.5% ในปีนี้ ก่อนขยายตัวขึ้น 6% ภายในปี 2568 อิงตามสมมติฐานที่ว่า การส่งออกสินค้าภาคอุตสาหกรรมจะฟื้นตัวขึ้นอย่างชัดเจนในปี 2567 โดยได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวขึ้น 8.5% ในไตรมาส 4/2566 เทียบกับปีก่อนหน้า และการปรับตัวขึ้น 17.2% ในไตรมาสแรกของปีนี้เมื่อเทียบเป็นรายปี รวมถึงอุปสงค์โลกที่กระตือรือร้น (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ญี่ปุ่นใกล้แทรกแซงตลาด FX หลัง Yenทรุดหนัก</p>	<p>นายमितสึฮิโระ ฟุรุซาวะ อดีตรัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลังญี่ปุ่นฝ่ายกิจการระหว่างประเทศ เปิดเผยว่า ญี่ปุ่นใกล้ที่จะเข้าแทรกแซงตลาด FX หากเงินเยนอ่อนค่าลงอีก (อินโฟเคสต์)</p>
<p>ผู้ว่า ธปท.ส่งหนังสือแนะ ปรับเงื่อนไขดิจิทัลวอลเล็ต</p>	<p>เนื้อหาความเห็นบางส่วนเสนอแนะให้ใช้เงินดิจิทัลวอลเล็ต 10,000 บาท เฉพาะกลุ่มเป้าหมายที่ต้องการความช่วยเหลือเท่านั้น เพื่อเป็นการแบ่งเบาภาระค่าครองชีพ เชื่อว่าจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ และมีประสิทธิผลคุ้มค่า และใช้งบประมาณลดลง (อินโฟเคสต์)</p>
<p>BBIK</p>	<p>BBIK เตรียมย้ายเข้าตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ภายในปี 2568 จากที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) เพียง 2 ปี (ฐานเศรษฐกิจ)</p>
<p>ORI</p>	<p>ORI เตรียมออกหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2567 มูลค่าหุ้นกู้ที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท ราคาเสนอขายหน่วยละ 1,000 บาท จำนวน 3 ชุด (อินโฟเคสต์)</p>
<p>TFG</p>	<p>TFG มั่นใจว่าผลการดำเนินงานของ TFG ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ซึ่งจะเริ่มฟื้นตัวตั้งแต่ไตรมาส 1/67 โดยได้รับปัจจัยหนุนจากราคาสูกรที่ปรับตัวดีขึ้นทั้งในส่วนของราคาสุกรในประเทศไทยและประเทศเวียดนาม ประกอบกับ ผลการดำเนินงานของร้านค้าปลีก “ไทยฟู้ดส์ เฟรช มาร์เก็ต” (Retail Shop) เป็นที่น่าพอใจ (อินโฟเคสต์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคอีเอ็ม (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

Banking Maintained Market Weight	ธนาคารใน Coverage ของเรารายงานกำไรสุทธิรวมที่ 55 พันล้านบาท (+10% yoy, +29% qoq) เป็นไปตามที่เราคาด แต่สูงกว่าตลาดคาดถึง 6% จาก NIM ที่หดตัว qoq เนื่องจากต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น ความกังวลเกี่ยวกับสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่จะหมดไป เนื่องจากธนาคารทั้ง 4 แห่ง ได้ตั้งสำรองอย่างเหมาะสมแล้ว คงคำแนะนำ “Market Weight” Top Pick ของเราคือ SCB และ KTB
SCC Maintained HOLD TP: 282.00 บาท	SCC รายงานกำไรสุทธิ 2.4 พันล้านบาทใน 1Q24 จากขาดทุนสุทธิ 1.1 พันล้านบาท ใน 4Q23 เป็นไปตามที่เราคาดและดีกว่าที่ตลาดคาด 17% โดยได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของธุรกิจ CBM และ SCGP ในขณะที่ธุรกิจเคมีภัณฑ์ ยังคงอ่อนแอ สำหรับ 2Q24 เราคาดว่ากำไรหลักลดลงทั้ง qoq และ yoy เนื่องจาก Spread ของปิโตรเคมียังอ่อนแอ รวมถึงธุรกิจ CBM และ SCGP ที่เข้าสู่ช่วง Low Season คงคำแนะนำ “ถือ” ที่ราคาเป้าหมาย: 282.00 บาท
BAM	รอความชัดเจนแนวทางการจัดตั้ง JV AMC จากสถาบันการเงินที่จะร่วมทุน ย้ำ Business Model ของ JV AMC ที่เหมาะสม คือถือหุ้นในสัดส่วน 50:50 คาดหวังสามารถดำเนินการเสร็จทันสิ้นปี 2567 ตามกรอบเวลา ด้ายอมสินเตรียมแปลงชำระรวมเอกชนตั้ง AMC (ทันหุ้น)
SPA	SPA ฉายภาพธุรกิจ 4 เดือนแรกสดใส High Season ท่องเที่ยวหนุน แยมต้นเดือนพฤษภาคมวันหยุดยาวจีน เชื้อนักท่องเที่ยวไหลเข้าไทยพร้อมหนุนใช้จ่ายบริการสปา คึกคัก ฟากบ็อกบอสทุ่ม 100 ล้านบาท เปิดสาขาเพิ่ม 6 แห่งจาก 71 แห่ง (ทันหุ้น)
BDMS	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS) แจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท ครั้งที่ 4/2567 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2567 มีมติแต่งตั้ง นายแพทย์ก้องเกียรติ เกษพีชร์ ประธานคณะผู้บริหารโรงพยาบาลกลุ่ม 3 ของบริษัท ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 24 เมษายน 2567 (กรุงเทพธุรกิจ)

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	24-Apr	23-Apr	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.45	4.18	-17%	↓	-22%	-49%	-57%	-4%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	87.9	87.5	0%	↑	-2%	3%	9%	-3%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	88.8	88.6	0%	↑	-1%	5%	7%	0%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	84.2	84.7	-1%	↓	2%	4%	8%	-2%	
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	1.60	1.59	1%	↑	7%	6%	-38%	-50%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	82.8	83.4	-1%	↓	1%	3%	8%	2%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	100.5	100.6	0%	↓	-3%	0%	4%	4%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	12.7	13.1	-3%	↓	-11%	-20%	-21%	109%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	99.1	99.5	0%	↓	-3%	-2%	-1%	-11%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11.2	12.0	-6%	↓	-12%	-29%	-44%	-46%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	77.4	77.8	0%	↓	-2%	4%	16%	5%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10.4)	(9.7)	-7%	↓	3%	2%	25%	38%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	99.8	99.8	0%	↓	-4%	-3%	-2%	-12%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	11.9	12.3	-3%	↓	-17%	-32%	-43%	-48%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นให้นักลงทุนที่ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน