

อาจผันผวนบ้าง แต่ยังคงมุมมองบวกต่อการลงทุนครึ่งปีหลัง

เฟดคงดอกเบี้ยนโยบาย มองเศรษฐกิจแข็งแกร่ง และแม้เงินเฟ้อชะลอตัวช้า แต่ไม่มีแนวคิดปรับขึ้นดอกเบี้ย แลงการณ์ของเฟดหลังการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ซึ่งเฟดคงดอกเบี้ยนโยบาย 5.25-5.50% และมองเงินเฟ้อยังไม่ได้ปรับลงสู่เป้าหมาย 2% อย่างไรก็ตาม เราประเมินภาพการประชุมโดยรวมเป็นบวกจาก 1) การยืนยันภาพรวมเศรษฐกิจที่ยังค่อนข้างแข็งแกร่ง 2) การลดวงเงินพันธบัตรรัฐบาลที่จะปล่อยให้ครบอายุโดยไม่ซื้อคืน (ลดการทำ QT) 3) การยืนยันในช่วงแถลงข่าวว่า การขึ้นดอกเบี้ยไม่ได้อยู่ในแผนการของเฟด ซึ่งปัจจัยโดยรวมเป็นบวกต่อการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม ความเคลื่อนไหวดังกล่าวเพิ่มโอกาสที่ผลตอบแทนพันธบัตรอาจจะผ่านจุดสูงสุดแล้ว ซึ่งมีผลให้นักลงทุนอาจพิจารณาเพิ่มน้ำหนักตราสารหนี้ ซึ่งอาจทำให้หุ้นมีแรงขายทำกำไรหรือผันผวนในระยะสั้นแต่จะเป็นโอกาสลงทุนที่ดี โดยเฉพาะหุ้นไทย

คงมุมมองบวกต่อการลงทุนครึ่งปีหลัง แม้ในระยะสั้นอาจผันผวน สศค.ปรับลด GDP เหลือ 2.4% (จากคาดการณ์เดิมที่ 2.8%) อยู่ในความเป็นไปได้ที่เราประเมินในช่วงต้น เม.ย. และอาจส่งผลกระทบต่อหุ้นอิงการเติบโตเศรษฐกิจในประเทศโดยเฉพาะกลุ่มธนาคาร อย่างไรก็ตามเราคงมุมมองบวกต่อครึ่งปีหลังจากการเร่งเบิกจ่ายงบ และแผนกระตุ้นเศรษฐกิจช่วงปลายปี รวมไปถึงแนวโน้มดอกเบี้ยโลกที่น่าจะกลับมาเป็นขาลงได้ในปี 2568 ระยะสั้นยังคงมุมมองกลุ่มได้ประโยชน์จากท่องเที่ยวและบาทอ่อนค่าจะโดดเด่น

ภาพรวมกลยุทธ์ **บรรยากาศเก็งกำไรระยะสั้นเป็นบวกในลักษณะ rebound ในกรอบ 1,349-1,369 จุด การเก็งกำไรควรกำหนดจุดตัดขาดทุนและไม่ใส่ราคา และใช้จังหวะผันผวน เม.ย.-พ.ค. ในการทยอยสะสมหุ้นท่องเที่ยว บาทอ่อน และหุ้นรายตัวที่อยู่ในโซนต่ำได้ ระวังกลุ่มธนาคารจากแนวโน้ม GDP ระยะสั้นที่ยังปรับลดลง**

หุ้นแนะนำ: **BDMS*, MAJOR*, BTG*, SABINA***

แนวรับ: 1,349-1,359 / แนวต้าน : 1,369-1,378 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

รพท. คาดเศรษฐกิจไทยไตรมาส 2Q24 ทยอยฟื้นตัว รับเบิกจ่ายงบปี 67 ท่องเที่ยวหนุน พร้อมย้ำ GDP ทั้งปีโต 2.6% คาดครึ่งปีหลังค่าเงินบาทจะทยอยอ่อนค่าลง ยันกรณีแรงกดดันค่าเงินบาทจะทยอยลดดอกเบี้ย ลูกค้า Shopee กู้เงินเพื่อรับจ่ายบิลหน้า-ไฟ ไม่ขัดเกณฑ์แบงก์ชาติ (อินโฟเควสท์)

CEO Microsoft ประกาศตั้ง Data center ในไทย ไมโครซอฟท์ ประกาศพันธสัญญาสำคัญในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคลาวด์และ AI ในไทย เดินหน้าเสริมทักษะด้าน AI ให้กับคนไทยกว่า 100,000 คน พร้อมสนับสนุนชุมชนนักพัฒนาในไทย ต่อยอดจากบันทึกข้อตกลงความร่วมมือที่ไมโครซอฟท์ได้ลงนามกับรัฐบาลไทย ภายใต้จุดมุ่งหมายเพื่อนำประเทศไทยมุ่งสู่อนาคตที่ขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรมดิจิทัลและ AI (อินโฟเควสท์)

พิพัฒน์ ยันค่าแรงขั้นต่ำ 400 บาท ทั่วประเทศ ทกออาชีพ 1 ต.ค. นี้ ซึ่งเป็นการปรับภาพรวมทั้งระบบ ทุกสาขาอาชีพ ทั้ง 77 จังหวัด จะได้ค่าแรงขั้นต่ำเท่าเทียมกัน โดยระหว่างนี้ซึ่งยังเหลือเวลาอีก 5 เดือน กระทรวงแรงงานและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะต้องศึกษาดูว่ามีอาชีพไหน ภาคส่วนไหนที่ยังไม่พร้อม จะต้องช่วยเหลืออย่างไร เพื่อให้ทุกคนสามารถเดินทางปรับขึ้นค่าจ้างได้ (PPTV)

เร่งลงนามสัญญาโครงการลงทุน ดันงบเบิกจ่ายปี รัฐมนตรีว่าการกระทรวงคมนาคม เป็นประธานการประชุมเร่งรัดติดตามการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 ของกระทรวงคมนาคม เผยภาพรวมการเบิกจ่ายเป็นไปตามแผน เร่งทุกหน่วยงานในสังกัดเตรียมความพร้อมสำหรับการชี้แจงงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ต่อรัฐสภา (กรุงเทพธุรกิจ)

ADVANC เผยว่า ไนโตรมาส 1/67 บริษัทที่มีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ที่ 27,769 ล้านบาท ขยายตัว 23% เมื่อเทียบกับปีก่อน และ 16% จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการเติบโตของรายได้ที่เห็นสร้างผลกำไร และการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ (อินโฟเควสท์)

หุ้น IPO SPREME ประกอบด้วยธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เข้าเทรดวันนี้ที่ราคา 2.60 บาท จำนวน 200 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) 0.50 บาทต่อหุ้น

ประกาศผลประกอบการ : 3 พ.ค. CSR / FTREIT

ประเด็นติดตาม: 3 พ.ค. US Non Farm Payrolls / Unemployment Rate / 7 พ.ค. TH CPI / 8 พ.ค. CN Exports / Initial Jobless Claims

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,367.95	5.98	0.44%
SET50	837.97	3.89	0.47%
SET100	1,856.35	8.79	0.48%
FTSE SET LARGE CAP	1,445.74	8.40	0.58%
FTSE SET MID CAP	1,855.90	5.20	0.28%
FTSE SET SMALL CAP	2,304.41	12.19	0.53%
SET-VAL (Btm)	44,796		
Mkt Cap (Btm)	16,909,420		
PER (x)	17.95		
P/BV (x)	1.35		
DJIA	37,903	87.37	0.23%
NASDAQ	15,605	(52.34)	(0.33%)
STOXX Europe 600	504	(0.58)	(0.11%)
SSEC	3,105	0.00	0.00%
FTSE	8,121	(22.89)	(0.28%)
HANG SENG	17,763	0.00	0.00%
NIKKEI	38,274	(131.61)	(0.34%)
MSCI ASIA EX JAPAN	662	(0.03)	(0.00%)
NYMEX (US \$/bbl)	79.00	(2.93)	(3.58%)
Brent (US \$/bbl)	83.44	(4.42)	(5.03%)
Dubai (US \$/bbl)	84.37	(3.22)	(3.68%)
Newcastle coal (US \$/metri)	147.00	4.75	3.34%
Natural gas (US \$/MMBtu)	1.93	(0.06)	(2.96%)
Baltic dry Index	1,685	0.00	0.00%
Gold (spot)	2,320	33.31	1.46%
Copper (spot)	9,782	(109.97)	(1.11%)
Sugar (spot)	19.22	(0.49)	(2.49%)
Rubber (spot)	311.9	(1.20)	(0.38%)
CRB Index	546.17	0.00	0.00%
THB/Dollar	37.0	(0.16)	(0.42%)
Yen/Dollar	154.6	(3.23)	(2.05%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.43%
Dollar Index	105.8	(0.47)	(0.44%)
3M US T-Bill (%)	5.29	(0.00)	(0.08%)
10Y US Yield (%)	4.63	(0.05)	(1.10%)
10Y TH Yield (%)	2.76	0.00	0.00%
VIX Index	15.39	(0.26)	(1.66%)
Equity	1-May	MTD	YTD
Local Institutions	1,594	11	(6,162)
Proprietary Trading	(253)	(2,059)	(4,952)
Foreign Investors	975	3,914	(65,413)
Local Individuals	(2,317)	(2,866)	76,526
Bond	1-May	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$m.)	122.50	(697.46)	(1,493.42)
Lagggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
TRUE	7.70	(0.42)	(1.91%)
TOP	54.50	(0.32)	(3.11%)
MINT	33.00	(0.23)	(1.49%)
SCC	249.00	(0.19)	(0.80%)
PTTGC	36.75	(0.18)	(1.34%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	65.25	1.16	1.56%
CPALL	57.50	0.55	1.32%
CPN	63.50	0.55	2.42%
CPF	19.80	0.54	4.21%
CPAXT	32.50	0.43	1.56%

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

ผู้ช่วยนักกลยุทธ์
กฤต อินรัตนานนท์, AISAKrit@uobkayhian.co.th

วิภาณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ชั่วยงค์
natthida@uobkayhian.co.th

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำอาจสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPs										
Thailand	1,368	14.5	13.0	17%	12%	0.0%	0.6%	0.0%	-3.4%	
- Energy	19,651	11.2	10.2	8%	9%	0.0%	0.5%	0.0%	-4.9%	
- Banking	368	7.0	6.7	8%	5%	0.0%	0.7%	0.0%	-4.0%	
- Commerce	30,763	23.5	20.6	19%	14%	0.0%	1.5%	0.0%	-0.6%	
- Food	11,064	20.1	16.8	53%	20%	0.0%	2.6%	0.0%	-0.3%	
- Healthcare	6,822	28.4	26.1	15%	9%	0.0%	-0.8%	0.0%	2.0%	
Indonesia	7,234	13.1	12.0	38%	9%	0.0%	2.8%	0.0%	-0.5%	
Philippine	6,700	11.4	10.4	23%	10%	0.0%	1.1%	0.0%	3.9%	
Asia										
China	3,105	11.2	10.1	28%	11%	0.0%	0.5%	0.0%	4.4%	
Hong Kong	17,763	8.8	8.2	-33%	8%	0.0%	0.6%	0.0%	4.2%	
India	74,483	21.3	18.4	18%	15%	0.0%	1.0%	0.0%	3.1%	
Japan	38,274	22.1	20.1	40%	10%	-0.3%	0.5%	-0.8%	13.9%	
Korea	2,692	10.7	8.7	76%	23%	0.0%	1.2%	-0.2%	1.2%	
Malaysia	1,576	13.8	13.1	20%	5%	0.0%	0.1%	0.0%	8.3%	
Singapore	3,293	10.8	10.3	14%	4%	0.0%	0.4%	0.0%	1.6%	
Taiwan	20,397	18.4	15.5	31%	19%	0.0%	1.4%	0.0%	13.8%	
Vietnam	1,210	11.2	9.2	35%	21%	0.0%	0.0%	0.0%	7.0%	
MSCI Asia Ex Japan	662	11.7	10.3	30%	13%	0.0%	0.6%	0.0%	3.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	499	9.8	9.3	4%	5%	-0.7%	0.6%	-0.8%	26.0%	
Coal Index	1,697	8.3	8.1	215%	2%	-0.1%	0.8%	0.0%	5.5%	
Chemicals Index	263	18.8	14.3	20%	31%	-0.4%	1.6%	-0.4%	-4.8%	
Banks Index	189	9.8	9.0	0%	8%	-0.7%	1.3%	-0.3%	7.3%	
Commercial Services Inde	107	19.7	17.3	-4%	13%	-0.8%	0.0%	-0.6%	1.5%	
Telecommunications Inde	59	14.3	14.8	30%	-4%	-0.4%	-0.5%	-0.1%	3.4%	
Transportation Index	124	12.1	12.8	-24%	-5%	-0.7%	0.6%	0.0%	-2.0%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	1-May	30-Apr	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	-	26.2	108	(1,826)	(5,507)	5,960
Indonesia	-	44.8	(1,007)	679	(353)	4,267
Philippines	-	(287.2)	(412)	(250)	(863)	(1,245)
India	-	-	(1,319)	40	21,427	(17,016)
S. Korea	-	130.5	1,794	13,983	10,705	(9,665)
Taiwan	-	36.5	(4,828)	(99)	6,933	(44,007)
Vietnam	-	-	(129)	(530)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 3 พ.ค. US Non Farm Payrolls / Unemployment Rate
- 7 พ.ค. TH CPI
- 8 พ.ค. CN Exports / Initial Jobless Claims

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **BDMS* (32)** : ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 คาดได้แรงหนุนจากจำนวนผู้ป่วยต่างชาติที่เพิ่มขึ้น และเงินบาทที่อ่อนค่าบวกต่อแนวโน้มการเดินทางเข้ารับการรักษาดัดขาดทุน 27 บาท
- **MAJOR* (18)** : คาดผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 จะลดลง QoQ แต่คาดเติบโต YoY และเข้า high season ไตรมาส 2/67 ราคาปัจจุบันซื้อขายที่เพียง 15x PER และให้ผลตอบแทนปันผล 6% ดัดขาดทุน 13.50 บาท
- **BTG* (27)** : คาดการณ์กำไรไตรมาส 1/67 พื้นตัวจากราคาเนื้อสัตว์ที่มีเสถียรภาพไม่ผันผวน ขณะที่ต้นทุนการผลิตทยอยปรับดีขึ้นบวกต่ออัตราค่าไถ่ขั้นต่ำ ดัดขาดทุน 21.50 บาท
- **SABINA* (29)** : ผลการดำเนินงานปี 2567 คาดเติบโตทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง ด้วยการเติบโตของกำไร 10% และรักษาความเป็นผู้นำอุตสาหกรรม ดัดขาดทุน 25 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มดีหรือที่ไม่น่าสนใจ หรือที่ไม่น่าสนใจในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

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

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวก (1 พ.ค.) หลังจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามคาดในการประชุมครั้งล่าสุด และนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดส่งสัญญาณว่า เฟดจะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งต่อไปซึ่งจะมีขึ้นในเดือนมิ.ย. อย่างไรก็ตาม การร่วงลงของหุ้นบริษัทผลิตชิปได้จุดดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดทำการวันที่ 1 พ.ค. เนื่องในวันแรงงาน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลดลง (1 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนระมัดระวังในการซื้อขายก่อนรู้ผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วง (1 พ.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นอย่างเหนือความคาดหมายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งบ่งชี้ถึงอุปสงค์ที่อ่อนแอลง นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังปรับตัวลงหลังมีการคาดการณ์ว่าอิสราเอลและกลุ่มฮามาสอาจจะบรรลุข้อตกลงหยุดยิง (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เฟดคงดอกเบี้ยตามคาด ประกาศลดวงเงินมาตรการ QT</p>	<p>(เฟด) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันนี้ เป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้และเป็นการตรึงอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 6 นอกจากนี้ เฟดประกาศชะลอการใช้มาตรการปรับลดขนาดงบดุล (Quantitative Tightening : QT) ซึ่งถือเป็นการเพิ่มการผ่อนคลายนโยบายการเงินของเฟด (อินโฟเควสท์)</p>
<p>CEO Microsoft ประกาศตั้ง Data center ในไทย</p>	<p>ไมโครซอฟท์ ประกาศพันธสัญญาสำคัญในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านคลาวด์และ AI ในไทย เดินหน้าเสริมทักษะด้าน AI ให้กับคนไทยกว่า 100,000 คน พร้อมสนับสนุนชุมชนนักพัฒนาในไทย ต่อยอดจากบันทึกข้อตกลงความร่วมมือที่ไมโครซอฟท์ได้ลงนามกับรัฐบาลไทย ภายใต้จุดมุ่งหมายเพื่อนำประเทศไทยมุ่งสู่อนาคตที่ขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรมดิจิทัลและ AI (อินโฟเควสท์)</p>
<p>พัฒนา ยันค่าแรงขั้นต่ำ 400 บาท ทั่วประเทศ ทุกอาชีพ 1 ต.ค. นี้</p>	<p>รัฐมนตรีว่าการกระทรวงแรงงาน ยืนยันหลังเปิดงานวันแรงงานแห่งชาติ ว่า ในวันที่ 1 ตุลาคม ที่จะถึงนี้ จะมีการประกาศปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 400 บาท ทั่วประเทศ ซึ่งเป็นการปรับภาพรวมทั้งระบบ ทุกสาขาอาชีพ ทั้ง 77 จังหวัด ได้ค่าแรงขั้นต่ำเท่าเทียมกัน โดยระหว่างนี้ซึ่งยังเหลือเวลาอีก 5 เดือน กระทรวงแรงงานและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะต้องศึกษาดูว่ามีอาชีพไหน ภาคส่วนไหนที่ยังไม่พร้อม จะต้องช่วยเหลืออย่างไร เพื่อให้ทุกคนสามารถเดินหน้าปรับขึ้นค่าจ้างเป็น 400 บาทได้ (พีพีทีวี)</p>
<p>เร่งลงนามสัญญาโครงการลงทุน ดันงบเบิกจ่ายปี 67</p>	<p>รองนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงคมนาคม เป็นประธานการประชุมเร่งรัดติดตามการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 ของกระทรวงคมนาคม เผยภาพรวมการเบิกจ่ายเป็นไปตามแผน เร่งทุกหน่วยงานในสังกัดเตรียมความพร้อมสำหรับการชี้แจงงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ต่อรัฐสภา โดยมี นางมนพร เจริญศรี รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงคมนาคม ผู้บริหารระดับสูงกระทรวงคมนาคม และผู้แทนจากหน่วยงานในสังกัดกระทรวงคมนาคม เข้าร่วมประชุม ในวันที่ 1 พ.ค. 2566 ณ ห้องประชุมกระทรวงคมนาคม (กรุงเทพฯธุรกิจ)</p>
<p>AWC</p>	<p>บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน) หรือ AWC ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของไทยที่มุ่งเน้นตอบสนองไลฟ์สไตล์แบบครบวงจร เดินหน้าพัฒนาโครงการ “ลานนาที่ค เดสท์เนชั่น” (Lannatique) โครงการอสังหาริมทรัพย์คุณภาพเพื่อสร้างจุดหมายปลายทางด้านการท่องเที่ยวเชิงศิลปวัฒนธรรมและไลฟ์สไตล์ชั้นนำระดับโลกใจกลางเมืองเชียงใหม่ ซึ่งปฏิบัติตามกลยุทธ์การเติบโต (GROWTH-LED Strategy) ของ AWC (กรุงเทพฯธุรกิจ)</p>
<p>AAV</p>	<p>กลุ่มสายการบิน ‘แอร์เอเชียเอวีเอชเอ็น’ ประกาศเปิดตัวสายการบินแห่งที่ 7 คือ ‘แอร์เอเชียกัมพูชา’ (รหัสเที่ยวบิน KT) โดยถือเป็นก้าวสำคัญที่ไม่เพียงแต่การสร้างโอกาสการบินของประเทศเท่านั้น แต่วางเป้าหมายในการเสริมสร้างความแข็งแกร่งของ ‘อาเซียน’ ในฐานะศูนย์กลางการบิน (กรุงเทพฯธุรกิจ)</p>
<p>TTB</p>	<p>ธนาคารทหารไทยธนชาติ (TTB) ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลง 0.25% ต่อปี เป็นเวลา 6 เดือน ให้แก่ลูกค้าสินเชื่อบ้าน และลูกค้าสินเชื่อเอสเอ็มอี โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 16 พ.ค. 2567 เพื่อช่วยเหลือลูกค้ากลุ่มเปราะบางจากปัญหาสภาพคล่องทางการเงินและภาระหนี้ครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น พร้อมเดินหน้าดูแลลูกค้าอย่างต่อเนื่องภายใต้หลักเกณฑ์การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม (Responsible Lending) (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลฉบับนี้ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>SABINA Initiate BUY TP: 32.00 บาท</p>	<p>เริ่มต้นบทวิเคราะห์ SABINA ด้วยคำแนะนำ ชื้อ ราคาเป้าหมาย 32.00 บาท เราชอบ SABINA จาก 4 ประเด็นหลัก 1) คาดกำไรปี 24 เพิ่มขึ้น 10% yoy เป็น Record-high 2) Dividend Yield สูง 5.5% 3) รายได้ OEM ที่คาดว่าจะเพิ่ม 4Q24 และ 4) ราคาหุ้นที่ Laggard ชื้อขาย 17.5xPE เทียบกลุ่มที่ระดับ 22.1xPE ทั้งแนวโน้มกำไรสุทธิที่แข็งแกร่ง Dividend Yield ที่สูง และราคาหุ้นที่ Laggard เป็นโอกาสที่ดีในการลงทุน</p>
<p>HMPRO Maintained BUY TP: 15.70 บาท</p>	<p>HMPRO รายงานกำไรไตรมาส 1Q24 ที่ 1.7 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.3% yoy และ 2.1% qoq ซึ่งเป็นไปได้แรงหนุนจากยอดขายและอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น เราคาดการณ์ว่า HMPRO จะได้อานิสงส์ จากการอนุมัติงบประมาณปี 2024 และราคาเหล็กที่สูงขึ้น เราคิดว่ากำไรของ HMPRO จะเติบโต 6.6% yoy เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ ROE และอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลที่สูงของ HMPRO คงคำแนะนำ ชื้อ ที่ราคาเป้าหมาย: 15.70 บาท</p>
<p>MAJOR Maintained BUY TP: 18.00 บาท</p>	<p>เราคิดว่ากำไรสุทธิของ MAJOR จะอยู่ที่ 121 ล้านบาท (+72% yoy, -64% qoq) ตามจำนวนภาพยนตร์และแนวโน้มตามฤดูกาล ภาพยนตร์ยอดเยี่ยมใน 1Q24 คือ ฟีนิกซ์ 4, Godzilla x Kong the New Empire, Dune และหอยเต้าแตก ซึ่งมีรายได้รวม 339 ล้านบาท (+12% yoy, -224% qoq) ส่วนในไตรมาส 2Q24 เราคิดว่าจะมีมุมมองเชิงบวกต่อเนื่อง จากจำนวนภาพยนตร์ที่มากขึ้น เช่น หลานม่า และ Planet of the Apes คงคำแนะนำ ชื้อ ที่ราคาเป้าหมาย: 18.00 บาท</p>
<p>ADVANC</p>	<p>บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC) หรือ เอไอเอส เปิดเผยว่า ในไตรมาส 1/67 บริษัทมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ที่ 27,769 ล้านบาท ขยายตัว 23% เมื่อเทียบกับปีก่อน และ 16% จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการเติบโตของรายได้ที่เน้นสร้างผลกำไร และการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ (อินโฟเควสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	1-May	30-Apr	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.36	3.43	-2%	↓	13%	-28%	-62%	-17%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	84.4	87.6	-4%	↓	-4%	-3%	5%	-5%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	85.1	87.9	-3%	↓	-4%	-2%	2%	-3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.0	81.9	-4%	↓	-6%	-5%	7%	-2%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	-3%	-3%	-2%	1%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	615	615	0%	→	-2%	-2%	-1%	3%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	1.62	1.68	-4%	↓	1%	5%	-25%	-46%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	79.0	81.9	-4%	↓	-5%	-4%	7%	1%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	96.0	100.8	-5%	↓	-4%	-5%	1%	0%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11.6	13.2	-12%	↓	-8%	-20%	-23%	61%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	100.8	98.2	3%	↑	2%	-5%	-4%	-10%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	16.4	10.6	54%	↑	46%	-14%	-32%	-29%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	80.9	80.9	0%	→	4%	7%	21%	11%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(3.5)	(6.7)	48%	↑	67%	69%	74%	78%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	99.3	99.3	0%	→	0%	-1%	-5%	-13%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	14.9	11.7	27%	↑	25%	7%	-39%	-41%	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