

รอดิตตามการปรับเพิ่มประมาณการกำไร ซึ่งจะเป็จุดยืนยืนยันการฟื้นตัว

ภาพรวม SET Index อยู่ระหว่างยืนยันการเริ่มปรับประมาณการ ผลประกอบการไตรมาส 1/67 ของบริษัทจดทะเบียน 815 แห่ง คิดเป็น 97.6% ของบจ.รวม มีกำไร 269,214 ล้านบาท +1.7% YoY ค่อนข้างทรงตัว โดยกลุ่มที่มีสัญญาณของการปรับประมาณการกำไรขึ้นในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา ได้แก่ 1) บรรจภัณฑ์ 2) สื่อสาร 3) การเงิน 4) ค่าปลีก // กลุ่มที่กำไรทรงตัว หรือไม่พบการปรับประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ 1) พลังงาน 2) ธนาคาร 3) การแพทย์ // กลุ่มที่มีสัญญาณของการ turnaround แต่ยังคงติดตามการฟื้นตัว ได้แก่ 1) อาหาร 2) ปิโตรเคมี // ทั้งนี้ภาพรวมประมาณการของหุ้นขนาดใหญ่ 3 กลุ่ม (พลังงาน ธนาคาร การแพทย์) ที่ไม่เปลี่ยนแปลง ทำให้ประมาณการกำไรของ SET Index ยังทรงตัว อย่างไรก็ตาม เรามองการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณในช่วงไตรมาส 3/67 และการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงไตรมาส 4/67 ทั้งจากการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำและ Digital wallet จะเป็นปัจจัยหนุนการปรับเพิ่มของกำไรบจ. ซึ่งจะเป็สัญญาณยืนยันการฟื้นตัวของหุ้นไทยในช่วงต่อไป

ความผันผวนในช่วง พ.ค.-มิ.ย. เป็นโอกาสทยอยเข้าลงทุน เราไม่เห็นปัจจัยลบทางพื้นฐานที่ชัดเจน อย่างไรก็ตาม การชะลอตัวลงของเงินเฟ้อ และโอกาสลดดอกเบี้ยของเฟดที่สูงขึ้น มีแนวโน้มทำให้นักลงทุนบางส่วนอาจตัดสินใจเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ และลดน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้น ซึ่งจะเป็ปัจจัยหลักที่ทำให้ตลาดผันผวนในช่วง 1 เดือนข้างหน้า แต่เรามองปัจจัยดังกล่าวจะเปิดโอกาสลงทุนที่ดีในรอบ 12-18 เดือนหน้า

ภาพรวมกลยุทธ์ เพิ่มความระวัง แม้บรรยากาศการลงทุนรายตัวยังเป็นบวก การเก็งกำไรเน้นหุ้นที่ยังขึ้นน้อยกว่าตลาด (laggards) และควรกำหนดจุดตัดขาดทุนรวมถึงเป้าหมายทำกำไร แม้ยังชอบกลุ่มอาหาร/เนื้อสัตว์/อาหารสัตว์เลี้ยง แต่อาจจะระวังทำกำไรระยะสั้นหลังจบออกมาติดตามตลาด และจากเงินบาทที่เริ่มกลับมาแข็งค่าระยะสั้น

หุ้นแนะนำ: SCGP*, KCE*, GUNKUL*, SAMART*

แนวรับ: 1,349-1,359 / แนวต้าน : 1,380-1,390 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

เงินออมสั่งหา 67 ล้านล้าน - หุ้นกลุ่มบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของจีนพุ่งขึ้นในช่วงเช้า (16 พ.ค.) ได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกว่ารัฐบาลจีนจะออกนโยบายสนับสนุนการซื้อบ้านค้างสต็อกจากบรรดาบริษัทรับสร้างบ้านที่ประสบปัญหาทางการเงิน (กรุงเทพฯธุรกิจ)

เฟดเผยการผลิตภาคอุตสาหกรรมทรงตัวในเดือนเม.ย. ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยในวันเนี้ว่า การผลิตภาคอุตสาหกรรมโดยรวมของสหรัฐทรงตัวในเดือนเม.ย. หรือเพิ่มขึ้น 0.0% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.1% ในเดือนมี.ค. (อินโฟเควสท์)

"ไบเดน-ทรัมป์" เตรียมมติเบตยกแกก 27 มิ.ย.นี้ หวังชิงชัยศึกเลือกตั้งผู้นำสหรัฐประธานาธิบดี โจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ และนายโดนัลด์ ทรัมป์ อดีตประธานาธิบดีสหรัฐเปิดเผยเมื่อวันพุธ (15 พ.ค.) ว่า ตกผลที่จะรวมตีเบตกันครั้งแรกในวันที่ 27 มิ.ย. เพื่อหวังชิงชัยในการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ โดยมีสำนักข่าวซีเอ็นเอ็นเป็นผู้ดำเนินรายการ (อินโฟเควสท์)

ผลสำรวจรอยเตอร์ มอง เศรษฐกิจไทย แนวโน้มโตชะลอตัวใน Q1/67 แรงจุดส่งออก-การบริโภคอ่อนแอ จากการสำรวจของนักเศรษฐศาสตร์ของรอยเตอร์พบว่า การเติบโตของ "เศรษฐกิจไทย" มีแนวโน้มชะลอตัวในไตรมาส 1 ปี 2567 แม้มีแรงหนุนจากการที่มีนักท่องเที่ยวเข้ามาจำนวนมาก แต่กลับเผชิญการส่งออกและอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนแอ (การเงินธนาคาร)

พิชัย ถก เศรษฐฯ ภูมิ ปลดล็อกเข้าถึงสินเชื่อ พิชัย - เศรษฐฯ ภูมิ จับเข้าหารือร่วม 2 ชั่วโมง เผยไม่มีการคุยเรื่องลดดอกเบี้ย เข้าใจเป็นหน้าที่ของแบงก์ชาติ และ กนง. แต่ขอให้ประชาชนโดยเฉพาะรายย่อยเข้าถึงแหล่งสินเชื่อได้ง่ายขึ้น พร้อมเตรียมปรับกรอบเงินเฟ้อ 1-3% ใหม่ (ข่าวหุ้น)

MASTER รายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 106 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48% เมื่อเทียบช่วงเดียวกันปีก่อนมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 72 ล้านบาท โดยเป็นการเติบโตในทุกๆ หัตถการเนื่องจากมีการควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีมากขึ้น (อินโฟเควสท์)

OSP บมจ.โอเอสเอส (OSP) เปิดเผยว่าบริษัทคงเป้าการเติบโตของรายได้ปี 67 โดยคาดว่าจะเติบโตแบบตัวเลขหลักเดียว (1-Digit) ขณะที่แนวโน้มไตรมาส 2/67 คาดจะยังเติบโตต่อเนื่องตามแผน (อินโฟเควสท์)

SABUY ขาดทุนหนัก ลดลง 1,274% หลังรับรู้ผลขาดทุน DOU7 ต้อยค่าสินทรัพย์ (อินโฟเควสท์)

หุ้น IPO - LTS เคาะราคาขาย IPO ที่ 3 บาท P/E 19.72 ชื่อขายวันเนี้วันแรกในตลาด mai

ประเด็นติดตาม: 17 พ.ค. EU Inflation Rate (Apr)

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยผู้จัดทำข่าวและขออาบนานาชาติแต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการรับประกันผลตอบแทนใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกาปรับเปลี่ยนและปริมาณการันตีต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ไดเป็การรับประกันความน่าเชื่อถือของข้อมูลหรือข้อเท็จจริง หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,377.72	7.28	0.53%
SET50	850.15	5.61	0.66%
SET100	1,876.09	12.22	0.66%
FTSE SET LARGE CAP	1,463.15	7.28	0.50%
FTSE SET MID CAP	1,850.65	8.91	0.48%
FTSE SET SMALL CAP	2,285.24	4.23	0.19%
SET-VAL (Btm)	51,463		
Mkt Cap (Btm)	17,031,560		
PER (x)	17.94		
P/BV (x)	1.20		
DJIA	39,869	(38.62)	(0.10%)
NASDAQ	16,698	(44.07)	(0.26%)
STOXX Europe 600	524	(1.09)	(0.21%)
SSEC	3,122	2.50	0.08%
FTSE	8,439	(7.15)	(0.08%)
HANG SENG	19,377	302.82	1.59%
NIKKEI	38,920	534.53	1.39%
MSCI ASIA EX JAPAN	700	10.13	1.47%
NYMEX (US \$/bbl)	79.23	0.60	0.76%
Brent (US \$/bbl)	83.27	0.52	0.63%
Dubai (US \$/bbl)	82.67	(0.41)	(0.49%)
Newcastle coal (US \$/metri)	143.50	0.50	0.35%
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.50	0.08	3.27%
Baltic dry Index	1,817	(72.00)	(3.81%)
Gold (spot)	2,377	(9.13)	(0.38%)
Copper (spot)	10,343	218.39	2.16%
Sugar (spot)	18.33	(0.32)	(1.72%)
Rubber (spot)	317.7	1.70	0.54%
CRB Index	540.96	(2.22)	(0.41%)
THB/Dollar	36.2	(0.13)	(0.37%)
Yen/Dollar	155.4	0.51	0.33%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.16%)
Dollar Index	104.5	0.12	0.11%
3M US T-Bill (%)	5.28	(0.01)	(0.20%)
10Y US Yield (%)	4.38	0.04	0.81%
10 YH Yield (%)	2.73	(0.01)	(0.47%)
VIX Index	12.42	(0.03)	(0.24%)
Equity	16-May	MTD	YTD
Local Institutions	(1,650)	1,789	(4,373)
Proprietary Trading	(22)	1,445	(3,507)
Foreign Investors	3,566	(920)	(66,332)
Local Individuals	(1,894)	(2,314)	74,212
Bond	16-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	29.96	319.42	(1,174.00)
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	59.25	(1.27)	(2.87%)
AOT	66.00	(1.16)	(1.49%)
CENTEL	43.50	(0.25)	(4.92%)
MINT	33.00	(0.23)	(1.49%)
ROJNA	6.80	(0.16)	(12.26%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	75.00	3.03	4.17%
GULF	42.25	0.95	2.42%
PTT	34.00	0.58	0.74%
KBANK	133.50	0.38	1.52%
PTTEP	155.50	0.32	0.65%

นักกลยุทธ์: กิจพน โพรไฟศาลกิจ
Email: kitpon@uobkayhian.co.th

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

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช่วยสง
natthida@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,378	14.7	13.1	16%	12%	0.5%	0.4%	0.7%	-2.7%	
- Energy	19,614	11.3	10.3	7%	9%	0.9%	0.2%	-0.2%	-5.1%	
- Banking	369	7.0	6.7	8%	5%	0.7%	-0.3%	0.2%	-3.8%	
- Commerce	30,370	23.1	20.2	19%	14%	-0.9%	-0.1%	-1.3%	-1.9%	
- Food	11,328	20.2	17.0	56%	19%	0.3%	3.0%	2.4%	2.1%	
- Healthcare	6,851	28.6	26.2	14%	9%	-0.3%	-0.2%	0.4%	2.5%	
Indonesia	7,247	13.3	12.2	36%	9%	0.9%	2.2%	0.2%	-0.4%	
Philippine	6,628	11.4	10.3	22%	10%	1.1%	1.8%	-1.1%	2.8%	
Asia										
China	3,122	11.4	10.3	27%	11%	0.1%	-1.0%	0.6%	5.0%	
Hong Kong	19,377	9.7	9.0	-33%	8%	1.6%	2.2%	9.1%	13.7%	
India	73,664	20.7	18.1	20%	14%	0.9%	1.4%	-1.1%	2.0%	
Japan	38,920	22.5	20.5	40%	9%	1.4%	1.1%	0.7%	15.5%	
Korea	2,753	10.9	8.9	77%	23%	0.8%	0.7%	2.0%	3.4%	
Malaysia	1,611	14.2	13.4	19%	5%	0.5%	0.7%	2.2%	10.8%	
Singapore	3,305	10.6	10.3	16%	3%	0.5%	0.4%	0.4%	2.0%	
Taiwan	21,304	19.2	16.3	31%	18%	0.7%	2.9%	4.5%	18.8%	
Vietnam	1,269	11.7	9.7	35%	20%	1.1%	1.9%	4.9%	12.3%	
MSCI Asia Ex Japan	700	12.1	10.7	32%	13%	1.5%	2.9%	5.8%	9.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	484	9.5	8.9	5%	6%	-0.8%	-1.4%	-3.3%	22.8%	
Coal Index	1,697	8.3	8.2	213%	2%	-0.1%	-0.7%	2.8%	8.4%	
Chemicals Index	268	19.3	14.9	19%	29%	0.5%	0.4%	1.2%	-3.4%	
Banks Index	192	9.9	9.0	0%	10%	0.7%	1.4%	1.0%	8.7%	
Commercial Services Inde	112	20.9	18.3	-5%	14%	1.3%	2.3%	3.5%	5.7%	
Telecommunications Inde	62	14.8	15.5	29%	-4%	0.4%	0.2%	3.0%	6.6%	
Transportation Index	133	12.8	13.6	-23%	-6%	0.1%	2.7%	6.0%	3.9%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	16-May	15-May	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	98.5	(72.6)	(24)	(1,849)	(5,507)	5,960
Indonesia	33.1	(8.5)	(550)	(5)	(353)	4,267
Philippines	(3.4)	(1.5)	(27)	(277)	(863)	(1,245)
India	-	(280.1)	(3,530)	(3,268)	21,427	(17,016)
S. Korea	343.8	-	1,517	15,499	10,705	(9,665)
Taiwan	1,739.5	770.1	4,476	4,377	6,933	(44,007)
Vietnam	(0.2)	12.4	(161)	(692)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

17 พ.ค. EU Inflation Rate (Apr)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SCGP (37)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/67 พ้นตัวได้ดี ประเมินการกำไรมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น หนุนจากการฟื้นตัวของความต้องการในประเทศและการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน ตัดขาดทุน 29.75 บาท
- **KCE (47)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/67 แข็งแกร่งแนวโน้มผลประกอบการฟื้นตัวจากการใช้กำลังการผลิตและ GPM ที่สูงขึ้น ตัดขาดทุน 38 บาท
- **GUNKUL (3)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/67 เป็นจุดต่ำสุดของปี ขณะที่ช่วงสั้นได้แรงหนุนจากรายได้จากภาษีนำเข้า solar module ของสหรัฐฯ อาจผลักดันเดอร์จากเงินบาทไทย ขณะที่ระยะกลางเติบโตจากการผลิตใหม่ที่เข้าแรงช่วงปี 68-69 ตัดขาดทุน 2.48 บาท
- **SAMART (8)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/67 พลิกกลับเป็นบวก ทั้งจากผลประกอบการ SAV ที่ดี และขาดทุนของ SDC ที่ลดลง ราคาซื้อขายต่ำ NAV ที่ 15 บาท ตัดขาดทุน 6.00 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าปราศจากอคติแต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอช เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อย (16 พ.ค.) หลังจากทะยานขึ้นเหนือระดับ 40,000 จุดเป็นครั้งแรกในระหว่างวัน ขณะที่นักลงทุนยังคงประเมินแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อต่ำกว่าคาด รวมทั้งผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลง (16 พ.ค.) หลังบวกติดต่อกัน 9 วัน โดยหุ้นซีเมนส์ของเยอรมนีถ่วงตลาดลงหลังเปิดเผยผลกำไรด้านอุตสาหกรรมในไตรมาส 2 ต่ำกว่าคาด นอกจากนี้ หุ้นหลายตัวในกลุ่มรถยนต์และกลุ่มพลังงานร่วงลงจากการขึ้นเครื่องหมาย (XD) (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิเกิตตลาดหุ้นโตเกียวปิดพุ่ง (16 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ท่ามกลางความคาดหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงท่ามกลางภาวะเงินเฟ้อที่ชะลอ (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (16 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนมีมุมมองบวกว่าตลาดแรงงานที่มีเสถียรภาพของสหรัฐจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.ย.ปี นี้ ซึ่งจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมัน (อินโฟเควสท์)
เฟดเผยการผลิตภาคอุตสาหกรรมทรงตัวในเดือนเม.ย.	ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยในวันนี้ว่า การผลิตภาคอุตสาหกรรมโดยรวมของสหรัฐทรงตัวในเดือนเม.ย. หรือเพิ่มขึ้น 0.0% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.1% ในเดือนมี.ค. (อินโฟเควสท์)
เฟดเผยแบบจำลอง GDPNow บ่งชี้ GDP สหรัฐ +3.6% ใน Q2/67	ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) สาขาแอตแลนตาเปิดเผยว่า แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัว 3.6% ในไตรมาส 2/2567 (อินโฟเควสท์)
สหรัฐเผยยอดค้าปลีกต่ำกว่าคาดในเดือนเม.ย.	กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกทรงตัว หรือเพิ่มขึ้น 0.0% ในเดือนเม.ย. เมื่อเทียบรายเดือน ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.4% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือนมี.ค. (อินโฟเควสท์)
"ไบเดน-ทรัมป์" เตรียมดีเบตยกแรก 27 มิ.ย.นี้ หวังชิงชัยศึกเลือกตั้งผู้นำสหรัฐ	ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ผู้นำสหรัฐ และนายโดนัลด์ ทรัมป์ อดีตประธานาธิบดีสหรัฐเปิดเผยเมื่อวันพุธ (15 พ.ค.) ว่าตกลงที่จะร่วมดีเบตกันครั้งแรกในวันที่ 27 มิ.ย. เพื่อหวังชิงชัยในการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ โดยมีสำนักข่าวซีเอ็นเอ็นเป็นผู้ดำเนินรายการ (อินโฟเควสท์)
ผลสำรวจรอยเตอร์ มองเศรษฐกิจไทย แนวโน้มดีชะลอตัวใน Q1/67 แรงจุดส่งออก-การบริโภคอ่อนแอ	จากการสำรวจของนักเศรษฐศาสตร์ของรอยเตอร์พบว่า การเติบโตของ "เศรษฐกิจไทย" มีแนวโน้มชะลอตัวในไตรมาส 1 ปี 2567 แม้มีแรงหนุนจากการที่มีนักท่องเที่ยวเข้ามาจำนวนมาก แต่กลับเผชิญการส่งออกและอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนแอ (การเงินธนาคาร)
MASTER	MASTER รายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 106 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 72 ล้านบาท โดยเป็นการเติบโตในทุกๆ หักตัดการ เนื่องจากมีการควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีมากขึ้น (อินโฟเควสท์)
OSP	บมจ.โอเอสเอส (OSP) เปิดเผยว่าบริษัทคงเป้าการเติบโตของรายได้ปี 67 โดยคาดว่าจะเติบโตแบบตัวเลขหลักเดียว (1-Digit) ขณะที่แนวโน้มไตรมาส 2/67 คาดจะยังเติบโตต่อเนื่องตามแผน (อินโฟเควสท์)
JMT	บมจ.เจมาร์ท กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (JMART) เปิดเผยว่า ในปี 67 เติมนำการเติบโตใน 3 กลุ่มธุรกิจหลัก คือ ค้าปลีก การเงิน และเทคโนโลยี ล่าสุดประกาศผลประกอบการจากงบการเงินรวมประจำไตรมาส 1/67 รายได้รวมอยู่ที่ 3,575 ล้านบาท เติบโตจากงวดเดียวกันของปีก่อน 5.8% กำไรสุทธิ 236 ล้านบาท พลิกจากขาดทุน 294.73 ล้านบาทในไตรมาส 1/66 (อินโฟเควสท์)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Retail Market Monitor

Friday, 17 May 2024

Report & Corporate News

<p>AOT Maintained BUY TP : 75.00 Baht</p>	<p>AOT สรุปรผู้โดยสารใน 1H24 ที่ 61.2 ล้านคน คิดเป็น 51% ของเป้าปี 2024 ที่ 120 ล้าน ผลการดำเนินงาน 2Q24 รายงานที่ 5.8 ล้านบาท สอดคล้องกับที่เราและตลาดคาด ใน Low season 2H24 เรายังคงเห็นแรงหนุนในนักท่องเที่ยว แต่ยังคงมี downside ถ้าการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวช้ากว่าคาด คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 75.00 บาท</p>
<p>BANPU Maintained HOLD TP : 5.00 Baht</p>	<p>เราคาดการณ์ฟื้นตัวของกำไรหลักใน 2Q24 จะหนุนจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณขายและฤดูกาลที่พีคในกลุ่มสาธารณูปโภค ในระยะสั้นคาดว่าจะค่อยๆเห็นการฟื้นตัวในราคาแก๊สและถ่านหิน หนุนจากการเติบโตของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในจีนและอินเดีย เรามีมุมมองเชิงบวกต่อราคาแก๊สใน 2H24 จากการลดลงของกำลังการผลิตแก๊สใน US และคาดว่าจะเป็ฤดูกาลที่ดีที่สุดของปี คงคำแนะนำ “ถือ” ราคาเป้าหมาย 5.00 บาท</p>
<p>CENEL Maintained HOLD TP : 46.00 Baht</p>	<p>แม้จะเห็นการลดลงของกำไรและการเติบโตของธุรกิจโรงแรม กำไร 2Q24 คาดว่าจะเจอความท้าทายประเทศไทยและมัลดีฟที่จะเข้าสู่ช่วง Low season ของการท่องเที่ยวใน 2Q24 ขณะที่โรงแรมในญี่ปุ่นยังคงเพิ่มจำนวนการเข้าพัก โรงแรมที่มีอัตรากำไรสูงในพหุภาคีจะปิดห้องในสัดส่วนมากเพื่อรีโนเวท ผลกระทบของการเข้าใหม่สำหรับโรงแรมหัวหินจะรับรู้ใน 2Q24 คงคำแนะนำ “ถือ” ราคาเป้าหมาย 46.00 บาท</p>
<p>ORI Maintained BUY TP : 7.50 Baht</p>	<p>ORI รายงานกำไรต่ำกว่าคาดใน 1Q24 เราคาดการณ์ปรับตัวดีขึ้นในธุรกิจหลักใน 2Q24 อย่างไรก็ตาม แนวโน้มธุรกิจยังคงท้าทาย เราได้ปรับประมาณการกำไร 2024-25 ลง 20-25% เนื่องจากสมมติฐานที่ conservative ขึ้น คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 7.50 บาท</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	16-May	15-May	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.53	2.34	8%	↑	-18%	-31%	-68%	-61%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.7	83.1	0%	↓	-2%	-8%	0%	5%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	81.6	81.3	0%	↑	-2%	-10%	-5%	2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.2	78.6	1%	↑	0%	-7%	0%	4%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	-3%	-2%	1%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	615	615	0%	→	0%	-2%	-1%	3%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.32	2.12	9%	↑	14%	65%	50%	-11%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	79.2	78.6	1%	↑	0%	-7%	2%	5%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	91.4	89.5	2%	↑	-1%	-12%	-5%	5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	8.8	6.4	36%	↑	16%	-35%	-35%	11%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	93.9	94.1	0%	↓	-2%	-9%	-10%	-4%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11.2	11.0	2%	↑	-3%	-13%	-47%	-40%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	77.9	78.1	0%	↓	-1%	0%	12%	13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(4.8)	(5.0)	5%	↑	16%	61%	64%	53%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	94.7	95.0	0%	↓	-2%	-9%	-9%	-8%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	12.1	11.9	2%	↑	-1%	-17%	-43%	-49%	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 โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน