

สัญญาณที่น่าสนใจจากงบไตรมาส 1/67

ผลประกอบการไตรมาส 1/67 เริ่มเห็นการปรับเพิ่มประมาณการเป็นครั้งแรกในรอบ 8 ไตรมาส ทุนภายใต้การวิเคราะห์ (coverage) ของเรารายงานกำไรสุทธิที่ 2.02 แสนล้านบาท เทียบกับคาดการณ์ที่ 1.89 แสนล้านบาท (+94.6% qoq, 3.4% yoy) กำไรที่ดีกว่าคาดโดยหลักมาจากการฟื้นตัวของหุ้นในกลุ่มอาหาร (จากผลประกอบการที่ turnaround), โรงแรม (อานิสงค์จากท่องเที่ยว) และ กลุ่มสื่อสาร (จากการแข่งขันที่ลดลง และ synergy ของการควบรวมกิจการ) ส่วนกลุ่มที่ผลประกอบการได้น่าผิดหวัง คือ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ สัญญาณที่น่าสนใจคือ 1) เราปรับประมาณการกำไรในปีนี้ และปีหน้าขึ้น 0.1% บ่งชี้ถึงโมเมนตัมที่ดีขึ้น 2) การปรับประมาณการกำไรของ consensus ที่ปรับขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 8 ไตรมาส ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากกลุ่มอุตสาหกรรมขนาดกลาง บรรจภัณฑ์, สื่อสาร, การเงินและอาหาร ขณะที่อุตสาหกรรมขนาดใหญ่ภาพรวมทรงตัว (พลังงาน -1.2%, ธนาคาร +1.3%) เรามองสัญญาณดังกล่าว มีโอกาสสู่การพลิกกลับมาเป็นวัฏจักรการปรับประมาณการกำไรขาขึ้น (upgraded cycle) และจบการปรับประมาณการทางลง (downgraded cycle)

ปรับเพิ่ม SET Target เป็น 1,585 จุดจากเดิม 1,570 จุด จาก EPS ที่เพิ่มขึ้น 0.1% อิง forward P/E เฉลี่ย 5 ปีที่ 16 เท่า เรามอง EPS ของ SET มีอ็อปโตในครึ่งปีหลังจากการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดหลายอย่างช่วงไตรมาส 4 ทั้งการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ และ Digital wallet โดยมองความผันผวนช่วง 2 เดือนนี้เป็นโอกาสสะสมสำหรับกลยุทธ์เรายังมอง 1) หุ้นได้ประโยชน์จากการบริโภคภายในประเทศ และการฟื้นของรายจ่ายภาครัฐ 2) หุ้นได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทอ่อนค่า โดยเฉพาะอาหาร โดย Top Pick ของเรามี 8 ตัว ได้แก่ ADVANC, CPALL, SCB, KBANK, BTG, TFG, KCE, HANA, SCGP **หุ้นที่น่าสนใจในการเก็งกำไร** 1) กลุ่มที่ผลประกอบการถูกปรับประมาณการขึ้น SCGP, PTTGC, KCE, CPF, BTG 2) ราคาซื้อขายต่ำ NAV หรือ PBV ได้แก่ PTTGC, SMART, STA, SORKON, TTA, PSL

ภาพรวมกลยุทธ์ อาจผันผวนจากรายงานการประชุมเฟดเมื่อคืน ขณะที่หุ้นไทยอาจผันผวนจากการติดตามการพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญ กรณี 40 สว.ร้องตรวจสอบคุณสมบัติ รว.กระทบต่อการดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีหรือไม่ การเก็งกำไรเน้นหุ้นที่ยังขึ้นน้อยกว่าตลาด (laggards) ช่วงสั้นหุ้นอิงการฟื้นตัวของจีนเช่นบรรจภัณฑ์ และปิโตรเคมี น่าสนใจ และควรกำหนดจุดตัดขาดทุนรวมถึงเป้าหมายทำกำไร

หุ้นแนะนำ: SCGP*, STA*, BBGI*, SORKON*

แนวรับ: 1,359-1,365 / แนวต้าน : 1,380 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

ยูโรอ่อนค่าเทียบดอลลาร์และปอนด์ - หลัง ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนหน้า หากข้อมูลบ่งชี้เงินเฟ้อชะลอตัว (อินโฟเคสท์)

ดอลลาร์แข็งค่า หลังรายงานประชุมเฟดส่งสัญญาณตรึงดอกเบี้ย - หลังจากรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) บ่งชี้ว่าการเฟดมีความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อซึ่งทำให้นักลงทุนคาดการณ์ว่าเฟดอาจจะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานาน (อินโฟเคสท์) (อินโฟเคสท์)

"เอลเลน" ยืนยันสหรัฐขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนครั้งใหม่ไม่กระทบราคาสินค้า - นางเจเน็ต เอลเลน รัฐมนตรีพาณิชย์ฯ เปิดเผยว่า การที่รัฐบาลสหรัฐประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนนั้น จะช่วยปกป้องธุรกิจและแรงงานของสหรัฐ โดยไม่ส่งผลกระทบต่อราคาสินค้า (อินโฟเคสท์)

"เผ่าภูมิ" มอบนโยบาย สคร. ลุยแก้รัฐวิสาหกิจขาดทุน-ปรับพอร์ตหุ้น-เร่งรัดลงทุน PPP - รมช.การคลัง ตรวจเยี่ยมและมอบนโยบายแก่สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) โดยให้ทบทวนบทบาทรัฐวิสาหกิจที่ขาดทุน ปรับเกณฑ์ประเมินรัฐวิสาหกิจเพื่อคำนวณโบนัส ทบทวนหลักทรัพย์ของรัฐที่กระทรวงการคลังถือครอง เร่งรัด ผลักดันโครงการร่วมลงทุนระหว่างรัฐและเอกชน (PPP) และเน้นกระจายไปยังภูมิภาค (อินโฟเคสท์)

จับตาค้างเสวนอกรม.เก็บ VAT สินค้านำเข้าราคาถูก - กระทรวงการคลัง เสนอกรม.ออกประกาศกฎกระทรวงในการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) กับสินค้านำเข้าที่มีมูลค่าไม่เกิน 1,500 บาท (Low-Value Goods) ซึ่งจะส่งผลให้มีการเรียกเก็บ VAT กับสินค้านำเข้าที่สั่งซื้อทางแพลตฟอร์มออนไลน์จากต่างประเทศได้ตั้งแต่ 1 บาทแรก (อินโฟเคสท์)

SABUY - บริษัท สบายซัวร์ มาร์เก็ต จำกัด ในกลุ่มมบง.สบาย เทคโนโลยี (SABUY) แจ้งปิดกิจการโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2567 เป็นต้นไป (อินโฟเคสท์)

ประเด็นติดตาม: 24 พ.ค. JP Inflation Rate (Apr)/ 31 พ.ค. CN NBS Manufacturing PMI (May)

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,370.83	(7.87)	(0.57%)
SET50	844.77	(6.09)	(0.72%)
SET100	1,864.02	(13.64)	(0.73%)
FTSE SET LARGE CAP	1,455.46	(8.46)	(0.58%)
FTSE SET MID CAP	1,843.22	(6.15)	(0.33%)
FTSE SET SMALL CAP	2,285.55	(6.69)	(0.29%)
SET-VAL (Btm)	44,052		
Mkt Cap (Btm)	16,950,790		
PER (x)	17.91		
P/BV (x)	1.19		
DJIA	39,671	(201.95)	(0.51%)
NASDAQ	16,802	(31.09)	(0.18%)
STOXX Europe 600	521	(1.77)	(0.34%)
SSEC	3,159	0.57	0.02%
FTSE	8,370	(46.12)	(0.55%)
HANG SENG	19,196	(25.02)	(0.13%)
NIKKEI	38,617	(329.83)	(0.85%)
MSCI ASIA EX JAPAN	699	2.99	0.43%
NYMEX (US \$/bbl)	77.57	(1.69)	(2.13%)
Brent (US \$/bbl)	81.90	(0.98)	(1.18%)
Dubai (US \$/bbl)	82.59	(0.69)	(0.83%)
Newcastle coal (US \$/metri)	142.40	0.35	0.25%
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.84	0.17	6.40%
Baltic dry Index	1,804	(25.00)	(1.37%)
Gold (spot)	2,379	(42.20)	(1.74%)
Copper (spot)	10,295	(446.79)	(4.16%)
Sugar (spot)	18.23	(0.33)	(1.78%)
Rubber (spot)	324.9	1.40	0.43%
CRB Index	545.07	(1.13)	(0.21%)
THB/Dollar	36.5	0.05	0.15%
Yen/Dollar	156.8	0.63	0.40%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.29%)
Dollar Index	104.9	0.27	0.26%
3M US T-Bill (%)	5.29	0.00	0.02%
10Y US Yield (%)	4.42	0.01	0.22%
10 Y TH Yield (%)	2.79	0.00	0.00%
VIX Index	12.29	0.43	3.63%
Equity	22-May	MTD	YTD
Local Institutions	900	3,321	(2,841)
Proprietary Trading	521	2,135	(2,817)
Foreign Investors	(3,150)	(3,133)	(68,546)
Local Individuals	1,729	(2,323)	74,203
Bond	22-May	MTD	YTD
Foreign Investors (U\$mn.)	16.40	562.44	(930.98)
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
DELTA	74.50	(1.26)	(1.65%)
PTTEP	155.00	(1.12)	(2.21%)
GULF	41.25	(0.71)	(1.79%)
PTT	33.75	(0.58)	(0.74%)
ADVANC	206.00	(0.48)	(0.96%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
CPALL	59.25	0.55	1.28%
AOT	66.00	0.29	0.38%
JTS	70.75	0.14	3.66%
SCB	107.50	0.14	0.47%
CPF	22.50	0.14	0.90%

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

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

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ชั่วยสง
natthida@uobkayhian.co.th

บริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ฮियัน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
งดเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับ

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPs										
Thailand	1,371	14.7	13.1	16%	12%	0.0%	-0.9%	0.2%	-3.2%	
- Energy	19,387	11.2	10.2	7%	9%	0.0%	-0.7%	-1.3%	-6.2%	
- Banking	370	7.1	6.7	8%	5%	0.0%	0.3%	0.6%	-3.4%	
- Commerce	30,189	23.0	20.1	19%	14%	0.0%	-0.7%	-1.9%	-2.5%	
- Food	11,247	19.5	16.7	60%	17%	0.0%	-0.5%	1.7%	1.4%	
- Healthcare	6,787	28.2	25.7	15%	10%	0.0%	-1.4%	-0.5%	1.5%	
Indonesia	7,222	13.1	12.0	38%	9%	0.5%	-1.3%	-0.2%	-0.7%	
Philippine	6,607	11.4	10.3	22%	10%	-0.4%	-0.2%	-1.4%	2.4%	
Asia										
China	3,159	11.6	10.5	26%	11%	0.0%	0.1%	1.7%	6.2%	
Hong Kong	19,196	9.6	8.9	-33%	7%	-0.1%	-1.8%	8.1%	12.6%	
India	74,221	21.1	18.3	18%	15%	0.4%	0.4%	-0.4%	2.7%	
Japan	38,617	22.3	20.4	40%	9%	-0.8%	-0.3%	0.7%	15.5%	
Korea	2,723	10.7	8.7	78%	23%	0.0%	-0.2%	1.0%	2.4%	
Malaysia	1,622	14.3	13.6	19%	6%	0.0%	0.3%	2.9%	11.5%	
Singapore	3,308	10.7	10.3	15%	4%	0.0%	-0.2%	0.5%	2.1%	
Taiwan	21,552	19.4	16.5	31%	18%	1.5%	1.4%	5.7%	20.2%	
Vietnam	1,267	11.6	9.6	36%	20%	-0.8%	-0.5%	4.7%	12.1%	
MSCI Asia Ex Japan	699	12.2	10.8	31%	13%	0.4%	-0.4%	5.6%	9.0%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	490	9.5	9.0	5%	6%	0.3%	0.3%	-2.6%	23.7%	
Coal Index	1,697	8.8	8.7	195%	2%	0.4%	3.3%	6.8%	12.6%	
Chemicals Index	266	19.2	14.9	19%	29%	-0.7%	-1.2%	0.7%	-3.8%	
Banks Index	193	9.9	9.1	0%	9%	-0.2%	-0.4%	1.1%	8.8%	
Commercial Services Inde	111	20.7	18.3	-4%	13%	-0.4%	-0.1%	3.5%	5.7%	
Telecommunications Inde	61	14.8	15.5	29%	-4%	0.1%	-0.9%	2.5%	6.1%	
Transportation Index	134	12.7	13.5	-22%	-6%	-0.8%	0.1%	6.8%	4.7%	

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	22-May	21-May	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	-	(86.6)	(85)	(1,910)	(5,507)	5,960
Indonesia	(35.0)	(66.2)	(583)	(37)	(353)	4,267
Philippines	(11.1)	(1.2)	(43)	(293)	(863)	(1,245)
India	-	(225.2)	(3,568)	(3,307)	21,427	(17,016)
S. Korea	206.4	(81.2)	1,319	15,301	10,705	(9,665)
Taiwan	1,101.8	(120.6)	5,321	5,222	6,933	(44,007)
Vietnam	(34.2)	(29.0)	(291)	(821)	(807)	966

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 24 พ.ค. – JP Inflation (Apr)
- 31 พ.ค. – CN Manufacturing PMI (May)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SCGP (37)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/67 พื้นตัวได้ดี ประเมินการกำไรมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น หนุนจากการฟื้นตัวของความต้องการในประเทศและการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน ตัดขาดทุน 31.50 บาท
- **STA (22)** : สหรัฐฯ มีแผนเก็บภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นเป็น 25% จาก 7.5% บวกต่ออุปสงค์ที่มาจากไทยและมาเลเซีย อีกทั้งหุ้นซื้อขายด้วย PBV ที่เพียง 0.56 เท่า ทำให้หุ้นมีโอกาสฟื้นตัวตามผลประกอบการของ STGT ตัดขาดทุน 17 บาท
- **BBGI* (10)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/67 ออกมาดี ปี 2567 มีโอกาสฟื้นตัว (tumaround) โดยคาดเร่งตัวจากผลิตมันจากอากาศยาน SAFE ตัดขาดทุน 5.00 บาท
- **SORKON (5.50)** : ผลประกอบการปี 2567 คาดฟื้นตัวต่อเนื่องจากการลดลงของต้นทุนวัตถุดิบที่คาดว่าจะเห็นผลชัดเจน ตัดขาดทุน 4.28 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำ ความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลขึ้นอยู่กับบริการหลักทรัพย์ ยูเอช เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (22 พ.ค.) หลังจากรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ระบุว่ากรรมการเฟดได้แสดงความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ขณะที่นักลงทุนจับตามผลการของบริษัทยิวดีเอ (Nvidia) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) รายใหญ่ของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (22 พ.ค.) ที่ระดับต่ำสุดในรอบ 1 สัปดาห์ โดยถูกกดดันจากการเทขายหุ้นกลุ่มบริษัทผลิตรถยนต์ หลังมีรายงานเกี่ยวกับความเป็นไปได้ที่จีนจะเก็บภาษีนำเข้ารถยนต์ ขณะที่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัวขึ้นสวนทางตลาดก่อนการเปิดเผยผลประกอบการจากบริษัทอินวิเดียของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดร่วง (22 พ.ค.) โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ดิ่งลงอย่างหนัก ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับต้นทุนการกู้ยืมที่สูงขึ้น หลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นอายุ 10 ปีพุ่งขึ้นแตะระดับ 1% เป็นครั้งแรกในรอบ 11 ปี (อินโฟเควสท์) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบติดต่อกันเป็นวันที่ 3 (22 พ.ค.) หลังจากรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) บ่งชี้ว่ากรรมการเฟดมีความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ซึ่งทำให้นักลงทุนวิตกว่าเฟดอาจจะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานและส่งผลกระทบต่ออุปสงค์น้ำมัน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ยูโรอ่อนค่า หลัง "ลาการ์ด" ส่งสัญญาณหันดอกเบี้ยแข่งหน้าเฟด</p>	<p>ยูโรอ่อนค่าเทียบดอลลาร์และปอนด์ หลังนางคริสติน ลาการ์ด ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนหน้า หากข้อมูลบ่งชี้เงินเฟ้อชะลอตัว (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ดอลลาร์แข็งค่า หลังรายงานประชุมเฟดส่งสัญญาณตรึงดอกเบี้ยสูง</p>	<p>ดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก ๆ ในการซื้อขายที่ตลาดปริวรรตเงินตรานิวยอร์กในวันพุธ (22 พ.ค.) หลังจากรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) บ่งชี้ว่ากรรมการเฟดมีความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ซึ่งทำให้นักลงทุนคาดการณ์ว่าเฟดอาจจะตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานาน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>"เผ่าภูมิ" มอบนโยบาย สคร.ลุยแก้รัฐวิสาหกิจขาดทุน-ปรับพอร์ตหุ้น-เร่งรัดลงทุน PPP</p>	<p>นายเผ่าภูมิ โรจนสกุล รมช.การคลัง กล่าวภายหลังตรวจเยี่ยมและมอบนโยบายแก่สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) โดยให้ทบทวนบทบาทของรัฐวิสาหกิจที่ขาดทุน ปรับเกณฑ์ประเมินรัฐวิสาหกิจเพื่อคำนวณโบนัส ทบทวนหลักทรัพย์ของรัฐที่กระทรวงการคลังถือครอง เร่งรัด ผลักดันโครงการร่วมลงทุนระหว่างรัฐและเอกชน (PPP) และเน้นกระจายไปยังภูมิภาค (อินโฟเควสท์)</p>
<p>"เฮลเลน" ยืนยันสหรัฐขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนครั้งใหม่ไม่กระทบราคาสินค้า</p>	<p>นางเจเน็ต เฮลเลน รัฐมนตรีกระทรวงการคลังสหรัฐเปิดเผยว่า การที่รัฐบาลสหรัฐประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้ารอบใหม่จากจีนนั้น จะช่วยปกป้องธุรกิจและแรงงานของสหรัฐ โดยไม่ส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าในสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>จับตาค้างเสนากรรมเก็บ VAT สินค้านำเข้าราคาถูก</p>	<p>กระทรวงการคลัง เสนอกรม.ออกประกาศกฎกระทรวงในการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) กับสินค้านำเข้าที่มีมูลค่าไม่เกิน 1,500 บาท (Low-Value Goods) ซึ่งจะส่งผลให้มีการเรียกเก็บ VAT กับสินค้านำเข้าที่สั่งซื้อทางแพลตฟอร์มออนไลน์จากต่างประเทศได้ตั้งแต่ 1 บาทแรก (อินโฟเควสท์)</p>
<p>Entertainment Complex</p>	<p>คลัง เร่งศึกษา Entertainment Complex ชงกรม. ภายในพ.ค. (อินโฟเควสท์)</p>
<p>CHANGAN ประเทศไทย ร่วมกับกลุ่มบริษัท อินฟินิท ออโตโมบิล จำกัด</p>	<p>CHANGAN ประเทศไทย ร่วมกับกลุ่มบริษัท อินฟินิท ออโตโมบิล จำกัด โชว์ศักยภาพที่งานแสดงรถยนต์นานาชาติปักกิ่งปี 2024 (อินโฟเควสท์)</p>
<p>SABUY</p>	<p>บริษัท สบายซัวร์ มาร์เก็ต จำกัด ในกลุ่มมบจ.สบาย เทคโนโลยี (SABUY) แจ้งปิดกิจการ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2567 เป็นต้นไป (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคีย ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Retail Market Monitor

Thursday, 23 May 2024

Report & Corporate News

<p>1Q24 Results Review</p>	<p>กำไรภายใต้การ coverage เราใน 1Q24 เติบโตขึ้น โดยกำไรเพิ่มขึ้น 94.6% qoq และ 3.4% yoy เนื่องจากการฟื้นตัวของกลุ่มอุปโภคบริโภค พลังงาน โรงแรม กำไร 2Q24 คาดว่าจะลดลงเนื่องจากปัจจัยฤดูกาลและฐานที่สูง ขณะที่เราปรับประมาณการกำไร 2024 ขึ้น 0.1% yoy เราประเมินค่า SET Index ที่ 1,585 จุด เป็น 16.0x PE เทียบเท่าค่าเฉลี่ย 5 ปี และปรับประมาณการ EPS ขึ้น 0.01% เป็น 99.</p>
<p>STEC Maintained HOLD TP : 9.90 Baht</p>	<p>ใน 2Q24 STEC คาดว่าจะเติบโตจากรายได้กลุ่มรับเหมาจาก 5 โรงไฟฟ้าโซลาร์และ โครงการ MRT สายสีม่วง และ gross margin ที่แข็งแกร่ง กำไร 2Q24 คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น yoy และ qoq หนุนจากการดำเนินงานหลักและรายได้จากเงินปันผล ถึงแม้ว่าเรามีสู่มุมมองเชิงบวกต่อธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง เราคาดว่าจะยังมีแรงกดดันจากแนวโน้มกำไรจากส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วม เราปรับประมาณการลงใน 2024-25 ที่ 21-31% คงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 9.90 บาท</p>
<p>WHA</p>	<p>บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น กล่าวว่า บริษัทยังรอความชัดเจนของการที่เซ็นสัญญาซื้อที่ดินของลูกค้ารายใหญ่ในช่วงเดือนมิ.ย.-ก.ค.นี้ ซึ่งลูกค้ารายใหญ่ที่เจรจาสนใจที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ อีสเทิร์นซีบอร์ด 3 จำนวน 400 ไร่ (อินโฟเคสท์)</p>
<p>SICT</p>	<p>บมจ.ซิลิคอน คราฟท์ เทคโนโลยี (SICT) เปิดเผยว่า แนวโน้มครึ่งแรกของปี 67 น่าจะเติบโตมากกว่าครึ่งปีหลังที่มีช่วงวันหยุดเทศกาลจำนวนมาก โดยเฉพาะในไตรมาส 2 ที่ตามปกติจะเป็นช่วงที่มีรายได้ค่อนข้างดี อย่างไรก็ตาม บริษัทยืนยันเป้ารายได้ปี 67 เติบโต Double-Digit ยอดขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบลงทะเบียนสัตว์เป็นหลัก นอกจากนี้ บริษัทวางแผนจะออกผลิตภัณฑ์ใหม่ในกลุ่มผลิตภัณฑ์ IoT 1-2 ตัวภายในปีนี้ ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit) บริษัทพยายามรักษาอยู่ในระดับ 45% และในระยะยาวบริษัทหวังให้มีการเติบโตต่อเนื่องรายได้แตะ 1,000 ล้านบาทภายใน 3-4 ปีข้างหน้า (อินโฟเคสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	22-May	21-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.63	2.34	12%	↑	4%	-31%	-61%	-20%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.6	83.3	-1%	↓	-1%	-6%	0%	0%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	80.7	81.5	-1%	↓	-1%	-8%	-6%	-1%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.2	79.3	-1%	↓	-1%	-6%	-2%	2%	
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	2.51	2.51	0%	→	18%	76%	57%	-7%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	77.6	78.7	-1%	↓	-1%	-5%	1%	3%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	90.0	91.5	-2%	↓	1%	-11%	-6%	-2%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	7.4	8.2	-10%	↓	15%	-44%	-45%	-24%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	98.3	94.7	4%	↑	4%	1%	-4%	-4%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	15.7	11.4	37%	↑	42%	60%	-20%	-20%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	79.8	79.8	0%	→	2%	1%	15%	13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(2.8)	(3.4)	20%	↑	45%	69%	79%	77%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	95.7	95.7	0%	→	1%	-3%	-7%	-10%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	13.1	12.4	6%	↑	11%	21%	-36%	-44%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน