

ตลาดทำกำไรกลุ่มอิงเศรษฐกิจในประเทศจาก overhang การเมือง

ปัจจัยภายนอกช่วงสั้นทรงตัว รอดการปรับดอกเบี้ยของธนาคารกลางที่น่าจะเริ่มฉีกออกจากกัน ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดในวัน Memorial Day ตลาดหุ้นยุโรปปรับขึ้นหลังมีสัญญาณจากธนาคารกลางยุโรปที่อาจปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม 6 มิ.ย. นี้ อย่างไรก็ตาม หากตัวเลขเศรษฐกิจและเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่จะออกมาในช่วง 2 สัปดาห์นี้ยังแข็งแกร่ง จนทำให้สหรัฐฯ ต้องตรึงดอกเบี้ยสูงนาน ทำให้เกิดการฉีกของนโยบายการเงิน (Policy divergence) จะทำให้ตลาดมีโอกาสผันผวน โดยนักลงทุนควรติดตามมุมมองดอกเบี้ยของกรรมการรายบุคคล (Dot plot) หลังการประชุมเฟดในวันที่ 12 มิ.ย. นี้

ตลาดหุ้นมาอย่างกลุ่มที่ผลประกอบการไตรมาส 2 แข็งแกร่งและหุ้นอิงเศรษฐกิจภายนอก เนื่องจากการเมืองเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการบริโภคและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ กลุ่มโรงไฟฟ้าฟื้นตัวจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งไตรมาส 2 เนื่องจากสภาวะอากาศที่ร้อนหนุนการใช้พลังงาน ขณะที่ต้นทุนก๊าซลดลงบวกต่อผลประกอบการ กลุ่มพลังงานฟื้นตัวขึ้นจากความคาดหวังเชิงบวกต่อค่าการกลั่น และการประชุมโอเปคช่วงต้นเดือนมิ.ย. นอกจากนี้เหตุผลดังกล่าว เรามองแรงทำกำไรที่เกิดกับกลุ่มค่าปลีกและธนาคารสะท้อนความกังวลการฟื้นตัวของบริโภคที่อาจสะดุด จากความเสี่ยงการพิจารณาคดีของศาลรัฐธรรมนูญที่อาจกระทบต่อการดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีของคุณเศรษฐา ทวีสิน เป็นความเสี่ยงต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่สำคัญโดยเฉพาะ Digital wallet

หุ้นที่น่าสนใจในการเก็งกำไร 1) กลุ่มที่ผลประกอบการถูกปรับประมาณการขึ้น SCGP, PTTGC, KCE, CPF, BTG 2) ราคาซื้อขายต่ำ NAV หรือ PBV ได้แก่ PTTGC, SAMART, STA, SORKON, TTA, PSL

ภาพรวมกลยุทธ์ คาดหุ้นไทยฟื้นตัวได้จำกัด โดยจะถูกกดดันจากปัจจัยภายนอก และภายใน คือ การพิจารณาคดีของศาลรัฐธรรมนูญต่อการดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี ซึ่งเป็นความเสี่ยงต่อการดำเนินนโยบายสำคัญอย่าง Digital wallet การเก็งกำไรเน้นหุ้นที่ยังขึ้นน้อยกว่าตลาด (laggards) และควรกำหนดจุดตัดขาดทุนรวมถึงเป้าหมายทำกำไร

หุ้นแนะนำ: SCGP*, CBG*, BSRC*, SORKON*

แนวรับ: 1,355 / **แนวต้าน:** 1,374 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

ตลท.เผย Q1/67 รายได้-กำไรสุทธิ บจ.ยังโตต่อเนื่องจากท่องเที่ยวฟื้นหนุนแม้นต้นทุนการเงินกดดัน - ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน บจ. ใน SET มียอดขาย 4,398,203 ลบ. เพิ่มขึ้น 4.6% ต้นทุนการผลิตปรับเพิ่มขึ้น 3.1% ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มสูงขึ้น 6.8% ซึ่งส่งผลให้ บจ. มีกำไรจากการดำเนินงานหลัก (Core profit) 466,858 ลบ. และกำไรสุทธิ 264,805 ลบ. เพิ่มขึ้น 14.2% และ 1.7% ตามลำดับ (อินโฟเควสท์) **"ภูมิธรรม" เร่งกระตุ้น GDP ดึงทัพนักธุรกิจลงทุนในไทย หนุนใช้ประโยชน์ RCEP** - รองเพื่อเชิญชวนนักธุรกิจที่มีศักยภาพเงินกว่า 140 ราย ใน 10 สาขาเศรษฐกิจ จาก 60 สหประชาคมลงทุนในไทย ใช้ประโยชน์จากความตกลงหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจระดับภูมิภาค (RCEP) เพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจ และ GDP ประเทศ (อินโฟเควสท์)

จีนเรียกร้องญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ปฏิเสธการกีดกันทางการค้า SMEs - จีนเรียกร้องให้ญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ปฏิเสธการกีดกันทางการค้า (Protectionism) และหันมาส่งเสริมการค้าเสรี โดยได้มีถ้อยแถลงดังกล่าวในการประชุมสุดยอดระหว่างทั้งสามประเทศ ณ ประเทศเกาหลีใต้ (อินโฟเควสท์)

ยูโรอ่อนค่า รับผิดชอบ ECB หนุนดอกเบี้ยสัปดาห์หน้า - ยูโรอ่อนค่าเทียบดอลลาร์และปอนด์ ขานรับคาดการณ์ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยก่อนธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมนโยบายการเงินวันที่ 6 มิ.ย. (อินโฟเควสท์)

กสทช.เคาะไลเซนส์ OneWeb จากอังกฤษให้บริการ broadband ผ่านดาวเทียม (อินโฟเควสท์)

ตั้งรับ BTS-LH-MTC กองทุนปรับพอร์ตใหญ่ MSCI Rebalance ศุกร์ที่ 31 พ.ค.นี้ (ข่าวหุ้น)

PTTGC ระทึก 9 พันล้าน ตั้งด้วยค่า PTT Asahi ภายในไตรมาส 2-3/67 พร้อมบันทึกกำไรพิเศษซื้อหุ้นกู้คืน 2,700 ล้านบาท Q2/67 (ข่าวหุ้น)

ILM - บมจ.อินเด็กซ์ ลิฟวิงมอลล์ (ILM) เปิดเผยถึงแนวโน้มผลการดำเนินงานไตรมาส 2/67 คาดเติบโตต่อเนื่อง โดยการเติบโตของยอดขายจากสาขาเดิม (SSSG) ยังเป็นบวกเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยในโซนพื้นที่ท่องเที่ยวจะเติบโตแบบ Double Digit (อินโฟเควสท์)

JKN - ก.ล.ต. แจ้งเตือนให้ผู้ถือหุ้น JKN ทั้ง 7 รุ่น ยื่นคำขอแสดงความประสงค์จะเข้าประชุมเจ้าหนี้เพื่อพิจารณาเลือกผู้ทำแผน ตั้งแต่วันนี้จนถึงวันที่ 21 มิถุนายน 2567

ประเด็นติดตาม: 28 พ.ค. - US CB House Price (Apr) / 29 พ.ค. JP Consumer Confidence (May) / 31 พ.ค. CN NBS Manufacturing PMI (May) / US PCE Price Index (Apr)

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เขาซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,366.37	1.89	0.14%
SET50	842.65	2.52	0.30%
SET100	1,859.60	5.23	0.28%
FTSE SET LARGE CAP	1,450.27	1.08	0.07%
FTSE SET MID CAP	1,836.55	2.88	0.16%
FTSE SET SMALL CAP	2,275.96	1.13	0.05%
SET-VAL (Btm)	34,609		
Mkt Cap (Btm)	16,897,270		
PER (x)	17.85		
P/BV (x)	1.19		
DJIA	39,070	0.00	0.00%
NASDAQ	16,921	0.00	0.00%
STOXX Europe 600	522	1.64	0.32%
SSEC	3,124	35.17	1.14%
FTSE	8,318	0.00	0.00%
HANG SENG	18,827	218.41	1.17%
NIKKEI	38,900	253.91	0.66%
MSCI ASIA EX JAPAN	698	6.21	0.90%
NYMEX (US \$/bbl)	77.72	0.00	0.00%
Brent (US \$/bbl)	83.10	0.98	1.19%
Dubai (US \$/bbl)	82.33	1.05	1.29%
Newcastle coal (US \$/metr)	142.80	0.00	0.00%
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.52	0.00	0.00%
Baltic dry Index	1,797	0.00	0.00%
Gold (spot)	2,351	17.14	0.73%
Copper (spot)	10,205	0.00	0.00%
Sugar (spot)	18.41	0.00	0.00%
Rubber (spot)	329.5	0.50	0.15%
CRB Index	548.12	0.00	0.00%
THB/Dollar	36.6	(0.14)	(0.37%)
Yen/Dollar	156.9	(0.11)	(0.07%)
Euro/Dollar	1.1	0.00	0.11%
Dollar Index	104.6	(0.13)	(0.12%)
3M US T-Bill (%)	5.29	(0.02)	(0.33%)
10Y US Yield (%)	4.47	0.00	0.00%
10 Y TH Yield (%)	2.81	(0.02)	(0.64%)
VIX Index	12.36	0.43	3.60%
Equity	27-May	MTD	YTD
Local Institutions	391	4,617	(1,545)
Proprietary Trading	643	3,020	(1,931)
Foreign Investors	(1,071)	(6,054)	(71,466)
Local Individuals	37	(1,584)	74,942
Bond	27-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(15.74)	535.88	(957.54)
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	33.50	(0.58)	(0.74%)
CPA XT	29.25	(0.43)	(1.68%)
BDMS	28.50	(0.32)	(0.87%)
BAY	25.50	(0.30)	(1.92%)
DELTA	75.00	(0.25)	(0.33%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
TRUE	8.50	1.40	6.25%
GULF	41.50	0.71	1.84%
PTTEP	156.00	0.64	1.30%
TOP	51.50	0.32	3.52%
AOT	65.50	0.29	0.38%

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

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

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช่วยส่ง
natthida@uobkayhian.co.th

รับหลักทรัพย์ ยุโรป โดยเขียนในประเทศไทย จำกัด (มหาชน)
งดเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการันนำ

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,366	14.6	13.0	13%	12%	0.1%	0.1%	-0.1%	-3.5%	
- Energy	19,361	11.2	10.2	9%	9%	0.7%	0.7%	-1.5%	-6.3%	
- Banking	368	7.0	6.7	9%	5%	-0.3%	-0.3%	0.0%	-4.1%	
- Commerce	29,818	22.7	19.9	14%	14%	-0.5%	-0.5%	-3.1%	-3.7%	
- Food	11,386	20.0	17.0	54%	17%	-0.4%	-0.4%	2.9%	2.6%	
- Healthcare	6,767	28.0	25.6	13%	10%	-0.2%	-0.2%	-0.8%	1.2%	
Indonesia	7,176	13.1	11.9	43%	9%	-0.6%	-0.6%	-0.8%	-1.3%	
Philippine	6,572	11.3	10.2	16%	10%	-0.7%	-0.7%	-1.9%	1.9%	
Asia										
China	3,124	11.5	10.4	22%	11%	1.1%	1.1%	0.6%	5.0%	
Hong Kong	18,827	9.4	8.7	6%	7%	1.2%	1.2%	6.0%	10.4%	
India	75,391	21.3	18.6	26%	15%	0.0%	0.0%	1.2%	4.4%	
Japan	38,900	22.5	20.5	34%	9%	0.7%	0.7%	1.3%	16.3%	
Korea	2,723	10.8	8.7	64%	23%	1.3%	1.4%	1.2%	2.6%	
Malaysia	1,618	14.5	13.5	1%	8%	-0.1%	-0.1%	2.7%	11.2%	
Singapore	3,318	10.8	10.3	4%	5%	0.1%	0.1%	0.8%	2.4%	
Taiwan	21,804	19.4	16.6	32%	16%	1.1%	1.1%	6.9%	21.6%	
Vietnam	1,268	11.4	9.5	38%	21%	0.5%	0.5%	4.8%	12.2%	
MSCI Asia Ex Japan	698	12.1	10.7	44%	13%	0.9%	0.9%	5.4%	8.7%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	506	9.8	9.2	1%	6%	1.3%	1.0%	0.3%	27.3%	
Coal Index	1,697	8.9	8.8	200%	1%	0.8%	0.8%	6.6%	12.3%	
Chemicals Index	263	19.1	14.8	19%	29%	0.3%	0.3%	-0.3%	-4.8%	
Banks Index	194	10.0	9.2	3%	9%	1.0%	0.9%	2.2%	9.9%	
Commercial Services Inde	112	20.9	18.5	19%	13%	1.1%	0.9%	4.4%	6.6%	
Telecommunications Inde	62	14.9	15.6	36%	-4%	1.5%	1.4%	3.2%	6.8%	
Transportation Index	136	12.3	13.5	-14%	-9%	1.8%	1.9%	8.7%	6.5%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	27-May	24-May	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(29.3)	(22.8)	(164)	(1,990)	(5,507)	5,960
Indonesia	(81.7)	-	(664)	(119)	(353)	4,267
Philippines	(8.4)	3.5	(44)	(294)	(863)	(1,245)
India	-	(112.7)	(2,973)	(2,712)	21,427	(17,016)
S. Korea	(56.4)	(231.1)	1,336	15,319	10,705	(9,665)
Taiwan	90.5	316.0	6,279	6,180	6,933	(44,007)
Vietnam	(20.7)	(62.6)	(373)	(903)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 28 พ.ค. - US House Price (Apr)
- 29 พ.ค. - JP Consumer Confidence (May)
- 31 พ.ค. - CN Manufacturing PMI (May), US PCE Price Index (Apr)

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- SCGP (37)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/67 พื้นตัวได้ดี ประมาณการกำไรมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น หนุนจากการฟื้นตัวของความต้องการในประเทศและการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน ตัดขาดทุน 31.50 บาท
- CBG (78)** : ผลประกอบการเติบโตโดยมีแรงหนุนจากการบริโภค รวมถึงกำลังซื้อที่คาดว่าจะฟื้นจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยเฉพาะค่าแรงขั้นต่ำ ชะนะที่ได้ประโยชน์ทางอ้อมจาก Digital wallet ตัดขาดทุน 68 บาท
- BSRC (11)** : ผลประกอบการปี 2567 คาดฟื้นตัวต่อเนื่องจากปริมาณการกลั่นน้ำมันที่สูงขึ้น หนุนการใช้กำลังการผลิตทรงตัวสูงทั้งปี ตัดขาดทุน 8.40 บาท
- SORKON* (6)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวจากต้นทุนวัตถุดิบราคาเนื้อสัตว์ที่ลดลง ส่งผลบวกต่อ GPM ตัดขาดทุน 4.20 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือกที่มีแนวโน้มฟื้นตัวจากต้นทุนวัตถุดิบราคาเนื้อสัตว์ที่ลดลง ส่งผลบวกต่อ GPM ตัดขาดทุน 3-5% ของราคาซื้อขาย)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่อาศัยถือได้แต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการรับประกันผลตอบแทนใดๆ โดย UOB KayHian (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ตลาดหุ้นสหรัฐ ปิดทำการ เนื่องในวัน Memorial Day (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อย (27 พ.ค.) ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรลดลงท่ามกลางสัญญาณที่บ่งชี้ว่า ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงเร็ว ๆ นี้ แม้การซื้อขายเป็นไปอย่างเบาบางเนื่องจากตลาดหุ้นสหรัฐและอังกฤษปิดทำการวันหยุดก็ตาม (อินโฟเคสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิคเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (27 พ.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี อย่างไรก็ตาม ความวิตกกังวลเกี่ยวกับการพุ่งขึ้นของอัตราดอกเบี้ยระยะยาวในญี่ปุ่นได้ส่งผลให้ดัชนีนิคเกอิลดช่วงบวกลง (อินโฟเคสท์)
ตลาดน้ำมัน	ตลาดน้ำมันดิบ WTI ปิดทำการเนื่องในวัน Memorial Day (อินโฟเคสท์)
จีนเรียกร้องญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ปฏิเสศการกีดกันทางการค้า	นายกรัฐมนตรีจีนเรียกร้องให้ญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ปฏิเสศการกีดกันทางการค้า (Protectionism) และหันมาส่งเสริมการค้าเสรี โดยได้มีถ้อยแถลงดังกล่าวในการประชุมสุดยอดระหว่างทั้งสามประเทศ ณ กรุงโซล ประเทศเกาหลีใต้ (อินโฟเคสท์)
ตลท.เผย Q1/67 รายได้-กำไรสุทธิ บจ.ยังโตต่อเนื่องจากท่องเที่ยวฟื้นหนุนเม็ดเงินกุดัน	ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน บจ. ใน SET มียอดขาย 4,398,203 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.6% ต้นทุนการผลิตปรับเพิ่มขึ้น 3.1% ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มสูงขึ้น 6.8% ซึ่งส่งผลให้ บจ. มีกำไรจากการดำเนินงานหลัก (Core profit) 466,858 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 264,805 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.2% และ 1.7% ตามลำดับ (อินโฟเคสท์)
บจ. mai เปิดบ Q1/67 ภาพรวมกำไรโตพุ่งรับแรงหนุนกลุ่มถือสินทรัพย์การเงิน-ดิจิทัลโดดเด่น	ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/67 ของ บจ. mai เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มียอดขายรวม 54,030 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.2% มีต้นทุนขาย 39,077 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.7% ส่งผลให้กำไรขั้นต้น (GP) เพิ่มขึ้น 16.3% และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 6.4% ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 5,259 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40.2% และมีกำไรสุทธิ 4,607 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 76.2% (อินโฟเคสท์)
"ภูมิธรรม" เร่งกระตุ้น GDP ดึงทัพนักธุรกิจเงินลงทุนในไทย หนุนใช้ประโยชน์ RCEP	นายภูมิธรรม เวชยชัย รองนายกรัฐมนตรี และรรม.พาณิชย์ เป็นประธานในพิธีเปิดการประชุม RCEP Business Opportunities Matchmaking (จีน-ไทย) เพื่อเชิญชวนนักธุรกิจที่มีศักยภาพเงินกว่า 140 ราย ใน 10 สาขาเศรษฐกิจ จาก 60 สมาคมการลงทุนในไทย ใช้ประโยชน์จาก RCEP เพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจ และ GDP ประเทศ (อินโฟเคสท์)
ยูโรอ่อนค่า รับคาดการณ์ ECB หนุนดอกเบี้ยสัปดาห์หน้า	ยูโรอ่อนค่าเทียบดอลลาร์และปอนด์ ขานรับคาดการณ์ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยก่อนธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในการประชุมนโยบายการเงินวันที่ 6 มิ.ย. (อินโฟเคสท์)
ILM	บมจ.อินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ (ILM) เปิดเผยถึงแนวโน้มผลการดำเนินงานไตรมาส 2/67 คาดเติบโตต่อเนื่อง โดยการเติบโตของยอดขายจากสาขาเดิม (SSSG) ยังเป็นบวกเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยในโซนพื้นที่ท่องเที่ยวหน้าจะเติบโตแบบ Double Digit (อินโฟเคสท์)
PLUS	บมจ.โรแยล พลัส (PLUS) เปิดเผยว่า แนวโน้มผลประกอบการในงวดไตรมาส 2/67 คาดว่ามีการเติบโตที่ดีเนื่องจากเป็นช่วงไฮซีซั่นของธุรกิจ นอกจากนี้ ในช่วงไตรมาสแรกที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ "COCO ROYAL" เพื่อรองรับตลาดที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะเห็นยอดขายที่ชัดเจนตั้งแต่ไตรมาส 2 (อินโฟเคสท์)
PTT	บมจ.ปตท. (PTT) เปิดเผยว่า บริษัทฯ คาดว่าผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/67 จะเติบโตต่อเนื่อง โดยจะขึ้นอยู่กับราคาผลิตภัณฑ์ในตลาดโลก ไม่ว่าจะเป็นราคาก๊าซธรรมชาติ ราคาน้ำมันดิบ และปิโตรเคมี ซึ่งคาดว่าจะมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น แม้ว่าราคาปิโตรเคมียังได้รับความกดดันจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว รวมถึงอุปทานที่เข้ามาในตลาดค่อนข้างมาก (อินโฟเคสท์)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>ONEE Maintained BUY TP : 6.20 Baht</p>	<p>เรามีสุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการ ONEE ใน 2Q24 เนื่องจากคาดว่าจะดีขึ้นทั้งรายได้และอัตรากำไรขั้นต้น และ SG&A-to-sales ที่ลดลง รายได้ใน 2Q24 คาดว่าจะเพิ่ม yoy และ qoq เนื่องจากรายได้ลิขสิทธิ์, วิทยุ, และงานอีเวนต์&คอนเสิร์ต อัตรากำไรขั้นต้นคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นจากการควบคุมต้นทุนและรายได้ที่เพิ่มขึ้น คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 6.20 บาท</p>
<p>PTG</p>	<p>บมจ.พีทีจี เอ็นเนอยี (PTG) เปิดเผยว่า แนวโน้มผลการดำเนินงานไตรมาส 2/67 คาดว่ายอดขายจะเติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีโอกาสที่จะทำสถิติสูงสุดใหม่ได้อีก เนื่องจากเชื่อว่าปริมาณการจำหน่ายน้ำมันผ่านทุกช่องทางยังคงเติบโต เป็นผลมาจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม ทั้งจากลูกค้าใหม่ และกลุ่มลูกค้าผู้ถือบัตรสมาชิก PT Max Card และ PT Max Card Plus รวมถึงปัจจัยหนุนจากการฟื้นตัวของภาคบริการภาคเอกชนและการท่องเที่ยวจากวันหยุดต่อเนื่อง รวมถึงปัจจัยทางด้านฤดูกาลที่เริ่มต้นการเพาะปลูกทางการเกษตร (อินโฟเคสท์)</p>
<p>GUNKUL</p>	<p>บมจ.กันกุลเอ็นจิเนียริง (GUNKUL) เปิดเผยถึงแนวโน้มธุรกิจพลังงานลมว่าปกติแล้วในไตรมาส 2/67 จะมีรายได้น้อยที่สุดของปี ขณะที่ไตรมาส 1/67 รายได้จากธุรกิจพลังงานลมลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากปรากฏการณ์เอลนีโญ ส่งผลต่อปริมาณกระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้ลดลงอย่างมาก อย่างไรก็ตามคาดว่าไตรมาส 3/67-ไตรมาส 4/67 จะเร่งตัวเนื่องจากปัจจัยฤดูกาล รวมทั้งการเกิดปรากฏการณ์ลานีญาหนุนปริมาณกระแสไฟฟ้าที่ผลิตจากพลังงานลมเพิ่มสูงขึ้น ดังนั้น ทั้งปี 67 มั่นใจรายได้แตะ 9,500 ล้านบาทตามเป้าหมาย และมี EBITDA ไม่ต่ำกว่า 3,400 ล้านบาท (อินโฟเคสท์)</p>
<p>PLUS</p>	<p>PLUS ส่งซิกครึ่งปีหลังโตต่อ รับช่วงไฮซีซั่นธุรกิจผลิตภัณฑ์ใหม่เครื่องตีมน้ำมะพร้าว 100% คาดเห็นยอดขายชัดเจนตั้งแต่ไตรมาส 2/67 เป็นต้นไป มั่นใจรายได้ปี 67 เติบโต 40-50% (ข่าวหุ้น)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	27-May	24-May	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.98	2.83	5%	↑	13%	0%	-60%	-54%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.3	81.3	1%	↑	-2%	-6%	2%	-1%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.9	79.9	0%	→	-3%	-10%	-5%	-3%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	78.7	78.7	0%	→	-1%	-6%	0%	1%	
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	2.22	2.22	0%	→	-12%	39%	45%	-19%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	77.7	77.7	0%	→	-2%	-5%	1%	1%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	88.8	88.6	0%	↑	-5%	-12%	-8%	-4%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	6.5	7.3	-10%	↓	-32%	-49%	-60%	-35%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	93.0	92.3	1%	↑	-3%	-6%	-10%	-10%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10.6	11.0	-3%	↓	-8%	-5%	-53%	-47%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	77.8	77.8	0%	↓	-2%	0%	14%	7%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(4.6)	(3.4)	-32%	↓	-5%	56%	64%	56%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	94.9	93.8	1%	↑	-2%	-5%	-9%	-11%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	12.6	12.5	0%	↑	0%	5%	-46%	-48%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเยน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้น หักล้างหุ้นที่การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน