

การแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐเป็นปัจจัยกดดันช่วงสั้น แต่ก็ยังเป็นโอกาสลงทุน

หลายปัจจัยทำให้ค่าเงินสหรัฐ มีโอกาสแข็งค่ากดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยงในช่วง มิ.ย. ค่าเงินสหรัฐ แข็งค่าขึ้นหลัง Conference Board รายงานผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐ พ.ค. ปรับตัวขึ้นสู่ 102 (สูงกว่าคาดการณ์ที่ 95.9 และเม.ย.ที่ 97.5) ทั้งนี้เราประเมินตลาดช่วง 1 เดือนข้างหน้า ตลาดหุ้นอาจจะผันผวนด้วยแรงกดดันจากการแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐ โดยมีประเด็นติดตามสำคัญจาก 1) การรายงานดัชนีค่าใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) วันที่ 31 พ.ค. และดัชนีผู้บริโภค (CPI) สหรัฐ วันที่ 12 มิ.ย. 2) Policy divergence ของธนาคารกลางสำคัญ โดยเฉพาะการปรับลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่อาจจะเกิดขึ้นในการประชุม 6 มิ.ย. ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐ ยังน่าจะต้องตรึงดอกเบี้ยต่อการประชุม 12 มิ.ย. 3) การเปิดเผยมุมมองดอกเบี้ยของกรมการรายบุคคล (Dot plot) ของเฟด ในวันที่ 12 มิ.ย. ซึ่งอาจจะเห็นแนวโน้มการปรับลดดอกเบี้ยที่น้อยครั้งลง

ปัจจัยในประเทศ ผันผวนช่วง 1 เดือนหน้า แต่เป็นโอกาสลงทุน ระยะสั้น เราประเมินตลาดหุ้นไทยในช่วง 1 เดือนข้างหน้า มีโอกาสผันผวนทางลงจาก 1) แรงขายทำกำไรหลังผลประกอบการไตรมาส 1 2) ประชวยปรับพอร์ตและลดน้ำหนักตามดัชนี MSCI ในวันศุกร์ที่ 31 พ.ค.67 ซึ่งในรอบนี้ไม่มีหุ้นเข้าดัชนีใหญ่ ขณะที่หุ้นที่ถูกปรับออกจากดัชนีใหญ่ ได้แก่ BTS, LH, MTC 3) การพิจารณาคดีของศาลรัฐธรรมนูญเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี ที่จะเป็ความเสี่ยงต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่สำคัญ โดยเฉพาะ Digital Wallet

ภาพรวมกลยุทธ์ คาดหุ้นไทยมีโอกาสแกว่งลง โดยจะถูกกดดันจากปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะการแข็งค่าของเงินเหรียญสหรัฐ ขณะที่ปัจจัยภายใน คือ การพิจารณาคดีของศาลรัฐธรรมนูญต่อการดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี ซึ่งจะเป็นความเสี่ยงต่อการดำเนินนโยบายสำคัญอย่าง Digital wallet การเก็งกำไรเน้นหุ้นที่ยังขึ้นน้อยกว่าตลาด (laggards) และควรกำหนดจุดตัดขาดทุนรวมถึงเป้าหมายทำกำไร

หุ้นแนะนำ: SCGP*, STP*, BSRC*, ADVANC*

แนวรับ: 1,355 / แนวต้าน : 1,374 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

กรมเห็นชอบปรับแผนการคลังระยะปานกลาง(ปี68-71) ตั้งเป้าสู่บสมดุลในเวลาเหมาะสม

- ที่ประชุมกรม. มีมติชอบตามที่คณะกรรมการนโยบายการเงินการคลังของรัฐเสนอแผนการคลังระยะปานกลาง(ปีงบประมาณ 2568- 2571) ฉบับทบทวน ครั้งที่ 2 เพื่อนำไปประกอบการพิจารณาจัดทำรอบวงเงินงบประมาณรายจ่ายประจำปี และเพื่อให้หน่วยงานของรัฐ (อินโฟเคสท์)

คลัง เล็งศึกษาดึงเงินนอกงบประมาณแบ่งเบาภาระงบรายจ่าย RCEP - รมช.คลัง เปิดเผยถึงประเด็นเรื่องการนำเงินนอกงบประมาณมาใช้เสริมว่า ได้มีการแสดงความเห็นกันอย่างหลากหลายในที่ประชุม เพราะเม็ดเงินนอกงบประมาณมีจำนวนมาก ขณะที่สำนักงานงบประมาณ ชี้แจงว่าการจัดสรรงบประมาณเป็นไปตามกรอบของกฎหมาย แต่ก็พร้อมรับข้อเสนอดังกล่าว (อินโฟเคสท์)

กรม. ตั้ง "พิชัย" รักษาการแทนรมว.ต่างประเทศ-"สุชาติ เทียนทอง" ที่ปรึกษา "จุฬพันธ์" -ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (กรม.) มีมติมอบหมายให้ นายพิชัย ชุมhuri รองนายกรัฐมนตรีและรมว.คลัง เป็นผู้รักษาการแทน รมว.ต่างประเทศ ในกรณีที่ไม่มีผู้ดำรงตำแหน่ง รมว.ต่างประเทศ หรือมีแต่ไม่อาจปฏิบัติราชการได้ (อินโฟเคสท์)

AOT - บมจ.ท่าอากาศยานไทย (AOT) หรือ ทอท.กล่าวว่า โครงการพัฒนา ท่าอากาศยานดอนเมือง ระยะที่ 3 ผ่านมติคณะรัฐมนตรี (กรม.) ไปเมื่อวันที่ 29 พ.ย.65 อนุมัติวงเงินลงทุนรวม 36,829.499 ล้านบาท โดยจะก่อสร้างอาคารผู้โดยสารระหว่างประเทศหลังใหม่ บริเวณด้านทิศใต้ของสนามบิน พื้นที่ใช้สอยกว่า 166,000 ตารางเมตร รองรับผู้โดยสารระหว่างประเทศได้สูงสุด 23 ล้านคนต่อปี คาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการได้ประมาณปี 72 (อินโฟเคสท์)

LEO - บมจ.ลีโอบอลโลจิสติกส์ (LEO) กล่าวว่า ธุรกิจใหม่ของบริษัทที่เปิดตัวใหม่เป็นบริษัทร่วมกับพันธมิตรและธุรกิจภายใต้การดำเนินงานของ LEO กว่า 10 ธุรกิจที่เริ่มไปแล้วและอยู่ระหว่างเตรียมเปิดดำเนินการ จะรับรู้รายได้ในปีหน้า 227 ล้านบาท (อินโฟเคสท์)

KEX เตรียมเลิกใช้ แบรินด์ Kerry หลังเจ้าของแบรนด์ไม่ต่อสัญญา หันมาใช้ชื่อ KEX (อินโฟเคสท์)

BROOK ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติเปลี่ยนชื่อย่อในการซื้อขายเป็น BTC (Brook Technology Capital) โดยยังคงชื่อบริษัทตามเดิม

ประเด็นติดตาม: 29 พ.ค. JP Consumer Confidence (May) /31 พ.ค. CN NBS Manufacturing PMI (May)/ US PCE

Price Index (Apr)

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

ชี้ชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,362.70	(3.67)	(0.27%)
SET50	839.50	(3.15)	(0.37%)
SET100	1,854.16	(5.44)	(0.29%)
FTSE SET LARGE CAP	1,442.60	(7.67)	(0.53%)
FTSE SET MID CAP	1,841.96	5.41	0.29%
FTSE SET SMALL CAP	2,276.43	0.47	0.02%
SET-VAL (Btm)	34,609		
Mkt Cap (Btm)	16,851,480		
PER (x)	17.80		
P/BV (x)	1.18		
DJIA	38,853	(216.73)	(0.55%)
NASDAQ	17,020	99.09	0.59%
STOXX Europe 600	519	(3.13)	(0.60%)
SSEC	3,110	(14.47)	(0.46%)
FTSE	8,254	(63.41)	(0.76%)
HANG SENG	18,821	(6.19)	(0.03%)
NIKKEI	38,855	(44.65)	(0.11%)
MSCI ASIA EX JAPAN	697	(0.91)	(0.13%)
NYMEX (US \$/bbl)	79.83	2.11	2.71%
Brent (US \$/bbl)	84.22	1.12	1.35%
Dubai (US \$/bbl)	83.53	1.20	1.46%
Newcastle coal (US \$/metr	142.40	(0.40)	(0.28%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.59	0.07	2.78%
Baltic dry Index	1,784	(13.00)	(0.72%)
Gold (spot)	2,361	10.34	0.44%
Copper (spot)	10,381	176.17	1.73%
Sugar (spot)	18.73	0.32	1.74%
Rubber (spot)	338.0	8.50	2.58%
CRB Index	550.54	2.42	0.44%
THB/Dollar	36.6	0.02	0.05%
Yen/Dollar	157.2	0.29	0.18%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.02%)
Dollar Index	104.6	0.02	0.02%
3M US T-Bill (%)	5.29	0.01	0.10%
10Y US Yield (%)	4.55	0.09	1.90%
10 Y TH Yield (%)	2.79	(0.01)	(0.46%)
VIX Index	12.92	0.56	4.53%
Equity	28-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	28-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	(5.36)	530.53	(962.89)
Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTT	33.00	(1.16)	(1.49%)
AOT	64.75	(0.87)	(1.15%)
DELTA	74.25	(0.76)	(1.00%)
PTTGC	36.50	(0.36)	(2.67%)
BDMS	28.25	(0.32)	(0.88%)
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
MINT	32.25	0.34	2.38%
SCGP	34.25	0.26	2.24%
GULF	41.75	0.24	0.60%
STGT	11.60	0.19	7.41%
TOP	52.50	0.18	1.94%

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

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

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช้วยสง
natthida@uobkayhian.co.th

บริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
โปรดใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้เป็นการรับประกัน

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,363	14.6	13.0	13%	12%	-0.3%	-0.1%	-0.4%	-3.8%	
- Energy	19,313	11.1	10.2	9%	9%	-0.2%	0.5%	-1.7%	-6.5%	
- Banking	368	7.0	6.7	9%	5%	0.0%	-0.4%	-0.1%	-4.1%	
- Commerce	29,638	22.6	19.8	14%	14%	-0.6%	-1.1%	-3.7%	-4.3%	
- Food	11,346	19.7	16.9	55%	17%	-0.3%	-0.7%	2.6%	2.3%	
- Healthcare	6,744	28.0	25.5	13%	10%	-0.3%	-0.6%	-1.1%	0.9%	
Indonesia	7,254	13.2	12.1	43%	9%	1.1%	0.4%	0.3%	-0.3%	
Philippine	6,501	11.2	10.1	16%	10%	-1.1%	-1.8%	-3.0%	0.8%	
Asia										
China	3,110	11.5	10.4	22%	11%	-0.5%	0.7%	0.2%	4.5%	
Hong Kong	18,821	9.4	8.7	6%	7%	0.0%	1.1%	6.0%	10.4%	
India	75,170	21.3	18.6	26%	15%	-0.3%	-0.3%	0.9%	4.1%	
Japan	38,855	22.4	20.2	34%	11%	-0.1%	0.7%	1.3%	16.2%	
Korea	2,723	10.8	8.8	64%	23%	0.0%	0.9%	0.8%	2.2%	
Malaysia	1,616	14.5	13.4	1%	8%	-0.2%	-0.2%	2.5%	11.1%	
Singapore	3,330	10.9	10.4	3%	5%	0.4%	0.4%	1.1%	2.8%	
Taiwan	21,858	19.4	16.7	32%	16%	0.3%	1.4%	7.2%	21.9%	
Vietnam	1,282	11.4	9.5	40%	20%	1.1%	1.6%	6.0%	13.4%	
MSCI Asia Ex Japan	697	12.2	10.8	42%	13%	-0.1%	0.8%	5.2%	8.6%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	506	9.8	9.2	0%	6%	0.0%	1.1%	0.3%	27.4%	
Coal Index	1,697	8.9	8.9	199%	0%	0.4%	1.3%	7.0%	12.9%	
Chemicals Index	262	19.1	14.7	19%	29%	-0.3%	-0.2%	-0.8%	-5.3%	
Banks Index	194	10.0	9.2	3%	9%	0.0%	0.8%	2.1%	9.8%	
Commercial Services Inde	112	20.7	18.4	19%	13%	-0.7%	0.2%	3.6%	5.8%	
Telecommunications Inde	61	14.8	15.2	36%	-3%	-0.5%	1.1%	2.8%	6.5%	
Transportation Index	136	12.4	13.5	-15%	-8%	0.2%	1.6%	8.3%	6.2%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	28-May	27-May	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	(45.4)	(29.3)	(210)	(2,035)	(5,507)	5,960
Indonesia	(36.5)	(81.7)	(701)	(156)	(353)	4,267
Philippines	(13.5)	(8.4)	(58)	(307)	(863)	(1,245)
India	-	83.8	(2,889)	(2,628)	21,427	(17,016)
S. Korea	104.7	(56.4)	1,401	15,384	10,705	(9,665)
Taiwan	(21.2)	90.5	6,258	6,159	6,933	(44,007)
Vietnam	(42.5)	(20.7)	(415)	(945)	(807)	966

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

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 ประเมินการกำไรมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น หนุนจากการฟื้นตัวของความต้องการในประเทศและการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน ตัดขาดทุน 31.50 บาท
- **STP (20)** : ผลประกอบการเติบโตโดยมีแรงหนุนจากการฟื้นตัวของอาหารสัตว์เลี้ยง และต้นทุนบรรจุกัญหที่ลดลง ตัดขาดทุน 14 บาท
- **BSRC (11)** : ผลประกอบการปี 2567 คาดฟื้นตัวต่อเนื่องจากปริมาณการกลั่นน้ำมันที่สูงขึ้น หนุนการใช้กำลังการผลิตทรงตัวสูงทั้งปี ตัดขาดทุน 8.40 บาท
- **ADVANC* (220)** : ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวจากภาวะการแข่งขันที่ลดลง ทำให้รายได้ต่อเลขหมายปรับดีขึ้น หนุนกำไรและผลตอบแทนปันผล ตัดขาดทุน 201 บาท

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่เชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอช เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (28 พ.ค.) โดยถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ อย่างไรก็ดี ดัชนี Nasdaq ปิดที่เหนือระดับ 17,000 จุดเป็นครั้งแรก โดยได้ปัจจัยหนุนจากความแข็งแกร่งของหุ้นอินวิเดีย (Nvidia) (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (28 พ.ค.) ก่อนการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อทั่วโลกในสัปดาห์นี้ ขณะที่ความเห็นที่ระมัดระวังจากเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการซื้อขาย (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกอิเกิตลาดหุ้นโตเกียวปิดลบเล็กน้อย (28 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลกับผลกระทบด้านลบจากอัตราดอกเบี้ยระยะยาวที่เพิ่มขึ้นในญี่ปุ่น แต่บรรยากาศการซื้อขายได้แรงหนุนจากฟิวเจอร์หุ้นสหรัฐที่ปรับตัวในแดนบวก (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 2% (28 พ.ค.) ขานรับการคาดการณ์ที่ว่ากลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส จะเดินหน้ารื้อปรับลดกำลังการผลิตน้ำมัน นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และการที่สหรัฐเข้าสู่ฤดูการขี้อายุ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>"เอสแอนด์พี" เหยียดราคาบ้านสหรัฐเพิ่มขึ้นในเดือนมี.ค.</p>	<p>ผลสำรวจของเอสแอนด์พี คอร์โลจิก เคส ซิลเลอร์ บ่งชี้ว่า ราคาบ้านในสหรัฐปรับตัวขึ้นในเดือนมี.ค. โดยได้แรงหนุนจากสต็อกบ้านที่อยู่ในระดับต่ำ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>คลัง เล็งศึกษาตั้งเงินนอกงบประมาณแบ่งเบาภาระงบประมาณรายจ่าย</p>	<p>รมช.คลัง เปิดเผยถึงประเด็นเรื่องการนำเงินนอกงบประมาณมาใช้เสริมว่า ได้มีการแสดงความเห็นกันอย่างหลากหลายในที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) เพราะเม็ดเงินนอกงบประมาณมีจำนวนมาก ขณะที่สำนักงานงบประมาณ ชี้แจงว่าการจัดสรรงบประมาณเป็นไปตามกรอบของกฎหมาย แต่ก็พร้อมรับข้อเสนอดังกล่าว (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ครม. ตั้ง "พิชัย" รักษาการารแทนรมว.ต่างประเทศ</p>	<p>รองโฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) มีมติมอบหมายให้ นายพิชัย ชุณหวิธ รองนายกรัฐมนตรี และ รมว.คลัง เป็นผู้รักษาการารแทน รมว.ต่างประเทศ ในกรณีที่ไม่มีผู้ดำรงตำแหน่ง รมว.ต่างประเทศ หรือมีแต่ไม่อาจปฏิบัติราชการได้ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ครม. เห็นชอบให้ไทยเข้าร่วมเป็นสมาชิกของกลุ่ม BRICS เพิ่มบทบาทในเวทีโลก</p>	<p>โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) มีมติให้ความเห็นชอบร่างหนังสือแสดงความประสงค์ของไทยในการเข้าร่วมเป็นสมาชิกของกลุ่ม BRICS ตามที่กระทรวงการต่างประเทศ (กต.) เสนอ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ครม.เห็นชอบปรับแผนการคลังระยะปานกลาง (ปี 68-71)</p>	<p>โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) มีมติชอบตามที่คณะกรรมการนโยบายการเงินการคลังของรัฐ เสนอแผนการคลังระยะปานกลาง (ปีงบประมาณ 2568 - 2571) ฉบับบททวน ครั้งที่ 2 เพื่อนำไปประกอบการพิจารณาจัดทำกรอบวงเงินงบประมาณรายจ่ายประจำปี และเพื่อให้หน่วยงานของรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>LEO</p>	<p>บมจ.ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ (LEO) กล่าวว่า ธุรกิจใหม่ของบริษัททั้งที่เปิดบริษัทใหม่เป็นบริษัทร่วมกับพันธมิตรและธุรกิจภายใต้การดำเนินงานของ LEO กว่า 10 ธุรกิจที่เริ่มไปแล้วและอยู่ระหว่างเตรียมเปิดดำเนินการ จะรับรู้รายได้ในปีนี้อยู่ 227 ล้านบาท (อินโฟเควสท์)</p>
<p>RATCH</p>	<p>บมจ.ราช กรุ๊ป (RATCH) เปิดเผยว่า บริษัทคาดว่าผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/67 จะเติบโตจากไตรมาส 1/67 เนื่องจากโรงไฟฟ้าหงสาหลักกลับมาเดินเครื่องได้ตามปกติหลังปิดซ่อมบำรุงตามแผนไปในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่บริษัทจะเริ่มรับรู้ผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนฟอสซิล กำลังการผลิตติดตั้งรวม 2,045 เมกะวัตต์ ในอินโดนีเซียเดือนพ.ค.นี้ (อินโฟเควสท์)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณ่ต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>AH Maintained BUY TP : 33.30 Baht</p>	<p>เรามีสมุมมองเชิงบวกต่อธุรกิจในระยะยาวของ AH มากขึ้น จากการได้รับงานชิ้นส่วน EV ค่ายจีนที่คาดว่าจะเริ่มเห็นปริมาณการขายที่เติบโตตั้งแต่ปี 2025 เป็นต้นไป โดยแนวโน้มกำไรหลัก 2Q24 ยังอ่อนแอจาก Low season ของการผลิตรถยนต์ในประเทศ ขณะที่ธุรกิจในประเทศยังเติบโตช่วยหนุน อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าจะเห็นการฟื้นตัวดีขึ้นใน 2H24 จากปริมาณคำสั่งซื้อและกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 33.30 บาท</p>
<p>PTG Maintained HOLD TP : 10.50 Baht</p>	<p>เราคาดว่ากำไรปกติ 2Q24 เพิ่มขึ้นทั้ง qoq และ yoy จากค่าการตลาดที่ฟื้นตัว และยอดขายที่เป็น Record high อีกครั้ง แผนการทำ IPO ของบริษัทในกลุ่มยังเดินหน้าตามแผน ยกเว้น Palm Complex ที่คาดว่าจะถูกเลื่อนออกไปอีก 2-3 ปี เนื่องจากภาวะตลาดที่ไม่เอื้อ นโยบายค่าแรงขั้นต่ำยังเป็น Downside ของผลประกอบการ แม้ผู้บริหารเชื่อว่าจะสามารถผลักดันหุ้นที่เพิ่มขึ้นได้ก็ตาม เราปรับประมาณการกำไรปกติปี 2024 เพิ่ม 5% แนะนำ “ถือ” ราคาเป้าหมาย 10.50 บาท</p>
<p>Property Maintained MARKET WEIGHT</p>	<p>กำไร 1Q24 ของกลุ่มอสังหาริมทรัพย์คาดว่าจะเป็จุดต่ำสุดของปี จากความท้าทายที่ผ่านมามากมาย เราคาดว่ากลุ่มอสังหาริมทรัพย์ได้ผ่านจุดต่ำสุดมาแล้ว ผลประกอบการใน 2Q24 จะค่อยๆปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ จากราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าพื้นฐานและอัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่น่าสนใจคาดว่าจะเป็ปัจจัยช่วยหนุนราคาหุ้น เราแนะนำ Selective BUY และคงคำแนะนำ “MARKET WEIGHT”</p>
<p>AOT</p>	<p>โครงการพัฒนา ท่าอากาศยานดอนเมือง ระยะที่ 3 ผ่านมติคณะรัฐมนตรี (ครม.) ไปเมื่อวันที่ 29 พ.ย.65 อนุมัติวงเงินลงทุนรวม 36,829.499 ล้านบาท โดยจะก่อสร้างอาคารผู้โดยสารระหว่างประเทศหลังใหม่ (International Terminal) บริเวณด้านทิศใต้ของสนามบิน พื้นที่ใช้สอยกว่า 166,000 ตารางเมตร รองรับผู้โดยสารระหว่างประเทศได้สูงสุด 23 ล้านคนต่อปี คาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการได้ประมาณปี 72 (อินโฟเควสท์)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	28-May	27-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	3.27	2.98	10%	↑	24%	-5%	-55%	-34%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.5	82.3	1%	↑	0%	-6%	3%	-1%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.5	79.9	3%	↑	1%	-8%	-1%	2%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.8	78.7	1%	↑	1%	-5%	2%	5%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	620	620	0%	→	0%	-3%	-2%	0%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	615	615	0%	→	0%	-2%	-1%	1%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.29	2.22	3%	↑	-9%	62%	42%	-17%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	79.8	77.7	3%	↑	1%	-4%	4%	6%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	88.8	88.8	0%	↓	-3%	-13%	-9%	-5%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	5.3	6.5	-19%	↓	-36%	-58%	-67%	-44%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	95.1	93.0	2%	↑	0%	-4%	-6%	-8%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11.6	10.6	9%	↑	1%	19%	-42%	-40%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	79.3	77.8	2%	↑	-1%	0%	17%	8%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(4.3)	(4.6)	7%	↑	-23%	58%	68%	61%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	97.3	94.9	3%	↑	2%	-3%	-5%	-9%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	13.8	12.6	10%	↑	11%	27%	-36%	-40%	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 รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะซื้อขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน