

สัปดาห์นี้มีโอกาสสั้น แต่ความเสี่ยงทางลงของตลาดในระยะกลางเพิ่มขึ้น

หุ้นไทยปลายสัปดาห์ที่ปรับลดลงแรงโดยเฉพาะในหุ้นขนาดกลาง-เล็กที่ซื้อขายในระดับ PER สูง และรายงานผลการดำเนินงานออกมาต่ำกว่าคาด อย่างไรก็ตาม เรายังมองสัปดาห์นี้ SET Index มีโอกาสเข้าใกล้จุดพีคตัว หรือสามารถเลือกเก็งกำไรรายตัวจาก 1) หุ้นหลายตัวปรับลดลงจนอยู่ในระดับราคาหรือแนวรับที่น่าสนใจ 2) แรงกดดันผลประกอบการจะชะลอตัวลง โดย 16 พ.ค. ที่เป็นการรายงานงบวันสุดท้าย และ 3) ราคาน้ำมันมีโอกาสดังกล่าวก่อนถึงการประชุมโอเปค 25 พ.ค.นี้ ส่งผลบวกต่อบรรยากาศการซื้อขายและราคาหุ้นพลังงานต้นน้ำ (ซึ่งเรามองการปรับขึ้นเป็นโอกาสลดน้ำหนักกลุ่ม ENERGY) อย่างไรก็ตามการที่ SET Index ปรับลดลงต่ำ 1555 จุด ทำให้ภาพระยะกลางมีความเสี่ยงในการลงทดสอบ 1520-1530 จุด หรือกระทั่ง 1460 จุดตามลำดับ

ในเชิงกลยุทธ์การลงทุน ผังซื้อเรียงคงเลือกหุ้นที่เป็นเป้าหมายของการเพิ่มน้ำหนักของนักลงทุนสถาบัน เน้นกลุ่มปิโตรเคมี อาหาร และท่องเที่ยว ลดน้ำหนักโรงกลั่นและสื่อสาร รวมทั้งระวังแรงขายทำกำไรในหุ้นกลาง-เล็กที่อยู่ในระดับที่แพง อาจเกิด De-Rating การติดตัวเป็นจังหวะเพิ่มการถือเงินสดจากภาวะระยะกลางที่แย่ลง โดยเราขอลดน้ำหนักการลงทุนหุ้นลงเหลือ 60% (จาก 70%) // **หุ้นแนะนำ MAJOR, SCB / ฝั่งกำไร PSL*, CPN***

ภาพรวมการรายงานงบ - คาดการณ์กำไรต่อหุ้นของ SET Index เพิ่มขึ้นจากช่วงก่อนรายงานผลประกอบการ ซึ่งเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการของหุ้นขนาดใหญ่ที่ส่วนใหญ่รายงานกำไรดีกว่าคาด โดยเฉพาะ ปิโตรเคมี ค่าปลีก ขณะที่การปรับลดประมาณการเกิดในหุ้นขนาดกลางและเล็ก // ผลการดำเนินงานล่าสุด / (-) กลุ่มที่รายงานผลประกอบการลดลงมาก - TICON, ARROW, EARTH, CBG, KOOL, CHO, FER, FORTH, THE, MCS / (+) กลุ่มที่รายงานผลประกอบการดีขึ้น - CCET, UNIQ, TPOLY, GRAMMY, LIT, ETE, ASIAN

IRPC (ชื่อ, TP 6.70) - ตลาดมีความเข้าใจผิดเกี่ยวกับผลกระทบที่รุนแรงมากเกินไปจากการผลิต (ในระดับ 1 พันล้านบาท) อันเนื่องมาจากตัวเร่งปฏิกิริยา (Catalyst) ที่ใช้ในหน่วยผลิตใหม่ (UHV) ทำงานได้ดีกว่าที่คาด ทำให้ผลผลิต (Propylene yield) กว่าประมาณการ อย่างไรก็ตามบริษัทอยู่ระหว่างเปลี่ยนแปลงตัวเร่งปฏิกิริยาใหม่ และคาดผลกระทบจะเกิดในระยะ 3-6 เดือน โดย UOBKH ประเมินผลกระทบในระดับเพียง 300 ล้านบาท ซึ่งไม่กระทบกับประมาณการ ยังคงคำแนะนำซื้อ

สำหรับปัจจัยติดตามที่สำคัญ: 15 พ.ค. - MSCI Review (ทราบผลเข้า 16 พ.ค.), รายงาน GDP ไตรมาส 1/60 ของประเทศไทย / 25 พ.ค. - โอเปคประชุมเรื่องปรับลดกำลังการผลิต / 14 มิ.ย. - ประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC meeting)

คำแนะนำทางกลยุทธ์: หุ้นไทย (SET Index) ทะลุกรอบล่างของช่วงการซื้อขาย 1555-1570 คาดทำให้ในระยะสั้นเกิดโมเมนตัมในทางลง 25-30 จุด หรือเป็นแนวรับถัดไปที่ 1520-1530 โดยประมาณ เรายังคงเสี่ยง/ลดน้ำหนักกลุ่มที่มีความเสี่ยงถูกลดน้ำหนักหรือคำแนะนำการลงทุนลง ได้แก่ สื่อสาร การแพทย์ และโรงกลั่น

แนวรับ 1520-1530/แนวต้าน : 1550-1555 จุด สัดส่วนการลงทุน : เงินสด 40% : พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นเก็งกำไรเชิงกลยุทธ์

- หุ้นที่มีการเติบโตปี 2560 เด่น: TU, MAJOR, SQ, BANPU
- หุ้นที่ผลงานผ่านจุดแย่สุด: MAJOR, SGP*, SIMAT, JWD*, TSR, TU
- หุ้นเด่นปี 2560: BANPU, PTTEP, SCB, TU, STEC, DTAC*, PSTC*, KSL*, BA*

(* หุ้นที่ไม่อยู่ในภาวะวิเคราะห์ของ UOBKH หรือหุ้นแนะนำเชิงกลยุทธ์ ผู้ลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุนราว 3-5%)

หุ้นแนะนำ

- **MAJOR (40)** : รายงานกำไรไตรมาส 1/60 ที่ 262 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16% YoY และ 21 % QoQ รายได้เพิ่มขึ้นจากการจำหน่ายตัวและหน้าภาพยนต์ที่ดี รวมทั้งผลบวกจากการขยายสาขาตลาด 2 ปีที่ผ่านมา ขณะที่ไตรมาส 2/60 คาดกำไรทำจุดสูงสุดใหม่อีกครั้ง
- **SCB (172)** : ราคาที่ Underperform กลุ่มทำให้ความน่าสนใจเพิ่มขึ้น ทั้งนี้เรายังคงมองบวกกับการปรับโครงสร้าง, ธุรกิจประกัน ซึ่งนอกจากอาจทำให้มีกำไรพิเศษแล้ว ยังส่งผลดีต่อฐานะทางการเงิน และเพิ่มความสามารถในการปล่อยกู้
- **PSL* (12)** : ค่าระวางเรือใกล้เข้าสู่ขึ้นรอบใหม่ (พ.ค.-ส.ค.) ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/60 น่าจะขาดทุน แต่มองเป็นโอกาสซื้อ จากผลการดำเนินงานไตรมาส 2-3 ที่คาดว่าจะปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง
- **CPN* (67)** : ธุรกิจมีรายได้จากค่าเช่าเชิงแกร่ง และคาดรายงานกำไรไตรมาส 1/60 ในทิศทางที่ดีขึ้น การเปิดศูนย์การค้าอีก 3 แห่งในปีนี้ และอีก 3 แห่งในปี 2561 ทำให้กำไรยังคงอยู่ในทิศทางของการเติบโต

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณิต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะหรือการให้คำแนะนำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,543.94	(6.33)	(0.41%)
SET50	983.37	(6.01)	(0.61%)
SET100	2,209.95	(12.73)	(0.57%)
FTSE SET LARGE CAP	1,666.83	(8.52)	(0.51%)
FTSE SET MID CAP	2,341.24	(6.11)	(0.26%)
FTSE SET SMALL CAP	2,414.94	(31.42)	(1.28%)
SET-VAL (Btm)	54,838		
Mkt Cap (Btm)	15,322,830		
PER (x)	16.47		
P/BV (x)	1.87		
DJIA	20,897	(22.81)	(0.11%)
NASDAQ	6,121	5.27	0.09%
STOXX Europe 600	396	1.24	0.31%
SSEC	3,084	22.01	0.72%
FSTE	7,435	48.76	0.66%
HANG SENG	25,156	30.79	0.12%
NIKKEI	19,814	(77.65)	(0.39%)
MSCI ASIA EX JAPAN	608	(0.53)	(0.09%)
NYMEX (US \$/bbl)	47.84	0.01	0.02%
Brent (US \$/bbl)	50.84	0.07	0.14%
Dubai (US \$/bbl)	49.50	(0.19)	(0.38%)
Baltic dry Index	1,014	2.0	0.20%
Gold (spot)	1,228	3.08	0.25%
Copper (spot)	5,539	17.50	0.32%
Sugar (spot)	15.51	(0.12)	(0.77%)
Rubber (spot)	278.5	6.60	2.43%
CRB Index	426.78	2.22	0.52%
THB/Dollar	34.7	(0.05)	(0.15%)
Yen/Dollar	113.4	(0.48)	(0.42%)
Euro/Dollar	1.1	0.01	0.64%
Dollar Index	99.3	(0.37)	(0.37%)
3M US T-Bill (%)	0.83	(0.00)	(0.34%)
10Y US Yield (%)	2.33	(0.06)	(2.58%)
10 Y TH Yield (%)	2.74	(0.01)	(0.40%)
VIX Index	10.40	(0.20)	(1.89%)
Equity	12-May	MTD	YTD
Local Institutions	(3,042)	(515)	34,771
Proprietary Trading	(258)	(898)	2,473
Foreign Investors	680	966	9,059
Local Individuals	2,619	447	(46,303)
Bond	12-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	23.24	502.02	3,424.95
Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
SAMART	14.30	0.07	5.15%
ORI	10.40	0.09	5.58%
SGP	13.00	0.07	5.69%
OISHI	134.50	0.15	6.32%
EA	29.00	0.66	6.42%
Laggers	Price	Impact Indx	Chg (%)
EARTH	1.98	(0.30)	(29.79%)
MAX	0.04	(0.03)	(20.00%)
BTC	0.06	(0.01)	(14.29%)
THP	380.00	(0.05)	(13.24%)
PTG	18.30	(0.44)	(12.44%)

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

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional /Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)				
		2017F	2018F	2017F	2018F	-1D	WTD	MTD	YTD	
TIPS										
Thailand	1,544	15.0	13.5	10%	11%	-0.4%	0.0%	-1.4%	0.1%	
- Energy	20,226	11.5	10.5	20%	9%	-1.0%	0.0%	-3.1%	-1.5%	
- Banking	521	10.3	9.2	5%	12%	-0.7%	0.0%	-1.2%	4.3%	
- Commerce	36,681	27.0	23.2	6%	16%	0.1%	0.0%	2.2%	-0.8%	
- Telecom	159	22.2	19.8	-28%	12%	-0.5%	0.0%	-0.1%	7.5%	
- Transport	281	25.7	22.8	51%	13%	-0.5%	0.0%	1.2%	0.3%	
Indonesia	5,675	16.2	14.1	51%	15%	0.4%	0.0%	-0.2%	7.1%	
Phillipine	7,816	19.0	17.0	13%	11%	0.0%	0.0%	2.0%	14.3%	
Asia										
China	3,084	13.5	12.0	26%	13%	0.7%	0.0%	-2.3%	-0.6%	
Hong Kong	25,156	12.5	11.4	12%	9%	0.1%	0.0%	2.2%	14.3%	
India	30,188	18.2	15.1	23%	20%	-0.2%	0.0%	0.9%	13.4%	
Japan	19,815	17.3	15.9	32%	9%	-0.4%	-0.4%	3.2%	3.7%	
Korea	2,285	10.0	9.2	84%	8%	-0.5%	0.0%	3.6%	12.8%	
Malaysia	1,776	16.7	15.8	4%	6%	0.0%	0.0%	0.4%	8.2%	
Singapore	3,255	14.8	13.9	-9%	7%	-0.5%	0.0%	2.5%	13.0%	
Taiwan	9,995	14.0	13.1	17%	6%	-0.1%	0.1%	1.3%	8.0%	
Vietnam	725	14.1	12.3	22%	15%	0.1%	0.0%	1.1%	9.1%	
MSCI Asia Ex Japan	608	13.3	12.1	19%	10%	-0.1%	0.0%	2.3%	18.2%	
Bloomberg Index										
Oil and Gas Index	338	16.1	12.9	65%	24%	0.2%	-0.2%	-1.2%	5.8%	
Coal Index	353	11.7	11.3	60%	3%	0.2%	0.0%	-4.4%	3.3%	
Chemicals Index	265	14.8	13.4	19%	10%	0.2%	-0.7%	-1.6%	7.3%	
Banks Index	170	8.4	7.9	5%	6%	0.7%	-0.1%	0.2%	8.2%	
Commercial Services Inde	117	20.9	18.6	10%	12%	0.5%	0.7%	-0.1%	6.4%	
Telecommunications Inde	60	15.1	13.6	17%	11%	0.1%	0.1%	1.7%	7.5%	
Transportation Index	158	17.9	16.3	54%	9%	0.7%	0.2%	0.3%	3.8%	

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	12-May	11-May	MTD	YTD	2016	2015
Thailand	19.6	70.2	28	264	2,240	(4,372)
Indonesia	88.8	-	436	2,112	1,259	(1,580)
Philippines	(8.6)	25.8	105	(46)	83	(1,194)
India	-	222.7	5	6,359	2,903	3,274
S. Korea	(302.5)	150.5	979	6,697	10,480	(3,580)
Taiwan	-	66.7	-	8,155	10,956	3,384
Vietnam	(0.5)	6.2	(3)	240	(361)	95

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

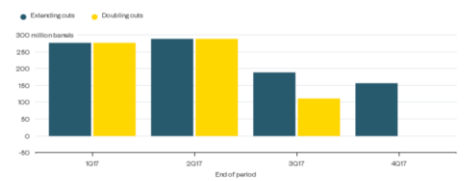
- 15 พ.ค.: CN – รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือน เม.ย.
TH – รายงาน GDP ไตรมาส 1/60, บจ. ส่งงบการเงินวันสุดท้าย
- 16 พ.ค.: UK – ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI Index) เดือน เม.ย.
US – รายงานตลาดน้ำมันประจำเดือนของ IEA
EU – ดุลการค้า (Balance Trade) เดือน มี.ค.,
รายงาน GDP ไตรมาส 1/60
US – รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้างบ้าน (Building Permits) เดือน เม.ย.
- 17 พ.ค.: UK – ดัชนีรายได้เฉลี่ย + โบนัส (Average Earnings Index) เดือน มี.ค.,
จำนวนผู้ยื่นขอรับสวัสดิการคนว่างงาน เดือน เม.ย.,
อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เดือน มี.ค.
EU – ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI Index) เดือน เม.ย.
US – สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ (Crude Oil Inventories)
- 17 พ.ค.: UK – ดัชนีค้าปลีก (Retail Sales) เดือน เม.ย.
US – รายงานดัชนีภาคการผลิต (Manufacturing Index) จาก Philadelphia Fed เดือน พ.ค.
- 25 พ.ค.: OIL – การประชุม OPEC ประเด็นการต่ออายุข้อตกลงปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันดิบ
- 22 ต.ค.: EU – การเลือกตั้งประเทศเยอรมนี

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ได้ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นความผูกพันหรือการรับประกันใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Chart of the day

What It Takes

Doubling OPEC's output will drain excess inventories this year; extending it won't



Source: Bloomberg OPEC
Note: OPEC reported excess OPEC oil inventories of 275 billion barrels at the end of March. Bloomberg Commodity

Source: Bisnews, UOB Kay Hian

ลดการผลิตเพิ่ม? – ตลาดจับตาดูการประชุมโอเปคในวันที่ 25 พ.ค. ทั้งนี้ภาพข้างต้นแสดงคาดการณ์ปริมาณน้ำมันส่วนเกิน โดยแบ่งเป็นน้ำมันดิบ (ว้าย) คือการคงอัตราการปรับลดกำลังการผลิตตามมติช่วงปลายปี 2559 แต่ทั้งนี้เหลือ (ขวา) คือ การปรับลดกำลังการผลิตอีกเท่าตัว ซึ่งจะมีผลให้สามารถลดปริมาณน้ำมันส่วนเกินได้ ซึ่งหากมีมติดังกล่าวจะส่งผลบวกต่อราคาน้ำมันดิบ ทั้งนี้เรคาดตลาดจะมีมุมมองเชิงบวกต่อน้ำมันดิบ ก่อนการประชุมในวันที่ 25 พ.ค. นี้

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเมื่อวันศุกร์ (12 พ.ค.) เนื่องจากการที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ประกาศปลดนายเจมส์ โคลมีย์ ผู้อำนวยการสำนักงานสอบสวนกลางสหรัฐ (FBI) พ้นจากตำแหน่ง ได้สร้างความกังวลต่อนักลงทุนเกี่ยวกับแผนการดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 20,896.61 จุด ลดลง 22.81 จุด หรือ -0.11% ดัชนี S&P500 ปิดที่ 2,390.90 จุด ลดลง 3.54 จุด หรือ -0.15% ดัชนี NASDAQ ปิดที่ 6,121.23 จุด เพิ่มขึ้น 5.27 จุด หรือ +0.09% (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นเมื่อวันศุกร์ (12 พ.ค.) โดยได้ภาวะการซื้อขายได้รับปัจจัยหนุนจากหุ้น Vivendi บริษัทสื่อจากฝรั่งเศส เจ้าของค่ายเพลงยูนิเวอร์ซัล มิวสิค กรุ๊ป และหุ้นแอสตราเซนเนกา ซึ่งเป็นบริษัทยารายใหญ่จากอังกฤษ โดยหุ้น Vivendi พุ่งขึ้น 4.7% เนื่องจากมีข่าวว่าบริษัทเตรียมซื้อหุ้น 60% ของ Havas SA ซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทโฆษณาในฝรั่งเศส ซึ่งเป็นหุ้นในส่วนของสื่อที่ถือครองโดยประธานของ Vivendi เอง ส่วนหุ้นแอสตราเซนเนกา ทะยาน 9% หลังบริษัทเปิดเผยว่า การทดลองขั้นปลายของยารักษาโรคมะเร็ง Imgizn ให้ผลลัพธ์ในเชิงบวก สิ้นวัน ดัชนี Stoxx Europe 600 เพิ่มขึ้น 0.3% ปิดที่ 395.63 จุด (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>ราคาน้ำมันดิบในตลาดล่วงหน้า NYMEX ปิดวันศุกร์ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย ขณะที่สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐที่ลดลง และการสนับสนุนที่เพิ่มขึ้นต่อการปรับลดการผลิตของโอเปกลงต่อไปนั้น ได้กระตุ้นความหวังที่ว่า ปริมาณน้ำมันที่ล้นตลาดโลกจะลดลง ทั้งนี้ ราคา น้ำมันดิบส่งมอบเดือนมิ.ย.ปิดบวก 1 เซนต์ สู่ระดับ 47.84 ส่วนราคาน้ำมันดิบเบรนท์ส่งมอบเดือนก.ค.ที่ตลาดลอนดอนปิดบวก 7 เซนต์ สู่ระดับ 50.84 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล(บิสิเนส)</p>
<p>ต่างประเทศ</p>	<p>ริอบ เวนไรท์ ผู้อำนวยการสำนักงานตำรวจยุโรป (ยูโรโพล) เปิดเผยว่าผู้ได้รับผลกระทบจากเหตุโจมตีคอมพิวเตอร์โดยโปรแกรมเรียกค่าไถ่ที่ชื่อว่า WannaCry ขณะนี้มีจำนวนมากกว่า 200,000 ราย ใน 150 ประเทศ และคาดว่าจำนวนดังกล่าวจะเพิ่มสูงขึ้นอีก ผู้อำนวยการยูโรโพลให้สัมภาษณ์กับสถานีโทรทัศน์ ITV ของอังกฤษว่า ผู้ได้รับผลกระทบจำนวนมากเป็นธุรกิจ ซึ่งรวมถึงบริษัทขนาดใหญ่ และคาดว่าจำนวนผู้ได้รับผลกระทบจะเพิ่มสูงขึ้น เมื่อบริษัทต่างๆ เปิดทำงานในเช้าวันจันทร์ พร้อมกับเตือนว่า แม้ภาคบริการสุขภาพในหลายประเทศมีความเสี่ยงเป็นพิเศษที่จะได้รับผลกระทบจากไวรัสเรียกค่าไถ่ดังกล่าว แต่ทุกองค์กรก็ควรให้ความสำคัญกับการรักษาความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์และอัปเดตระบบ ทั้งนี้ รัสเซียและอังกฤษเป็นประเทศที่ได้รับผลกระทบมากที่สุด โดยคณะกรรมการรับมือเหตุฉุกเฉิน หรือคอบรา ของอังกฤษ ได้ประชุมร่วมกันในช่วงบ่ายวันเสาร์ เพื่อหารือเกี่ยวกับเหตุการณ์โจมตีดังกล่าวที่สร้างความเสียหายต่อสำนักงานบริการสุขภาพแห่งชาติของอังกฤษ (NHS) โดยทาง NHS แถลงวานนี้ว่า ทางสำนักงานได้ถูกแฮกเกอร์โจมตีด้วยแรนซัมแวร์ และการโจมตีครั้งนี้ได้ส่งผลกระทบต่อการทำงานของโรงพยาบาลต่างๆ ทั่วอังกฤษ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>น้ำมัน</p>	<p>เบเกอร์ ฮิวส์ ซึ่งเป็นผู้ให้บริการขุดเจาะน้ำมันสหรัฐ เปิดเผยรายงานแท่นขุดเจาะน้ำมันรายสัปดาห์ พบว่า แท่นขุดเจาะน้ำมันที่มีการใช้งานในสหรัฐ มีจำนวนเพิ่มขึ้น 9 แท่น สู่ระดับ 712 แท่นในสัปดาห์นี้ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย.2015 และเป็น การเพิ่มขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 17 ติดต่อกัน การขุดเจาะน้ำมันที่เพิ่มขึ้น บ่งชี้ถึงการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมดังกล่าวเป็นเวลา 12 เดือน ติดต่อกัน ซึ่งจะช่วยให้การผลิตน้ำมันของสหรัฐพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในปีหน้า เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีที่แล้ว แท่นขุดเจาะน้ำมันที่มีการใช้งานในสหรัฐ มีจำนวนเพียง 318 แท่น (อินโฟเควสท์)</p>

Report & Corporate News

<p>CPF ชื่อ ราคาพื้นฐาน 36.00 บาท</p>	<p>กำไรสุทธิไตรมาส 1/60 เพิ่มขึ้น 5% YoY และ 128% QoQ มากกว่าประมาณการของเรา โดยปัจจัยหนุนหลักมาจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน แต่กำไรหลักก่อนแอลงจากราคาเนื้อสัตว์ที่ปรับตัวลง สำหรับกำไรในไตรมาส 2/60 คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น QoQ จากปัจจัยบวกด้านฤดูกาล (High season) นอกจากนี้จากการประกาศขอเพิ่มทุนเพื่อนำไปชำระหนี้และแผนการทำ M&A ในอนาคต ซึ่งเรามองว่าจะเป็นปัจจัยช่วยสนับสนุนการเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว คงคำแนะนำ ชื้อ ด้วยมูลค่าพื้นฐาน 36.00 บาทต่อหุ้น (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)</p>
<p>HANA ชื่อ ราคาพื้นฐาน 54.00 บาท</p>	<p>บริษัทรายงานกำไรไตรมาศ 1/60 ที่ 627 ลบ. เพิ่มขึ้น 76% YoY แต่ลดลง 18% QoQ แม้กำไรสุทธิจะต่ำกว่าประมาณการของเรา 13% จากการความคาดหวังต่ออัตราดอกเบี้ยของยอดขายที่เป็นบวก ทั้งนี้ผลประกอบการไตรมาส 1/60 ของบริษัทคิดเป็น 25% ของประมาณการทั้งปีของเรา คงคำแนะนำ ชื้อ ด้วยมูลค่าพื้นฐาน 54.00 บาทต่อหุ้น (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)</p>
<p>AP ชื่อ ราคาพื้นฐาน 8.30 บาท</p>	<p>AP รายงานผลประกอบการ 1Q 60 ที่ระดับ 549 ล้านบาท (+20.6% yoy, -56.6% qoq) โดยปัจจัยหลักในการเติบโตของผลประกอบการมาจากส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้าที่พลิกกลับมาอยู่ในแดนบวก ในด้านของยอดการจูงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเนื่องจาก ใน 2Q 60 มีการเปิดตัวโครงการคอนโดมิเนียมขนาดใหญ่ใหม่ 2 โครงการ ในขณะที่โครงการแนวราบส่วนใหญ่มีแผนการเปิดตัวใน 3Q 60 เราคาดการณ์ว่าผลประกอบการจะเติบโตอย่างแข็งแกร่งใน 2H 60 รวมถึงยังคงประมาณการการเติบโตของผลประกอบการในระดับ 13% และ 10% ในปี 2560-61 ตามลำดับ คำแนะนำ ชื้อ ด้วยมูลค่าพื้นฐาน 8.30 บาทต่อหุ้น (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)</p>
<p>IRPC ชื่อ ราคาพื้นฐาน 6.70 บาท</p>	<p>ราคาหุ้น IRPC ปรับตัวลดลง 3% ในวันศุกร์ที่ผ่านมา จากความเข้าใจผิดของตลาดในด้านผลกระทบที่รุนแรงเกินความเป็นจริงของปัญหาเกี่ยวกับโรงกลั่น UHV เราเชื่อว่าราคาหุ้นที่ปรับตัวลงในวันศุกร์ที่ผ่านมาได้สะท้อนปัญหาดังกล่าวมากเกินไปจนเกินความเป็นจริง เรายังคงยืนยันมุมมองเชิงบวกใน IRPC และคงประมาณการผลประกอบการที่ 1.24 หมื่นล้านบาท ในปี 2560 เราเชื่อว่าราคาหุ้นที่ปรับตัวลดลงมาเป็นโอกาสในการเข้าซื้อ คำแนะนำ ชื้อ ด้วยมูลค่าพื้นฐาน 6.70 บาทต่อหุ้น (รายละเอียดอยู่ในบทวิเคราะห์วันนี้)</p>
<p>PTTGC</p>	<p>PTTGC อดกำไร Q1/60 กระโดด 1.31 หมื่นลบ. เพิ่มขึ้น 180% จาก Q1/59 รับอานิสงส์ราคาน้ำมันพุ่ง เมื่อวันที่ 12 พ.ค. 2560 บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ PTTGC เปิดเผย ผลประกอบการงวดไตรมาส 1/2560 ว่า มีกำไร 13,181.75 ล้านบาท หรือ 2.96 บาท/หุ้น เพิ่มขึ้น 180% จากช่วงเดียวกันปี 2559 ที่มีกำไร 4,707.13 ล้านบาท หรือ 1.06 บาท/หุ้น (ข่าวหุ้น)</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	12-May	11-May	% Chg	-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)	
GRM										
GRM - Singapore	US\$/bbl	6.27	6.32	-1%	↓	10%	-2%	-17%	-21%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+),TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	49.5	49.7	0%	↓	4%	-9%	-9%	16%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	50.3	50.2	0%	↑	3%	-9%	-10%	15%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	47.8	47.8	0%	↑	4%	-10%	-11%	10%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	490	490	0%	→	0%	-18%	-1%	32%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	430	430	0%	→	0%	-10%	-1%	26%	
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	47.8	47.8	0%	↑	4%	-11%	-13%	1%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	59	59	0%	↓	4%	-9%	-12%	11%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9	9	2%	↑	3%	-8%	-25%	-8%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+),PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	60	60	0%	↓	4%	-8%	-9%	6%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	10	10	-1%	↓	3%	-6%	-10%	-25%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	45	45	0%	↓	2%	-6%	-7%	13%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(4)	(4)	4%	↑	24%	-34%	-27%	64%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	59	59	0%	↓	1%	-9%	-11%	7%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	9	9	1%	↑	-10%	-7%	-18%	-25%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเฉพาะที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอสบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำ ขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้แนะ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน