

ภาพรวมผันผวนรอรายงานการประชุมเฟด

สศช. รายงานเศรษฐกิจไทยไตรมาส 1/67 เติบโตต่ำแต่ยังสูงกว่าคาด สภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) รายงานการเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ไทย ไตรมาส 1/67 เติบโตเพียง +1.1% QoQ และ +1.5% YoY ซึ่งต่ำกว่าประเทศส่วนใหญ่ในภูมิภาค อย่างไรก็ตามคิดเป็นการเติบโตดีกว่าคาดการณ์ที่ +0.6% QoQ และ +0.8% YoY และสามารถหลีกเลี่ยงการถดถอยทางเทคนิค (technical recession) ได้ หลังการเติบโตเร่งตัวขึ้นจากไตรมาส 4/66 ที่เติบโต -0.6% QoQ และ +1.7% YoY ทั้งนี้การเติบโตผลักดันมาจากการบริโภคภาคเอกชนและภาคบริการ โดยเฉพาะการท่องเที่ยว โดยสศช. ปรับลดคาดการณ์การเติบโต GDP ปี 2567 เหลือ 2.5% (จากเดิม 2.7%) โดยหลักจากการปรับลดคาดการณ์ส่งออกเหลือ 2% (จาก 2.9%) ขณะที่เพิ่มคาดการณ์นักท่องเที่ยวต่างชาติเป็น 36.5 ล้านคน (จาก 35 ล้านคน) และรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติเป็น 1.38 ล้านล้านบาท (จาก 1.22 ล้านล้านบาท)

คาด GDP และผลประกอบการเร่งตัวขึ้นในครึ่งปีหลัง ความผันผวนในช่วง พ.ค.-มิ.ย. เป็นโอกาสทยอยเข้าลงทุน แม้ GDP ไตรมาส 1/67 จะยังอยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตามการเร่งเบิกจ่ายในช่วงไตรมาส 3/67 และการมีมาตรการสนับสนุนกำลังซื้อ ทั้งการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 400 บาท ในช่วง ต.ค. และมาตรการ Digital wallet คาดทำให้เศรษฐกิจและผลประกอบการมีแรงส่งที่เร่งตัวขึ้นในครึ่งปีหลัง

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

ภาพรวมกลยุทธ์ อาจผันผวนหลังการแถลงหลายคนส่งสัญญาณคงดอกเบี้ย หรือปรับลดจำนวนครั้งของการลดดอกเบี้ย โดยติดตามรายงานการประชุมเฟดสัปดาห์นี้ การเก็งกำไรหุ้นที่ยังขึ้นน้อยกว่าตลาด (laggards) ช่วงสั้นหุ้นอิงการฟื้นตัวของจีนเช่นบรรจภัณฑ์ และปิโตรเคมีน่าสนใจ และควรกำหนดจุดตัดขาดทุนรวมถึงเป้าหมายทำกำไร แม้ยังชอบกลุ่มอาหาร/เนื้อสัตว์/อาหารสัตว์เลี้ยง แต่อาจระวังแรงทำกำไรระยะสั้นหลังบอออกมาดีตามคาด และจากเงินบาทที่เริ่มกลับมาแข็งค่าระยะสั้น

หุ้นแนะนำ: SCGP*, STA*, GUNKUL*, BBGI*

แนวรับ: 1,359-1,365 / แนวต้าน : 1,390 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

AIMC จ่อออก FETCO ผนึกกำลังสรุปข้อเสนอแนวทางฟื้นฟู LTF ภายในปีนี้หวังปลุกชีพตลาดหุ้นไทย หรือร่วมหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในตลาดหุ้น ในวันนี้ (21 พ.ค.) (อินโฟเควสท์)

จับตาตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ และถ้อยแถลงเจ้าหน้าที่ Fed ดอลลาร์แข็งค่าเทียบสกุลเงินหลัก และ Bond yield สหรัฐ ปรับเพิ่มขึ้น = จับตาตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ และถ้อยแถลงและเจ้าหน้าที่เฟด สภาพัฒน์ จับตาส่งครามการค้า สหรัฐ-จีน ดัชนีสินค้าไม่มีคุณภาพทะลักเข้าไทย - จากการชะลอตัวมากกว่าที่คาดของเศรษฐกิจจีน และความไม่แน่นอนของนโยบายเศรษฐกิจและการค้าโลก โดยเฉพาะมาตรการกีดกันทางการค้าที่สหรัฐ ออกมาใช้กับประเทศจีน (การเงินธนาคาร)

"เรด ล็อบสเตอร์" ตำนานซีฟู้ดรายใหญ่สหรัฐ ยินล้มละลายจากพิษบู่เฟดกินไม่ถนอม - Red Lobster เครือข่ายร้านอาหารทะเลรายใหญ่ของสหรัฐ และรายใหญ่ที่สุดของโลก ประกาศยื่นเรื่องต่อศาลเพื่อขอฟื้นฟูกิจการและขอพักชำระหนี้ตามตรา 11 ของกฎหมายล้มละลาย (อินโฟเควสท์)

ITD จ่อปิดดีลเงิน 400 ล้านดอลลาร์ ซื้อหุ้นโปแตช 49% รอดเกณฑ์ต่างดาว (กรุงเทพธุรกิจ)

CFARM - บมจ.ซูวิทย์ฟาร์ม (2019) (CFARM) กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ที่หุ้นละ 1.35 บาท จำนวนเสนอขาย 149,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ระยะเวลาจองซื้อตั้งแต่วันที่ 27-29 พ.ค.67 (อินโฟเควสท์)

SCB แจง "วิสัยทัศน์" ลาออกประธานบอร์ดจากปัญหาสุขภาพ (อินโฟเควสท์)

WARRIX ควักเงิน 66 ลบ. ซื้อคืน 10.92 ล้านหุ้น (ข่าวหุ้น)

ADVICE บวกน้ำหนักสินค้าไอที รับ sentiment เงินดิจิทัลซื้อมือถือได้-เปิดจอง iPad รุ่นใหม่วันแรก

BJC ผู้บริหารหันปารายได้ปีนี้เหลือแค่ 5-7% แนวโน้ม SSSG ไตรมาสนี้ยังติดลบ (อินโฟเควสท์)

IRPC - แนวโน้มผลประกอบการปีนี้เชื่อว่ากลับมาเป็นบวก ปัจจัยสนับสนุนมาจากทิศทางธุรกิจปิโตรเคมีฟื้นตัว โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์ ABS ซึ่งสเปกตรัมได้ขึ้นชัดเจนถึง 2 เท่า (อินโฟเควสท์)

MAGURO เคาะฤกษ์เทรด mai ต้น มิ.ย. หลังปิดไรด์โชว์เปิดตัว IPO ปลายเดือนนี้

NEX ระบุว่าบริษัทอยู่ระหว่างพิจารณาแผนซื้อหุ้นคืน เชื่อมั่นในผลการดำเนินงาน ย้ำปารายได้ในปีนั้นแตะ 2 หมื่นลบ. โตเท่าตัวจากปีก่อน คาดว่าในครึ่งปีหลังยอดขายรถ EV จะพุ่งแรง (อินโฟเควสท์)

ประเด็นติดตาม: 22 พ.ค. - NVIDIA earnings/ FOMC Minutes / Initial Jobless Claims / JP Balance of Trade (Apr)

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เราซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,378.70	(3.98)	(0.29%)
SET50	850.86	(3.03)	(0.35%)
SET100	1,877.66	(6.41)	(0.34%)
FTSE SET LARGE CAP	1,463.92	(4.97)	(0.34%)
FTSE SET MID CAP	1,849.37	(1.44)	(0.08%)
FTSE SET SMALL CAP	2,292.24	(5.22)	(0.23%)
SET-VAL (Btm)	44,052		
Mkt Cap (Btm)	17,043,300		
PER (x)	18.01		
P/BV (x)	1.20		

DJIA	39,807	(196.82)	(0.49%)
NASDAQ	16,795	108.91	0.65%
STOXX Europe 600	524	0.95	0.18%
SSEC	3,171	17.12	0.54%
FTSE	8,424	3.94	0.05%
HANG SENG	19,636	82.61	0.42%
NIKKEI	39,070	282.30	0.73%
MSCI ASIA EX JAPAN	703	1.58	0.23%

NYMEX (US \$/bbl)	79.80	(0.26)	(0.32%)
Brent (US \$/bbl)	83.71	(0.27)	(0.32%)
Dubai (US \$/bbl)	83.85	0.26	0.31%
Newcastle coal (US \$/metr)	141.00	(0.50)	(0.35%)
Natural gas (US \$/MMBtu)	2.75	0.13	4.76%
Baltic dry Index	1,847	3.00	0.16%
Gold (spot)	2,425	10.09	0.42%
Copper (spot)	10,801	202.96	1.92%
Sugar (spot)	18.68	0.55	3.03%
Rubber (spot)	325.0	4.70	1.47%
CRB Index	542.45	0.00	0.00%

THB/Dollar	36.1	0.00	0.01%
Yen/Dollar	156.3	0.61	0.39%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.11%)
Dollar Index	104.6	0.12	0.11%

3M US T-Bill (%)	5.29	(0.02)	(0.29%)
10Y US Yield (%)	4.44	0.02	0.53%
10 Y TH Yield (%)	2.75	0.02	0.73%
VIX Index	12.15	0.16	1.33%

Equity	20-May	MTD	YTD
Local Institutions	55	2,421	(3,741)
Proprietary Trading	692	1,614	(3,338)
Foreign Investors	105	17	(65,396)
Local Individuals	(852)	(4,052)	72,475

Bond	20-May	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$mn.)	230.62	546.04	(947.38)

Laggards	Price	Impact Indx	Chg (%)
AOT	65.75	(1.45)	(1.87%)
DELTA	75.75	(1.01)	(1.30%)
BDMS	28.75	(0.64)	(1.71%)
TRUE	8.55	(0.56)	(2.29%)
CPN	61.25	(0.54)	(2.39%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
PTTEP	158.50	1.12	2.26%
PTT	34.00	0.58	0.74%
BANPU	5.80	0.36	8.41%
KTB	17.20	0.23	1.18%
SCB	107.00	0.14	0.47%

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

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

ธนาภณ ชลคดีดำรงกุล
tanapon.c@uobkayhian.co.th

ณัฐิดา ช่วยส่ง
natthida@uobkayhian.co.th

บริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สังกัดภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยได้เป็นกรรณ

เปรียบเทียบความถูกแพง และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2024F	2025F	2024F	2025F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPS									
Thailand	1,379	14.8	13.2	16%	12%	-0.3%	-0.3%	0.8%	-2.6%
- Energy	19,687	11.3	10.4	7%	9%	0.8%	0.8%	0.2%	-4.7%
- Banking	370	7.1	6.7	8%	5%	0.3%	0.3%	0.6%	-3.4%
- Commerce	30,268	23.0	20.2	19%	14%	-0.4%	-0.4%	-1.6%	-2.2%
- Food	11,237	19.7	16.8	59%	17%	-0.6%	-0.6%	1.6%	1.3%
- Healthcare	6,788	28.1	25.7	15%	10%	-1.4%	-1.4%	-0.5%	1.5%
Indonesia	7,267	13.3	12.2	37%	9%	-0.7%	-0.7%	0.4%	-0.1%
Philippine	6,683	11.5	10.4	22%	10%	1.0%	1.0%	-0.3%	3.6%
Asia									
China	3,171	11.6	10.5	26%	11%	0.5%	0.5%	2.1%	6.6%
Hong Kong	19,636	9.8	9.1	-33%	7%	0.4%	0.4%	10.5%	15.2%
India	74,006	20.8	18.2	19%	15%	0.0%	0.1%	-0.6%	2.4%
Japan	39,070	22.6	20.7	40%	9%	0.7%	1.2%	2.2%	17.3%
Korea	2,742	10.8	8.8	78%	23%	0.6%	0.0%	1.2%	2.6%
Malaysia	1,628	14.4	13.6	19%	6%	0.7%	0.7%	3.3%	11.9%
Singapore	3,314	10.7	10.3	15%	4%	0.0%	0.0%	0.6%	2.3%
Taiwan	21,272	19.1	16.3	31%	18%	0.1%	0.1%	4.3%	18.6%
Vietnam	1,278	11.8	9.8	36%	20%	0.4%	0.4%	5.6%	13.1%
MSCI Asia Ex Japan	703	12.3	10.9	31%	13%	0.2%	0.2%	6.2%	9.6%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	493	9.6	9.1	5%	5%	1.0%	1.0%	-2.0%	24.5%
Coal Index	1,697	8.6	8.5	202%	2%	1.7%	1.7%	5.1%	10.8%
Chemicals Index	270	19.5	15.1	19%	29%	0.4%	0.3%	2.2%	-2.4%
Banks Index	194	10.0	9.1	0%	10%	0.5%	0.0%	1.5%	9.2%
Commercial Services Inde	112	20.8	18.4	-4%	13%	0.7%	1.3%	5.0%	7.2%
Telecommunications Inde	61	14.8	15.5	29%	-4%	-0.4%	-0.6%	2.8%	6.4%
Transportation Index	135	12.9	13.6	-22%	-5%	1.1%	0.8%	7.6%	5.5%

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	20-May	17-May	MTD	YTD	2023	2022
Thailand	2.9	23.0	2	(1,823)	(5,507)	5,960
Indonesia	14.1	54.5	(482)	64	(353)	4,267
Philippines	(4.3)	0.5	(31)	(281)	(863)	(1,245)
India	-	-	(3,604)	(3,343)	21,427	(17,016)
S. Korea	(47.4)	(275.9)	1,111	15,093	10,705	(9,665)
Taiwan	(228.4)	92.5	4,340	4,241	6,933	(44,007)
Vietnam	(34.0)	(32.4)	(228)	(758)	(807)	966

แหล่งข้อมูล : Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

22 พ.ค. – NVIDIA earnings/ FOMC Minutes / Initial Jobless Claims
24 พ.ค. – JP Inflation

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SCGP (37)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/67 พ้นตัวได้ดี ประเมินการกำไรมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น หนุนจากการฟื้นตัวของความต้องการในประเทศและการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน ตัดขาดทุน 31.50 บาท
- **STA (22)** : สหรัฐฯ มีแผนเก็บภาษีมูลค่าเพิ่มจากจีนเพิ่มเป็น 25% จาก 7.5% บวกต่ออุปสงค์ที่มาจากไทยและมาเลเซีย อีกทั้งหุ้นซื้อขายด้วย PBV ที่เพียง 0.56 เท่า ทำให้หุ้นมีโอกาสฟื้นตัวตามผลประกอบการของ STGT ตัดขาดทุน 17 บาท
- **GUNKUL (3)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/67 เป็นจุดต่ำสุดของปี ขณะที่ช่วงสั้นได้แรงหนุนจากรายการขึ้นภาษีสินค้า solar module ของสหรัฐฯ อาจผลักดันยอดขายจากจีนมาไทย ขณะที่ระยะกลางเติบโตจากการผลิตใหม่ที่จะเข้าแข่งขันปี 68-69 ตัดขาดทุน 2.48 บาท
- **BBGI* (10)** : ผลประกอบการไตรมาส 1/67 ออกมาดี ปี 2567 มีโอกาสฟื้นตัว (turnaround) โดยคาดเร่งตัวจากผลิตมันอัดอากาศยาน SAFE ตัดขาดทุน 5.00 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่เข้าซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าแม่นยำที่สุดแต่ไม่ถือเป็นคำแนะนำ ความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลขึ้นอยู่กับแหล่งที่มาของข้อมูล ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนโดยไม่ได้นำมาใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

ตลาดหุ้นสหรัฐ	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (20 พ.ค.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นธนาคารเจพีมอร์แกน อย่างไรก็ตาม ดัชนี Nasdaq ปิดตัวขึ้นปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์และดัชนี S&P500 ปิดในแดนบวก โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นก่อนที่บริษัทอินวิเดีย (Nvidia) (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นยุโรป	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อย (20 พ.ค.) โดยหุ้นกลุ่มอากาศยานและการป้องกันประเทศนำตลาดปรับตัวขึ้น แต่การปรับตัวขึ้นของตลาดเป็นไปอย่างจำกัด เนื่องจากนักลงทุนรอการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจ ท่ามกลางความไม่แน่นอนเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น	ดัชนีนิเกอิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก (20 พ.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กที่ปิดเหนือระดับ 40,000 จุดเป็นครั้งแรกเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา (17 พ.ค.) (อินโฟเควสท์)
ตลาดน้ำมัน	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบ (20 พ.ค.) หลังจากเจ้าหน้าที่ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าเฟดควรรอหลักฐานเพิ่มเติมเกี่ยวกับการชะลอตัวของเงินเฟ้อ ก่อนที่จะตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ย (อินโฟเควสท์)
สศช. หนี้ GDP ไทยทั้งปี 2567 เหลือแค่ 2-3% ไตรมาสแรก โตแค่ 1.5%	สศช. แถลงตัวเลข GDP ปรับประมาณการเศรษฐกิจไทย ปี 2567 รอบใหม่ จากเดิม 2.2-3.2% เหลือ 2-3% ค่ากลางแค่ 2.5% หลังจากตัวเลขไตรมาสแรก ขยายตัวต่ำ เพียง 1.5% (ฐานเศรษฐกิจ)
นิดาโพลเผยปชช. เกินครึ่ง เห็นด้วยนำ กัญชา กลับเข้า บัญชียาเสพติด	ศูนย์สำรวจความคิดเห็น “นิด้าโพล” สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า) เผย ประชาชนส่วนใหญ่ 60.38% เห็นด้วยอย่างมากที่รัฐบาลมีนโยบายที่จะนำกัญชากลับเข้าบัญชียาเสพติดอีกครั้ง (การเงินธนาคาร)
จีนคว่ำบาตรโบอิงและบริษัทสหรัฐ 2 แห่ง ฐานค้าอาวุธให้ไต้หวัน	กระทรวงพาณิชย์ของจีนประกาศคว่ำบาตรโบอิงและบริษัทอีก 2 แห่ง (20 พ.ค.) ฐานขายอาวุธให้ไต้หวัน โดยเป็นการเพิ่มบริษัทเหล่านี้ลงในรายชื่อบริษัทที่ไม่น่าไว้วางใจ ซึ่งความเคลื่อนไหวดังกล่าวมีขึ้นในวันเดียวกับที่ประธานาธิบดีคนใหม่ของไต้หวันเข้ารับตำแหน่ง (อินโฟเควสท์)
“เรด ล็อบสเตอร์” ดำเนินขีฟูด รายใหญ่สหรัฐ ยื่นล้มละลาย จากพิษบุฟเฟต์กินไม่อั้น	“เรด ล็อบสเตอร์” (Red Lobster) เครือข่ายร้านอาหารทะเลรายใหญ่ของสหรัฐ และรายใหญ่ที่สุดของโลก ประกาศยื่นเรื่องต่อศาลเพื่อขอฟื้นฟูกิจการและขอพิทักษ์ทรัพย์ตามมาตรา 11 ของกฎหมายล้มละลายสหรัฐ (อินโฟเควสท์)
NEX	บมจ.เน็กซ์ พอยท์ (NEX) เปิดแถลงข่าว ระบุว่าบริษัทอยู่ระหว่างพิจารณาแผนซื้อหุ้นคืน เพราะเชื่อมั่นในผลการดำเนินงาน พร้อมยื่นเป้าหมายได้ในปีนี้แตะ 2 หมื่นล้านบาท เติบโตเท่าตัวจากปีก่อน คาดว่าในครึ่งปีหลังยอดขายรถ EV จะพุ่งแรง (อินโฟเควสท์)
CFARM	บมจ.ซูวิทย์ฟาร์ม (2019) (CFARM) กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ที่หุ้นละ 1.35 บาท จำนวนเสนอขาย 149,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ระยะเวลาจองซื้อตั้งแต่วันที่ 27-29 พ.ค.67 (อินโฟเควสท์)
IRPC	บมจ.ไออาร์พีซี (IRPC) กล่าวว่า แนวโน้มผลประกอบการปีนี้เชื่อว่าจะกลับมาเป็นบวก ปัจจัยสนับสนุนมาจากทิศทางธุรกิจปิโตรเคมีฟื้นตัว โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์ ABS ซึ่งสเปรตเติบโตขึ้นชัดเจนถึง 2 เท่า (อินโฟเควสท์)
SCB	บมจ.เอสซีบี เอกซ์ (SCB) ขอแจ้งให้ทราบว่า นายวิจิต สุรพงษ์ชัย ได้แจ้งขอลาออกจากตำแหน่งกรรมการ ประธานกรรมการ และประธานกรรมการกิจกรรมเพื่อสังคม ของบริษัท รวมถึงตำแหน่งอื่นๆในกลุ่มเอสซีบี เอกซ์ เนื่องจากปัญหาสุขภาพ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 20 ก.ค. 67 เป็นต้นไป (อีโพนันไทย)

Report & Corporate News

FINANCE Upgraded Overweight	กลุ่มการเงินรายงานกำไร 1Q24 ที่ 5.6 พันลบ. เพิ่มขึ้น 9% yoy และ 5% qoq มากกว่าที่เราคาด แต่เป็นไปตามที่ตลาดคาด ต้นทุนเครดิตปรับตัวดีขึ้นหนุนจากแนวโน้มคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น นอกจากนี้ ความคาดหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจใน 2H24 เนื่องจากการกระตุ้นเศรษฐกิจ รวมถึงการหันดอกเบี้ยใน 2H24 จะช่วยหนุนกลุ่มการเงิน เราปรับคำแนะนำกลุ่มขึ้นเป็น Overweight เลือกหุ้น top picks เป็น MTC และ TIDLOR จากแนวโน้มคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่ง
HANA Upgraded BUY TP : 52.00 Baht	เราคาดรายได้และอัตรากำไรขั้นต้นจะเพิ่มขึ้น qoq ใน 2Q24 และฟื้นตัวต่อเนื่องใน 2H24 หนุนจากการฟื้นตัวของความต้องการของหลากหลายสินค้า และสัดส่วนของ SiC ที่มากขึ้น เรายังคงเชื่อว่าปัจจัยลบอย่างการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ การปรับขึ้นของราคาวัตถุดิบ และกำแพงภาษี US-China จะไม่ได้รับผลกระทบเยอะบนกำไรของ HANA ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 52.00 บาท
MINT Maintained BUY TP : 39.00 Baht	จากการประชุมนักวิเคราะห์วิวัฒนาการดำเนินงาน 1Q24 เราเห็นว่าการเติบโตในธุรกิจโรงแรมจะหนุนให้ การขาดทุนหลักจากการดำเนินงานลดลงในช่วง low season ของการท่องเที่ยวยุโรป ขณะที่ยังไม่มีเซอร์ไพรส์จากการดำเนินงาน เรามองว่ายังมีปัจจัยหนุนมากมายใน 2Q24 จากอีเวนต์สำคัญที่จะถึงในช่วงไฮซีซั่นของยุโรป เราคาดว่า MINT จะได้ประโยชน์นี้จากการที่มีโรงแรมตั้งอยู่ที่ยุโรป คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 39.00 บาท

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	20-May	17-May	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	2.34	2.42	-3%	↓	3%	-47%	-61%	-59%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	83.9	83.6	0%	↑	0%	-7%	2%	0%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.4	82.1	0%	↑	0%	-8%	-3%	4%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	79.8	80.1	0%	↓	1%	-3%	2%	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	2.52	2.44	3%	↑	19%	68%	68%	-7%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	79.8	80.1	0%	↓	1%	-3%	5%	4%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	93.4	92.6	1%	↑	1%	-10%	-1%	2%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9.5	9.0	6%	↑	12%	-33%	-19%	15%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	95.4	95.0	0%	↑	1%	-7%	-8%	-9%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	11.6	11.4	2%	↑	8%	-10%	-45%	-44%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	79.5	78.1	2%	↑	3%	1%	16%	11%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(4.3)	(5.4)	20%	↑	33%	60%	69%	63%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	96.4	95.9	1%	↑	1%	-7%	-8%	-11%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	12.6	12.3	2%	↑	9%	-13%	-43%	-49%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

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