



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- แรงซื้อเริ่มกลับมาด้วยมุมมองในทางบวกที่มากขึ้นของนักลงทุน และข่าวลบเริ่มจางลง ผลประชุม กนง. ตามคาด ช่วยประคองตลาดไว้
- ผลประชุม กนง.วานนี้(7) ที่ตามคาด คือ คงดอกเบี้ยไว้ที่ 2.5% เมื่อดูจากเสียงกรรมการ 2 เสียงที่ยากให้ลดดอกเบี้ย จากข้อมูลย้อนหลัง ในปี 2566 กนง.มีมติเป็นเอกฉันท์ในการประชุมทุกครั้ง แสดงว่าเริ่มมีสัญญาณลดดอกเบี้ยในอีกไม่นาน (น่าจะเป็นเดือน มิ.ย.เป็นอย่างช้า) เรามองเป็นบวกต่อตลาด รวมไปถึง Fund Flow ของนักลงทุนต่างประเทศ ที่น่าจะตอบรับในทางบวกกับการประชุมครั้งนี้
- เรากำลังรอดูการออกมาตรการเศรษฐกิจใหม่ๆ ของจีนทั้งส่วนที่เกี่ยวกับตลาดหุ้น และส่วนของการกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งมีผลตรงต่อหุ้นไทย เรายังมองว่าการที่ผู้นำประเทศลงมือเอง วานนี้มีการเปลี่ยน chief of the China Securities Regulatory Commission เป็นสัญญาณว่ากำลังมีการเปลี่ยนแปลง(ที่ดี)ในอนาคต จะทำให้ตลาดหุ้นจีน ค่อยๆดีขึ้น และไทยจะได้านิสงส์ไปด้วย
- อิสราเอล (นายกรัฐมนตรีเบนกันยาฮู ปฏิเสธข้อเสนองของกาตาร์และสหรัฐฯ ในเรื่องการหยุดยิง และบอกว่าอิสราเอลใกล้ประสบความสำเร็จในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า ขณะที่สหรัฐฯยังคงโจมตีกองกำลังที่เป็นภัยคุกคามต่อเราประเมินว่า สถานการณ์แบบนี้ เป็นลบต่อทิศทางเศรษฐกิจโลก และลบต่อราคาน้ำมันดิบ
- ราคา Gas ต่ำกว่า \$2.0 เหรียญ เป็นครั้งแรกในรอบหลายเดือน ล่าสุด \$1.93 เหรียญ/ล้านบีทียู จาวนี้ ลบต่อ BANPU แต่บวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้าของไทย
- ตัวเลขเศรษฐกิจและ event สำคัญๆ วันนี้ ตัวเลขเงินเฟ้อของจีน (ถ้าพลิกมาเป็นบวกจากติดลบ จะเป็นบวกต่อตลาด)

Strategy

- ตลาดสามารถยืนเหนือ 1396 จุด ได้ จากปัจจัยบวกที่ทยอยกลับเข้ามา รวมทั้งการเก็งกำไรเงินปันผล จาก momentum ยังพอเล่นเก็งกำไรต่อไป และน่าจะต้องสลับกลุ่มเล่นบ้าง วันนี้ น่าจะเป็นคิวของหุ้นโรงไฟฟ้า ค่าปลีก และกลุ่มการเงิน ควรตั้ง trailing stop ไว้ด้วย ถ้าเป็นดัชนีฯ เราให้จุด cut ไว้ที่ 1396 จุด
- หุ้นที่อิงจีน หากตลาดหุ้นและเศรษฐกิจจีน พ้นเร็วกว่าที่เคยคาด เรายองชอบ list เดิมของวานนี้ NER, KCE, DELTA, PSL, HANA
- สำหรับนักลงทุนที่เข้าเก็งกำไรหุ้นกลุ่มท่องเที่ยวช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากบางตัวราคาขึ้นมามาก และตลาดเริ่มมีข่าวบวกอื่นมาเล่นด้วย อาจเลือกขายทำกำไรออกไปบ้าง ส่วนตัวที่คาดหวังมีแรงไปต่อ จะเป็น AOT กลุ่มค้าปลีก ยังมีแรงซื้อต่อเนื่องเป็นวันที่สอง ตัวเด่นๆ วันนี้ จะเป็น HMPRO, CRC, COM7, AWC, BJC
- หุ้นเก็งในเรื่องเงินปันผล หุ้นที่ให้ผลตอบแทนที่ดี หุ้นตัวเล็ก จะยังเป็น TTW, Q-CON, DMT และขนาดกลางจะเป็น ORI
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ CPALL, SIRI, SNIP ออก และนำ HMPRO, TIDLOR เข้ามา หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย HMPRO(10%), TIDLOR(10%), AAI(10%), JMT(10%), BJC*(10%), BCH(10%).

* เป็นหุ้นที่ทาง DAOL ไม่ได้มีการทำบทวิเคราะห์

News Comment

(0) Finance (Overweight), Bank (Neutral) กนง. คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 2.5% ตามคาด แต่มีการปรับลดเป้า GDP และเงินเฟ้อทั่วไปลง

Company Report

(+) CK (ซื้อ/เป้า 27.00 บาท) 4Q23E โตต่อเนื่อง YoY จากหลงพระบางและส่วนแบ่งกำไรดีขึ้น

(0) SSP (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท) กำไรปี 2023E ลดลง แต่กลับมาโตได้ใน 2024E จากโครงการใหม่

Strategy Stock Pick

HMPRO : (เป้าเชิงกลยุทธ์ 11.50 บาท) “ราคาเริ่มบวกตัวกลับ”

- HMPRO เป็นหนึ่งในหุ้นที่นักลงทุนผิดหวังมาตรการกระตุ้นต่างๆ และเชื่อว่ามาจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวมด้วย แต่ถ้ามองแบบ tactical call ราคาลงมาแรงแล้วเร็ว มีโอกาสเล่น rebound ได้
- คาดการณ์กำไรปี 4Q22E ที่ 1.7 พันล้านบาท -6% YoY ; +11% QoQ จาก SSSG ย้ายตัวราว 3-4% ขณะที่รายได้ขยายตัว +11% YoY หลักจากสาขาที่เพิ่มขึ้น MegaHome 4 สาขา และ HomePro 1 สาขา คือกำไรดีกว่าไตรมาสที่ผ่านมา
- ตัวแปรที่มีผลต่อ HMPRO จะเป็นเรื่อง กำไร 1Q ที่จะมีเรื่องมาตรการ e-receipt 50,000 บาท ที่น่าจะทำให้รายได้สูงขึ้น (แต่ยังไม่มั่นใจว่า เดือน ส.ค. ที่ผ่านมา ยอดขายจะชะลอไปบ้างหรือไม่)

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
8-Feb	CH	CPI YoY	Jan	(0.01)	(0.00)
	US	Initial Jobless Claims	Feb-03	--	224k
9-Feb	CH	New Yuan Loans CNY	Jan	4523.50b	1170.0b
13-Feb	US	CPI YoY	Jan	--	3.40%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.7%	3.9%
14-Feb	EC	GDP SA QoQ	4Q P	--	0.0%
15-Feb	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	1.4%	-2.9%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jan	0.1%	0.6%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-10	--	--
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jan	--	0.1%

Technical : CRC, BLC

Analyst: Mongkol Puangpetra (Reg. no. 1937) & Fundamental Research Research Team



News Comment

(0) Finance (Overweight), Bank (Neutral) กนง. คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 2.5% ตามคาด แต่มีการปรับลดเป้า GDP และเงินเฟ้อทั่วไปลง

วานนี้ กนง. มีมติ 5: 2 ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 2.50% ต่อปี โดยมองว่ายังมีความไม่แน่นอนสูงจากปัจจัยวัฏจักรเศรษฐกิจ และปัจจัยเชิงโครงสร้าง โดยการดำเนินนโยบายการเงินในระยะข้างหน้าจะพิจารณาให้เหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจ-เงินเฟ้อ นอกจากนี้ กนง.ระบุว่าดอกเบี้ยปัจจุบันสอดคล้องการขยายตัวเศรษฐกิจ เอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินระยะยาว โดยคาด GDP ปี 2024 อยู่ที่ 2.5-3.0% และเงินเฟ้อทั่วไปจะทรงตัวระดับต่ำใกล้เคียง 1.0% (ที่มา: สปท.)

DAOL: เรามองเป็นกลางต่อมติ กนง. ที่คงอัตราดอกเบี้ยที่ 2.5% นั้นเป็นไปตามที่เราคาด โดยเราประเมินว่า กนง. มีโอกาสที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยใน 2H24E จากมติ กนง. ที่ไม่เป็นเอกฉันท์, คลายความกังวลจากอัตราดอกเบี้ยต่างประเทศที่มีแนวโน้มปรับลง และอัตราเงินเฟ้อที่ สปท. มีการปรับเป้าหมายเป็น 1.0% จากเดิมที่ 2.0% ขณะที่เรามองเป็นลบเล็กน้อยต่อการปรับลด GDP ปี 2024 ลงมาอยู่ที่ 2.5-3.0% จากเดิมที่ 3.2% เป็นไปตามที่ตลาดคาดว่าจะมีการปรับลดในประชุมครั้งนี้ โดยเราประเมินว่าการปรับลด GDP จะกดดันให้ loan growth มีโอกาสขยายตัวน้อยกว่าคาด, NPL และ credit cost ปี 2024E ที่ยังทรงตัวสูง จากเศรษฐกิจที่เติบโตน้อยลง ทำให้ความสามารถในการจ่ายชำระหนี้อ่อนตัวลง และผู้ประกอบการจะยังเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น สำหรับกลุ่ม Finance เรายังคงมองว่าต้นทุนทางการเงินของกลุ่มจะเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอ และเริ่มลดลงในปลายปี 2024E-ต้นปี 2025E สะท้อนถึงโอกาสที่ต้นทุนทางการเงินใกล้ผ่านจุดสูงสุดแล้ว เราจึงคงน้ำหนักการลงทุน “มากกว่าตลาด” Top pick เป็น TIDLOR (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท) ขณะที่กลุ่มธนาคาร เรามองเป็นกลางเพราะเป็นไปตามที่คาดว่า NIM ได้ผ่านจุดสูงสุดแล้วใน 4Q23 โดยยังให้น้ำหนักการลงทุนเป็น “เท่ากับตลาด” โดยเราเลือก KBANK (ซื้อ/เป้า 155.00 บาท) และ TTB (ซื้อ/เป้า 2.10 บาท) เป็น Top pick



Company Report

(+) CK (ซื้อ/เป้า 27.00 บาท) 4Q23E โตต่อเนื่อง YoY จากหลวพระบางและส่วนแบ่งกำไรดีขึ้น

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมาย 27.00 บาท อิง SOTP เราประเมินกำไรปกติ 4Q23E ที่ 139 ล้านบาท พลิกฟื้นจากขาดทุนปกติ 4Q22 ที่ -75 ล้านบาท แต่ชะลอ -78% QoQ ใกล้เคียงกับกรอบที่เราประเมินราว 100-200 ล้านบาท ผลการดำเนินงานขยายตัวสูง YoY เป็นไปตามฐาน backlog สูงขึ้นอยู่ที่ 1.3 แสนล้านบาท เทียบกับ 4Q22 ที่ 5.6 หมื่นล้านบาท จากโครงการหลวงพระบาง ขณะที่กำไรปกติก่อนตัว QoQ หลักๆ เนื่องจากส่วนแบ่งกำไร CKP ชะลอหลังผ่านช่วง high season แต่ถูกชดเชยบางส่วนจากรายได้ก่อสร้างกลับมายาวตัว +4% QoQ หนุนโดยงานหลวงพระบางที่ progress ได้ดีขึ้นหลังผ่านฤดูฝนเรากำไรปกติปี 2023E/24E ใกล้เคียงเดิมที่ 1.4 พันล้านบาท/1.8 พันล้านบาท (+63% YoY/+27% YoY) สำหรับ 1Q24E เบื้องต้นเราคาดการณ์กำไรปกติจะโตต่อเนื่อง YoY ตามการรับรู้ backlog แต่จะยังชะลอ QoQ โดยหลักจากปัจจัยฤดูกาลของ CKP ราคาหุ้น in line กับ SET ใน 1-3 เดือน แม้จะมีปัจจัยเสี่ยงจากการขึ้นค่าแรงใน 2Q24E แต่เรามองว่าผลกระทบจำกัด ขณะที่เราคงมุมมองบวกจากกำไรปกติปี 2024E โตต่อเนื่อง +27% YoY หนุนโดยฐาน backlog ที่สูงถึง 1.2 แสนล้านบาทและส่วนแบ่งกำไรต่อเนื่อง อีกทั้งมี catalysts จาก 1) การเปิดประมูลโครงการทางคู่ขนานกัน-หนองคายและทางพิเศษฉลองรัช ช่วงจตุโชติ-ลำลูกกา รวม 5 หมื่นล้านบาทใน 1H24E และ 2) ความคืบหน้าโครงการ Double Deck ของ BEM ใน 2H24E

(0) SSP (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท) กำไรปี 2023E ลดลง แต่กลับมาโตได้ใน 2024E จากโครงการใหม่

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมายที่ 9.00 บาท อิง DCF (WACC 5.7%, TG 0%) ทั้งนี้เราประเมินกำไรปกติ 4Q23E ที่ 176 ล้านบาท (-2% YoY, -17% QoQ) สาเหตุจาก 1) การลดลงของค่า Ft ราว 0.7 บาท/หน่วย ทำให้โครงการโรงไฟฟ้าภายใต้สัญญา adder ได้รับผลกระทบ (SPN, วันชัย) 2) ปัจจัยฤดูกาลของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในญี่ปุ่นเข้าสู่ฤดูหนาวทำให้ผลิตกระแสไฟฟ้าได้น้อยลง โดยหากกำไร 4Q23E ออกมาใกล้เคียงกับที่เราประเมิน จะส่งผลให้กำไรปกติปี 2023E อยู่ที่ 873 ล้านบาท (-14% YoY) และต่ำกว่าประมาณการเดิมของเราราว -7% อย่างไรก็ตามกำไรปกติปี 2024E เบื้องต้นเรายังคงประมาณการที่ 1.2 พันล้านบาท (+42% YoY) Key driver คือการเข้าถือหุ้นเพิ่มเติมอีก 75% ในโครงการลมนวนชัย 45MW ซึ่งล่าสุดธุรกรรมดังกล่าวคาดว่าจะเสร็จและเริ่มรับรู้รายได้ในเดือน ก.พ. 2024E เร็วกว่าที่เราประเมินใน 2Q24E ราคาหุ้น outperform SET กว่า +37% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมาคาดมาจาก 1) ประกาศโครงการซื้อหุ้นคืนวงเงินไม่เกิน 810 ล้านบาท จำนวนหุ้นไม่เกิน 90 ล้านหุ้น (ราคาเฉลี่ยไม่เกิน 9.00 บาท/หุ้น) เริ่ม 17 พ.ย. 2023 ถึง 16 พ.ค. 2024 2) ยังมี active investment ซึ่งรอความคืบหน้าอีกหลายที่เป็น catalyst เช่น โครงการในไต้หวันและฟิลิปปินส์ รวมถึงการประมูลโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนในไทยเฟส 2 อีกราว 3.6GW ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นใน 2024E หลังได้โครงการมาพัฒนาในเฟสแรกกว่า 170MW (รอเซ็นต์ PPA) นอกจากนี้ราคาหุ้นปัจจุบันเทรด PER เพียง 10x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่เทรดราว 20x ยัง laggard กลุ่มอยู่มาก ประเมินประเด็นเหล่านี้จะยังหนุนหุ้นให้ outperform ต่อไป



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (7 ก.พ.) ขณะที่ดัชนี S&P500 ปิดทำนิวไฮ งานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ขณะที่นักลงทุนยังคงจับตาดูการแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 38,677.36 จุด เพิ่มขึ้น 156.00 จุด หรือ +0.40%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 4,995.06 จุด เพิ่มขึ้น 40.83 จุด หรือ +0.82% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 15,756.64 จุด เพิ่มขึ้น 147.65 จุด หรือ +0.95%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพุธ (7 ก.พ.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มธนาคารและกลุ่มพลังงาน โดยเฉพาะการร่วงลงของหุ้นอิกวีเออร์และหุ้นเทคโนโลยีซึ่งเป็นบริษัทพลังงานรายใหญ่ในยุโรป ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 485.63 จุด ลดลง 1.13 จุด หรือ -0.23%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,611.26 จุด ลดลง 27.71 จุด หรือ -0.36%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 16,921.96 จุด ลดลง 111.28 จุด หรือ -0.65% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,628.75 จุด ลดลง 52.26 จุด หรือ -0.68%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันพุธ (7 ก.พ.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งเป็นกลุ่มซูเปอร์มาร์เก็ต และหุ้นบาร์ริตต์ซึ่งเป็นบริษัทก่อสร้างบ้าน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,628.75 จุด ลดลง 52.26 จุด หรือ -0.68%
- สัญญาณน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 3 ในวันพุธ (7 ก.พ.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันเบนซินลดลงในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งบ่งชี้ว่าอุปสงค์เชื้อเพลิงในสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง นอกจากนี้ตลาดยังได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางอาจจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมัน ทั้งนี้ สัญญาณ้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนมี.ค. เพิ่มขึ้น 55 เซนต์ หรือ 0.75% ปิดที่ 73.86 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาณน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนเม.ย. เพิ่มขึ้น 62 เซนต์ หรือ 0.79% ปิดที่ 79.21 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกเล็กน้อยในวันพุธ (7 ก.พ.) เนื่องจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ยังคงเป็นปัจจัยหนุนตลาด ขณะที่นักลงทุนจับตาดูการแสดงความเห็นของเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนเม.ย. เพิ่มขึ้น 30 เซนต์ หรือ 0.01% ปิดที่ 2,051.70 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

• ตลาดหุ้นฟื้นตัวไม่หวัดนัก...ลดจิตพิ

ตลาดหุ้นมีความเชื่อมั่นนักลงทุนฟื้นตัว ย้ำหุ้นไทยน่าสนใจลงทุน เหตุราคาไม่แพง P/BV ต่ำเพียง 1.35 เท่า เชื่อหากกำไร บจ.โตฟื้นตัวพร้อมไหลเข้า ไม่หวัดนักกับตลาดจิตพิ เด่นหน้าชงบอร์ดพิจารณามาตรการคุมโปรแกรมเทรด-ป้องกันเน็กเก็ตชอร์ตเร็วๆ นี้ ด้านโบรกเกอร์เผยตลาดดอกเบี้ยหลัง 2 ก.พ. แดกแถวให้ลดดอกเบี้ย ชูหุ้นไฟแนนซ์-โรงไฟฟ้า

• CPN เร่งเปิดห้างใหม่ พอร์ตรายได้ค่าเช่าพุ่ง

CPN วาดฝันแนวโน้มธุรกิจปี 2567 โตต่อเนื่อง รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว พร้อมเดินหน้าปั้นศูนย์ นครสวรรค์-นครปฐม คิดเป็นพื้นที่เช่ามากกว่า 1 แสนตารางเมตร หวังเสริมพอร์ตรายได้ค่าเช่าเพิ่ม แคมเปญอานิสงส์ตรุษจีนหนุนยอดผู้ใช้บริการศูนย์การค้าทะลัก

• PTG ตีล่อธุรกิจอาหาร ลุยยะ-นอนน้อย 30%

PTG ชุมติล่อทุนธุรกิจอาหารต่อยอด สยายปีกรับทรัพย์เพิ่ม คาดชัดเจนภายในปีนี้ ล่าสุดเข้าร่วมทุน "ไทยโพยล" แดกไลน์ธุรกิจบริหารจัดการยะ-ปูทางอิฐฐานระยะยาววางหมาก ปี 2568 ตัวเลขกำไรสุทธิ Non-Oil สัดส่วน 30%

• ITEL ปักเป้าโต 20% เชื่อมดาต้าเซ็นเตอร์

ITEL ได้ติดดาต้าเซ็นเตอร์ แหล่งทุนในไทย โอกาสเชื่อมต่อดาต้าเซ็นเตอร์ ระดับ Edge Data Center ปัจจุบันมีดาต้าเซ็นเตอร์ 2 แห่งรองรับ ปีงบประมาณรายได้แตะ 3.5 พันล้านบาท รับรู้ GLS อุปกรณ์การแพทย์ ต่อยอดสู่ Health Technology โบนัสเชื้อต่างชาติจะเข้ามาตั้งดาต้าเซ็นเตอร์อีกมาก เป็นบวกต่อผู้ให้บริการโครงข่ายสื่อสาร

• PANEL โอกาสโตสูง อิทธิพลผลิต 4 เท่าตัว

PANEL เบอร์ 1 ผู้นำประตู่ห้องผ่าตัดและผนังประชุมในตลาดเฉพาะกลุ่มโรงพยาบาลและโรงแรมขนาดใหญ่ ชี้ออกมาโตในตลาดต่างประเทศ เตรียมเข้าระดมทุนในตลาด mai ภายในไตรมาส 1/2567 นี้ เล็งนำเงินขยายโรงงานอิทธิพลการผลิตเพิ่ม 4 เท่าตัว ชูจุดเด่นการเงินแกร่ง หนี้สินต่ำ กำไรสูง 15-19%

• SCAP แผนเพิ่มสินเชื่อกฎหมายเป้าหมายโต 15%

SCAP พร้อมวางเป้าปีงบกำไรสุทธิโตอย่างน้อย 15% จากปี 66 มุ่งคุณภาพหนี้ เพื่อสร้างฐานกำไรระยะยาว รักษาระดับการเติบโตแบบมีเสถียรภาพ ชี้นำแนวโน้มขยายตัวทั้งไทยและกัมพูชา มั่นใจปี 67 ผลงานเข้าเป้าตามแผน

• หุ้นอิเล็กทรอนิกส์ความท้าทาย จับตา KCE-DELTA-HANA

ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด หรือ CGSI เสนอในบทวิเคราะห์ ว่า World Semiconductor Trade Statistics (WSTS) คาดการณ์ว่า ยอดขายเซมิคอนดักเตอร์ทั่วโลกในปี 2567 จะเติบโต 13% YoY เนื่องจากชิปหน่วยความจำ เป็นที่ต้องการมากขึ้น และจากการลงทุนใน AI

• CPT รุกพลังงานทดแทน รับตีมาตรฐาน-เงินลงทุนสูง

CPT รุกตลาดกลุ่มลูกค้าพลังงานทดแทน งานรับ Green Economy ตีมาตรฐานสูง เงินลงทุนสะพัด ล่าสุดคว้างานก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อย ยอง กิวน ฮีวี อินดัสทรี (ไทยแลนด์) มูลค่ากว่า 100 ล้านบาท ลุยประมูลงานเพิ่ม เล็งจับมือพันธมิตร เพิ่ม Product Portfolio และความสามารถการแข่งขัน ตั้งเป้าผลประกอบการปี 2567 โตไม่ต่ำกว่า 10%



Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2023

CG Rating by the Thai Institute of Directors Association (Thai IOD)

Score	Symbol	Description	ความหมาย
90-100		Excellent	ดีเลิศ
80-89		Very Good	ดีมาก
70-79		Good	ดี
60-69		Satisfactory	ดีพอใช้
50-59		Pass	ผ่าน
< 50	No logo given	n.a.	n.a.

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่แสดงไว้นี้ เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลที่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("บริษัทจดทะเบียน") เปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ คาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของผลสำรวจดังกล่าว

DAOL: ความหมายของคำแนะนำ

"ซื้อ"	เนื่องจากราคาปัจจุบัน ต่ำกว่า มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน โดยคาดหวังผลตอบแทนขั้นต่ำ 10% (ไม่รวมเงินปันผล)
"ถือ"	เนื่องจากราคาปัจจุบัน ต่ำกว่า มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน โดยคาดหวังผลตอบแทนระหว่าง 0% - 10% (ไม่รวมเงินปันผล)
"ขาย"	เนื่องจากราคาปัจจุบัน สูงกว่า มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน (ไม่รวมเงินปันผล)

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่คาดหวังอาจเปลี่ยนแปลงตามความเสี่ยงของตลาดที่เพิ่มขึ้น หรือลดลงในขณะนั้น

IOD Disclaimer

The Corporate Governance Report (CGR) of Thai listed Companies is based on a survey and assessment of information which companies listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market for Alternative Investment ("listed companies") disclose to the public. The CGR is a presentation of information from the perspective of outsiders on the standards of corporate governance of listed companies. It is not any assessment of the actual practices of the listed companies, and the CGR does not use any non-public information. The CGR is not therefore an endorsement of the practices of the listed companies. It is not a recommendation for investment in any securities of any listed companies or any recommendation whatsoever. Investors should exercise their own judgment to analyze and consider any information relating to the listed companies presented in this CGR report. No representation or warranty is made by the Institute of Directors or any of its personnel as to the completeness or accuracy of the CGR report or the information used.

DAOL's Stock Rating Definition

BUY	The stock's total return is expected to exceed 10% over the next 6-12 months. The stock has good fundamentals and attractive valuations.
HOLD	The stock's total return is expected to be between 0% - 10% over the next 6-12 months. The stock has good fundamentals, but may lack of near-term catalysts or its valuations are not attractive.
SELL	The stock's total return is expected to fall below 0% or more over the next 6-12 months. Stock should be sold as negative total return is anticipated due to deteriorating fundamentals compared with its valuations.

The stock's expected total return is the percentage difference between the target price and the current price and excludes dividend yields.

Disclaimer: Disclaimer: This report has been prepared by DAOL SECURITIES (THAILAND). The information herein has been obtained from sources believed to be reliable and accurate; however, DAOL SEC makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. DAOL SEC has no intention to solicit investors to buy or sell any securities in this report. In addition, DAOL SEC does not guarantee returns nor price of the securities described in the report nor accept any liability for any loss or damage of any kind arising out of the use of such information or opinions in this report. Investors should study this report carefully in making decisions. All rights are reserved. This report may not be reproduced, distributed or published by any person in any manner for any purpose without the permission of DAOL SEC. Investment in securities has risks. Investors are advised to consider carefully before making decisions

บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ คาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800