



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ กลับมา sideways อีกครั้ง หลังยังไม่สามารถผ่าน 1396 จุดขึ้นไปได้ และเงินกำลังเข้าสู่วันหยุดยาว
- ดัชนีตลาดหุ้นไทยลงแรงกว่าที่อื่นๆ นอกจากจะมาจากผลการขายทำกำไรช่วงสั้น น่าจะมาจากผลประชุม กนง. ที่ไม่ได้ให้ทิศทางที่ชัดเจนนัก และเงินเตรียมหยุดยาว โดยเริ่มวันนี้นั้นแรกที่ตลาดหุ้นจีนหยุดเทศกาลตรุษจีน (9-17 ก.พ.) รวมไปถึงสัปดาห์หน้าสหรัฐฯ จะมีรายงานตัวเลขเงินเฟ้อ ทั้ง CPI และ PPI
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดึกกว่าที่อื่นๆ จากกำไรของบริษัทในตลาดที่ออกมาดี แต่เริ่มมีข่าวในเชิงลบเข้ามาบ้าง ทั้งในเรื่อง Fed ไม่ร้อนใจในการลดดอกเบี้ย (Bond Yield 10 ปี ดัดตัวขึ้นมาปิดที่ 4.15% อีกครั้ง) ตัวเลขคอมมว้างงานพลิกมาลดลง (-9,000 ตำแหน่ง จากที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น) และ สมว. คลั่ง (คุณ Yellen) ได้ออกมาเตือนในเรื่องการปล่อยกู้ Mortgage Loan ของ nonbank mortgage lenders ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ชะลอการขึ้นจะลดทอนความบวกของตลาดหุ้นเอเชียด้วย
- นักลงทุนมีความกังวลต่อภาวะธุรกิจของจีน หลัง China Evergrande ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ ทำให้ตลาดหุ้นจีน+ฮ่องกง ยังไม่ได้รับในทางบวกต่อมาตรการเศรษฐกิจใหม่ๆ ของจีน ซึ่งมีผลมาถึงตลาดหุ้นไทยด้วย
- สถานการณ์สงครามอิสราเอล-ฮามาส และรัสเซีย-ยูเครน ยังสร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจโลกต่อไป จำกัการสูงขึ้นของราคา Commodity
- วันนีหุ้นธนาคารไทยเครดิต (CREDIT) เข้าซื้อขายวันแรก ราคา IPO @29.00 บาท (ราคาพาร์ 5.00 บาท)
- ตัวเลขเศรษฐกิจและ event สำคัญๆ วันนี้ ตัวเลขการปล่อยสินเชื่อของจีน

Strategy

- ดัชนีฯ ยังไม่สามารถยืนเหนือ 1396 จุด ได้ แสดงว่าตลาดยังไม่สามารถเปลี่ยน trend มาเป็นขาขึ้นได้ การลงทุนจึงต้องมีการ rotate หุ่น+กลุ่ม เป็นรายวัน....นักเก็งกำไรช่วงสั้น น่าจะต้องทยอยขายทำกำไรออกไปบ้าง (ตามที่เรารู้สึกเห็นเวลานี้ว่าถ้าดัชนีต่ำกว่า 1396 จุด จะเป็นสัญญาณที่ไม่ดี
- ตลาดมีความผันผวนเล็กน้อย หลังเห็นผลประชุม กนง. และคำแนะนำลงทุนหุ้นกลุ่มธนาคารของบางรายที่ออกไปในทางลบ คาดว่าแรงขายหุ้นกลุ่มธนาคารจะเบาบางลง หุ้นธนาคารใหญ่ที่แข็งแรง จะเป็น BBL
- ผลจากราคาน้ำมัน + Gas อยู่ในระดับต่ำ จะช่วยให้หุ้นโรงไฟฟ้า (TOP, BCP) และโรงไฟฟ้า (GPSC, BGRIM, GULF) มีความน่าสนใจในช่วงนี้เพิ่มขึ้น แต่ลบลบ BANPU ซึ่งมีแหล่งผลิต Gas ในสหรัฐฯ
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ BJC, JMT, TIDLOR ออก และนำ BCP, SCGP เข้ามาแทน หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย BCP(10%) , SCGP(10%), HMPRO(10%), AAI(10%), BCH(10%)

*เป็นหุ้นที่ทาง DAOL ไม่ได้มีการทำบทวิเคราะห์

News Comment

(0) AAV (ซื้อ/เป้า 2.70 บาท) ตั้งเป้าผู้โดยสารปี 2024 ที่ 20-21 ล้านคน ใกล้เคียงคาด

Company Report

- (+) MINT (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) กำไร 4Q23 โตตามคาด แม้ยุโรปเป็น Low season
- (+) AURA (ซื้อ/เป้า 18.00 บาท) 4Q23E จะยังดีตามคาด ตามการขยายสาขา+พอร์ตขายฝาก
- (-) MEGA (ปรับลงเป็นถือ/ปรับเป้าลงเป็น 44.00 บาท) คาดกำไร 4Q23E โต YoY แต่ชะลอ QoQ จาก FX loss ที่สูง
- (-) BAM (ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 7.60 บาท) 4Q23E หดตัว จาก cash collection ที่ไม่ดีตามเศรษฐกิจ

Strategy Stock Pick

BCP : (เป้าเชิงกลยุทธ์ 45 บาท) “ ค่าการกลั่นน้ำมันยังทรงดี ”

- ค่าการกลั่นน้ำมัน ในเวลานี้ ถือว่าค่อนข้างดี โดยอิงน้ำมันดิบ Brent อยู่ราวๆ \$15 เหรียญ/บาร์เรล กำไร 4Q-23 อาจมี loss จากราคาน้ำมันดิบที่ลดลง แต่ได้เรื่องกำไรส่วนอื่นๆ เข้ามาชดเชย (ไม่รวมรายการพิเศษ)
- เราประเมินว่าบริษัทจะรายงานผลขาดทุนสุทธิ 4Q23E ที่ -1.3 พันล้านบาท (เทียบกับ 4Q22/3Q23 ที่กำไร 473 ล้านบาท และ 1.10 หมื่นล้านบาท)
- แนวโน้ม BCP มีความน่าสนใจในปี 2024E-2025E จาก การควบรวมกับ BSRC (ESSO เดิม) ทำให้กำลังการกลั่น (refining capacity) รวมเพิ่มขึ้น +145% เป็น 294 kbd กลายเป็นโรงกลั่นที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย
- ธุรกิจ E&P รับรู้ผลประโยชน์จากการจากแหล่ง Statfjord ส่งผลให้ปริมาณขายเพิ่มขึ้นเป็น 35.3-38.1 kboed ในปี 2024E-2025E จาก 16.2 kboed ปี 2022

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	4523.5 0b	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 : SCL, SAV



News Comment

(0) AAV (ซื้อ/เป้า 2.70 บาท) ตั้งเป้าผู้โดยสารปี 2024 ที่ 20-21 ล้านคน ไกล่เคียงคาด

นายสันติสุข คล่องใช้ยา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ.เอเชีย เอวีเอชั่น (AAV) และสายการบินไทยแอร์เอเชีย กล่าวว่าในปี 2024 บริษัทตั้งเป้าจำนวนผู้โดยสารประมาณ 20-21 ล้านคน จากปีก่อนที่มีจำนวนผู้โดยสาร 18.9 ล้านคน ขณะที่อัตราบรรทุกผู้โดยสาร (Load Factor) ตั้งเป้าไว้ที่ 88% จากปี 66 ที่ 90% ตามการเดินหน้าเปิดเส้นทางบินใหม่อย่างต่อเนื่อง *(ที่มา: อินโฟเควสท์)*

DAOL: เรามองเป็นกลางจากเป้าผู้โดยสารของ AAV ที่ใกล้เคียงกับที่เราและตลาดประเมินไว้ โดยเราประเมินปี 2024E จะมีจำนวนผู้โดยสารราว 21 ล้านคน +11% YoY และคิดเป็นประมาณ 95% จากช่วงก่อนโควิดปี 2019 ที่มีจำนวนผู้โดยสาร 22.2 ล้านคน ทั้งนี้ เราประมาณการผลการดำเนินงานปกติปี 2024E พลิกเป็นกำไรที่ 1.2 พันล้านบาท ดีขึ้นจากปี 2023E ที่เราประเมินขาดทุน -201 ล้านบาท จากจำนวนผู้โดยสารที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น, ค่าตัวโดยสารเฉลี่ยเรายังประเมินจะยังปรับตัวขึ้นได้ราว 5% YoY รวมถึงต้นทุนน้ำมันเครื่องบินที่คาดว่าจะดีขึ้น โดยเรายังคงแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมาย 2.70 บาท ถึง 2024E EV/E



Company Report

(+) MINT (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) กำไร 4Q23 โตตามคาด แม้ยุโรปเป็น Low season

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมายปี 2024E ที่ 40.00 บาท (DCF (WACC ที่ 7%, terminal growth ที่ 2.5%) โดย MINT ประกาศกำไรปกติ 4Q23 อยู่ที่ 2.5 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น +5% YoY, +10% QoQ มากกว่าตลาดคาด +5% แต่เป็นไปตามที่เราคาด หนี้ที่มีกำไรสุทธิที่ 984 ล้านบาท เพราะมีรายการพิเศษราว -1.5 พันล้านบาท โดย 1) ธุรกิจโรงแรม RevPAR เพิ่มขึ้น +18% YoY แต่ลดลง -5% QoQ โดยยุโรปและไทยมี RevPAR เพิ่มขึ้นได้ดีที่สุดที่ +18-19% YoY แม้ว่ายุโรปเป็นช่วง Low season แล้วก็ตาม ส่วน 2) ธุรกิจอาหารมี SSSG โดยรวมลดลง -2% YoY จาก 3Q23 ที่ -2% YoY ด้าน 3) SG&A to sale อยู่ที่ 29% ลดลงจาก 4Q22 ที่ 33% เพราะมีรายได้ธุรกิจโรงแรมที่เพิ่มขึ้น ส่วนดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น +21% YoY, +4% QoQ ตามทิศทางของอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น เรายังคงประมาณการกำไรปกติปี 2024E ที่ 7.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น +6% YoY จากการฟื้นตัวในทุกประเทศ โดยเฉพาะที่ไทยและยุโรป ขณะที่คาดการณ์ดำเนินงานปกติ 1Q24E จะฟื้นตัวได้ YoY จาก High season ที่ไทยและมัลดีฟส์ แต่จะลดลง QoQ เพราะเป็นช่วง Low season ที่ยุโรป ราคาหุ้น outperform SET +9%/+10% ใน 1 และ 3 เดือน และ outperform its peers เพราะคลายกังวลต่อสงครามที่อิสราเอลและแก๊งบ 4Q23 ที่จะดีกว่าตลาดคาด ขณะที่ valuation ยังถูกกว่ากลุ่มซื้อขาย 2024E EV/EBITDA ที่ 11x (-2.00SD below 10-yr average EV/EBITDA) เทียบกับ ERW และ CENTEL ที่ average EV/EBITDA

(+) AURA (ซื้อ/เป้า 18.00 บาท) 4Q23E จะยังดีตามคาด ตามการขยายสาขา+พอร์ตขยายฝาก

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมาย 18.00 บาท (DCF 2024E PER ที่ 23 เท่า (-1.5SD below 1-yr avg. PER) ซึ่งเทียบเท่า PEG ประมาณ 1.0 เท่า (อัตราการเติบโตกำไรปี 2024E-25Eเฉลี่ย 23% CAGR, ปี 2024E EPS ที่ 0.77 บาท/หุ้น) เรายังมองเป็นบวกตามเดิมต่อกำไร 4Q23E ที่จะปรับตัวดีขึ้นเป็น 243 ล้านบาท (+15% YoY, +72% QoQ) จาก 1) ธุรกิจค้าปลีกทองคำที่เป็นช่วง high season และได้ประโยชน์จากราคาทองที่เพิ่มขึ้น, 2) ธุรกิจขยายฝากจะปรับตัวเพิ่มขึ้นตามยอดลูกค้าฝากฝาก ดังนั้นเราประเมิน 4Q23E รายได้จะอยู่ที่ 8.2 พันล้านบาท (ทรงตัว YoY, +22% QoQ) และ GPM จะดีขึ้นเป็น 9.6% (4Q22 = 8.9%, 3Q23 = 9.3%) เรายังคงประมาณการกำไรปี 2023E/24E ที่ 852 ล้านบาท +20% YoY และ 1.05 พันล้านบาท +22% YoY โดยกำไรในปี 2024E จะยังคงปรับตัวดีขึ้นจากผลบวกของการขยายสาขาใหม่ ณ สิ้นปี 2023E ที่เพิ่มขึ้นเป็น 406 สาขา จากปี 2022 ที่มี 279 สาขา ซึ่งจะส่งผลบวกต่อกำไรในปี 2024E มากขึ้น รวมถึงธุรกิจขยายฝากที่จะมีรายได้และกำไรเพิ่มขึ้นเพิ่มขึ้นมากเป็น 416 ล้านบาท +40% YoY โดยประเมินว่ายอดลูกค้าฝากฝากจะเพิ่มเป็น 3.8 พันล้านบาท จากปี 2023E ที่เราประเมินที่ 2.8 พันล้านบาท และปี 2022 อยู่ที่ 1.9 พันล้านบาท ราคาหุ้น underperform SET -3%/-10% ในช่วง 1 และ 3 เดือน จากกำไร 3Q23 ที่ต่ำกว่าคาด จากกำลังซื้อที่ชะลอตัว ทั้งนี้ เรายังแนะนำซื้อ โดยประเมินกำไร 4Q23E-1Q24E จะยังคงสดใสต่อเนื่องจากธุรกิจค้าปลีกทองคำที่เข้าสู่ช่วง high season เทศกาลปีใหม่และตรุษจีน และราคาทองที่เพิ่มขึ้นทำให้ส่วนต่างราคาขายและต้นทุนสูงขึ้น รวมถึงธุรกิจขยายฝากยังคงเติบโตโดดเด่นตามการขยายสาขาใหม่ โดยเฉพาะ 2Q24E ที่จะเติบโตมากจากการเปิดภาคเรียนใหม่ ทำให้มีการนำทองมาจำหน่ายมากขึ้น ด้าน valuation ยังน่าสนใจ เกรด 2024E PER ที่ 18.4 เท่า คิดเป็น -2.5SD below 1-yr avg. PER

(-) MEGA (ปรับลงเป็นถือ/ปรับเป้าลงเป็น 44.00 บาท) คาดกำไร 4Q23E โต YoY แต่ชะลอ QoQ จาก FX loss ที่สูง

เราปรับคำแนะนำลงเป็น “ถือ” และปรับราคาเป้าหมายลงเป็น 44.00 บาท (DCF 2024E PER 18.3x (เดิม “ซื้อ” ที่ 47.00 บาท (เดิม “ซื้อ” ที่ 47.00 บาท (เดิม “ซื้อ” ที่ 47.00 บาท) จากความเสี่ยงของตลาดเมียนมาร์ที่เศรษฐกิจจะชะลอตัว เราประเมินกำไรสุทธิ 4Q23E ที่ 452 ล้านบาท (+13% YoY, -16% QoQ) ต่ำกว่าประมาณการเดิม เรากำไรขยายตัว YoY จาก 1) รายได้ขยายตัว +6% YoY จากรายได้ Mega We Care +2% YoY และ Maxxcare +10% YoY, 2) GPM ทรงตัว YoY ด้านกำไรที่ชะลอตัว QoQ จาก FX loss ที่เพิ่มขึ้นเป็น -260 ล้านบาท เทียบกับ 3Q23 ที่ -104 ล้านบาทเราปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2023E ลง -12% และ 2024E ที่ -15% จากรายได้และ GPM ที่ต่ำกว่าคาด อีกทั้ง FX loss ที่มากกว่าคาดจากพม่าและอินโดนีเซีย เราประเมินกำไรสุทธิปี 2023E ที่ 1,972 ล้านบาท (-12% YoY) สำหรับปี 2024E เราประเมินกำไรสุทธิที่ 2,112 ล้านบาท (+7% YoY) จากรายได้รวม +2% YoY, GPM ทรงตัว YoY และ FX loss ที่ลดลง ราคาหุ้น outperform SET +2% ใน 1 เดือนที่ผ่านมา ปัจจุบัน MEGA เกรดที่ 2024E PER ที่ 17.1x (ต่ำกว่า peer กลุ่ม commerce) แต่เรามองว่าการชะลอตัวของตลาดเมียนมาร์และการบริโภคในประเทศไทยซึ่งฟื้นตัวยังเป็นปัจจัยท้าทาย

(-) BAM (ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 7.60 บาท) 4Q23E หดตัว จาก cash collection ที่ไม่ดีตามเศรษฐกิจ

เราคงคำแนะนำ “ขาย” แต่ปรับราคาเป้าหมายลงเป็น 7.60 บาท (เดิม 8.00 บาท) โดยยังคงอิง 2024E PBV ที่ 0.6x (-4.75 SD below 5-yr average PBV) เราประเมินกำไรสุทธิ 4Q23E ที่ 361 ล้านบาท ลดลง -58% YoY และ -6% QoQ จาก cash collection และกำไรจากการขาย NPA ลดลง โดยเป็นผลของความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ที่ลดลงในช่วงที่เศรษฐกิจไม่ดี และลูกค้า big ticket ที่ตีเลयरการซื้อตั้งแต่ 2Q23 ได้เข้ามาปรับเปลี่ยนเป็นการผ่อนชำระมากขึ้น ทั้งนี้บริษัทได้ซื้อหนี้เสียเพิ่มขึ้นในงวดที่ 1.5 พันล้านบาท ลดลง YoY/QoQ จากการชะลอ และเพิ่มความเข้มงวดในการซื้อทรัพย์สินใหม่ ทั้งนี้บริษัทได้ซื้อหนี้เสียรวมปี 2023E ที่ 1.4 หมื่นล้านบาท สูงกว่าเป้าที่ 1.0 หมื่นล้านบาท เราปรับกำไรสุทธิปี 2024E ลง -12% เป็น 1.7 พันล้านบาท (+23% YoY) จากการปรับลดรายได้ดอกเบี้ยลง -6% ตาม cash collection ที่จะไม่ดีขึ้น โดยเฉพาะ 1H24E จากเศรษฐกิจที่ยังทรงตัว และอัตราดอกเบี้ยที่สูง อย่างไรก็ตามเราประเมินระยะสั้น 1Q24E จะกลับมาขยายตัว YoY/QoQ จากการรับรู้รายได้ลูกค้า big ticket ที่เปลี่ยนเป็นผ่อนชำระตั้งแต่ปลายปี 2023E ที่ผ่านมาราคาหุ้น underperform SET -30% ในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา และกลับมาใกล้เคียง SET ในช่วง 1 และ 3 เดือนที่ผ่านมา จากการติดตามหนี้ที่ล่าช้ามากขึ้น ทั้งลูกค้ารายย่อย และ big ticket ที่เริ่มเข้ามาติดต่อเจรจาผ่อนผัน ทั้งนี้เราคงคำแนะนำ “ขาย” จาก cash collection ที่ยังไม่ดีขึ้นโดดเด่น ตามการปรับลด GDP ของ กนง., การดันทุนทางการเงินของลูกหนี้ที่ยังสูง โดยเฉพาะลูกค้ารายย่อยที่ประเมินว่าจะเป็นฐานลูกค้าหลักในอนาคตของบริษัท จากสัดส่วนทรัพย์สินประเภท Housing ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง, ผลการดำเนินงานที่ย่ำแย่ตัวต่ำคิดเป็น 2024E-26E EPS CAGR ที่ 7% และ ROAE อยู่ที่เพียง 4%



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (8 ก.พ.) ขณะที่ดัชนี S&P500 ปิดทำนิวไฮติดต่อกันวันที่ 2 งานรับผลประโยชน์การที่แข็งแกร่งเกินคาดของบริษัทยาจะบียอน ดัชนีเวสต์วูดอุตสาหกรรมดาวโจนส์ ปิดที่ 38,726.33 จุด เพิ่มขึ้น 48.97 จุด หรือ +0.13%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 4,997.91 จุด เพิ่มขึ้น 2.85 จุด หรือ +0.06% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 15,793.72 จุด เพิ่มขึ้น 37.07 จุด หรือ +0.24%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพฤหัสบดี (8 ก.พ.) โดยหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ถ่วงตลาดลง ซึ่งบดบังปัจจัยบวกจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของหุ้นกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค อาทิ ยูนิลีเวอร์และเคอริง ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 485.27 จุด ลดลง 0.36 จุด หรือ -0.07%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,665.63 จุด เพิ่มขึ้น 54.37 จุด หรือ +0.71%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 16,963.83 จุด เพิ่มขึ้น 41.87 จุด หรือ +0.25% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,595.48 จุด ลดลง 33.27 จุด หรือ -0.44%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันพฤหัสบดี (8 ก.พ.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นแอสตราเซนเนกาซึ่งร่วงลงมากกว่า 6% หลังเปิดเผยผลประกอบการที่น่าผิดหวัง ซึ่งบดบังการพุ่งขึ้นของหุ้นบริษัทยักษ์ใหญ่อื่น ๆ ได้แก่ โคและหุ้นยูนิลีเวอร์ ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,595.48 จุด ลดลง 33.27 จุด หรือ -0.44%
- สัญญาณน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 3% ในวันพฤหัสบดี (8 ก.พ.) หลังจากนายเบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอลได้ปฏิเสธข้อเสนอยุติยิงของกลุ่มฮามาส ซึ่งทำให้เกิดความกังวลว่าสถานการณ์ตึงเครียดในวันออกกลางอากาศกลางเป็นวงกว้าง ทั้งนี้ สัญญาณ้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนมี.ค. เพิ่มขึ้น 2.36 ดอลลาร์ หรือ 3.2% ปิดที่ 76.22 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาณน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนเม.ย. เพิ่มขึ้น 2.42 ดอลลาร์ หรือ 3.06% ปิดที่ 81.63 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาณทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (8 ก.พ.) โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์และการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ รวมทั้งการที่เจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ได้ออกมาส่งสัญญาณว่าเฟดอาจจะยังไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในระยะใกล้นี้ ทั้งนี้ สัญญาณทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนเม.ย. ลดลง 3.8 ดอลลาร์ หรือ 0.18% ปิดที่ 2047.9 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

• PTT โซลาร์บิโกล มงโกลสะสม TOP

จับตามูลพลังงานแห่งงบสัปดาห์หน้า PTT งบทั้งปี 1.1 แสนล้านบาท งบไตรมาส Q4/2566 งบพลังงานไม่สวย จากราคาน้ำมันลงเจอสต็อกลอส ค่ากลั่นลด แต่ยังไม่ทำกำไรได้ เวิร์ด IRPC ที่จะขาดทุน ขณะที่ PTTGC ได้กำไรพิเศษ ประเมินอนาคต PTT นำเสนอราคาต่ำเป้า 39-40 บาท ส่วน TOP ค่ากลั่นกลับมาดี มงโกล พื้นฐานดีจาก CFP

• ASW จีนหนุนส่ง 12 โครงการ 2.5 หมื่นล.

ASW วาง 3 กลยุทธ์หลัก ลุยส่ง 2567 ซีพีวีระดับท้องถิ่นจีนเป็นผลบวก ตั้งเป้ายอดขาย 17,800 ล้านบาท และรายได้ที่ 8,700 ล้านบาท ลุยเปิดโครงการ 12 โครงการ มูลค่า 25,920 ล้านบาท ทั้งแนวราบและคอนโดมิเนียม ขยายท่าเลขนครหลวงกรุงเทพฯ EEC และภูเก็ต พร้อมเพิ่มช่องทางรายได้ประจำแผนการเติบโตระยะยาว

• ZIGA เกินอัตรารวบรวม 110% เจาะกลุ่ม B2C-มาร์เก็ตสูง

ZIGA ไซเบอร์ผลงานปี 2566 กวาดกำไร 422.5 ล้านบาท พลิกเกินอัตรารวบรวม 110.9% ฟากบิโกล "ศุภกิจ งามจิตต์เจริญ" เดินหน้าเจาะกลุ่ม B2C ชี้นำสูง ลุยโปรโมตออนไลน์ เข้าถึงง่าย ตั้งเป้ารายได้ปี 2567 โต 10% เดินหน้าคลอดโปรดัคใหม่ทำเงิน

• NEX เปิดตัวอีวีบัสไร้คนขับ ต้นแบบ 5G คันแรกของ

NEX เดินหน้ายานยนต์ไฟฟ้า "EV Bus" ไร้คนขับต้นแบบเทคโนโลยี 5G คันแรกของประเทศไทย สื่อสารร่วมกับโมบายแอปพลิเคชัน ยกระดับการพัฒนาสู่อุตสาหกรรมอัจฉริยะที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม สอดคล้องกับการพัฒนาอุตสาหกรรมแห่งอนาคตด้วยเทคโนโลยีดิจิทัล ควบคู่กับการสร้างสิ่งแวดล้อมให้มีความยั่งยืน เตรียมเปิดให้บริการในพื้นที่ จ.อยุธยา

• SC รายได้แตะ 2.65 หมื่นล. ลุย 17 โครงการใหม่รับทรัพย์

SC สิ้นปี 2567 รายได้ทะยานแตะ 2.65 หมื่นล้านบาท โครงการเรียงคิวบู๊ กะพ่าย พร้อมลุยเงินงอกใหม่ 3 หมื่นล้านบาท อัปเดตเบิกจ่ายเพิ่ม จากเดิมราว 1.5 หมื่นล้านบาท แกมควักงบ 2.5 หมื่นล้านบาท ซื้อมที่ดิน-ต่อยอดธุรกิจที่สร้างรายได้ประจำเพิ่ม

• CRC ปักฐานเวียดนาม เดินเกมอสังหาฯเพิ่ม ไทยยอดขายรายได้พุ่ง

CRC เผยเซ็นทรัล รีเทล เวียดนาม มียอดขายเติบโตมากกว่า 10% พร้อมเดินหน้านำกลยุทธ์อย่างต่อเนื่อง ตั้งเป้าเปิดสาขาใหม่เพิ่ม ดันสิ้นปี 2567 มีไฮเปอร์มาร์เก็ต GO! 41 สาขา และศูนย์การค้า GO! 42 สาขา ใน 32 จังหวัด จาก 63 จังหวัด ทั่วประเทศเวียดนาม และเล็งขยายซูเปอร์มาร์เก็ต Go! (บีบีโก!) อีก 10 สาขา ไทยยอดขาย

• WHAUP ขยายพอร์ตพินแมก อัดงบลงทุน 5 ปี 2.12 หมื่นล.

WHAUP เปิดแผนปี 2567 ประกาศขยายกำลังผลิตไฟฟ้าสะสมแตะ 1,000 เมกะวัตต์ พร้อมอัดงบลงทุน 5 ปี 21,200 ล้านบาท ตั้งเป้ารายได้และส่วนแบ่งกำไรปีรวม 5 ปี (2567-2571) ที่ 30,000 ล้านบาท หนุนอัตรากำไรสุทธิให้อยู่ในระดับไม่น้อยกว่า 50%



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 โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการกิจการของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใดๆ 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 และไม่ได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800