



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดตลาดหุ้นไทยวันนี้ จะพัฒนาไปตามผลประชุม กนง. และการแถลงเรื่อง Digital Wallet แต่นักลงทุนบางส่วนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯคืนนี้
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ อาจเป็นตลาดใหญ่เพียงที่เดียวที่นักลงทุนชะลอการซื้อ เนื่องจากสัปดาห์นี้มีข้อมูลบ่งชี้ทิศทางดอกเบี้ยถึง 3 ตัว คือ ตัวเลข CPI, PPI และรายงานประชุม FOMC ... นักลงทุนส่วนใหญ่ เล็งว่า Fed อาจไม่ได้มีการลดดอกเบี้ยในเดือน มี.ย.นี้แล้ว สังเกตได้จาก Bond Yield ของสหรัฐฯ หยิบสูงขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ (Bond Yield 10 ปี มาอยู่ที่ 4.36% ในคืนที่ผ่านมา)
- ตลาดหุ้นที่อิงกับจีน (จีน-ไต้หวัน-ฮ่องกง) ปรับตัวขึ้น คาดมาจากนักลงทุนเริ่มกลับมาเชื่อมั่นอีกครั้งหลังเงินหยวนแข็งค่า (7.2 หยวน/ดอลลาร์) และทางการจีนยังทยอยออกมาตรการเศรษฐกิจออกมาอย่างต่อเนื่อง
- วันนี้ นักลงทุนส่วนใหญ่ จะรอดูการแถลงในรายละเอียดของ โครงการแจกเงิน 1 หมื่นบาท 10 เม.ย. และการประชุม กนง.ด้วย โดยการแจกเงินครั้งนี้ มีผลต่อการถ่วงน้ำหนักของรัฐบาล ขณะที่ประชุม กนง.มีผลต่อหุ้นอสังหาริมทรัพย์ และทั้งสองเรื่องมีผลต่อค่าเงินบาทและตลาดหุ้นโดยตรง
- Event สำคัญๆ สัปดาห์นี้ : ประชุม กนง.(10) , แถลงรายละเอียดโครงการ Digital Wallet (10) , เงินเฟ้อสหรัฐฯ (10)(คาด 3.5% YoY; เดือนก่อน 3.2%) , รายงานประชุม FOMC (10)

Strategy

- ตลาดวันนี้ เปิดตลาด อาจมีแรงขายทำกำไรช่วงสั้นเข้ามา แต่หลังจากนั้น ทิศทางตลาดจะขึ้นกับ 2 event สำคัญของไทย หากผิดหวังหรือไม่เป็นไปตามคาด จะมีผลต่อหุ้น หรือตลาดด้วย กลยุทธ์การซื้อขายในวันนี้ จึงควรรอ Follow ตามผลลัพธ์ที่ออกมา ไม่ว่าจะเป็นบวก(ซื้อ) หรือลบ(short)
- 2 event ที่ว่า คือ การแถลงเรื่อง Digital Wallet และ ประชุม กนง. นอกจากจะมีผลต่อตลาด จะมีผลต่อค่าเงินบาท หุ้นกลุ่มค้าปลีก ที่อยู่อาศัย และธนาคาร โดยตรงHMPRO, CRC, CPAXT, SPALI, QH, KTB
- ชุดของหุ้นสำหรับการถือ 1-3 เดือน คงหุ้น 3 ตัวไว้ คือ BDMS, AOT, RBF*
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเงินบาทอ่อน บางตัวยังน่าสนใจ จากราคาที่ถูกขายลงมามากและยอดขายเริ่มดีขึ้น แต่คงต้องดูตัวเลขส่งออกจีนที่จะรายงานในวันศุกร์นี้ประกอบไปด้วย หุ้นเด่นในสายตาเราคือ ITC, KCE, HANA
- Sector ที่มีแรงซื้อเข้ามาผิดปกติ มีโอกาสขึ้นได้ต่อ โดยเล่นแบบเก็งกำไรช่วงสั้นๆ คือ ธุรกิจการบิน (AAV, BA) และหุ้นโรงไฟฟ้า (BGRIM, GPSC)
- หากตลาดพลิกเป็นขาขึ้น หุ้นที่ถูก short(SBL) มาก มีโอกาสที่จะถูกซื้อกลับ โดย 15 ลำดับแรก (วัดจากมูลค่าหุ้น) คือ AOT, DELTA, PTTEP, KBANK, BTS, SCC, ADVANC, PTT, LH, AWC, CPALL, BBL, EA, GULF, GPSC โดยส่วนใหญ่เป็นหุ้นที่อยู่ใน NVDR
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ คงหุ้นเดิมไว้ หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย KTB(10%)

Technical : JMART, ICHI

News Comment

- (+) Property (underweight) ครม.เห็นชอบมาตรการกระตุ้นอสังหาฯ ตามคาด
- (0) SPALI (ซื้อ/เป้า 23.50 บาท) Presales 1Q24 ยังลดลง -23% YoY แต่ฟื้นตัวดี +29% QoQ

Company Report

- (+) AEONTS (ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 165.00 บาท) ทำได้ดีกว่าคาด จากการปรับขึ้นลูกหนี้, FY25E ยังไม่มีปัจจัยบวก

- (0) EA (ถือ/เป้า 45.00 บาท) ตั้งเป้าส่งมอบ E-Truck 3.7 พันคันใน 2024E, คาดกำไร 1Q24E หดตัว YoY ไตร QoQ

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
9-Apr	CH	New Yuan Loans CNY	Mar	3703.33 b	--
10-Apr	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Apr-10	2.43%	2.50%
	US	CPI YoY	Mar	3.5%	3.2%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Mar	3.7%	3.8%
	US	FOMC Meeting Minutes	Mar-20	--	--
11-Apr	CH	PPI YoY	Mar	-2.8%	-2.7%
	CH	CPI YoY	Mar	0.4%	0.7%
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Apr-11	4.5%	4.5%
	US	PPI Final Demand YoY	Mar	--	1.6%
12-Apr	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Mar	--	2.0%
	US	Initial Jobless Claims	Apr-06	--	221k
	US	U. of Mich. Sentiment	Apr P	79.2	79.4
	CH	Exports YoY	Mar	-2.2%	5.6%
	CH	Exports YoY CNY	Mar	--	10.6%



News Comment

(+) Property (underweight) ครม.เห็นชอบมาตรการกระตุ้นอสังหาฯ ตามคาด

ครม.เห็นชอบมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านภาคอสังหาริมทรัพย์ ที่ประชุม ครม.วันนี้ (9 เม.ย.) มีมติเห็นชอบมาตรการกระตุ้นอสังหาฯ โดยมีประเด็นที่กระทบต่อกลุ่ม property ได้แก่

1) ลดค่าธรรมเนียมการโอนเหลือ 0.01% และปรับราคาซื้อที่อยู่อาศัยขึ้นเป็นไม่เกิน 7 ล้านบาท จากเดิมไม่เกิน 3 ล้านบาท ตั้งวันที่ 31 ส.ค.24 ทั้งนี้ เดิมค่าธรรมเนียมการโอนสำหรับบ้านราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท อยู่ที่ 1% และบ้านราคา 3-7 ล้านบาท อยู่ที่ 2%

2) ลดค่าธรรมเนียมจดทะเบียนจองเหลือ 0.01% และปรับราคาซื้อที่อยู่อาศัยขึ้นเป็นไม่เกิน 7 ล้านบาท จากเดิมไม่เกิน 3 ล้านบาท ตั้งวันที่ 31 ส.ค.24 ทั้งนี้ เดิมค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนจองบ้านราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท อยู่ที่ 0.01% เท่าเดิม และบ้านราคา 3-7 ล้านบาท อยู่ที่ 1%

3) รอส. และ ร.อสมส ให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำสำหรับผู้ที่ต้องการซื้ออสังหาฯ ตั้งวันที่ 31 ส.ค.25 โดย รอส.ได้ออกโครงการสินเชื่อบ้าน Happy Home วงเงินโครงการ 2 หมื่นล้านบาท โครงการสินเชื่อบ้าน Happy Life วงเงินโครงการ 1 หมื่นล้านบาท ส่วน ร.อสมส มีโครงการสินเชื่อบ้านอสมสเพื่อประชาชนวงเงิน 1 หมื่นล้านบาท และโครงการสินเชื่อ D-Home สำหรับผู้ประกอบการเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจอีก 1 หมื่นล้านบาท

4) นอกจากนี้ยังมีประเด็นพิจารณาบทลงโทษและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการถือครองที่อยู่อาศัยของชาวต่างชาติ โดยได้มอบหมายให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเช่น กระทรวงยุติธรรม, กระทรวงมหาดไทย ไปดำเนินการพิจารณาศึกษาความเป็นไปได้ที่จะให้ต่างชาติเข้ามาถือครองที่อยู่อาศัยได้นานถึง 100 ปี

DAOL: มองบวกตามคาดต่อมาตรการกระตุ้นอสังหาฯ โดย

ข้อ 1) และ 2) เป็นการขยายสิทธิให้กับบ้านที่ไม่เกิน 7 ล้านบาท จากเดิม 3 ล้านบาท ทำให้ครอบคลุมผู้ที่ได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นเป็น 85% จากเดิมที่ 46% สำหรับปัจจุบันค่าธรรมเนียมโอนจะแบ่งครึ่งระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ส่วนค่าจดทะเบียนจองเป็นการจองผู้ซื้ออย่างเดียว ดังนั้น มาตรการดังกล่าวจะช่วยประหยัดค่าใช้จ่ายให้ทั้งผู้ซื้อ ซึ่งช่วยให้การตัดสินใจซื้อบ้านเร็วขึ้น และผู้ประกอบการจะมี GPM ที่ดีขึ้น โดยหุ้นที่จะได้รับประโยชน์ส่วนใหญ่จะเป็นที่อยู่อาศัยระดับกลาง และยังมีสต็อกที่อยู่อาศัยมาก ได้แก่ SPALI, AP, ORI, SIRI, ANAN

ส่วนข้อ 3) หากมีการเพิ่มระยะเวลาการถือครองที่อยู่อาศัยได้นานขึ้น จะเป็นบวกต่อยอดขายต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ซึ่งจะเป็นบวกต่อ SIRI, SC, LH อย่างไรก็ดี ตาม ประเด็นดังกล่าวอาจไม่แน่นอนที่จะมีการเห็นชอบ

กลุ่ม Property ยังให้น้ำหนักการลงทุนเป็น "Underweight" โดยแนวโน้มผลการดำเนินงาน 1Q24E ยังมีแนวโน้มชะลอตัว ตามกำลังซื้อที่อ่อนแอ และสถาบันการเงินยังเข้มงวดต่อการปล่อยสินเชื่อ ซึ่งจะกลับมาเป็นปัจจัยกดดันราคาหุ้นได้ ส่วนหุ้นเด่นในกลุ่ม ได้แก่ SPALI (ซื้อ/เป้า 23.50 บาท) จากแนวโน้มกำไรปี 2024E ที่จะกลับมาเติบโตดี และ valuation ที่ยังถูกสุดในกลุ่ม โดยเทรดที่ 2024E PER ที่ 6.4 เท่า คิดเป็น -1.25SD below 5-yr average PER

(0) SPALI (ซื้อ/เป้า 23.50 บาท) Presales 1Q24 ยังลดลง -23% YoY แต่ฟื้นตัวดี +29% QoQ

Presales งวด 1Q24 ยังลดลง YoY แต่กลับมาฟื้นตัวดี QoQ SPALI รายงาน presales 1Q24 อยู่ที่ 6.9 พันล้านบาท -23% YoY, +29% QoQ โดยแบ่งเป็น แนวราบ 5.2 พันล้านบาท (-19% YoY, +34% QoQ) และคอนโด 1.7 พันล้านบาท (-34% YoY, +17% QoQ) (ที่มา: SPALI)

DAOL: เปรามองเป็นกลางจาก presales ที่ฟื้นตัว QoQ ได้ตามคาด แนวโน้ม presales จะดีขึ้นจากมาตรการกระตุ้นอสังหาฯ โดย presales 1Q24 จะคิดเป็น 19% จากเป้าทั้งปี 2024E ที่ SPALI ตั้งไว้ที่ 3.6 หมื่นล้านบาท +25% YoY สำหรับแนวโน้ม presales ในช่วงที่เหลือของปียังมีโอกาสปรับตัวดีขึ้นจากแผนเปิดโครงการใหม่ที่มาขึ้น รวมถึงจะได้ผลบวกจากมาตรการกระตุ้นอสังหาฯ ทั้งขยายเพดานลดค่าธรรมเนียมโอนและจำนวนเพิ่มเป็นไม่เกิน 7 ล้านบาท จากเดิมไม่เกิน 3 ล้านบาท และจะได้ประโยชน์จากแผนเปิดโครงการใหม่ที่ SPALI ตั้งเป้าจะเปิดโครงการใหม่ในปี 2024E เพิ่มขึ้นมากเป็น 42 โครงการ มูลค่ารวม 5 หมื่นล้านบาท +62% YoY โดยส่วนใหญ่จะเน้นตลาดกลาง-บน

คำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 23.50 บาท อิง 2024E PER ที่ 7 เท่า (-0.75SD below 5yr-average PER) โดยเราประมาณการกำไรปี 2024E ที่ 6.6 พันล้านบาท +10% YoY จะกลับมาเติบโตได้ดี จากคอนโดใหม่ที่เริ่มโอนเพิ่มขึ้นเป็น 5 โครงการ จากปี 2023 ที่ 2 โครงการ และมีคอนโดขนาดใหญ่ Supalai Icon Sathorn ที่จะเริ่มโอน 2Q24E, การเปิดโครงการแนวราบเพิ่มขึ้นมาก และส่วนแบ่งกำไร JV จากออสเตรเลียที่สูงขึ้น จากการลงทุนโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่ออสเตรเลียเพิ่มอีก 12 โครงการ (จากเดิมที่มี 12 โครงการ) เริ่มรับรู้รายได้ใน 2Q24E ด้านราคาหุ้นปัจจุบันปรับตัวลงเทรด 2023E PER ก่อนจางต่ำแล้วที่ 6.4 เท่า คิดเป็น -1.5SD below 5-yr average PER



Company Report

(+) AEONTS (ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 165.00 บาท) กำไรดีกว่าคาดจากการปรับขึ้นลูกหนี้, FY25E ยังไม่มีปัจจัยบวก

เรากำหนดเป้า "ถือ" แต่ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 165.00 บาท (เดิมราคาเป้าหมาย 155.00 บาท) โดยคง FY25E PBV ที่ 1.5x (-1.5 SD below 5-yr average PBV) จากการปรับกำไรปกติขึ้น บริษัทรายงานกำไรปกติ 4QFY24 ที่ 1.1 พันล้านบาท (+38% YoY, +54% QoQ) สูงกว่าตลาดคาด +48% จากค่าใช้จ่ายสำรอง และ NPL ที่ต่ำกว่าคาด ภายหลังที่มีการปรับโมเดลการจัดชั้นลูกหนี้ให้ Day pass due ที่ 30 วันเหมือนอุตสาหกรรม (เดิม 28 วัน) ขณะที่ PPOP ตามคาด ทั้งสิ้นเชื่อที่ทรงตัว -3% YoY/QoQ และ NIM ที่ลดลง -45bps YoY ตาม loan yield ที่ลดลง และ cost of fund ที่เพิ่มขึ้น เราปรับกำไรปกติ FY25E ขึ้น +38% เป็น 3.7 พันล้านบาท (+19% YoY) จากการปรับลด NPL ลงเป็น 5% และ credit cost ลง -190bps เพื่อสะท้อนการปรับโมเดลการจัดชั้นลูกหนี้ ขณะที่รายได้คงประมาณการ PPOP ทรงตัว YoY จากสินเชื่อที่ยาวตัว +3% YoY และ NIM ที่ลดลง -16bps ทั้งนี้เราประเมินระยะสั้นกำไรปกติ 1QFY25E จะดีขึ้น YoY จากผลบวกการปรับโมเดล ขณะที่กำไรจะลดลง QoQ เล็กน้อย จากการตัดจำหน่ายหนี้สูญที่เพิ่มขึ้น หลังผ่าน 3 เดือนที่เริ่มใช้ responsible lending และรับรู้ผลกระทบการปรับ minimum payment บัตรเครดิตขึ้นเป็น 8% เดิมไตรมาส ราคาหุ้นใกล้เคียง SET ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา จากผลบวก e-Receipt ที่ต่ำ และแนวโน้มสินเชื่อที่ยังทรงตัว ทั้งนี้เราแนะนำเพียง "ถือ" จากราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมาแรงที่ FY25E PBV ที่ 1.6x (-1.5 SD) ซึ่งเราเชื่อว่าสะท้อนปัจจัยเสี่ยงต่างๆแล้ว ทั้งเศรษฐกิจที่ยังไม่ดีขึ้น ไม่เห็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเด่นชัด การบังคับใช้ responsible lending, persistent debt และการปรับขึ้น minimum payment เป็น 10% ในปี 2026E รวมถึง ROAE ที่ต่ำเพียง 14% จากค่าเฉลี่ย FY21-24 ที่อยู่ที่ 18%

(0) EA (ถือ/เป้า 45.00 บาท) ตั้งเป้าส่งมอบ E-Truck 3.7 พันคันใน 2024E, คาดกำไร 1Q24E หดตัว YoY โต QoQ

คงคำแนะนำ "ถือ" EA และที่ราคาเป้าหมายปี 2024E 45.00 บาท อิงวิธี SoTP (หรือคิดเป็น PER ที่ 22 เท่า หรือ -1.8 below 5-yr average PER) เรามีมุมมองเป็นกลางต่อการประชุมนักวิเคราะห์วอนนี้ โดยมีประเด็นดังนี้ 1. ตั้งเป้ายอดส่งมอบ EV truck ในปี 2024E ที่ 3.7 พันคัน โดยจะเริ่มเห็นการรับรู้รายได้ใน 2Q24E เป็นต้นไป 2. 2024E รายได้จากการขายไฟลดลงจากค่า ft ที่ปรับลง ประกอบกับเงินสนับสนุน Adder ที่หมดของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มอีก 90 MW จากในปี 2023 3. บริษัทมีการทำ partnership กับ AOT ในการประกอบรถ EV เพื่อใช้ในสนามบิน รวมถึงเป็นผู้ติดตั้งสถานีชาร์จ EV ทั้งหมด และ solar rooftop ในสนามบินของ AOT ด้วย 4. บริษัทมีการเซ็นสัญญา WTE ที่เกาะล้านและจังหวัดภูเก็ต คาดจะ COD ได้ในปี 2025E-26E โดยคาดว่าจะ contribute เป็น EBITDA ให้กับบริษัทได้ที่ราว 600 ล้านบาท นอกจากนี้ยังมีโครงการ WTE ที่จังหวัดปทุมธานีที่อยู่ระหว่างการเซ็นสัญญาคงประมาณการกำไรปี 2024E/25E ที่ 7.9/8.6 พันล้านบาท โต +4%/+9% YoY จาก captive demand ของความต้องการ charging station หลังมียอดส่งมอบ EV Truck ททยอยเข้ามาตั้งแต่ใน 2Q24E ทำให้ช่วยหนุนผลการดำเนินงาน 2H24E ให้ยังขยายตัวได้ ทั้งนี้แนวโน้ม 1Q24E คาดเห็นกำไรโตได้ QoQ แต่หดตัว YoY จากยอดส่งมอบรถที่ลดลงจากใน 1Q23 ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมา perform ใกล้เคียง SET จากแผนการร่วมมือของ NEX กับ Toyota เพื่อพัฒนารถ EV ที่ใช้พลังงานไฮโดรเจน และ EA ที่ร่วมมือกับ BAFS ที่ขยายสู่ธุรกิจ SAF (Sustainable Aviation Fuel) หลังจาก underperform SET ที่ราว -20% ในช่วง 3 และ 6 เดือนที่ผ่านมา จากยอดส่งมอบรถที่ล่าช้ากว่าคาด กดดันผลการดำเนินงานใน 4Q23 แม้การประชุมจะดูเป็นบวกมากขึ้นจากที่บริษัทตั้งเป้าส่งมอบ E-Truck มากถึง 3,700 คันใน 2024E แต่ยังคงมองว่าคำสั่งซื้อที่มีความไม่ชัดเจนจึงยังให้คำแนะนำ "ถือ" จากกำไรระยะสั้นยังไม่โดดเด่นจนกว่าจะเห็นความชัดเจนของคำสั่งซื้อ E-truck ได้ใน 2Q24E และแผนการร่วมมือทั้งธุรกิจ EV และ Green fuel



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อยในวันอังคาร (9 เม.ย.) ท่ามกลางการซื้อขายที่ซบเซา ก่อนที่สหรัฐจะเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ในวันนี้ และรายงานผลประกอบการของธนาคารรายใหญ่ของสหรัฐซึ่งรวมถึงเจพีมอร์แกน ในวันศุกร์นี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 38,883.67 จุด ลดลง 9.13 จุด หรือ -0.02%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,209.91 จุด เพิ่มขึ้น 7.52 จุด หรือ +0.14% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 16,306.64 จุด เพิ่มขึ้น 52.68 จุด หรือ +0.32%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันอังคาร (9 เม.ย.) โดยถูกกดดันจากแรงเทขายหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการผลิตอาวุธ ขณะที่นักลงทุนชะลอการเข้าซื้อหุ้นเพื่อรอการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐ และการประชุมกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในสัปดาห์นี้ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 505.82 จุด ลดลง 3.11 จุด หรือ -0.61%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,049.17 จุด ลดลง 70.13 จุด หรือ -0.86%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,076.69 จุด ลดลง 242.28 จุด หรือ -1.32% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,934.79 จุด ลดลง 8.68 จุด หรือ -0.11%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันอังคาร (9 เม.ย.) โดยถูกกดดันจากแรงขายทำกำไรหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการผลิตอาวุธ แม้หุ้นกลุ่มเหมืองแร่และน้ำมันปรับตัวขึ้นตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ก็ตาม ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,934.79 จุด ลดลง 8.68 จุด หรือ -0.11%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบต่อกันเป็นวันที่ 2 ในวันอังคาร (9 เม.ย.) หลังจากมีรายงานว่าการเจรจาหยุดยิงระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาสยังคงดำเนินต่อไป ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐในวันนี้ เพื่อประเมินแนวโน้มอุปสงค์น้ำมัน ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ค. ลดลง 1.20 ดอลลาร์ หรือ 1.4% ปิดที่ 85.23 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนมิ.ย. ลดลง 96 เซนต์ หรือ 1.06% ปิดที่ 89.42 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (9 เม.ย.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงเข้าซื้อทองคำอย่างคึกคัก ท่ามกลางความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์ ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เพื่อหาสัญญาณที่ชัดเจนเกี่ยวกับช่วงเวลาที่เฟดจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้น 11.40 ดอลลาร์ หรือ 0.48% ปิดที่ 2,362.40 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

• CENTEL ค่าห้องเร่งตัวสูง บุกร้านอาหารมารจีนดี

CENTEL รับโอนสิทธิเช่าที่ดินและอาคารได้รับมรดกจากโรงแรมโดมมอลล์และโรงแรมโดมมอลล์ 20% ได้เร่งลงทุนต่อเนื่องจากเทศกาลสงกรานต์ ส่งรายได้เฉลี่ยต่อห้องพักทรงตัวสูง รับธุรกิจอาหารการแข่งกันสูง เร่งขยาย 2 แบนด์รีดใหม่ที่มีกำไรดี

• NEX ส่งรถอีวีบุกสปป.ลาว ผนึกโดยค่ายไฮโดรเจน

NEX บุกรถยนต์ EV จีนตั้ง ZTTS เป็นตัวแทนขายยานยนต์ไฟฟ้ารายแรก ขายขยายตลาดเต็มรูปแบบ คาดผลตอบรับดีเยี่ยม-หนุนพลังงานสะอาด ลดมลพิษ เพื่อคุณภาพชีวิตที่ดี คาดสามารถสร้างยอดขายได้ภายในปี 2567 นี้ ขณะที่ล่าสุด ผนึก โดยค่าย กูโซ และเดนโซ ร่วมพัฒนารถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์พลังงานไฮโดรเจน รายแรกในประเทศไทย ตั้งเป้าผลิตยานยนต์ต้นแบบภายในไตรมาส 4/2567 นี้

• ZIGA เจาะฐาน B2C ทำเงิน โครงการรัฐหนุนยอดพุ่ง

ZIGA ส่งซิก 3 เดือนแรกธุรกิจสดใสรองรับโครงสร้างธุรกิจ ฟากพ่อท้วมใหญ่ "ศุภกิจ งามจิตระเจริญ" เล็งเจาะกลุ่มลูกค้า B2C เพิ่ม ปีนี้สัดส่วนยอดขายพุ่งชน 20% โดรับโอนสิทธิโครงการรัฐ "วิวแสนล้าน" ดันยอดใช้เหล็กเพิ่มขึ้น จ้องผนึกพันธมิตรต่อยอดเทคโนโลยี

• AUCT ไฟเขียวปันผล 346 ล. ทยอยส่งหา

AUCT ผู้ถือหุ้นอนุมัติจ่ายเงินปันผลปี 2566 ให้แก่ผู้ถือหุ้น 0.63 บาทต่อหุ้น รวม 346.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายวันที่ 3 พฤษภาคม 2567 ล่าสุดจัดมือ SWP AMC ในเครือ "ศรีสวัสดิ์" เตรียมเปิดประมูลส่งหาครั้งยิ่งใหญ่รวมบ้านมือสอง พร้อมอยู่อาศัยทั่วประเทศมูลค่ากว่า 100 ล้านบาท

• MGC ยอดจองอีวีทะลุ 586 คัน

MGC ปลี่ยนยานยนต์ไฟฟ้า (EV) แบนด์ XPENG (เอ็กซ์เพ็ง) และ ZEEKR (ซีเคอร์) เปิดตัวครั้งแรกในงานมอเตอร์โชว์ ครั้งที่ 45 กวาดยอดขายจอง 586 คัน วางแผนขยายระบบนิเวศทางธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ต่อยอดผู้นำธุรกิจไลฟ์สไตล์โมบิลิตี้แบบครบวงจร

• AAI บาทก่อนค่าคืนมาร์จีนฟูล ออเดอร์ยุโรป-อเมริกาทำเงิน

AAI เผยยอดคำสั่งผลิตอาหารสัตว์จากทั้งทวีปยุโรป-สหรัฐอเมริกา ไหลเข้าพอร์ต ขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบอาหารสัตว์ทรงตัว เตรียมรับกำไรค่าเงินบาทอ่อนหนุนศักยภาพการทำกำไรขึ้นต้นทั้งปี 2567 เร่งตัวดีกว่าประมาณการช่วงต้นปี พร้อมเดินหน้าศึกษาตลาดอาหารสำเร็จพร้อมทาน และอาหารเด็กอ่อน หวังต่อยอดการเติบโตใหม่

• ORI ยอดขายในภูเก็ตทะลุ 70% 'โซ ออริจิ้น บางเทา บีช' ฮอต

ORI ประเดิมปี 2567 กวาดยอดขายในภูเก็ตคึกคักต่อเนื่อง ไตรมาส 1/2567 ปิดยอดขายโครงการใหม่ "โซ ออริจิ้น บางเทา บีช" ทะลุกว่า 70% ดีไซน์และทำเลตอบโจทย์ทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติ ภาพรวมทั้งปีเตรียมเปิดโครงการบ้านจัดสรร-คอนโดใหม่ทั่วประเทศ อีก 33 โครงการ มูลค่าโครงการรวม 34,000 ล้านบาท ย้ายอาณาจักร Origin Pet Family ส่งคอนโดเลี้ยงสัตว์ได้หลากหลายทำเลกรุงเทพฯ-ปริมณฑลครั้งแรก



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 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 และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800