



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- ดัชนีฯ มีแนวโน้มอ่อนตัว ตลาดยังขาดปัจจัยบวก ดอกเบี้ย Fed ลดช้ากว่าคาด ต้องมารอดูประชุม กนง. ในวันพรุ่งนี้ สถานการณ์ตะวันออกกลางและเศรษฐกิจจีน ยังเป็นตัวถ่วง นักลงทุนเล่นแค่เก็งกำไรช่วงสั้นๆ
- ตามที่เราแสดงความเห็นไปในวันก่อน ว่าถ้า 3 ตัวแปรหลัก (ตะวันออกกลาง-จีน-กำไรตลาด) ยังไม่ดีขึ้น โอกาสที่เราจะไปถึง 1400 จุด ก็ยังยากเข้าวันนี้ ยังไม่มีสัญญาณบวกจากตัวแปรเหล่านี้
- Bond Yield 10 ปีของสหรัฐฯ ขึ้นที่ผ่านมา(5) ติดตัวขึ้นแตะ 4.17% จาก 3.81% (หนึ่งวันก่อนรายงานตัวเลขการจ้างงาน) โดยประธาน Fed ดับความหวังในการลดดอกเบี้ยเดือน มี.ค. และตอกย้ำด้วย ประธาน Fed สาขา Atlanta (นาย Raphael Bostic) ที่มองว่าตัวเลขการจ้างงานอยู่ในระดับสูง (น่าจะกลัวเงินเฟ้อ) ทำให้โอกาสในการลดดอกเบี้ยเดือน มี.ค. (Prob) ลดลงจาก 20% เหลือ 15% และของการประชุมเดือน พ.ค. จาก 60% เหลือ 54% ผลจากดอกเบี้ยลดช้าลง เป็นลบต่อตลาดหุ้นส่วนใหญ่ และ Fund Flow ที่ชะลอตัว
- นายกรัฐมนตรี ให้สัมภาษณ์ Bloomberg ว่าการเดินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล จำเป็นต้องให้ ปรก. เดินนโยบายที่สอดคล้องกัน (ไม่ขัดกัน)... เรามองว่า การประชุม กนง. ในวันพรุ่งนี้(7) จะเป็นที่จับตามองว่า ปรก. จะลดดอกเบี้ยเมื่อใด และนโยบายลูกหนี้ จะมีอะไรเพิ่มเติมหรือไม่
- PTTEP : 7 ก.พ. นี้ นายกรัฐมนตรีกับพวเขา(ขุน มาเนต) เดินทางเยือนไทย คาดจะมีการหารือในเรื่องการผลิตปิโตรเลียมในพื้นที่กับช้อน ร่วมกับไทยด้วย ซึ่งจะมีผลต่อ PTTEP ที่จะได้กำลังการผลิตใหม่ในอนาคต
- ตัวเลขเศรษฐกิจ และ event สำคัญๆ วันนี้ ประชุม ครม. และ ADVANC จะส่งบ (7.48 พันลบ. +24% YoY ; -8% QoQ ; Bloomberg Survey)

Strategy

- ตลาดมีแรงซื้อที่เบาบาง น่าจะมาจากความเสี่ยงที่ยังมีอยู่ การซื้อขายจึงเป็นแบบสลับหุ้นเล่นรายวัน (วานนี้ เล่นกลุ่มธนาคารและโรงไฟฟ้า) การลงทุนในช่วงนี้ จึงควรเน้นเล่นสั้นๆ จับ theme เล่นรายวัน จนกว่าดัชนีฯ จะผ่าน 1396 จุด ขึ้นไปได้ หรือมีสัญญาณซื้อเข้ามาในตลาด
- หุ้นที่ราคาสูงมาเรื่อยๆ ผลประกอบการดีพอควร เหมาะกับการซื้อเพื่อถือ (1-3 เดือน) เราแนะนำ BBL, KCE และเพิ่ม KTB เข้ามาอีกหนึ่งตัว
- หุ้นที่คาดว่าจะมีการเก็งกำไรเรื่อง กำไร 4Q ดีหรือฟื้นตัว RBF, BDMS โดยนำ SISB ออกจาก list ในวันนี้
- หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว ยังแรงดี แต่สลับตัวเล่นไปมา วันนี้ ที่น่าสนใจ AAV, AOT
- มีแรงซื้อหุ้นขนาดเล็ก เพื่อเก็งกำไรเรื่องเงินปันผล หุ้นที่ให้ผลตอบแทนที่ดี TTW, Q-CON
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ HMPRO, WHA ออก และคงหุ้นที่เหลือไว้ ประกอบไปด้วย CPALL(10%), SNNP(10%), SIRI(10%), BCH(10%)

*เป็นหุ้นที่ทาง DAOL ไม่ได้มีการกำกับวิเคราะห์

News Comment

(0) BAM (ขาย/เป้า 8.00 บาท) เปิดแผนปี 2024 เพื่อสร้างผลเรียกรับ 2.0 หมื่นล้านบาท

Company Report

- (+) SJWD (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 21.00 บาท) 2 ดีลใหม่ หนุนกำไรปี 2024E โตเด่น
- (+) PRM (ซื้อ/เป้า 7.70 บาท) 4Q23E-1Q24E ดีขึ้น QoQ ต่อเนื่อง จากเพิ่มเรือ + u-rate ที่สูงขึ้น
- (-) ERW (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 5.80 บาท) 4Q23E โตต่ำคาดจาก RevPAR ชะลอ
- (0) MTC (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท) 4Q23E ดีตามคาด จากสินค้าเชื้อโต และ NPL ทรงตัว

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
6-Feb	EC	Retail Sales YoY	Dec	--	-1.10%
7-Feb	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Feb-07	2.5%	2.5%
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%

Technical : AAI, SINGER

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



News Comment

(0) BAM (ขาย/เป้า 8.00 บาท) เปิดแผนปี 2024 เพื่อสร้างผล เรียกเก็บ 2.0 หมื่นล้านบาท

นายบัณฑิต อนันตมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร BAM เผยแผนกลยุทธ์ในการดำเนินงานปี 2024 ว่า BAM ได้กำหนดกลยุทธ์ทางธุรกิจเพื่อสร้างผลเรียกเก็บให้เป็นไปตามเป้าที่ 2 หมื่นล้านบาท และมีเป้าหมายกลางในปี 2026 ที่ 2.33 หมื่นล้านบาท ขณะที่การขยายฐานสินทรัพย์มีเป้าหมายลงทุนซื้อคิดเป็นเงินต้นคงค้าง 7 หมื่นล้านบาท ภายใต้งบลงทุนการซื้อหนี้ NPA และ NPLs ในปี 2024 ที่ 1 หมื่นล้านบาท สำหรับกลยุทธ์เชิงรุกปี 2024E ประกอบด้วย 1) การขยายธุรกิจ โดยจะเพิ่มประสิทธิภาพการจัดการ Clean Loan รวมทั้งการดำเนินโครงการกิจการร่วม ขณะนี้อยู่ระหว่างเจรจากับผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ 2-3 ราย และ 2) การดำเนินธุรกิจใหม่ วางแนวทางการร่วมทุนกับสถาบันการเงิน *(ที่มา: แนวหน้า)*

DAOL: เรามองเป็นกลาง จากแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทในระยะสั้น และกลางยังเป็นไปตามแผนที่บริษัทเคยเปิดเผย ทั้งการขยายธุรกิจเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการจัดการ Clean Loan และการจับมือ JV กับผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์เพื่อบริหารจัดการ NPA อย่างไรก็ตามเรายังกังวลต่อยอดเรียกเก็บที่มีโอกาสที่จะไม่ถึงเป้าของบริษัทในปี 2024E ที่ 2.0 หมื่นล้านบาท โดยเป็นผลของ 1) cash collection ปี 2023E ที่อยู่ที่เพียง 1.5 หมื่นล้านบาท (-10% YoY) และ 2) สภาพเศรษฐกิจที่ยังไม่ดีขึ้นอย่างเด่นชัด ทำให้ลูกหนี้เริ่มชะลอการจ่ายชำระหนี้ และคาดว่าจะต่อเนื่องใน 1H24E ด้านผลการดำเนินงาน 4Q23E คาดจะปรับตัวลง YoY และ QoQ จาก cash collection ที่ลดลง YoY หรือทรงตัว QoQ แม้ว่าจะเข้าสู่ช่วง high season ส่งผลให้ปริมาณการกำไรสุทธิปี 2023E-24E มี downside เบื้องต้นเราคงกำไรสุทธิปี 2023E ที่ 1.5 พันล้านบาท (-45% YoY) และปี 24E ที่ 2.0 พันล้านบาท (+32% YoY) **แนะนำ “ขาย” ที่ราคาเป้าหมาย 8.00 บาท ถึง 2024E PBV ที่ 0.6x**



Company Report

(+) SJWD (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 21.00 บาท) 2 ดีลใหม่หนุนกำไรปี 2024E เติบโตเด่น

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" แต่ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 21.00 บาท (เดิม 18.00 บาท) ยังอิง 2024E core PER ที่ 30 เท่า (-0.25SD below 5-yr average PER) เรามีมุมมองเป็นบวกจากแผนเข้าลงทุน 2 ดีลใหม่ มูลค่าลงทุนไม่เกิน 2,470 ล้านบาท ขยายธุรกิจโลจิสติกส์ โดย SJWD ประเมินจะรับรู้เป็นส่วนแบ่งกำไรจากทั้ง 2 บริษัท ในปี 2024E รวม 240 ล้านบาท ได้แก่ 1) เข้าลงทุน Swift Haulage Berhad ที่ 20.44% ประมาณ 850 ล้านบาท คาดธุรกรรมจะแล้วเสร็จในเดือน ก.พ.24 โดย SWIFT เป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์แบบครบวงจรรายใหญ่ในมาเลเซีย มีความเชี่ยวชาญการขนส่งทางรถ คาดว่าจะช่วยเพิ่ม synergy ในธุรกิจขนส่งข้ามแดน และขยายฐานการให้บริการในมาเลเซียและอาเซียนมากขึ้น, 2) เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้น ANI จาก 8% เป็น 20.12% โดย SJWD ได้เข้าซื้อหุ้น ANI แล้วในวันที่ 5 ก.พ.24 ที่ 1,582 ล้านบาท (คิดเป็น 6.85 บาท/หุ้น) จะช่วยรับรู้ส่วนแบ่งกำไรเพิ่มขึ้น, ช่วยเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจ air freight ไปในธุรกิจต่างประเทศเราปรับประมาณการกำไรปกติปี 2024E ขึ้น 18% เป็น 1.3 พันล้านบาท +61% YoY โดยปรับเพิ่มส่วนแบ่งกำไร 240 ล้านบาท หักด้วยดอกเบี้ยจ่ายหลังภาษี 45 ล้านบาท (ประเมินเพิ่มเงินกู้ 50%, อัตราดอกเบี้ย 4.5%) ทั้งนี้ กำไรปกติที่ไม่รวม 2 ดีลใหม่ เรายังประเมินเติบโตเด่น +47% จากธุรกิจยานยนต์, ห้องเย็น และขนส่ง ที่ดีขึ้น รวมถึงจะมีค่าใช้จ่ายควบรวมเหมือนปี 2023E ที่เกือบ 200 ล้านบาทราคาหุ้น outperform SET +7%/+26% จากกำไร 3Q23 ที่ดีขึ้น ทั้งนี้ เรายังแนะนำ ซื้อ จากกำไรปกติ 4Q23E และปี 2024E ที่จะกลับมาเติบโตดี ทั้งจากธุรกิจเดิมที่จะเริ่มเห็นผลบวกจากการ synergy กับ SCGL มากขึ้น ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันยังไม่สะท้อนการลงทุน 2 ดีลใหม่ที่จะทำกำไรปี 2024E ดีขึ้นจากเดิม ซึ่งหลังจากประกาศติดดังกล่าววันนี้ โดยราคาหุ้นวันที่ 2-5 กพ. ปรับตัวเพิ่มขึ้น +6% ขณะที่ด้านราคาหุ้นน่าสนใจปัจจุบันเทรดที่ 2024E core PER ที่ 21.1 เท่า คิดเป็น -1.0SD

(+) PRM (ซื้อ/เป้า 7.70 บาท) 4Q23E-1Q24E ดีขึ้น QoQ ต่อเนื่อง จากเพิ่มเรือ + u-rate ที่สูงขึ้น

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมายที่ 7.70 บาท อิง 2024E core PER ที่ 10.0 เท่า (-1.0SD below 5-yr average PER) เราได้เข้าร่วม site visit เยี่ยมชมเรือขนส่งปิโตรเคมี PB Athicha ณ Unithai Shipyard แหลมฉบัง จ.ชลบุรี เมื่อวันที่ 5 ก.พ.24 โดยมีประเด็นสำคัญ ได้แก่ 1) ความต้องการใช้เรือขนส่งปิโตรเคมี (อยู่ในกลุ่มธุรกิจ domestic trading) ยังสูง ปัจจุบัน PRM มีเรือขนส่งปิโตรเคมี 9 ลำ และมีแผนจะเพิ่มอีก 2 ลำ ในปี 2024E โดยเรือขนส่งปิโตรเคมีจะมี GPM สูงกว่าเรือขนส่งน้ำมัน เนื่องจากเป็นสัญญา time charter และขนส่งเส้นทางระหว่างประเทศ ทำให้รายได้ดีกว่าและไม่ต้องรับความเสี่ยงราคาน้ำมัน, 2) มีแผนขยายธุรกิจ offshore เพิ่มต่อเนื่อง โดยอยู่ระหว่างศึกษาให้บริการเรือ FSO (เรือขนส่งและจัดเก็บน้ำมันดิบสำหรับแท่นขุดเจาะ) ซึ่งคาดว่าจะมีความชัดเจนใน 2H24Eเรายังคงประเมินกำไรปกติปี 2023E-24E ที่ 1.8 พันล้านบาท +17% YoY และ 1.9 พันล้านบาท +7% YoY โดยกำไรปกติ 4Q23E จะอยู่ที่ 401 ล้านบาท (-31% YoY, +16% QoQ) และจะมีกำไรพิเศษจากการขายเรือ FSU 1 ลำ โดยกำไรปกติลดลง YoY จากฐานสูง แต่ฟื้นตัวดี QoQ จากธุรกิจที่ดีขึ้น โดยเฉพาะ 1) FSU ที่ u-rate ปรับตัวดีขึ้น, 2) domestic trading ดีขึ้นตามการท่องเที่ยวและให้บริการเรือใหม่เพิ่ม 1 ลำ, 3) เรือ Aframax ได้รับสัญญาให้บริการใหม่กับ BCP ส่วนปี 2024E จะดีขึ้นต่อเนื่องจากการรับเรือใหม่ในธุรกิจ offshore และเรือขนส่งปิโตรเคมี นอกจากนั้น กำไรยังมี upside จากแผนขยายเรือใหม่ โดยเฉพาะ domestic trading และ offshore ที่มีโอกาสขยายกองเรือเพิ่มมากที่สุดราคาหุ้น underperform SET -1% ใน 3 เดือน จากกำไร 3Q23 ที่ต่ำกว่าคาด แต่กลับมา outperform SET +15% ใน 1 เดือน ทั้งนี้ เรายังแนะนำ ซื้อ จากกำไร 4Q23E-1Q24E ที่จะกลับมาเติบโตดี และปี 2024E มี upside หากมีการรับเรือใหม่เพิ่ม ขณะที่ยังได้ sentiment บวกจากแผนซื้อหุ้นคืนช่วยหนุนราคาหุ้น โดย PRM ได้เริ่มทำการซื้อหุ้นตั้งแต่ 24 ม.ค.24 มีการซื้อหุ้นคืนรวม 20 ล้านหุ้น (จากจำนวนหุ้นซื้อคืนสูงสุดตามโครงการ 100 ล้านหุ้น วงเงิน 800 ล้านบาท) ส่งผลให้ราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น +9% ขณะที่ด้าน valuation ยังน่าสนใจ คิดเป็น 2024E core PER ที่ 7.8 เท่า (-1.25SD)



Company Report

(-) ERW (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 5.80 บาท) 4Q23E โตต่ำกว่าคาดจาก RevPAR ชะลอ

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" ERW ปรับราคาเป้าหมายปี 2024E ลงมาอยู่ที่ 5.80 บาท อิง DCF (WACC 7.6%, terminal growth 2.5%) จากเดิมที่ 6.50 บาท จากการปรับกำไรลดลง โดยเราคาดว่า ERW จะมีกำไรปกติอยู่ที่ 216 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +13% YoY และ +32% QoQ ต่ำกว่าที่เราคาดเดิมที่ราว 250 ล้านบาท เพราะ RevPAR โตได้น้อยกว่าคาด ประกอบกับมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมากกว่าคาด ขณะที่กำไรสุทธิ 4Q23E อยู่ที่ 181 ล้านบาท ลดลง -24% YoY แต่เพิ่มขึ้น +22 QoQ เพราะมีค่าใช้จ่ายพิเศษเพิ่มเติมในการ setup และ pre-opening โรงแรมที่ญี่ปุ่นอีกราว -35 ล้านบาท โดย RevPAR เพิ่มขึ้น +8% YoY และ +7% QoQ ซึ่งถือว่าต่ำกว่าคาด (เดิมคาดเพิ่มขึ้น +15% QoQ) เนื่องจากเป็นช่วงที่เริ่มเข้าสู่ช่วง High season ส่วนนี้เพราะเจอเหตุการณ์กราดยิงที่พาราออกทำให้นักท่องเที่ยวจีนฟื้นตัวช้ากว่าคาด ประกอบกับมีฐานสูงจากไตรมาสก่อนที่มี event เยอะมากเข้ามาช่วยหนุนเรามีการปรับประมาณการกำไรปกติปี 2023E-2024E ลง 9-13% จากการปรับ RevPAR ลง และปรับค่าเสื่อมและดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นจากการเปิดโรงแรมที่ญี่ปุ่น ทำให้ได้กำไรปกติปี 2023E อยู่ที่ 710 ล้านบาท ฟื้นตัวได้ดีมากจากปี 2022 ที่ขาดทุนสุทธิที่ -224 ล้านบาท ส่วนกำไรปี 2024E ยังมีแนวโน้มโตได้ที่ +15% YoY จากการเติบโตของนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น ขณะที่เราคาดว่ากำไรปกติ 1Q24E จะเพิ่มขึ้นได้ทั้ง YoY/QoQ จากนักท่องเที่ยวจีนที่เริ่มฟื้นตัวได้ดีและยังเป็นช่วง High season ของไทยราคาหุ้น ERW เพิ่มขึ้น +2% ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา จากนักท่องเที่ยวจีนที่เริ่มฟื้นตัวได้ดี ด้าน valuation ซื้อขาย 2023E EV/EBITDA ที่ 14x (10-yr average EV/EBITDA) ใกล้เคียงกับ CENTEL ที่ 14X (10-yr average EV/EBITDA) แต่ภาพรวมการเติบโตของกำไรปกติใน 4Q23E ของ ERW จะเติบโตได้โดดเด่นกว่า ดังนั้นเราจึงชอบ ERW มากกว่า CENTEL

(0) MTC (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท) 4Q23E ดีตามคาด จากสินเชื่อโตและ NPL ทรงตัว

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมาย 48.00 บาท อิง 2024E PBV ที่ 2.9x (-2.25 SD below 10-yr average PBV) เราประเมินกำไรสุทธิ 4Q23E ที่ 1.3 พันล้านบาท (+15% YoY, +1% QoQ) ใกล้เคียงกับที่เราประเมินก่อนหน้านี้ จากสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น +19% YoY โดยยังคงเป็นการเพิ่มขึ้นในสินเชื่อ secured loan เพื่อควบคุม NPL และ credit cost ให้ทรงตัว QoQ ที่ 3.2% และ 3.9% ตามลำดับ อย่างไรก็ตามยังคงกดดันจาก cost of fund ที่สูงขึ้น และ cost to income ที่สูงที่ 46% เป็นปกติฤดูกาลเรากำไรสุทธิปี 2024E ที่ 5.88 พันล้านบาท (+20% YoY) และประเมินระยะสั้น 1Q24E จะเติบโตต่อเนื่อง YoY/QoQ จากสินเชื่อและสาขาที่เพิ่ม, คุณภาพสินเชื่อดีขึ้น โดยเป็นผลจากความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อใหม่ตั้งแต่กลางปี 2023 และทำให้ credit cost จะทรงถึงลดลงได้ราคาหุ้น outperform SET +15% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา จากผลการดำเนินงานที่จะผ่านจุดต่ำสุดในปี 2023E ทั้งนี้เรายังแนะนำ "ซื้อ" จาก NPL ที่ได้ผ่านจุดสูงสุด และต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอ โดยยังมี upside จากสินเชื่อที่มีโอกาสขยายตัวมากกว่าเราคาดที่ +15% ตามเศรษฐกิจ และกำลังซื้อที่จะดีขึ้น ด้านราคาหุ้นยังน่าสนใจปัจจุบันเทรดต่ำกว่า 2024E PBV 2.5x (-2.5SD)



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (5 ก.พ.) หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ย้ำว่าเฟดจะยังไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคตอันใกล้ นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐที่พุ่งขึ้นทะลุระดับ 4.1% ดัชนีเวสท์อุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 38,380.12 จุด ลดลง 274.30 จุด หรือ -0.71%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 4,942.81 จุด ลดลง 15.80 จุด หรือ -0.32% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 15,597.68 จุด ลดลง 31.28 จุด หรือ -0.20%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันจันทร์ (5 ก.พ.) โดยถูกกดดันจากการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทั่วยุโรปพุ่งขึ้น หลังจากมีการคาดการณ์ลดลงเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารรายใหญ่ ๆ ในไม่ช้า ซึ่งได้บดบังปัจจัยบวกจากการเปิดเผยผลประกอบการที่สดใสของบริษัทจดทะเบียนบางแห่ง ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 483.69 จุด ลดลง 0.24 จุด หรือ -0.05%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,589.96 จุด ลดลง 2.30 จุด หรือ -0.03%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 16,904.06 จุด ลดลง 14.15 จุด หรือ -0.08% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,612.86 จุด ลดลง 2.68 จุด หรือ -0.03%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันจันทร์ (5 ก.พ.) ขณะที่เงินปอนด์ร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 8 สัปดาห์เมื่อเทียบกับดอลลาร์ หลังข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐทำให้นักลงทุนปรับลดคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,612.86 จุด ลดลง 2.68 จุด หรือ -0.03%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (5 ก.พ.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า สถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง รวมทั้งสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ยังไม่มีแนวโน้มยุติลงนั้น อาจส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลก ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนมี.ค. เพิ่มขึ้น 50 เซนต์ หรือ 0.7% ปิดที่ 72.78 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนเม.ย. เพิ่มขึ้น 66 เซนต์ หรือ 0.9% ปิดที่ 78.22 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (5 ก.พ.) เนื่องจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์และการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐเป็นปัจจัยกดดันตลาด นอกจากนี้ นักลงทุนยังวิตกกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจจะต้องปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่ระดับสูงเป็นเวลานานกว่าที่คาด ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนเม.ย. ลดลง 10.80 ดอลลาร์ หรือ 0.53% ปิดที่ 2,042.90 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- แห่ตั้งดาต้าเซ็นเตอร์ GULF-BGRIM กวาด**
ส่องอุตสาหกรรมไฟฟ้าได้ประโยชน์จากการเข้ามาสร้างดาต้าเซ็นเตอร์ในไทย เนื่องจากค่าไฟฟ้าถูก ต้นทุนที่ดินต่ำ คู่แข่งต่อการลงทุน ล่าสุด อินเดียเข้ามาลงทุนจะใช้ไฟฟ้าเพิ่มอีก 150 เมกะวัตต์ ขณะที่ GULF และ WHA จ่อตั้งด้วยเป็นบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้า BGRIM GULF GPSC ขณะที่รออีวีด้านการใช้ไฟฟ้า OR และ EA รับประโยชน์
- ADVANC แจ้งงบวันนี้ ขึ้นปีผลอีก 4.70 บ.**
ADVANC วันนี้แจ้งงบ ไตรมาสไตรมาส 4/2566 กำไรต่อ: 7.25-7.8 พันล้านบาท มอง ARPU ยับขึ้นอีก แม้จำนวนผู้ใช้บริการลดลงเบ็ดเสร็จ เชื่อรายได้โทรศัพท์เพิ่ม ขณะที่ลูกค้ารอดแบบดีดีสู่ 4.75 ล้านราย หลังควบ 3BB คาดประกาศแจกปันผลครึ่งปีหลังกันที่ 4.24-4.70 บาท ให้ผลตอบแทนราว 2%
- ORN โครงการ 4.3 พันล. โรงเรียน-ตลาดกินยาว**
ORN ชี้ต่างชาติ จีน-ไต้หวัน แรงซื้อดี หนุนธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ใหม่ปีนี้รุกใหญ่ เปิดโครงการแนวราบ-สูง รวม 6 โครงการ มูลค่ารวม 4,302 ล้านบาท ทยอยอาณาจักรสู่ภูเก็ต พร้อมแตกไลน์ธุรกิจใหม่โรงเรียนนานาชาติ Mill Hill สัญชาติอังกฤษแห่งแรกในเชียงใหม่ และรุก Life Style Market เพิ่มรายได้ประจำกินยาว
- CPAXT รับทรัพย์ตรุษจีน ขายสาขา-โฮมริคโมลส์**
CPAXT คึกคัก! รับเทศกาลตรุษจีน คนแห่ชื้อยอดขายพุ่ง วางหมากปี 2567 ผลงานทะยานต่อเนื่องจากปี 2566 รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว เดินหน้าขยายสาขา "บีเคโอส" ใหม่อีก 8-10 สาขา พร้อมใช้โมเดลโฮมริคโมลส์เสริมผ่านแอปพลิเคชัน และทีมนักขาย อบอุ่นลูกค้าผู้ประกอบการไทยเงินระยะยาว
- GFC เชื้อสัญญาณเอนไซม์ เปิดรับลูกค้าเด่นมังกร เร่งขยายพื้นที่ทำเงิน**
GFC เสิร์ฟข่าวดี เชื้อสัญญาณแต่งตั้งเอนไซม์จากจีนเรียบร้อยแล้ว เตรียมเปิดประตูรับกลุ่มลูกค้าจากประเทศจีน เข้ามาใช้บริการในการรักษาผู้มีบุตรยากเร็วๆ นี้ พร้อมเร่งขยายพื้นที่โซนหลังคลินิกพระราม 3 รองรับกลุ่มลูกค้าต่างชาติ
- TEGH ลั่นโตทุกธุรกิจ ยอดขายออลไทม์โฮ ออเดอร์ต่างแดนพุ่ง**
TEGH ลั่นพร้อมเติบโตทุกสายธุรกิจแบบเต็มพิกัด ปักหมุดยอดขายยาวแก่งปี 2567 ลั่นออลไทม์โฮ อาณิสสรสมาตฐาน EUDR หนุนออเดอร์ยุโรป จีน อินเดียพุ่ง เน้นนโยบายทำธุรกิจเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ตั้งเป้า Net Zero ปี 2573
- ANAN ประเดิมธุรกิจใหม่ รับบริหารโครงการกลุ่ม BTS**
ANAN ประเดิมธุรกิจใหม่ รับดำเนินงานบริหาร และพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ โครงการ THE RESIDENCES 38 ของแรมบิก โฮลดิ้งส์ ในกลุ่ม บีทีเอส กรุ๊ป โดยมี ดี แอสคอกท์ ลิ้มเต็ด เป็นผู้บริหารงานหลักชั้วริ เซอร์วิส เรสซิเดนซ์ La Clef Bangkok by The Crest Collection



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 เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 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 โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800