SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ ขึ้นต่อได้ แต่ระวังแรงขายทำกำไรช่วงสั้นที่ 1363-1370 จุด
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง กลุ่มฮิสบอเราะห์ โจมตีตอนเหนือของอิสราเอล หลังถูกอิสราเอลโจมตีก่อน อาจทำให้มีความกังวลเกิดขึ้นในภูมิภาคนี้ แม้ว่าอิสราเอลจะประกาศชัดเจนไปแล้วว่า จะให้ความสนใจกับการบุกราฟาล ตอนใต้ของฉนวนกาซ่า เพื่อจบสงครามและนำตัวประกันกลับบ้านก็ตาม..... แต่หากตลาดไม่ได้กังวลเหตุที่เกิดนี้ ดัชนีตลาดหุ้นมีโอกาส rebound กลับไปสูงสุดราว 1370 จุด
- ตลาดสหรัฐฯ เบาใจไประดับนึง เพราะจะไม่มีข่าวของ Fed ออกมา เนื่องจากอยู่ในช่วง silent period ก่อนการประชุม FOMC 1 พ.ค.นี้ แต่จะมีตัวเลข PCE ที่จะรายงานในวันศุกร์นี้(คาด 2.6% yoy ; เดือนก่อน 2.5%) มาขั้นตรงกลาง ตลาดอาจผันผวนถ้าตัวเลขสูงกว่าคาด (เงินเฟ้อสูงเกินคาด)
- สหรัฐฯ เข้าสู่การรายงานกำไรของหุ้นกลุ่ม Tech และหุ้นขนาดใหญ่ ทั้งนี้ นักลงทุนรอดูหุ้นที่ได้ประโยชน์จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI หุ้นที่จะมีการรายงานกำไร อาทิ Alphabet Inc., Tesla Inc., Boeing Co., Lockheed Martin Corp, Northrop Grumman Corp.
- การอ่อนค่าของเงินบาท (37.00 บาท/ดอลล่าร์) และเงินเอเชียอื่นหลักๆ มาจาก ดอลล่าร์ที่แข็งค่าขึ้น (ความเสี่ยงสงคราม และ Fed ลดดอกเบี้ยช้า) จะดึงเงินทุนต่างประเทศให้ไหลออก หรือชะลอการซื้อไปอีกระยะ..... แต่อาจจะดีต่อหุ้นส่งออก (เราชอบ ITC)
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ นัดแถลงมาตรการยกระดับการกำกับดูแล 25 เม.ย. Naked Short Selling และการใช้ Program Trading เพื่อการซื้อขายแบบ HFT .... การควบคุมการซื้อขายที่เข้มงวด จะสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนมากขึ้น
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ธปท.แถลงนโยบายและคาดการณ์เศรษฐกิจ หลังเผยรายงานประชุม กนง.ล่าสุด

Strategy

- ตลาดยังอยู่ในโหมดของการ rebound แต่จะเริ่มมีแรงขายทำกำไรช่วงสั้นเข้ามา กลยุทธ์ เลือกตัวซื้อที่ต้องระวังมากขึ้น หรือรอขายทำกำไรช่วงสั้นเมื่อดัชนีฯ เข้าโซน 1363- 1370 จุด
- การเลือกหุ้น สำหรับการเล่นเพื่อรับการ rebound ช่วง 2 วันก่อนหน้า เราคัดหุ้นใหญ่ จาก SET50 6 ตัว คือ EA, GPSC, BGRIM, BDMS*, TISCO, BH* วันนี้ หุ้นเหล่านี้เหมาะกับการ “ถือ” เพื่อรอขาย โดยเราเพิ่มหุ้นใน list นี้ ที่น่าสนใจ อีก 2 ตัว คือ MTC, KCE*
- หุ้นกลุ่มธนาคาร กำไรดี แต่ข่าวที่นายกฯ เชิญผู้บริหารธนาคาร 4 แห่ง มาหารือเรื่องการลดดอกเบี้ย หลังจากที่ ธนาคารของรัฐฯ มีการเดินหน้าไปก่อนแล้ว อาจกระทบต่อราคาหุ้นและกำไรของหุ้นธนาคารในวันนี้ หากมีการปรับดอกเบี้ยลงตามคำขอ
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ คงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย KTB(10%) และ BDMS*(10%)

.

Technical : DITTO, CCET

Company Report

(+) MOSHI (ถือ/เป้า 60.00 บาท) 1Q24E โต YoY จากสาขาใหม่, เพิ่มเป้าขยายเป็น 34 สาขาในปี 2024E

(0) SCGP (ถือ/เป้า 35.00 บาท) กำไร 1Q24 สูงกว่าตลาดคาด; แต่คาดปริมาณขายชะลอใน 2Q24E

(0) WHA (ซื้อ/เป้า 5.20 บาท) 1Q24E presale & transfer ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

(0) KKP (ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 52.00 บาท) ขาดทุนรถยึดผ่านจุดสูงสุดแล้วแต่สภาพเศรษฐกิจยังไม่แน่นอน

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
24-Apr	TH	Customs Exports YoY	Mar	-5.1%	3.6%
25-Apr	US	GDP Annualized QoQ	1Q A	2.3%	3.4%
	US	Advance Goods Trade Balance	Mar	-$90.56b	-$91.8b
	US	Initial Jobless Claims	Apr-20	--	212k
	US	Pending Home Sales MoM	Mar	1.0%	1.6%
26-Apr	US	PCE Deflator YoY	Mar	2.6%	2.5%
	US	PCE Core Deflator YoY	Mar	2.8%	2.8%
	US	U. of Mich. Sentiment	Apr F	77.6	77.9
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Mar	-2.0%	-2.8%

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

Company Report

(+) MOSHI (ถือ/เป้า 60.00 บาท) 1Q24E โต YoY จากสาขาใหม่, เพิ่มเป้าขยายเป็น 34 สาขาในปี 2024E

เราคงคำแนะนำ "ถือ" MOSHI ที่ราคาเป้าหมายปี 2024E เดิมที่ 60.00 บาท โดยราคาเป้าหมายคิดเป็น 2024E PER ที่ 36 เท่า เราคาดกำไรสุทธิ 1Q24E ที่ 119 ล้านบาท +39% YoY แต่หดตัว -21% QoQ จาก 1) คาดรายได้ 1Q24E โตได้ราว +20% หลักจากรายได้สาขาใหม่ และ online sales จากยอด pre order สินค้าที่ collaboration กับศิลปิน NCT dream โดยคาด SSSG ทรงตัวที่เป็นบวก <+1% จากฐานที่สูงใน 1Q23 ที่มี Event sponsorship ของ NCT dream concert 2) GPM ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง +50-70 bps YoY ทำให้ GPM เฉลี่ยรวมอยู่ที่ 54.7% แม้มีการรวม The ok station เข้า 3) คาด SG&A ที่ 215 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +13% YoY แต่ลดลง -7% QoQ จากค่าใช้จ่ายจากการขายที่เพิ่มขึ้นตามสาขาที่ขยายมากขึ้น นอกจากนี้บริษัทมีการปรับเป้าการขยายสาขาในปี 2024E ขึ้นเป็น 34 สาขา โดยร้าน Moshi Moshi เพิ่มขึ้นเป็น 30 สาขา จากเดิมที่ 20 สาขา และ garlic อีก 4 สาขา โดย ณ สิ้น 1Q24E เปิดร้านค้าปลีก Moshi Moshi แล้วทั้งหมด 9 สาขาเรายังคงประมาณการกำไรสุทธิของปี 2024E/25E อยู่ที่ 506/621 ล้านบาท เติบโต +26% YoY และประมาณการกำไร 1Q24E ยังคงอยู่ในกรอบประมาณการของเรา แม้จะเห็นกำลังซื้อที่อ่อนตัวตั้งแต่เดือนมี.ค.-เม.ย. 2024 อย่างไรก็ตามจากเป้าหมายการขยายสาขาใหม่ของบริษัททำให้มี upside ต่อประมาณการปัจจุบันของเรา ทำให้เรามีแนวโน้มจะปรับประมาณการขึ้นราคาหุ้น underperform SET ที่ -5% ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา หลังจาก outperform ที่ราว +4-5% ในช่วง 3-6 เดือนที่ผ่านมา จากผลการดำเนินงาน 4Q23 ที่ออกมาเติบโตดีกว่าคาด อย่างไรก็ตามเรายังให้คำแนะนำ "ถือ" แต่มีแนวโน้มจะปรับคำแนะนำและราคาเป้าหมายขึ้นจาก guidance มี upside ต่อประมาณการ 2024E โดยปัจจุบันหุ้นเทรดที่ 2024E PER ที่ 32x

(0) SCGP (ถือ/เป้า 35.00 บาท) กำไร 1Q24 สูงกว่าตลาดคาด; แต่คาดปริมาณขายชะลอใน 2Q24E

เราคงคำแนะนำ "ถือ" ที่ราคาเป้าหมายปี 2024E ที่ 35.00 บาท อิง 2024E PER 26x (-0.5SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PER 3 ปีย้อนหลัง) SCGP รายงานกำไรสุทธิ 1Q24 ที่ 1.73 พันล้านบาท (+41% YoY, +42% QoQ) หากไม่รวมรายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน กำไรปกติจะอยู่ที่ 1.67 พันล้านบาท (+57% YoY, +27% QoQ) สูงกว่า consensus คาด 12% โดยกำไรสูงขึ้น YoY หลักๆเป็นผลจากอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ที่ดีขึ้น ขณะที่ดีขึ้น QoQ ตามปริมาณขายที่สูงขึ้นจากปัจจัยฤดูกาล อย่างไรก็ดี เราเชื่อว่าบริษัทจะเห็นปริมาณขายที่ชะลอตัว QoQ ใน 2Q24E ตามปัจจัยฤดูกาล ในขณะที่ความสามารถในการทำกำไรที่ดีอาจจะได้รับผลกระทบจากแผนการปิดซ่อมบำรุงโรงเยื่อกระดาษเราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E-2025E ที่ 5.6-6.3 พันล้านบาท สูงขึ้นจาก 5.2 พันล้านบาทในปี 2023 โดยมีสมมติฐานที่สำคัญ คือ 1) ปริมาณขายรวมจะสูงขึ้นในช่วง 5.9-6.1 ล้านตัน (mt) เทียบกับ 5.5 mt ในปี 2023 2) ราคาขายเฉลี่ย (blended ASP) ที่อยู่ในช่วง USD663/ton-USD680/ton เทียบกับ USD676/ton ในปี 2023 และ 3) EBITDA margin จะอยู่ในช่วง 14.0%-14.4% เพิ่มขึ้นจาก 13.7% ในปี 2023 ราคาหุ้น outperform SET 7% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมาสะท้อนแนวโน้มผลประกอบการ 1Q24 ที่แข็งแกร่ง ทั้งนี้ ราคาหุ้นล่าสุดซื้อขายที่ 2024E PER 25.4x (ประมาณ -0.6SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PER 3 ปีย้อนหลัง) ทั้งนี้ แม้กำไรสุทธิ 1Q24 คิดเป็น 31% ของประมาณการกำไรทั้งปีของเรา แต่เราเชื่อว่าบริษัทจะเห็นปริมาณขายรวมที่ชะลอตัว QoQ ใน 2Q24E ตามปัจจัยฤดูกาล ในขณะที่ความสามารถในการทำกำไรที่สูงอาจจะได้รับผลกระทบจากแผนการซ่อมบำรุงโรงเยื่อกระดาษซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นใน 2Q24E (หลังจากมีการเลื่อนมาก่อนหน้านี้แล้ว) นอกจากนี้ ความกังวลต่อความเป็นไปได้ที่บริษัทจะต้องเข้าลงทุนเพิ่มเติมในบริษัท PT. Fajar Surya Wisesa Tbk. (Fajar) อาจเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่กดดันราคาหุ้นได้

(0) WHA (ซื้อ/เป้า 5.20 บาท) 1Q24E presale & transfer ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมาย 5.20 บาท อิง 2024E PBV ที่ 2.2x (+1 SD above 8-yr average PBV) เรามองเป็นกลางต่อการประชุมนักวิเคราะห์วานนี้ (23 เม.ย.) ดังนี้ 1) presale 1Q24E คาดโต +30% YoY คิดเป็น presale ในไทยประมาณ 500 ไร่ คาดเป็นลูกค้าที่ซื้อที่ดินของ Hyundai (เคยยกเลิกการซื้อไปในช่วงต้นปี), 2) กำไร 1Q24E จะเพิ่มขึ้น YoY จาก transfer ที่สูงขึ้น +200% YoY คาดเกิดจากลูกค้าจีนบางส่วนจ่ายชำระเงินไม่ทันปลายปี 2023, 3) backlog สิ้น 1Q24E อยู่ที่ 1.0-1.1 พันไร่ (ทรงตัวจาก 4Q23 ที่อยู่ที่ 1.0 พันไร่) และ 4) โรงไฟฟ้า Gheco-I กลับมาดำเนินงานเป็นปกติ หลัง EGAT มีคำสั่งไม่ให้จ่ายไฟหลัง planned shutdown ตั้งแต่ 1-4Q23 ทั้งนี้ได้ปิดซ่อมโรงไฟฟ้าใน 1Q24E ประมาณ 10 วันเราคงกำไรปกติปี 2024E ที่ 4.6 พันล้านบาท (+4% YoY) ระยะสั้นประเมินกำไรปกติ 1Q24E ที่ 816 ล้านบาท (+63% YoY, -68% QoQ) โดยเพิ่มขึ้น YoY จาก transfer ที่เพิ่มเป็น 618 ไร่ และ GPM เพิ่มขึ้นเป็น 49% ตามสัดส่วนรายได้จากการขายที่ดิน (high GPM) เพิ่มขึ้น รวมทั้ง presale ที่ยังสูงที่ 633 ไร่ ขณะที่กำไรปกติลดลง QoQ ตามปัจจัยฤดูกาลราคาหุ้นใกล้เคียง SET ในช่วง 1 และ 3 เดือนที่ผ่านมา ทั้งนี้เราแนะนำ "ซื้อ" จากยอด transfer และpresale ที่ยังสูง ซึ่งเราประเมินว่าบริษัทมีโอกาสที่จะปรับเป้า presale เพิ่มขึ้นใน 2H24E เหมือนปี 2023 ที่ผ่านมา จากความต้องการลงทุนที่สูง และลูกค้ารายใหญ่ที่สนใจลงทุนเพิ่มขึ้น ส่งผลให้อาจมี upside ต่อประมาณการปี 2024E ของเรา

(0) KKP (ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 52.00 บาท) ขาดทุนรถยึดผ่านจุดสูงสุดแล้วแต่สภาพเศรษฐกิจยังไม่แน่นอน

เรายังคงคำแนะนำ "ถือ" KKP แต่ปรับราคาเป้าหมายเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 52.00 บาท อิง 2024E PBV ที่ 0.68x (-1.50SD below 10-yr average PBV) จากเดิมที่ 48.00 บาท อิง 2024E PBV ที่ 0.63x (-1.50SD below 10-yr average PBV) จากการปรับกำไรและ PBV เพิ่มขึ้น โดยเรามีมุมมองเป็นบวกจากการประชุมนักวิเคราะห์วานนี้เพราะผลของขาดทุนรถยึดที่น่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้วใน 1Q24 (1Q24 ขาดทุนรถยึด 1.4 พันล้านบาท) โดยผู้บริหารคาด 2Q24E จะเริ่มเห็นปริมาณการขายรถยึดที่ลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ขาดทุนรถยึดโดยรวมจะทยอยลดลงได้ ขณะที่ Cost of fund ใน 2H24E คาดจะเริ่มทรงตัวได้ เพราะแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยมีโอกาสที่จะลดลง นอกจากนี้มีโอกาสที่จะจ่าย Dividend payout เพิ่มขึ้นจากปี 2023 ที่จ่าย 47% เพราะปี 2024E ไม่ได้มีการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้นมากนักเรามีการปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E-2025E เพิ่มขึ้นปีละ +3% จากการปรับ credit cost ที่รวมผลขาดทุนรถยึดลดลง ทำให้ได้กำไรสุทธิปี 2024E อยู่ที่ 5.7 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น +5% YoY จากขาดทุนรถยึดที่จะเริ่มลดลงช่วง 2H24E ขณะที่คาดว่าแนวโน้มกำไรสุทธิ 2Q24E จะลดลง YoY เพราะฐานสูงจากกำไรจากเงินลงทุนสูง แต่จะทรงตัว QoQ จากขาดทุนรถยึดจะเริ่มลดลงแต่ยังทรงตัวสูง

Company Report

าคาหุ้นในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมาปรับตัวเพิ่มขึ้น +14% เมื่อเทียบกับ SET เพราะดัชนีรถมือสองเดือน ม.ค.-ก.พ. 24 ฟื้นตัวได้ และผลขาดทุนรถยึดที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว แต่เรายังมองเห็นความไม่แน่นอนจากสภาพเศรษฐกิจและสถานการณ์รถยนต์ทั้งมือหนึ่งและมือสองที่ยังคงมีการแข่งขันด้านราคาอย่างดุเดือด อย่างไรก็ดี KKP ยังมี Dividend yield อยู่ในระดับสูงที่ราว 6% ดังนั้นเราจึงยังคงแนะนำ “ถือ” โดยเรารอการฟื้นตัวของราคารถมือสองที่ชัดเจนซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วง 2H24E

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (23 เม.ย.) ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งเกินคาดของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึงบริษัท เจเนอรัล มอเตอร์ (GM) ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ รวมทั้งข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 38,503.69 จุด เพิ่มขึ้น 263.71 จุด หรือ +0.69%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,070.55 จุด เพิ่มขึ้น 59.95 จุด หรือ +1.20% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 15,696.64 จุด เพิ่มขึ้น 245.33 จุด หรือ +1.59%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันอังคาร (23 เม.ย.) โดยปรับตัวขึ้นมากที่สุดในรอบ 6 สัปดาห์ หลังได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มค้าปลีกและกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่นักลงทุนขานรับการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 507.79 จุด เพิ่มขึ้น 5.48 จุด หรือ +1.09%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,105.78 จุด เพิ่มขึ้น 65.42 จุด หรือ +0.81%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,137.65 จุด เพิ่มขึ้น 276.85 จุด หรือ +1.55% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,044.81 จุด เพิ่มขึ้น 20.94 จุด หรือ +0.26%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันอังคาร (23 เม.ย.) หลังแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากเงินปอนด์ที่อ่อนค่าลง และการเปิดเผยผลประกอบการในเชิงบวกของบรรดาบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,044.81 จุด เพิ่มขึ้น 20.94 จุด หรือ +0.26%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (23 เม.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ ขณะที่นักลงทุนหันมาจับตาแนวโน้มเศรษฐกิจโลก และภาพรวมของอุปสงค์และอุปทานน้ำมันในตลาด ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้น 1.46 ดอลลาร์ หรือ 1.78% ปิดที่ 83.36 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้น 1.42 ดอลลาร์ หรือ 1.63% ปิดที่ 88.42 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (23 เม.ย.) ซึ่งเป็นการปรับตัวลงติดต่อกัน 2 วันทำการ หลังจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐในสัปดาห์นี้ เพื่อหาสัญญาณเกี่ยวกับช่วงเวลาในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนมิ.ย. ลดลง 4.30 ดอลลาร์ หรือ 0.18% ปิดที่ 2,342.10 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **TERA ไอทีคลาวด์ บุกเทคโนโลยีครบ**

TERA หน้าตาดีพร้อมบริการหนึ่งใน IT Solution Provider ที่สำคัญของประเทศ "สุรสิทธิ์ คิวประสพศักดิ์" สั่งลุยต่อยอดธุรกิจสร้างการเติบโตในอนาคต ฟาก FA ชูจุดเด่นเป็นหุ้น Growth Stock รายได้กำไรเติบโตนิวไฮต่อเนื่อง ปันผลเด่น ขณะที่มีอัพไซด์จากฐานลูกค้าที่ครอบคลุมหลากหลายกลุ่มธุรกิจทั้งภาคเอกชนและภาครัฐ แนวโน้มธุรกิจมีโอกาสขยายตัวได้อีกมากตามอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารที่ยังสดใส

- **ADVANC แจกฟรี BNB ผนึกกัลฟ์ไบแนนซ์รุก**

ADVANC ร่วม กัลฟ์ไบแนนซ์ เปิดทางฐานลูกค้ารุกสินทรัพย์ดิจิทัล ประกาศแจกฟรีเหรียญ BNB สำหรับลูกค้ารายเดือนที่เปิดบัญชี BinanceTH by Gulf Binance มูลค่า 150 บาท ด้านนายกสมาคมฟินเทค ชี้อนาคตสินทรัพย์ดิจิทัลไทยรออนุมัติ ETF ให้นักลงทุนไทยกระจายพอร์ตสู่สินทรัพย์ดิจิทัลได้ มองราคา BNB จะล้อไปตามบิทคอยน์

- **KTMS บุ๊กยอดรพ.ใหญ่ Q2 เดินหน้าเปิดศูนย์ฟอกไต**

KTMS บุ๊กยอดบริการหน่วยไตเทียมโรงพยาบาลเอกชนรายใหญ่ 2 แห่ง ดันผลงานไตรมาส 2/2567 สดใส เล็งผุดสาขาบริการเพิ่มเป็น 34-35 แห่ง จากปัจจุบัน 33 แห่ง ด้านแม่ทัพหญิง "กาญจนา พงศ์พัฒนะเดชา" ส่งซิกยอดผู้ป่วยโตเฉลี่ย 15% ต่อปี

- **TQR เล็งลงทุน M&A พัฒนาโปรดักต์ใหม่**

ผู้ถือหุ้น TQR อนุมัติจ่ายปันผลเป็นเงินสดอีก 0.226 บาทต่อหุ้น รวมจ่ายทั้งปี 0.40 บาทต่อหุ้น เตรียมกระเป๋าตุง 17 พฤษภาคม 2567 ฟากผู้บริหารเดินหน้าพัฒนาโปรดักต์ประกันภัยต่อรูปแบบใหม่ "EV-Cyber-Carbon Credit-D&O" เตรียมเข้าศึกษาลงทุน M&A ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก

- **SKE ลุยส่งมอบ RDF โรงไฟฟ้าชีวมวลหนุน**

SKE เร่งส่งมอบ RDF ให้ลูกค้ารายใหญ่ หนุน Q2/2567 ฟอร์มสวย พร้อมปักหมุดปีนี้รายได้ราว 700 ล้านบาท รับเก็บเกี่ยวขายไฟพุ่ง-เชื้อเพลิงจากขยะเสริม พร้อมสบช่องหาโอกาสต่อยอดธุรกิจเวส เสริมพอร์ตรับทรัพย์ระยะยาวเพิ่ม

- **CK พร้อมชิงบิ๊กโปรเจ็กต์ เล็งโกยงานดันพอร์ตเพิ่ม**

คมนาคม จ่อเปิดประมูลโครงการรถไฟทางคู่ 5 โครงการภายในปี 2567 นี้ ด้าน CK ลั่นมีทีมวิศวกรผู้ชำนาญการเพียงพอ พร้อมเข้าร่วมชิงโครงการที่เหมาะสมกับบริษัท มั่นใจสามารถบริหารจัดการปริมาณงานในมือได้อย่างมีประสิทธิภาพ ด้านโบรกปรับราคาเหมาะสมขึ้นเป็น 29 บาท ชูหุ้นเด่น คาดกำไรสุทธิทั้งปี 2567 แตะ 4 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.2% YoY

- **กบข.เพิ่มลงทุนทอง-น้ำมัน ลดเสี่ยงสงคราม-ดอกเบี้ย**

กบข.ปรับพอร์ตลงทุน ชี้ความเสี่ยงปัจจัยภายนอกพุ่ง ทั้งปัญหาสงครามอิหร่าน การเลือกตั้งในต่างประเทศ และอัตราดอกเบี้ย โดยลดการลงทุนในตลาดทุน และเพิ่มการลงทุนในทองคำ น้ำมัน และสินค้าโภคภัณฑ์ จ่อกบอร์ดเพิ่มทางเลือกการลงทุนให้กับสมาชิก มั่นใจปีนี้ผลตอบแทนดี ล่าสุดอยู่ที่ 2-3%

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 โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินกิจการของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (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. DAOLSEC 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 ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800