



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- ตลาดหุ้นไทย มีโอกาสปรับตัวลง เนื่องจากตลาดยังมีความกังวลถึงเรื่องสงคราม Fed ชะลอการลดดอกเบี้ย
- ตลาดวันสุดท้ายของสัปดาห์ แรงกดดันเรื่องดอกเบี้ย Fed ทำให้นักลงทุนต่างประเทศลดการถือสินทรัพย์เสี่ยงต่อเนื่อง ขณะที่ความไม่แน่นอนในเรื่องการตัดสินใจของอิสราเอล ทำให้นักลงทุนไม่กล้าเข้าซื้อหุ้น ทำให้หุ้นขนาดใหญ่กลายเป็นเป้าหมายของการขายหุ้น(เมื่อวาน)
- ตัวแปรค่า ที่ดูต่อตลาดมากขึ้น คือ วานนี้ Fed 3 ท่าน (John Williams, Raphael Bostic, Neel Kashkari) ต่างพูดเป็นเสียงเดียวกันว่า ไม่รีบลดดอกเบี้ย และปีนี้อาจไม่ลดดอกเบี้ย เก้ากว่า ตลาดต้องปรับพอร์ตเพื่อรับข่าวใหม่ในเรื่องนี้ โดยตลาดพันธบัตรจะถูกระบายมากที่สุด ... เรามองว่า ความเสี่ยงในเรื่องสงคราม มีผลต่อการตัดสินใจของ Fed มากที่สุด หากวันใด ความเสี่ยงนี้(อิสราเอล-อิหร่าน) ลดลง โอกาสที่ Fed จะลดดอกเบี้ยปีนี้ ก็จะมีมากขึ้น
- สถานการณ์ อิสราเอล-อิหร่าน มีความรุนแรงมากขึ้น..... นักลงทุนรอการตัดสินใจของอิสราเอล ว่า จะจบเรื่องหรือจะโจมตีอิหร่าน โดยวานนี้ นายกษอิสราเอล พูดในทำนองที่ว่า น่าจะมีการตอบโต้แน่ๆ ขณะที่อิหร่านระบุว่า ถ้าโจมตี Atomic Site ของอิหร่าน ก็จะมีการโต้กลับ เราประเมินว่า อิสราเอล อาจมีทางเลือกคือต้องใช้กำลังตอบโต้ (โดยใช้เครื่องบินเป็นหลัก) ... ราคาทองคำ+ดอลลาร์ ที่ยังสูงได้ หลักๆ มาจากความเสี่ยงเรื่องนี้
- ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับลงมาที่ \$86 เหรียญ เป็นสัญญาณว่า ความเสี่ยงเรื่องสงคราม ไม่สามารถกลับปัจจัยลบได้ (ดอลลาร์แข็ง+ Fed ชะลอการลดดอกเบี้ย+เศรษฐกิจโลกถูกระบายหากเกิดสงคราม+supply น้ำมันมีเพียงพอ) จึงเป็นลบต่อ PTTEP.....หุ้นโรงกลั่นน้ำมัน เวลา นี้ ค่าการกลั่นฯ ลดลงมาแล้ว (Brent=\$10)
- หุ้นธนาคาร จะทยอยนำส่งงบ 1Q ในสัปดาห์นี้ DAOL ประเมินทำให้อัสนาคาร 10 ตัว ที่ทำบทวิเคราะห์ ว่าจะมีกำไร 5.1 หมื่นล้านบาท +23.3% yoy ; +8.8% qoq
- บริษัทในตลาดหุ้นทั่วโลก กำลังทยอยรายงานผลประกอบการ โดย 2 กลุ่มหลักๆ (ในต่างประเทศ) ที่จะออกงบก่อน คือ สถาบันการเงินและหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี
- หุ้นที่ถูก short มาก ส่วนใหญ่เป็นหุ้นที่อยู่ใน NVDR เราเริ่มเห็นการเปิด short ที่มากขึ้น หลังตลาด(ราคาหุ้น) เหล่านี้ มีแนวโน้มลดลง จึงประเมินว่า ผลจากการทำ cover short และในทางตรงกันข้าม อาจมีการยืมหุ้นมา short เพิ่มขึ้นด้วย
- Event สำคัญๆ วันนี้ : หุ้นธนาคารนำส่งงบการเงิน และ ครบกำหนดวันของ Bitcoin Halving (ผลตอบแทนการขุดลดลงเหลือ 3.125 bitcoin/block)

Strategy

- ตลาดมีความเสี่ยงรอบตัว ดัชนีฯ มีโอกาสลงต่ำกว่าจุดต่ำสุดเดิม (1354 จุด) กลยุทธ์ลงทุนในวันนี้ ยังเป็นรอดูสถานการณ์(wait & see) เพราะอาจเกิดเหตุการณ์สำคัญในช่วงวันหยุดนี้ และควรพร้อมซื้อ เมื่อสถานการณ์อิสราเอลคลี่คลาย
- ตลาดมีเรื่องของความเสี่ยงเรื่องสงคราม ราคาน้ำมันปรับตัวลง ลบต่อ PTTEP... ส่วนสินทรัพย์อื่นๆ ทองคำ(บาท) ยังคาดว่า จะขึ้นสู่จุด peak ในอีกไม่กี่วันข้างหน้า..... ดอลลาร์แข็ง ดีต่อหุ้นส่งออกบางตัว (ITC)
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำหุ้น KTB ออกจากพอร์ต ทำให้เราถือเงินสด 100% สำหรับพอร์ตแนะนำของเรา

Technical : FORTH, PLUS

News Comment

- (+) Tourism (Neutral) ททท. เตรียมจัด 'หนีหนาวเฟสดีวิล' ต.ค.นี้, กรม. มีมติให้วีซ่าฟรีถาวรกับนักท่องเที่ยวชาวอิสราเอล
- (0) Energy (Neutral) กบว.พิจารณาใช้กลไกกองทุนน้ำมันดูแล 'ดีเซล' หลังมาตรการลดภาษีสิ้นสุดวันนี้
- (0) CBG (ซื้อ/เป้า 76.00 บาท) ยอดขายเบียร์เติบโตสูงช่วงสงกรานต์ และเครื่องดื่มชูกำลังในประเทศขายดีหลังเข้าฤดูร้อน

Company Report

- (-) BBL (ซื้อ/เป้า 175.00 บาท) กำไรสุทธิ 1Q24 ต่ำกว่าตลาดคาดแต่เป็นไปตามที่เราคาด
- (+) PRM (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท) กำไรปกติ 1Q24E จะดีขึ้น QoQ ต่อเนื่อง จาก FSU และเรื่องใหม่

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
18-Apr	US	Initial Jobless Claims	Apr-13	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Mar	-4.9%	9.5%
	TH	Car Sales	Mar	--	52,843
22-Apr	CH	1-Year Loan Prime Rate	Apr-22	3.5%	3.5%
	EC	Consumer Confidence	Apr P	--	14.9
23-Apr	US	New Home Sales MoM	Mar	--	-0.3%
24-Apr	TH	Customs Exports YoY	Mar	--	3.6%
25-Apr	US	GDP Annualized QoQ	1Q A	--	3.40%
	US	Initial Jobless Claims	Apr-20	--	--
	US	Pending Home Sales MoM	Mar	--	1.6%



News Comment

(+) Tourism (Neutral) กกท. เตรียมจัด 'หนีห่าว เฟสติวล' ต.ค.นี้, ครม. มีมติให้วีซ่าฟรีถาวรกับนักท่องเที่ยวชาวจีน

กกท.เตรียมจัดงาน หนีห่าว เฟสติวล (Nihao Festival) ในช่วงใกล้ต้นปีวันหยุดยาววันชาติจีน 1 ต.ค. ปักหมุดอีเวนต์หลักที่ย่านเยาวราช และรอสรุปเพิ่มเติมว่าจะมีที่ไหนบ้าง ขณะเดียวกันจะจัดโปรโมชันส่งเสริมการขายตั้งแต่วันที่ 1-31 ต.ค. ชูภาพความเป็น Nihao Month กระตุ้นยอดนักท่องเที่ยวจีนในช่วงปลายปี โดยในช่วงไตรมาส 2-4 จะมีไฮไลต์สำคัญ เช่น งานเทศกาลดนตรี ซิมเมอร์ โซนิก แบงค็อก 2024 ที่อิมแพ็ค เมืองทองธานี จัดระหว่างวันที่ 24-25 ส.ค. รวมไปถึงงานเทศกาล Food Festival ในเดือน พ.ย. นอกจากนี้เวลานี้ กกท.ร่วมลงนามหนังสือแสดงเจตจำนง (LOI) พันธมิตรทางธุรกิจกับ คลูก (Klook) แพลตฟอร์มท่องเที่ยวชั้นนำ โดยจะนำเสนอกว่า 10,000 แพคเกจ ซึ่งจะรวมถึง 5 สิ่งที่ต้องทำในประเทศไทย อาทิ การชมมวยไทย หรือการชิมร้านอาหารมิชลิน บิบกอร์ดองต์ เจี๊อว และการส่องเรือสำราญเจ้าพระยาครุยส์ รวมถึงทำให้ประสบการณ์ในการจองบัตรเข้าร่วมงานอีเวนต์และเทศกาล ที่พักและบริการต่างๆ เป็นเรื่องง่ายเพียงปลายนิ้ว ขณะนี้เวลานี้ ครม. มีมติให้วีซ่าฟรีถาวรกับนักท่องเที่ยวชาวจีน *(ที่มา: กรุงเทพธุรกิจ, อินโฟเควสท์)*

DAOL: เรามองเป็นบวกจากการจัดอีเวนต์มากขึ้นของ กกท. ซึ่งเราคาดว่าช่วยกระตุ้นให้จำนวนนักท่องเที่ยว โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจีนให้เพิ่มขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งมีโอกาสที่จำนวนนักท่องเที่ยวจีนจะมากกว่าที่เราคาดไว้ที่ 5.5 ล้านคน (เพิ่มขึ้นถึง +56% YoY) โดยหุ้นที่จะได้รับประโยชน์จากมากไปน้อยเรียงตามสัดส่วนรายได้จากสัดส่วนนักท่องเที่ยวจีน ได้แก่ ERW, CENTEL, MINT, SHR ขณะที่ประเด็นเรื่องการให้วีซ่าฟรีถาวรกับนักท่องเที่ยวชาวจีน เรามองเป็นบวกเล็กน้อยเพราะจำนวนนักท่องเที่ยวชาวจีนในปี 2023 อยู่ที่ 1.7 แสนคน คิดเป็น 0.6% ของนักท่องเที่ยวรวมในปี 2023 ที่ 28 ล้านคน ทั้งนี้เรายังคงประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวรวมปี 2024E จะอยู่ที่ 33 ล้านคน เพิ่มขึ้น +17% YoY และเรายังให้น้ำหนักการลงทุนเป็น "เท่ากับตลาด" โดยเรายังชอบ AOT (ซื้อ/เป้า 79.00 บาท), MINT (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) และ ERW (ซื้อ/เป้า 5.80 บาท)

(0) Energy (Neutral) กบณ.พิจารณาใช้กลไกกองทุนน้ำมันดูแล 'ดีเซล' หลังมาตรการลดภาษีสิ้นสุดวัน

วันนี้ คณะกรรมการบริหารกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง (กบณ.) จะมีการประชุมเพื่อหาแนวทางรองรับผลกระทบจากการที่มาตรการลดภาษีสรรพสามิตน้ำมันดีเซลลิดรณะ 1.00 บาท สิ้นสุดวันที่ 19 เม.ย. นี้ โดยหากไม่มีมาตรการรองรับราคาน้ำมันดีเซลในวันที่ 20 เม.ย. จะปรับขึ้นลิดรณะ 1.00 บาท ปัจจุบันราคาดีเซล 30.44 บาท เป็นลิดรณะ 31.44 บาท ทั้งนี้ เบื้องต้นกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง (oil fund) จะเข้าดูแล โดยวางหลายแนวทางช่วยเหลือ อาทิ ให้ oil fund แลกรับการอุดหนุนส่วนหนึ่ง อาทิ 0.50 บาทต่อลิตรและขึ้นราคา 0.50 บาทต่อลิตร เพื่อให้ราคาน้ำมันดีเซลทรงตัวขึ้นแรงลิดรณะ 1.00 บาท หรืออาจรับการดูแล 1.00 บาทต่อลิตร อย่างไรก็ตาม oil fund ต้องพิจารณาสถานะซึ่งปัจจุบันติดลบหนักกว่า 103,620 ล้านบาทแล้วทำให้คาดว่าจะอุดหนุนได้ระยะสั้นเท่านั้น *(ที่มา:ฐานเศรษฐกิจ)*

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางต่อข่าวนี้ โดยเรามองว่าข่าวนี้จะไม่กระทบอัตรากำไรขั้นต้นต่อลิตรและผลประกอบการของบริษัทในกลุ่มค้าปลีกน้ำมันอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ล่าสุด oil fund มีการชดเชยราคาน้ำมันดีเซลอยู่ 4.77 บาทต่อลิตร ในขณะที่อัตราภาษีเรียกเก็บภาษีสรรพสามิตของกลุ่มน้ำมันดีเซลอยู่ที่ 5.06 บาทต่อลิตร **เรายังคงน้ำหนักการลงทุน "เท่ากับตลาด" สำหรับกลุ่มพลังงานและยังคงชอบหุ้นกลุ่มโรงกลั่นซึ่งมีแนวโน้มรายงานกำไรที่แข็งแกร่งใน 1Q24E โดยเรายังคงชอบ TOP (ซื้อ/เป้า 65.00 บาท) และ SPRC (ซื้อ/เป้า 10.50 บาท)**

(0) CBG (ซื้อ/เป้า 76.00 บาท) ยอดขายเบียร์เติบโตสูงช่วงสงกรานต์ และเครื่องดื่มชูกำลังในประเทศขายดีหลังเข้าฤดูร้อน

คุณรัมภธรรม เสถียรธรรมะ รองกรรมการผู้จัดการ CBG เผย ยอดขายเบียร์ช่วงสงกรานต์ที่ผ่านมาสามารถเติบโตเพิ่มขึ้น ตามการบริโภคช่วงเทศกาลที่สูงขึ้น โดยได้เปิดตัวเบียร์ครบทั้งหมด 5 รสชาติ โดยตัวล่าสุดที่เปิดตัวคือเบียร์ตะวันแดง IPA ช่วงปลายมี.ค. ทั้งนี้การวางจำหน่ายยังวางจำหน่ายในร้านค้าในกลุ่ม CBG ได้แก่ CJ More กว่า 1000 สาขา, ร้านถูกดี มีมาตรฐาน และหน่วยรถในศูนย์กระจายสินค้า ด้าน Modern Trade จำหน่ายใน Lotus's, Go Wholesale, Gourmet Market, Tops, Lawson 108, Foodland และ Villa Market รวมถึงช่องทางร้านอาหารและผับต่างๆ ด้านเครื่องดื่มชูกำลังในประเทศก็มียอดขายเติบโตดีสำหรับหน้าร้อน โดย CBG จะยืนยันราคาขายที่ 10 บาท เพื่อเพิ่ม market share *(ที่มา: ก็นหุ้น)*

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางจากประเด็นข้างต้น โดยการฟื้นตัวของยอดขายเบียร์ในช่วงสงกรานต์เป็นไปตามบริษัทคาด เนื่องจากเทศกาล ทั้งนี้ในปี 2024E เราคาดว่าไรสุทริจากรธุรกิจเบียร์อยู่ที่ 459 ล้านบาท เราคาดว่าธุรกิจเบียร์ที่เติบโตช้ากว่าตลาดคาด ยังเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันราคาหุ้น เบื้องต้นแนวโน้มกำไร 1Q24E เรามองว่า จะขยายตัวสูง YoY แต่ลดลง QoQ ตามฤดูกาล ทั้งนี้ เรายังคงประมาณการกำไรสุทริปี 2024E ที่ 2,520 ล้านบาท (+31% YoY) และคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายที่ 76.00 บาท ถึง PER 30.0x (ใกล้เคียง -0.5SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี)



Company Report

(-) BBL (ซื้อ/เป้า 175.00 บาท) กำไรสุทธิ 1Q24 ต่ำกว่าตลาด คาดแต่เป็นไปตามที่ราคา

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" BBL และราคาเป้าหมายที่ 175.00 บาท อิง 2024E PBV ที่ 0.60x (-1.00SD below 10-yr average PBV) โดย BBL ประกาศกำไรสุทธิ 1Q24 อยู่ที่ 1.05 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +4% YoY และ +19% QoQ ต่ำกว่าตลาด -5% แต่เป็นไปตามที่ราคา โดยมี OPEX ต่ำกว่าคาด แต่สำรองสูงกว่าคาดมาชดเชยกัน ขณะที่ NIM ลดลงตามคาดมาอยู่ที่ 3.07% จากไตรมาสก่อนที่ 3.25% เพราะการ Rollover เงินฝากประจำ ด้านสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นได้ดีที่ +2.4% QoQ จากสินเชื่อรายใหญ่และต่างประเทศ ส่วน NPL อยู่ที่ 3.00% เพิ่มขึ้นมาจากไตรมาสก่อนที่ 2.70% โดยมูลค่า NPL เพิ่มขึ้นถึง +9% QoQ (ราว 8 พันล้านบาท) ส่วนใหญ่เกิดจากลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมผลิตและกลุ่มก่อสร้าง โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากการ Relapse เป็นหลัก กำไรสุทธิ 1Q24 คิดเป็น 24% จากประมาณการทั้งปี ทำให้เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E อยู่ที่ 4.3 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +4% YoY จากสำรองที่ลดลงเป็นหลัก ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลดลง -9% ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับ SET เพราะแรงกดดันจากภาครัฐให้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง รวมถึงความกังวลจากการเป็นเจ้าหนี้ ITD ขณะที่ BBL มีการตั้งสำรองฯ ITD ไปแล้ว โดยเรายังคงแนะนำ "ซื้อ" เพราะ BBL ยังคงมีความแข็งแกร่งทางการเงินที่รองรับความเสี่ยงได้ดีกว่าคู่แข่ง เพราะมี coverage ratio สูงที่สุดในกลุ่มที่ 292% ด้าน Valuation ยังน่าสนใจโดยเทรดที่ PBV เพียง 0.50x หรือที่ระดับ -1.25SD ย้อนหลัง 10 ปี

(+) PRM (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท) กำไรปกติ 1Q24E จะดีขึ้น QoQ ต่อเนื่อง จาก FSU และเรือใหม่

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมาย 9.00 บาท อิง 2024E core PER ที่ 11.5 เท่า (-1.0SD below 5-yr average PER) เราประเมินกำไรปกติ 1Q24E ดีขึ้นเป็น 465 ล้านบาท -16% YoY, +10% QoQ โดยยังคงลดลง YoY จากฐานสูงปีก่อนที่ธุรกิจ FSU เพิ่มขึ้นโดดเด่น ขณะที่ดีขึ้น QoQ ได้ต่อเนื่อง จาก 1) FSU ที่ฟื้นตัวทั้ง n-rate และค่าเช่าเรือเพิ่มขึ้น และมีเรือให้บริการครบทั้ง 5 ลำ, 2) offshore จะดีขึ้นจากการรับรู้อย่างได้จากเรือใหม่ AWB เพิ่ม 1 ลำ ตั้งแต่มกราคม ม.ค.24, 3) domestic trading ยังคงดีต่อเนื่อง จากความต้องการใช้น้ำมันที่เพิ่มขึ้นตามฤดูกาลท่องเที่ยว และ 4) international trading จะปรับตัวลดลงชั่วคราว เนื่องจากมีเรือ VLCC 1 ลำ เข้า dry dock ประมาณ 1.5 เดือน เรายังคงประมาณการกำไรปกติปี 2024E ที่ 2.0 พันล้านบาท +9% YoY โดยกำไรปกติ 1Q24E จะคิดเป็น 23% จากทั้งปี สำหรับ 2Q24E จะยังคงดีขึ้น QoQ จากการรับรู้อย่างได้จากเรือใหม่เต็มไตรมาส, เรือ VLCC กลับมาให้บริการปกติ, เริ่มรับรู้อย่างได้จากเรือใหม่ crew boat เพิ่มอีก 2 ลำ และ FSU จะยังทรงตัวดีต่อเนื่อง ส่วน 2H24E ยังมีทิศทางที่ดีจากเรือใหม่ และมีแผนที่จะซื้อเรือ FSU เพิ่มอีก 1-2 ลำ เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น ราคาหุ้น outperform SET +7%/+33% ในช่วง 1 และ 3 เดือน จากกำไร 4Q24 ที่ดีขึ้น และมีโครงการซื้อหุ้นคืนตั้งแต่ ม.ค.24 ทั้งนี้ เรายังแนะนำ ซื้อ จากกำไรปกติ 2024E ที่ยังเติบโต และมี upside จากเรือใหม่ ขณะที่กำไร 1Q-2Q24E จะยังคงเติบโต QoQ ตามการรับรู้อย่างได้จากเรือใหม่เพิ่มขึ้น นอกจากนั้น PRM มีแผนที่จะลดทุนจดทะเบียนจากโครงการซื้อหุ้นคืนช่วยทำให้ EPS เพิ่มขึ้น (หากลดทุนจดทะเบียนทั้งหมดได้ตามโครงการ 175 ล้านบาท จะทำให้ EPS เพิ่มขึ้น 7.5%) ด้าน valuation ยังน่าสนใจ คิดเป็น 2024E core PER ที่ 9.7 เท่า (-1.2SD)



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกเล็กน้อยในวันพฤหัสบดี (18 เม.ย.) ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบติดต่อกันเป็นวันที่ 5 หลังจากเจ้าหน้าที่ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ต่างก็ออกมาส่งสัญญาณที่สอดคล้องกันว่าเฟดอาจจะไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคตอันใกล้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 37,775.38 จุด เพิ่มขึ้น 22.07 จุด หรือ +0.06%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,011.12 จุด ลดลง 11.09 จุด หรือ -0.22% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 15,601.50 จุด ลดลง 81.87 จุด หรือ -0.52%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (18 เม.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม หลังหุ้นเอบีบี (ABB) ซึ่งเป็นบริษัทด้านวิศวกรรมของสวิสเซอร์แลนด์พุ่งแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์งานบริการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 499.70 จุด เพิ่มขึ้น 1.18 จุด หรือ +0.24%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,023.26 จุด เพิ่มขึ้น 41.75 จุด หรือ +0.52%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 17,837.40 จุด เพิ่มขึ้น 67.38 จุด หรือ +0.38% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,877.05 จุด เพิ่มขึ้น 29.06 จุด หรือ +0.37%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันพฤหัสบดี (18 เม.ย.) เป็นวันที่ 2 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนของอังกฤษ ขณะที่เงินปอนด์แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์ เนื่องจากบรรดาเทรดเดอร์ปรับลดคาดการณ์เกี่ยวกับการลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,877.05 จุด เพิ่มขึ้น 29.06 จุด หรือ +0.37%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกเล็กน้อยในวันพฤหัสบดี (18 เม.ย.) หลังจากมีสัญญาณบ่งชี้ว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางอาจจะไม่ลุกลามเป็นวงกว้าง ขณะที่นักลงทุนประเมินผลกระทบจากการที่สหรัฐฯคว่ำบาตรอิหร่านและเวเนซุเอลา ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 4 เซนต์ หรือ 0.05% ปิดที่ 82.73 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนมิ.ย. ลดลง 18 เซนต์ หรือ 0.21% ปิดที่ 87.11 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (18 เม.ย.) เนื่องสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางเป็นปัจจัยหนุนแรงซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ที่ปลอดภัย ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้น 9.60 ดอลลาร์ หรือ 0.40% ปิดที่ 2,398.00 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **EA เล็งรถไฟฟ้าสมก.ปีนี้ส่งมอบอีวี 5 พันคัน**
EA มอง สมก.จัดหารถอีวีเป็นโอกาส ย้ำปีนี้ส่งมอบรถอีวีเกินกว่า 5,000 คัน ต้นผลงานเติบโตต่อเนื่อง ด้านโบรรมองเป็นบวกช่วยหนุนปริมาณความต้องการใช้งานรถ EV Bus ในไทย พร้อมประเมินการเติบโตของธุรกิจแบตเตอรี่หนุนรายได้ในอนาคต
- **SEAFCO ลุยต่างแดน แเบ็กล็อกพุ่ง 1.1 พันล.**
SEAFCO เผยงานในมือเพิ่มแตะ 1,100 ล้านบาท และอยู่ระหว่างรอประมูลโครงการกึ่งภาครัฐและภาคเอกชนเพิ่ม ทางแผนขยายงานไปยังต่างประเทศใกล้เคียง มั่นใจปีนี้ผลงานโตต่อเนื่องแตะระดับ 1,800 ล้านบาท มากกว่าปีก่อน
- **HARN รุกหนักประหยัดพลังงาน ระบบปรับอากาศหน้าร้อนทำเงิน**
HARN วางหมากธุรกิจประหยัดพลังงานเต็มสูบ ส่งบริษัทร่วมทุน "ไอยราหาญ" เจาะกลุ่ม IoT ทำเงิน แยมเจรจาลูกค้าหลายราย แคมหน้าร้อนระบบปรับอากาศ ระบบทำความเย็นขายดี เชื่ออนาคตโตเด่น พร้อมจับตามผลงานปีนี้สดใส เล็งบู๊ยกยอดกลับ 10 ล้านบาท ไล่ก๊วยขึ้นผลงานโต 15-20%
- **D เจาะกลุ่มวัยรุ่นขยายฐานจัดฟันสู่อีเจนต์**
"เคนทิล คอร์ปอเรชั่น" เจาะฐานลูกค้าจัดฟัน Gen Z หวังขยายฐานกันตกรรมกลุ่มวัยรุ่น พร้อมดึงวง Pretzelle ไอคอสซิ่ง สวางทริลเลอร์ ร่วมโปรโมต ปีนี้ตั้งเป้ารายได้จากกลุ่ม Gen Z เพิ่มเป็น 20% มั่นใจจากกลยุทธ์ในทุกส่วนงาน หนุนรายได้ปี 2567 เติบโตตามเป้าหมายกว่า 1 พันล้านบาท
- **NAM ดีลพาร์ทเนอร์รายใหม่ ขยายฐานธุรกิจ 'เฮลธ์แคร์'**
NAM พุ่งครึ่งหลังปี 2567 พร้อมแจ่ม งานเรียงคิวเพียง-โปรดักต์ใหม่หนุนพร้อมปีครึ่งปี 2567 รายได้โต 12-15% จากปีก่อน รับฐานธุรกิจขยายตัวพร้อมซุ่มดีลพาร์ทเนอร์รายใหม่ หวังต่อยอดธุรกิจเฮลธ์แคร์เพิ่ม คาดชัดเจนไม่เกิน Q4 นี้ แคมล่าสุดร่วม "Somnics Inc." ยกย่องผู้ประกอบการแพทย์ระดับโลก ขยายโปรดักต์แก้ปัญหานอน
- **SA โครงการใหม่หนุนพอร์ต ต่อยอดฐานรายได้โตแกร่ง**
SA ส่งชักรไตรมาส 1/2567 เติบโตดี เดินหน้าบู๊กรายได้โครงการใหม่ต่อเนื่อง มั่นใจโครงการ Landmark At MRTA Station หนุนผลงานปี 2567 โตอย่างก้าวกระโดด จากมูลค่าทยอยโอนปีนี้กว่า 4,000 ล้านบาท คาดรับรู้ทั้งหมดด้าน Backlog รวมปัจจุบันกว่า 7,000 ล้านบาท ทยอยรับรัฐรายได้ถึงปี 2569
- **SAWAD ลั่นไร้กังวลเอ็นพีแอล โกรทชี้กำไรไตรมาส 1 โตเด่น**
SAWAD ไม่กังวล NPL ไตรมาส 1/2567 ไม่กังวล ช้อยู่ระดับปกติที่ 3% กว่าปีนี้อยู่ในกรอบ 3-4% ด้านปล่อยสินเชื่อทิศทางที่ดี ด้านบ.กลสิกรไทย ชักกลุ่มจำหน่ายรถยนต์หรูปีนี้เสียยังคงปรับเพิ่มขึ้น จากเศรษฐกิจปีนี้โตช้า-หนี้ครัวเรือนที่สูง คาดกำไรสุทธิ Q1 โตเด่น เหตุยอดปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น 10-15%



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 ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน 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 โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800