



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ ยังผันผวน ตลาดมีความไม่แน่นอนเข้ามาหลายเรื่อง ทิศทางดอกเบี้ย แผ่นดินไหวไต้หวัน และยังคงรอ 2 event ใหญ่ของไทย (10 เม.ย.)
- ตลาดหุ้นทั่วโลก ถูกกระทบจาก ตัวแปรหลักๆ ในเวลานี้ คือ ความเสี่ยงเรื่องสงคราม มีผลให้โอกาสที่ Fed จะลดดอกเบี้ยเดือน มิ.ย. ลดลง และความผันผวนในตลาดเงินเอเชีย
- สถานการณ์แผ่นดินไหวไต้หวัน ล่าสุด TSMC เตรียมกลับมาผลิตแล้ว... นักวิเคราะห์ต่างประเมินว่าแผ่นดินไหวมีผลกระทบต่อจำกัดคือไม่มาก ต่ออุตสาหกรรม Chip และ Semiconductor ของไต้หวัน ทั้งนี้ ไต้หวันเป็นผู้ผลิต Chip แบบ Logic Chip (IC) และ Semiconductor ที่ใช้เทคโนโลยีเดิมคิดเป็น 60% และ 35% ของปริมาณการผลิตทั่วโลก อุตสาหกรรมที่กระทบลำดับแรกๆ น่าจะเป็นโทรศัพท์ และประเทศที่พึ่งพิงไต้หวันมากที่สุด คือ เกาหลีใต้ จีน และ เม็กซิโก
- ประธาน Fed แสดงความเห็นต่อการลดดอกเบี้ยว่าจะยังไม่รีบนัก (เราประเมินว่า สถานการณ์สงครามและตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ออกมาดี ทำให้ Fed ชะลอวันที่จะลดดอกเบี้ยออกไป)
- ผลประชุม OPEC+ ยังคงกำลังการผลิตเดิม (ลดต่อ) ตีต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน (PTTEP) และโรงกลั่นน้ำมัน
- ศาลรัฐธรรมนูญ รับคำร้องยุบพรรคก้าวไกลที่ กกต. เสนอมา โดยให้ผู้ถูกร้องแก้ต่างภายใน 15 วัน เราคาดว่า เร็วที่สุดที่จะรู้ผลว่ายุบหรือไม่ยุบพรรค คือ 30 วัน นับจากนี้ไป ผลต่อตลาดหากยุบพรรค คาดว่าจะมีไม่มาก
- เราคาด นักลงทุนส่วนใหญ่ จะรอดูการแถลงในรายละเอียดของ โครงการแจกเงิน 1 หมื่นบาท 10 เม.ย. (วันนั้นจะมีการประชุม กนง. ด้วย) โดยการแจกเงินครั้งนี้ มีผลต่อการก่อหนี้ของรัฐบาล ซึ่งมีผลต่อค่าเงินบาทและตลาดหุ้นโดยตรง
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขผลงานของสหรัฐฯ

Strategy

- ประเมินดัชนีฯ น่าจะทรงตัว จนกว่าจะผ่าน 10 เม.ย. ไปแล้ว เราจึงคงกลยุทธ์เป็นเล่นสั้นๆ
- ชุดของหุ้นสำหรับการถือ 1-3 เดือน คงหุ้น 3 ตัวไว้ คือ BDMS, AOT, RBF*
- จากการที่ Fed อาจชะลอการลดดอกเบี้ยออกไปจากเดือน มิ.ย. จะทำให้การเก็งกำไรเรื่องลดดอกเบี้ยของไทย(10 เม.ย.) ลดลงไปด้วย อย่างไรก็ตามเราปรับคำแนะนำในเรื่องนี้ เป็นรอซื้อเมื่ออ่อนตัว กับหุ้นกลุ่มที่อยู่อาศัยระดับกลาง-บน คือ SPALI, QH
- ความกังวลในเรื่องสงคราม(อิสราเอล) อาจกระทบหุ้นส่งออก เราแนะนำให้ขายทำกำไรออกไปก่อน สำหรับ AAI, ITC, KCE* (เคยให้เก็งกำไรเรื่องเงินบาทอ่อน) ทั้งนี้ รวมถึงหุ้นกลุ่มนิคมฯ (ROJNA*, WHA) ที่น่าจะเลือกขายทำกำไรออกไปด้วย
- เราเริ่มเห็นหุ้นขนาดใหญ่ หรือหุ้นที่มีสภาพคล่องในตลาดดี ราคาลงมาที่แนวรับ แล้วเริ่มยืนได้ พอจะใช้เป็นสัญญาณได้ว่า แรงขายได้ลดลงแล้ว มีโอกาสเห็นการ rebound ของหุ้นเหล่านี้ มาให้เราเล่นสั้นๆ ได้ เช่นกลุ่มปิโตรเคมี (SCGP, IVL) กลุ่มค้าปลีก(CRC, CPAXT) กลุ่มโรงไฟฟ้า (BGRIM)
- วันนี้ ประชุม OPEC+ มีผลต่อหุ้นน้ำมัน ด้วยปัญหา supply ที่ตึงตัวมากขึ้น ทำให้ยังพอจะเก็งกำไรหุ้นน้ำมัน ต่อไปได้ คือ PTTEP, TOP, BCP (เรานำ OR ออกจาก list นี้ไปก่อน)
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ คงหุ้นในพอร์ตไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย KTB(10%)

Technical : HTC, Q-CON

News Comment

- (0) Energy (Neutral) OPEC+ คงแผนการลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจ 2.2mbd จนถึงสิ้น 1H24
- (0) IT distributor (Underweight) Automotive (Underweight) หุ้นที่ได้รับผลกระทบจากการปิดโรงงาน TSMC ในไต้หวัน
- (0) SIRI (ถือ/เป้า 1.80 บาท) แนวโน้ม Presales 1Q24E ยังใกล้เคียงคาด ไตรมาส YoY ลดลง QoQ

Company Report

- (+) KLINIQ (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) คาดกำไร 1Q24E กำสกิตสูงสุดใหม่จาก SSSG ไทและขยายสาขา
- (-) DOHOME (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 11.00 บาท) 1Q24E หดตัว YoY แต่โต QoQ จาก demand ที่ฟื้นตัวช้า

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
1-Apr	JN	Tankan Large Mfg Outlook	1Q	10.5	8.0
	CH	Caixin China PMI Mfg	Mar	50.9	50.9
	US	Construction Spending MoM	Feb	0.71%	-0.20%
	US	ISM Manufacturing	Mar	48.3	47.8
3-Apr	EC	CPI Estimate YoY	Mar	2.52%	2.60%
	US	ADP Employment Change	Mar	146.11k	140k
4-Apr	EC	PPI YoY	Feb	-8.7%	-8.6%
	US	Initial Jobless Claims	Mar-30	--	210k
5-Apr	TH	CPI YoY	Mar	-0.4%	-0.8%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Mar	205.43k	275k
	US	Unemployment Rate	Mar	3.9%	3.9%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Mar	0.3%	0.1%



News Comment

(0) Energy (Neutral) OPEC+ คงแผนการลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจ 2.2mbd จนถึงสิ้น 1H24

วานนี้คณะกรรมการร่วมด้านการตรวจสอบระดับรัฐมนตรี (JMMC) ของกลุ่ม OPEC+ มีมติที่จะคงการลดกำลังการผลิตน้ำมันที่ 2.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน (mbd) จนถึงสิ้น 2Q24E ทั้งนี้ในที่ประชุมตกลงกันว่าประเทศที่มีการผลิตน้ำมันเกินโควตาในเดือน ม.ค.-มี.ค. 2024 (ซึ่งรวมถึง อิรัก คาซัคสถานและกาบอง) จะเสนอแผนเพื่อลดขยการผลิตน้ำมันส่วนเพิ่มนี้ภายในเดือน เม.ย. 2024 โดยอิรักได้ประกาศจะลดการส่งออกน้ำมัน 130 พันบาร์เรลต่อวัน (kbd) ตั้งแต่เดือน ก.พ. 2024 ทั้งนี้ เมื่อแผนการลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจของ OPEC+ หดลงในเดือน มี.ย. 2024 การลดกำลังการผลิตน้ำมันรวมของ OPEC+ จะลดลงเหลือ 3.66 mbd ตามที่ได้ตกลงกันไว้ตั้งแต่ต้นปี 2022 ในขณะที่ ที่ประชุม JMMC จะมีการประชุมกันอีกครั้งในวันที่ 1 มี.ย. 2024 วันเดียวกันกับวันที่จะมีการประชุมของ OPEC+ นอกจากนี้ มีรายงานว่ากระทรวงพลังงานของ US วางแผนที่จะชะลอแผนการเติมสำรองน้ำมันดิบยุทธศาสตร์ (SPR) ออกไปก่อนเนื่องจากราคาน้ำมันดิบที่สูง โดยมีรายงานว่าตั้งเป้าที่จะซื้อน้ำมันดิบเติม SPR ในระดับที่ USD79/bbl หรือต่ำกว่า (ที่มา: Reuters, Bloomberg)

DAOL: เรามีนมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มราคาน้ำมันดิบในระยะสั้นจากอุปทานน้ำมันดิบโลกที่ยังคงตึงตัวจากแผนการลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจของ OPEC ทั้งนี้ ราคาน้ำมันยังคงปรับสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง วานี้ ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ Brent ปิดบวกอีก 0.5% เป็น USD89.4/bbl สูงที่สุดนับตั้งแต่เดือน ต.ค.2023 ในเบื้องต้น เรายังคงสมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยปีนี้ที่ USD77.0/bbl เรายังคงน้ำหนักการลงทุน "เท่ากับตลาด" สำหรับกลุ่มพลังงาน และคาดว่าข่าวนี้จะเป็นบวกต่อหุ้น PTTEP (ซื้อ/เป้า 170.00 บาท), TOP (ซื้อ/เป้า 65.00 บาท) และ SPRC (ซื้อ/เป้า 10.50 บาท)

(0)IT distributor(Underweight) Automotive (Underweight) หุ้นที่ได้รับผลกระทบจากการปิดโรงงาน TSMC ในไต้หวัน

วานนี้เกิดแผ่นดินไหว 7.4 ริกเตอร์ โดยมีศูนย์กลางอยู่ทางตอนใต้ของ Hualien ไต้หวัน โดยสามารถรับรู้แรงสั่นสะเทือนได้ถึงจีน และญี่ปุ่น ซึ่งถือว่าเป็นเหตุแผ่นดินไหวที่สุดตั้งแต่ปี 1999 ทั้งนี้บริษัท Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TSMC) chip supplier หลักของ Apple และ Nvidia ได้มีย้ายพนักงานออกบางส่วน และคาดว่าจะกลับมาผลิตได้ภายในข้ามคืน ด้าน United Microelectronics Corp. (ผู้ผลิต Chip สำหรับ AMD, Qualcomm, MediaTek, Realtek, Rockchip) ก็ได้อพยพพนักงานในโรงงาน Hsinchu และ Tainan รวมทั้ง Acer บอกว่าไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยต่อการค้าเงินงาน (ที่มา: Bloomberg)

DAOL: เรามองเป็นกลางต่อการปิดโรงงาน TSMC และผู้ผลิตอื่นๆ จากเหตุการณ์แผ่นดินไหวในไต้หวัน เนื่องจาก 1) เป็นการปิดโรงงานชั่วคราวเพื่อตรวจสอบ ซึ่งคาดว่าจะสามารถกลับมาดำเนินงานได้เป็นปกติในเร็ววัน เพราะไม่ได้รับผลกระทบต่อเครื่องจักรหลัก และ 2) โรงงานอยู่ในพื้นที่ Hsinchu ทางตะวันตกไกลจากพื้นที่ Hualien ที่เกิดแผ่นดินไหวฝั่งตะวันออก สำหรับกลุ่ม IT distributor เรามองเป็นกลาง จากสถานการณ์ TSMC ที่เริ่มกลับมาผลิตได้เป็นปกติในขณะนี้ ทำให้ไม่กระทบสถานการณ์สินค้าคงคลังในบริษัท และบริษัทจะยังคงสามารถขายสินค้าได้เป็นปกติ ทั้งนี้เรายังน้ำหนักการลงทุน "น้อยกว่าตลาด" และไม่มี Top pick สำหรับกลุ่ม Automotive เราประเมินว่าจะกระทบจำกัด เนื่องจากเซมิคอนดักเตอร์สำหรับอุตสาหกรรมรถยนต์ไม่ได้ซับซ้อนสามารถผลิตได้ในหลายประเทศ และผู้ผลิตรถยนต์ส่วนใหญ่มีการสต็อกเซมิคอนดักเตอร์ไว้ล่วงหน้าแล้ว สำหรับกลุ่ม Automotive เรายังให้น้ำหนักการลงทุนเป็น Underweight ไม่มี top pick โดยประเมินยอดขายรถยนต์ปี 2024E จะบวกเล็กน้อย +3% YoY แต่ยังมี downside จากยอดขายรถยนต์ในประเทศที่ยังลดลงจากกำลังซื้อที่อ่อนแอ



News Comment

(0) SIRI (ถือ/เป้า 1.80 บาท) แนวโน้ม Presales 1Q24E ยังใกล้เคียงคาด ไต YoY ลดลง QoQ

Gross presales 1Q24E อยู่ที่ 1.2 หมื่นล้านบาท ส่วน Net presales จะยังดีขึ้น YoY ลดลง QoQ นายอู๋ชัย อู๋ชัยแสงสูง กรรมการผู้จัดการใหญ่ SIRI เปิดเผยว่า บริษัทสามารถสร้างยอดขาย gross presales 1Q24E ได้ที่ 1.2 หมื่นล้านบาท ขณะที่เราได้ update ข้อมูลจาก SIRI คาดการณ์ว่ายอดขาย net presales (หักยอดยกเลิกการจอง) จะอยู่ที่ 9.6 พันล้านบาท (+19% YoY, -19% QoQ) โดยยังคงเติบโต YoY ได้ดี ขณะที่ลดลง QoQ เป็นตามปัจจัยฤดูกาลและยังเปิดโครงการใหม่ไม่มาก ทั้งนี้ net presales 1Q24E จะแบ่งเป็นแนวราบ 6.1 พันล้านบาท (+33% YoY, +7% QoQ) โดยโครงการระดับบนยังเติบโตได้ดี ขณะที่คอนโดอยู่ที่ 3.5 พันล้านบาท (ทรงตัว YoY, -43% QoQ) เนื่องจากยังมีการเปิดโครงการใหม่ไม่มาก โดย 1Q24 มีการเปิดโครงการใหม่ได้ตามแผนรวม 7 โครงการ มูลค่ารวม 9.5 พันล้านบาท แบ่งเป็นแนวราบ 5 โครงการ รวม 8.0 พันล้านบาท และคอนโด 2 โครงการ รวม 1.5 พันล้านบาท (ที่มา: กัมพูชา, SIRI)

DAOL: เรามองเป็นกลางจาก presales ที่ยังใกล้เคียงคาด แนวโน้มจะทยอยดีขึ้นในช่วงที่เหลือของปี จากแผนเปิดโครงการใหม่มากขึ้น โดย presales 1Q24E จะคิดเป็น 21% จากเป้าทั้งปี 2024E ที่ 4.5 หมื่นล้านบาท +20% YoY ทั้งนี้ แนวโน้ม presales ในช่วงที่เหลือของปียังมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นตามการเปิดโครงการใหม่มากขึ้น โดย 2Q24E จะเปิดเพิ่มอีก 11 โครงการ รวม 1.2 หมื่นล้านบาท และ 2H24E จะยังมีแผนเปิดโครงการใหม่มากขึ้น โดยเป้าหมายการเปิดโครงการใหม่ทั้งปี 2024E จะอยู่ที่ 6.1 หมื่นล้านบาท -6% YoY ขณะที่แนวโน้มยอดโอน (รวม JV) เราประเมินจะอยู่ที่ 9.6 พันล้านบาท ดีขึ้น YoY แต่ลดลง QoQ (1Q23 = 7.8 พันล้านบาท, 4Q23 = 1.2 หมื่นล้านบาท) และเบื้องต้นเราประเมินกำไรปกติ 1Q24E จะอยู่ที่ราว 1.0 พันล้านบาท ดีขึ้น YoY แต่ลดลง QoQ ตามยอดโอน (กำไรปกติ 1Q23 = 959 ล้านบาท, 4Q23 = 1.2 พันล้านบาท) **คำแนะนำ “ถือ” ราคาเป้าหมาย 1.80 บาท ถึง 2024E** core PER ที่ 6.7 เท่า (-1.25SD below 5-yr avg. PER) โดยเรายังประเมินกำไรปกติปี 2024E ที่ 4.6 พันล้านบาท -5% YoY แนวโน้มกำไรจะยังไม่เด่นจากฐานสูงปีก่อน และกำไรปกติ 1Q24E จะยังเติบโต YoY ได้ไม่มาก และจะยังลดลง QoQ ทำให้ราคาหุ้นขาด catalyst อย่างไรก็ตาม ยังประเมินว่าแนวโน้มกำไรปกติ 2Q-4Q24E จะทยอยปรับตัวดีขึ้น ตามโครงการใหม่ที่โอนมากขึ้นทั้งคอนโดและแนวราบ ซึ่งอาจทำให้ราคาหุ้นจะกลับมา outperform ได้ในช่วง 2H24E



Company Report

(+) KLINIQ (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) คาดกำไร 1Q24E ทำสถิติสูงสุดใหม่จาก SSSG โตและขยายสาขา

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 50.00 บาท อิง 2024E PER 30.0x เราประเมินกำไรสุทธิ 1Q24E ที่ 82 ล้านบาท (+19% YoY, +5% QoQ) ทำสถิติสูงสุดใหม่ หนุนโดย 1) รายได้รวมขยายตัว +34% YoY, +5% QoQ โดย SSSG +15% และเปิดสาขาใหม่ 10 สาขา รวมเป็น 64 สาขา จาก 4Q23 ที่ 55 สาขา (โดยมี 1 สาขาเปลี่ยนจาก The Klinique เป็น L.A.B.X), 2) GPM ปรับตัวลง จากสัดส่วนรายได้ surgery และ L.A.B.X ซึ่งมี GPM ต่ำปรับตัวเพิ่มขึ้น และมีต้นทุนของสาขาใหม่ที่เพิ่ม และ 3) SG&A expenses ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการขยายสาขาเราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 365 ล้านบาท (+26% YoY) จาก 1) รายได้รวมเติบโต +16% YoY จากเศรษฐกิจที่ยายตัว, SSSG ปรับตัวเพิ่มขึ้น, เพิ่มบริการ และการขยายสาขา, 2) SG&A to total sales ปรับตัวลดลง จาก economy of scales ราคาหุ้น outperform SET +3% ใน 1 เดือนที่ผ่านมา ปัจจุบัน KLINIQ เทรดอยู่ที่ 2024E PER 24.3x เรามองว่าราคาปัจจุบันยังน่าสนใจ โดยยังไม่สะท้อนการเติบโต 2022-24E EPS CAGR +22%

(-) DOHOME (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 11.00 บาท) 1Q24E หดตัว YoY แต่โต QoQ จาก demand ที่ฟื้นตัวช้า

เราคงคำแนะนำ "ถือ" แต่มีการปรับราคาเป้าหมายปี 2024E ลงเป็น 11.00 บาท จาก 12.00 บาท อิง 2024E PER 32x (หรือเท่ากับ +0.25SD above 3-yr avg. PER) คาดกำไรสุทธิ 1Q24E ที่ 211 ล้านบาท ลดลง -18% YoY และ +7% QoQ (กำไรปกติ +47% QoQ จาก 144 ล้านบาทใน 4Q23) โดยมีปัจจัยดังนี้ 1) คาด SSSG ใน 1Q24E ยังเป็นลบที่ราวมากกว่า -10-11% หลักจากกลุ่มลูกค้า Back office ที่ยังคงหดตัว 2) คาด GPM ใน 1Q24E ที่ 17.5% จากอัตราทำไร้นต้นของทุกกลุ่มสินค้าที่เพิ่มขึ้นจากการบริหารจัดการต้นทุนได้ดีขึ้น 3) เราคาด SG&A ใน 1Q24E ที่ 1.1 พันล้านบาท +6% YoY, +4% QoQ หลักๆมาจากค่าใช้จ่ายของสาขาใหม่ที่รับรู้เข้ามาเต็มไตรมาสปรับประมาณการกำไรปี 2024E/25E ลง -8%/-4% อยู่ที่ 985 ล้านบาทและ 1.2 พันล้านบาท +68%/22% YoY จากกำไรสุทธิทั้งปี 2023 อยู่ที่ 585 ล้านบาท จากมองแนวโน้ม 1H24E ยังฟื้นตัวได้ช้า โดยเฉพาะในส่วนของงานโครงการภาครัฐทำให้ลูกค้ากลุ่มรับเหมายังไม่กลับมา อย่างไรก็ตามเราเห็นการปรับตัวดีขึ้นของ GPM จากการควบคุมต้นทุนทั้งต้นทุนวัตถุดิบและต้นทุนการขายและบริหารราคาหุ้น perform ใกล้เคียงตลาด ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมาจากผลการดำเนินงานเป็นจุดต่ำสุดในปี 2023 อย่างไรก็ตามเรายังให้คำแนะนำเป็น ถือ มองว่าจะผลการดำเนินงานค่อยๆฟื้นตัวได้ใน 2H24E จากรอการฟื้นตัวของกลุ่มลูกค้างานโครงการกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากการจัดสรรงบประมาณของรัฐบาล จึงมองเป็นการฟื้นตัวจากฐานต่ำ และแผนการขยายสาขาใน 2024E ที่ถูกเลื่อนไปในปี 2025E



- Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบติดต่อกันเป็นวันที่ 3 ในวันพุธ (3 เม.ย.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) หลังจากนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟดส่งสัญญาณไม่เร่งปรับลดอัตราดอกเบี้ย ดัชนีเอส&พี500 ปิดที่ 39,127.14 จุด ลดลง 43.10 จุด หรือ -0.11%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,211.49 จุด เพิ่มขึ้น 5.68 จุด หรือ +0.11% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 16,277.46 จุด เพิ่มขึ้น 37.01 จุด หรือ +0.23%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพุธ (3 เม.ย.) หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลภาคบริการที่อ่อนแอกว่าคาด และเงินเฟ้อยูโรโซนที่ลดลงตอกย้ำการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 510.02 จุด เพิ่มขึ้น 1.45 จุด หรือ +0.29%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,153.23 จุด เพิ่มขึ้น 23.18 จุด หรือ +0.29%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,367.72 จุด เพิ่มขึ้น 84.59 จุด หรือ +0.46% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,937.44 จุด เพิ่มขึ้น 2.35 จุด หรือ +0.03%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกเล็กน้อยในวันพุธ (3 เม.ย.) โดยเงินปอนด์ที่แข็งค่าบดบังปัจจัยหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่, พลังงานและธนาคาร ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,937.44 จุด เพิ่มขึ้น 2.35 จุด หรือ +0.03%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (3 เม.ย.) ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นติดต่อกันวันที่ 4 หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันเบนซินลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังได้แรงหนุนจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาด ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 28 เซนต์ หรือ 0.33% ปิดที่ 85.43 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 43 เซนต์ หรือ 0.48% ปิดที่ 89.35 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในวันพุธ (3 เม.ย.) เนื่องจากนักลงทุนช้อนซื้อทองคำของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่แสดงมุมมองบวกต่อภาพรวมของเศรษฐกิจสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐในวันศุกร์นี้ เพื่อหาสัญญาณที่ชัดเจนเกี่ยวกับทิศทางดอกเบี้ยของเฟด ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้น 33.2 ดอลลาร์ หรือ 1.45% ปิดที่ 2315.0 ดอลลาร์/ออนซ์

- Economic & Company

- JR พร้อมลุยงานใหญ่ กฟน.ลงทุน 5.4 หมื่นล.**
JR พร้อมรับงาน กฟน. หลัง ครม. เห็นชอบการลงทุน 5.4 หมื่นล้านบาท พร้อมให้กู้เงินในประเทศ 3.89 หมื่นล้านบาท ซึ่งมีประสบการณ์โครงการนำสายไฟลงดินแนวรถไฟฟ้า โอกาสรับงานสูง เชื่อบปีนี้แบ็กลોકทะลุหมื่นล้านบาท เน้นงานโครงการสัญญาระยะสั้น มีอัตรากำไรขั้นต้นไม่ต่ำกว่า 10% มั่นใจปีนี้รายได้ตามเป้า
- ASW ยอดโตสนั่น 65% โกงแรกทุน 6,269 ล้าน**
ASW โชว์ไตรมาสแรกปี 2567 แข็งแกร่ง กวาดยอดขายสูงถึง 6,269 ล้านบาท เติบโตกว่า 65% คิดเป็น 35% ของเป้าหมายทั้งปีทั้งวงไว้ 17,800 ล้านบาท ชูโครงการร่วมทุน TITL ทำยอดขายกว่า 50% จากที่เปิดขายเมื่อต้นปี และโครงการ "เดอะโกเทิล ซีรีส์ดี ในยาง" ที่ได้รับปัจจัยบวกจากตลาดท่องเที่ยวภูเก็ตคึกคัก ขณะไตรมาส 2/2567 เตรียมเปิดอีก 2 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 2,460 ล้านบาท
- ลั่นทอง 4.2 หมื่นบาท AURA ชูมีกำไรขาขึ้น**
ราคาทองทำออลไทม์ไฮ เฉพาะปีปรับขึ้นมากละ 5.9 พันบาท "นายกสมาคมทองคำ" ชี้ขึ้นแรง-เร็วผิดปกติ จากค่าเงินบาทอ่อน-ทองโลกพุ่ง คาดทองแท่งมีแนวโน้มทะลุ 4.2 หมื่นบาท ขณะที่ YLG มอง 4 ปีวิจัยหนุนทองแตะ 2,350 ดอลลาร์ ด้าน AURA รับคนแห่ขาย ยอดซื้อทองรูปพรรณลด แต่สามารถทำกำไรได้ทั้งขาซื้อเข้าและขายออก
- GFC โดกรับพ.ร.บ.อัญมณี หนุนธุรกิจมีบุตรยาก**
GFC รับอานิสส์ "สมรสเท่าเทียม - สบส. ปลดล็อก พ.ร.บ. อัญมณี" หนุนภาพรวมอุตสาหกรรมคึกคัก ส่อแววลูกค้าต่างชาติเพิ่ม ส่งซึกไตรมาส 1/2567 ส่อแวว All Time High ต่อ หลังไตรมาสแรกมีผู้เข้ารับการรักษาสำหรับผู้มีบุตรยากขึ้น
- NEX คงโตโยต้าเข้าตลาด ธุรกรรมไฟฟ้าไฮโดรเจน**
NEX ผนึก โตโยต้า กูโซ่ และเดนมาร์ก ร่วมพัฒนายานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์พลังงานไฮโดรเจน รายแรกในประเทศไทย ตั้งเป้าผลิตยานยนต์ต้นแบบภายในไตรมาส 4/2567 นี้แน่นอน "คณิศร ศรีวัชรประภา" มองความร่วมมือครั้งนี้จะกระตุ้นยอดขายยานยนต์ไฟฟ้าของบริษัทเพิ่มขึ้น ย้ำปัจจุบันมีกำลังผลิต 9,000 คันต่อปี
- SNNP อากาศร้อนเจลาเยติ เสิร์ฟใหม่อัปเดตครั้งปีแรก**
SNNP เร่งยอดขายรับอานิสส์หน้าร้อน ปลอ่ย "เจลาบิวตี้" 2 รสชาติใหม่ "สูตรไฟเบอร์" และ "รสชาหมักคอมบูดา" ย้ำคอนเซ็ปต์ดีๆ อย่าง อร่อยง่าย คลายหิว กินได้ทุกวัน ทุกเวลา ทางด้านผู้บริหาร "วิโรจน์ วัชรเดชกุล" ระบุเห็นหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง มั่นใจจะช่วยสร้างความคึกคัก กระตุ้นยอดขายครั้งปีแรกต่อเนื่อง
- TTB ส่งกลยุทธ์ลูกค้าธุรกิจ หนุน ESG รับเกณฑ์ใหม่โลก**
TTB จับเคสชั่น 4 แผนกลยุทธ์ กลุ่มลูกค้าธุรกิจ ด้วยโซลูชันที่ตอบโจทย์ในแต่ละอุตสาหกรรม สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านสู่ธุรกิจสีเขียว ยกระดับดิจิทัลโซลูชันในทุกธุรกรรมของธุรกิจ และมอบโซลูชันบริหารความเสี่ยงที่ครบครันสำหรับผู้นำเข้าส่งออก พร้อมเป็นพันธมิตรให้เอสเอ็มอีและลูกค้าธุรกิจ เติบโตอย่างยั่งยืน



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 โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานกิจการของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใดๆ 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 และมีได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800