



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ ผันผวน แต่มีโอกาสปิดลบ ตลาดขาดปัจจัยบวก นักลงทุนรอความชัดเจนในเรื่องการเมือง
- 2 event ดอกเบี้ย ผ่านไปแล้ว โดยไม่มี surprise จาก ทั้ง Fed และ MPC (ทง.ย) จากการแถลงข่าว ไม่มีกำหนดเวลาในการลดดอกเบี้ยที่ชัดเจน เราจึงเห็นว่าตลาดไม่ได้ขึ้นหรือลงอย่างมีนัยยะ เพราะถึงไว้แล้ว..... สำหรับนโยบายการเงินของไทย จากนี้คงต้องไปดูว่า รัฐบาลจะมีท่าทีอย่างไร แต่สิ่งที่พอจะเห็นได้ เวลานี้ รัฐบาลได้เริ่มใช้สถาบันการเงินภาครัฐฯ ในการดำเนินนโยบายการเงินเองแล้ว ทั้งปล่อยกู้ และกดดอกเบี้ยลงมา
- ตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ คืบหน้ามา สะท้อนภาพในทางบวกเล็กน้อย ตัวเลขเคมการว่างงานสูงขึ้น 13,000 ตำแหน่ง และตัวเลขเงินเฟ้อผู้ผลิตออกมา 2.2% ต่ำกว่าคาดที่ 2.5% และลดลงจากเดือนก่อนที่ 2.3% Prop ในการลดดอกเบี้ย จาก FedWatch Tool สำหรับเดือน พ.ย. เข้านี้สูงขึ้นจาก 77% เป็น 80% ตลาดพันธบัตรดูจะเป็นบวกมากที่สุด เราประเมินว่า ข่าวนี้ เป็นบวกต่อตลาดเอเชียเข้านี้ ดีต่อราคา Commodity ด้วย
- การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น วันที่(14) ตลาดรอดูว่า BOJ จะเลือกทางใด ระหว่าง ลด QE หรือ ขึ้นดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม ตลาดคาดว่า BOJ จะตัดสินใจลดวงเงินซื้อพันธบัตร(QE) มากกว่า จาก 6 ล้านล้านเยน เหลือ 5 ล้านล้านเยน แต่คงดอกเบี้ยไว้ที่เดิม (0.10%) เราประเมินว่า การตัดสินใจของ BOJ มีผลต่อไทยน้อย แต่จะไปมีผลต่อค่าเงินเยนและหุ้นส่งออกของญี่ปุ่นมากกว่า ค่าดอลลาร์ที่แข็งค่า (105.2 จุด) ส่วนหนึ่งมาจากรอบประชุมครั้งนี้ และการเมืองยุโรป(เลือกตั้งฝรั่งเศส)
- อีสราเอล-ฮามาส ไม่ง่ายที่จะปิดดีลเรื่องเจรจายุติยิงได้ ประธานาธิบดี Biden ของสหรัฐฯ แสดงความเห็นที่ "I haven't lost hope" ทำให้สถานการณ์กลับมามีความเป็นลบเหมือนเดิม เรามองว่า ตะวันออกกลาง ยังมีความเสี่ยง แต่น้อยกว่าก่อนหน้านี้ หุ้นกลุ่มเดินเรืออาจปรับตัวกลับขึ้นมาอีกครั้ง
- เราประเมินว่า นักลงทุนส่วนใหญ่จะรอดูผลการพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญในเรื่องกรณีของพรรคก้าวไกลและนายกช. โดยกำหนดพิจารณาครั้งต่อไป 18 มิ.ย. ผลลัพธ์ของ 2 เรื่องนี้ มีผลต่อตลาดมากที่สุดจะเป็นการอยู่หรือไป ของนายกช. เนื่องจากมีผลต่อนโยบายและความต่อเนื่องในการบริหารประเทศ ระหว่างที่รอผล ตลาดน่าจะโหมด overhang แบบนี้ไปก่อน โดยคาดผลจะออกมาในช่วงปลายเดือน มิ.ย.
- ตลาดฯ อาจประกาศรายชื่อหุ้นเข้าค่านวนดัชนี SET50/SET100 วันนี้ คาด BCP, BJC, ITC, TIDLOR เข้าค่านวน SET50 เพื่อแทนหุ้น BANPU, COM7, KCE, SAWAD ที่คาดว่าจะถูกนำออกหรือลดชั้นไป SET100
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น

News Comment

(+) PRM (ซื้อ/เป้า 9.70 บาท) เดินหน้าขยายกองเรือ-ลงทุนเพิ่ม หนุน Q2/67 โตต่อเนื่อง มั่นใจรายได้ทั้งปีโตตามเป้า

Company Report

(-) SCC (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 250.00 บาท) กำไรปกติปี 2024E ใช้เวลาฟื้นตัวนานกว่าคาด

(-) TISCO (ถือ/เป้า 100.00 บาท) คาดกำไร 2Q24E ลดลงทั้ง YoY/QoQ จากสำรองฯเพิ่ม

Strategy

- การ rebound วานนี้ ดัชนีฯเป็นไปแบบอ่อนแรง และปิดลบในที่สุด เป็นสัญญาณว่าตลาดเข้าสู่สภาวะซบเซา หากดัชนีฯ ไม่ต่ำกว่า 1310 จุด ยังแนะถือต่อ ส่วนการสะสมหุ้น นอกจากเล่นเป็นรายตัว ให้ไปเน้น theme ต่างประเทศจะดีกว่า
- เรายังให้น้ำหนักกับ สถานการณ์ต่างประเทศที่ดีขึ้น หุ้นที่มีรายได้อิงกับต่างประเทศ จะถูกให้ความสนใจมากขึ้น ถ้าอิงจีน เราหลบ Logistic ไปก่อน มาสนใจ KCE, BANPU, SCGP หรือกลุ่มอาหารสัตว์เลี้ยง ITC
- เวลานี้ ยังคงเหมาะสำหรับ นักลงทุนที่จะสะสมหุ้นที่เป็น high dividend โดยเรามีหุ้นให้เลือก 2 ตัว คือ PTT (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @2.0 บาท ; Dividend Yield 6.2%) และหุ้น SCB (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @6-9 บาท ; Dividend Yield 6-8%)
- เราตั้ง CPALL และ NEO ออกจาก list ของเราไปก่อน เนื่องจากเกรงว่า ถ้าดัชนีฯ ต่ำกว่า 1310 จุดจริงๆ จะทำให้หุ้นเหล่านี้ ปรับตัวลงต่อ
- หุ้นในพอร์ตตัวนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ตจะประกอบด้วย GULF(10%), WHA(10%)

Technical : KAMART, SGC

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
13-Jun	US	Initial Jobless Claims	Jun-08	--	229k
	US	PPI Final Demand MoM	May	0.1%	0.5%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	May	0.3%	0.5%
	US	PPI Final Demand YoY	May	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	May	--	2.4%
14-Jun	US	U. of Mich. Sentiment	Jun P	72.2	69.1
	JN	BOJ Target Rate (Lower Bound)	Jun-14	0.0%	0.0%



News Comment

(+) PRM (ซื้อ/เป้า 9.70 บาท) เดินหน้าขยายกองเรือ-ลงทุนเพิ่ม หุ่น Q2/67 โตต่อเนื่อง มั่นใจรายได้ทั้งปีโตตามเป้า

PRM ยังมั่นใจรายได้ปี 2024E จะเติบโต 10% YoY ได้ตามเป้าหมาย จากการขยายกองเรือใหม่เพิ่มต่อเนื่อง โดยแนวโน้มผลการดำเนินงาน 2Q24E คาดว่า จะเติบโตได้ถึง YoY และ QoQ เนื่องจากมีการรับเรือใหม่เพิ่มขึ้นในช่วง 1H24E รวม 4 ลำ และจะไม่มีเรือใหญ่เข้า dry dock หลังจากที่อยู่ใน 1Q24 มีเรือ VLCC เข้า dry dock ไปแล้ว 1 ลำ และเรือขนปิโตรเคมีอีก 2 ลำ สำหรับงบลงทุนในปี 2024E ยังอยู่ที่ 3 พันล้านบาท โดยในช่วง 3Q24E บริษัทจะมีการรับเรือ FSU และ PCT เพิ่มธุรกิจละ 1 ลำ ขณะที่ในช่วง 4Q24E คาดว่าจะมีการซื้อเรือ Aframax เพิ่มอีก 1 ลำทดแทนลำเดิมที่อายุมาก ซึ่งจะปรับเปลี่ยนไปให้บริการ FSO แทน รวมทั้งจะมีการสั่งซื้อใหม่ในกลุ่ม PCT จำนวน 6 ลำ ซึ่งจะทยอยรับในปี 2025-26 เพื่อทดแทนเรือเก่าที่จะปลดระวาง สำหรับธุรกิจ FSU ยังคงมีสัญญาณการฟื้นตัวจากจุดต่ำสุดใน 3Q23 ทำให้มีปริมาณความต้องการกักเก็บน้ำมันเพิ่มมากขึ้น บริษัทได้มีการเจรจากับโรงกลั่นน้ำมันต่างชาติแห่งหนึ่งในการให้บริการกักเก็บน้ำมัน (ที่มา: อินโฟเควสท์, กันหุ้)

DAOL เรายังมองเป็นบวกตามเดิม ตามแผนที่ขยายธุรกิจที่ยังเป็นไปตามเดิม ทั้งนี้ เรายังประเมินกำไรปกติ 2024E ที่ 2.2 พันล้านบาท +19% YoY โดยกำไรปกติ 2Q24E จะอยู่ที่ราว 550-580 ล้านบาท ตีขึ้นทั้ง YoY, QoQ จากเรือใหม่ (PCT 1 ลำ, crew boat 2 ลำ) และไม่มีเรือใหญ่เข้า dry dock ส่วน 3Q24E จะชะลอตัวเล็กน้อย จากเรือ Aframax หยุดให้บริการเพื่อนำไปปรับปรุงให้บริการ FSO แทน และ 4Q24E จะกลับมาตีขึ้นจากเรือ FSU ลำใหม่ สำหรับประเด็นการที่กลุ่มอามาสยอมรับมติของคณะมนตรีความมั่นคงแห่งสหประชาชาติ (UNSC) ซึ่งสนับสนุนข้อตกลงหยุดยิงในฉนวนกาซา ทำให้มีโอกาสจะกลับมาเปิดช่องทางการเดินเรือในบางเส้นทางที่ปิดไปก่อนหน้านี้ คาดว่าจะมีผลกระทบเล็กน้อย ซึ่งธุรกิจ FSU ยังมีแนวโน้มเติบโตได้ใน 2Q24E โดยมีปัจจัยบวกจากปัจจุบันผลิตภัณฑ์น้ำมันมีหลายเกรดเพิ่มขึ้น ทำให้ความต้องการกักเก็บมากขึ้น และจาก supply เรือใหม่ที่ยังเพิ่มน้อย ทั้งนี้ **เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 9.70 บาท ถึง 2024E core PER ที่ 11.0 เท่า (-1.0SD below 5-yr average PER)**



Company Report

(-) SCC (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 250.00 บาท) กำไรปกติปี 2024E ใช้เวลาฟื้นตัวนานกว่าคาด

เราคงคำแนะนำ "ถือ" ที่ราคาเป้าหมายใหม่ปี 2024E ที่ 250.00 บาท (เดิม 270.00 บาท) อิงวิธี SOTP เรามีมุมมองเชิงลบมากขึ้นต่อแนวโน้มกำไรปกติของบริษัทโดยตอนนี้เราเชื่อว่าความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจปิโตรเคมีจะยังคงถูกกดดันจากส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์โอเลฟินส์ (olefins spread) ที่ทรงตัวต่ำใน 2H24E ซึ่งสะท้อนอุปสงค์การใช้ผลิตภัณฑ์พลาสติกที่ฟื้นตัวช้ากว่าที่เราคาดก่อนหน้านี้ อีกทั้งอุปทานใหม่ก็มีแนวโน้มสูงขึ้น HoH สำหรับธุรกิจซิเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง เราเชื่อว่าจะยังคงเห็นรายได้ที่อ่อนตัว YoY ใน 2Q24E ในขณะที่ความไม่แน่นอนทางการเมืองอาจจะทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐล่าช้าออกไป อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าโครงการ LSP Petrochemical Complex จะยังสามารถเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายใน 2H24E (บริษัทตั้งเป้าในเดือน ส.ค. 2024) เราปรับประมาณการกำไรปกติปี 2024E/2025E ลง 19%/16% เป็น 1.67/2.01 หมื่นล้านบาท หลักๆ เพื่อสะท้อนผลประกอบการ 1Q24 ที่อ่อนแอ, สมมติฐาน olefins spread ที่ลดลง และรายได้ของกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับซิเมนต์และการก่อสร้างที่ต่ำลงราคาหุ้น underperform SET -18% ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาสะท้อนแนวโน้ม olefins spread ที่ทรงตัวต่ำและการประกาศการเลื่อน COD ของโครงการ LSP Petrochemical Complex ออกไปก่อนหน้านี้ราคาปัจจุบันสะท้อน 2024E PBV ที่ 0.69x (ประมาณ -2.6SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PBV 5 ปีย้อนหลัง) ทั้งนี้ แม้ valuation จะไม่แพงแต่เราเชื่อว่าหุ้นขาดปัจจัยผลักดันในระยะสั้นและเราคาดว่า olefins spread จะฟื้นตัวแบบค่อยเป็นค่อยไปใน 2H24E ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนที่ อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าบริษัทจะสามารถ COD โครงการ LSP Petrochemical Complex และเห็นปริมาณขายปิโตรเคมีที่สูงขึ้นได้

(-) TISCO (ถือ/เป้า 100.00 บาท) คาดกำไร 2Q24E ลดลงทั้ง YoY/QoQ จากสำรองฯเพิ่ม

เรายังคงคำแนะนำ "ถือ" TISCO และราคาเป้าหมายที่ 100.00 บาท ถึง 2024E PBV ที่ 1.85x (+0.75SD above 10-yr average PBV) โดยเราประมาณการกำไรสุทธิ 2Q24E ที่ 1.69 พันล้านบาท ลดลง -9% YoY และ -3% QoQ จากการตั้งสำรองฯที่เพิ่มตามความเสี่ยงของสินเชื่อผลตอบแทนสูงที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับมีขาดทุนจากเงินลงทุนที่ -50 ล้านบาท จากไตรมาสก่อนที่มีกำไร +45 ล้านบาท ตามสภาพตลาดหุ้นไทย รวมถึงมี NIM ลดลง 4bps QoQ เพราะ repricing เงินฝากประจำ ด้านสินเชื่อรวมเพิ่มเล็กน้อย 0.2% QoQ จากรายใหญ่และรายย่อยในส่วนของจำนำทะเบียนเพิ่มขึ้น ส่วน NPLs จะเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 2.34% จาก 2.27% ในไตรมาสก่อน จากสินเชื่อจำนำทะเบียนที่เพิ่มขึ้นเรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E อยู่ที่ 7.1 พันล้านบาท (-3% YoY) จาก NIM ที่ลดลงและสำรองฯที่เพิ่มขึ้น ขณะที่คาดการณ์กำไร 3Q24E จะลดลงทั้ง YoY และ QoQ จากต้นทุนดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการ repricing เงินฝากประจำ และสำรองฯที่จะเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อผลตอบแทนสูงที่เพิ่มขึ้นราคาหุ้นเพิ่มขึ้น +2% ช่วง 3 เดือนที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับ SET เพราะภาวะตลาดหุ้นที่ลดลงต่อเนื่องทำให้นักลงทุนหันมาลงทุนหุ้นปันผลมากขึ้น ขณะที่ TISCO ยังยืนยันที่จะจ่ายปันผลในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เราคาดว่า TISCO จะยังคงเป็นหุ้นที่มี Dividend yield สูงถึงระดับ 8% (จ่ายเงินปันผลปีละ 2 ครั้ง โดยจะ XD ช่วงเดือน ก.ย. และ เม.ย.)



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (13 มิ.ย.) แต่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดทำนิวไฮติดต่อกันเป็นวันที่ 4 โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่พุ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 5,433.74 จุด ลดลง 65.11 จุด หรือ -0.17% ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,433.74 จุด เพิ่มขึ้น 12.71 จุด หรือ +0.23% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 17,667.56 จุด เพิ่มขึ้น 59.12 จุด หรือ +0.34%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพฤหัสบดี (13 มิ.ย.) โดยหุ้นกลุ่มรถยนต์ร่วงลงจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับการที่สหภาพยุโรป (EU) สั่งเก็บภาษีครั้งใหม่กับรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ที่นำเข้าจากจีน ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 516.04 จุด ลดลง 6.85 จุด หรือ -1.31%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,708.02 จุด ลดลง 156.68 จุด หรือ -1.99% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,265.68 จุด ลดลง 365.18 จุด หรือ -1.96% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,163.67 จุด ลดลง 51.81 จุด หรือ -0.63%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันพฤหัสบดี (13 มิ.ย.) โดยปรับตัวลงตามทิศทางตลาดหุ้นยุโรป ขณะที่นักลงทุนปรับตัวรับการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยน้อยลงในปี นี้ ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,163.67 จุด ลดลง 51.81 จุด หรือ -0.63%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (13 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการที่กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) คาดการณ์ว่าอุปสงค์น้ำมันจะปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมทั้งความหวังที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยหลังมีข้อมูลบ่งชี้ถึงการชะลอตัวของตลาดแรงงานและเงินเฟ้อของสหรัฐ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 12 เซนต์ หรือ 0.2% ปิดที่ 78.62 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 15 เซนต์ หรือ 0.2% ปิดที่ 82.75 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันพฤหัสบดี (13 มิ.ย.) โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพียง 1 ครั้งในปี นี้ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือน ส.ค. ลดลง 36.80 ดอลลาร์ หรือ 1.56% ปิดที่ 2,318.00 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **SSP ร่วมทุนลุยไฟฟ้าฯ ทุบ 2.2 พันล.-ตอบแทนสูง**
SSP พนักพาร์ทเนอร์ตั้งบริษัทร่วมทุน "ไบเซล เวสท์ เอ็นเนอร์ยี" ลุยธุรกิจโรงไฟฟ้าฯ จ.สุราษฎร์ธานี ทุบงบ 2.2 พันล้านบาท ชี้ IRR สูงกว่า 12% ตั้งเป้า คืนกำลังผลิตแตะ 20 เมกะวัตต์ ใน 3 ปี บอส์ใหญ่ "วุฒีม ธรรมวราญ คุปต์" เล็งสรุปแผนลงทุนฟิลิปปินส์กรกฎาคมนี้ ดัน PPA ปี 2572 ชน 600 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันที่ 282 เมกะวัตต์
- **SIRI คอนโดยอดขายดี โชว์ 5 เดือนไทย 7.3 พันล.**
SIRI อดโดยอดขายคอนโด 5 เดือนปีนี้พุ่งแตะ 7.3 พันล้านบาท รั้งตำแหน่งทะลุต่อเนื่อง เกมปีกหมุดปี 2567 ยอดขายตามเป้า 2.1 หมื่นล้านบาท เกมเดินหน้าเปิดโครงการใหม่ 20 โครงการ มูลค่า 2.6 หมื่นล้านบาท อภิวานรับทรัพย์เพิ่ม ระบุมีโครงการที่เปิดขายอยู่และพร้อมโอนในปีนีรวม 14 โครงการ มูลค่ากว่า 1.57 หมื่นล้านบาท
- **READY เปิดตัวแพลตฟอร์มใหม่ ลุยรับทรัพย์ 'อาร์-คอมเมิร์ซ'**
"ทรงยศ คันธมานนท์" หัวเรือใหญ่ READY ลุยขยายฐานลูกค้าใหม่ พร้อมเปิดตัวแพลตฟอร์มใหม่ R-Commerce รองรับธุรกิจขนาดใหญ่ ขายตรง ลดต้นทุน เกมนำข้อมูลมาต่อยอดได้ พร้อมวางกลยุทธ์โครงสร้างรายได้ประจำ-ฐานงานโปรเจกต์
- **AF ผนึกพันธมิตรยกระดับบริการนวัตกรรมการเงิน**
AF จับมือ NEC Thailand ยกระดับการใช้นวัตกรรมบริการทางการเงิน รูปแบบชัพพพลายเซนโซลูชันซึ่งผลิตดีต่อผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs ไทย ตั้งเป้าปล่อยสินเชื่อรวมเติบโต 10% จากปีก่อน รุกเจาะอุตสาหกรรมแพคเกจจิ้ง การแพทย์ รถอีวี
- **สายการบิน 'โลว์คอส' ร้องคลังสินค้าน้ำมันเหลือ 0.20 บาทต่อลิตร**
กลุ่มสายการบินโลว์คอสร้องคลังสินค้าน้ำมันเหลือ 0.20 บาทต่อลิตร อ้างต้นทุนยังอยู่ในระดับสูง ด้าน "จุลพันธ์" รับข้อเสนอ พร้อมศึกษาทบทวนโครงสร้างภาษี หลังมีผลบังคับใช้มานาน ขณะที่กลุ่มโลว์คอสต้องการันตีลดค่าตัวเครื่องบินตอบแทน
- **CCP ดันเบิกสื่อ 1.6 พันล. ลุยประมูลงานเติมพอร์ต**
CCP ลุยประมูลงานทั้งภาครัฐ-เอกชน รักษาระดับงานในมือ (Backlog) ไว้ไม่ต่ำกว่า 1,600 ล้านบาท ปีกหมุดรายได้โต 3,300 ล้านบาท พร้อมรักษาอัตรากำไรสุทธิไว้ที่ 5% ลุยพัฒนาผลิตภัณฑ์คอนกรีตสำเร็จรูป (Precast) นวัตกรรมใหม่ที่มีมาตรฐานระดับสากล
- **ILINK รุกขายสินค้าใหม่ จับโอกาสตลาดเอไอบูม**
ILINK บุกสินค้าใหม่ "สายสัญญาณเชื่อมต่อโครงข่ายความเร็วสูง" รับเทรนด์ AI บูม หนุนยอดขายโต แฉมครึ่งปีหลังทุกธุรกิจผลงานเพิ่มขึ้น จากทำการตลาดเข้าถึงลูกค้าใหม่ๆ ดันปีนี้รายได้ตามเป้า ไม่ต่ำกว่า 7 พันล้านบาท ด้านโบรกซ์มีงานเพียบจ่อประมูลอินโฟไซค์



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 และเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ 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 โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีจดหมายเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800