SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ ยังผันผวนตามสถานการณ์ อิหร่าน-อิสราเอล โดยน้ำหนักยังไปในทางลบอยู่
- ทิศทางตลาดวันนี้ อยู่ที่เรื่องเดียวเลย คือ จะเกิดสงครามระหว่างอิหร่าน-อิสราเอล หรือไม่ วานนี้ นักลงทุนทั่วโลกต่างกลัวว่าจะเกิดสงครามจะลดการถือสินทรัพย์เสี่ยงลง วันนี้ คาดตลาดยังถูกกดดันด้วยเรื่องนี้ต่อ กอรปกับเงินบาทอ่อนค่า และต่างชาติขายทั้งหุ้นและพันธบัตร ..... เราอาจเห็นการปรับฐานใหญ่ของตลาดหุ้นไทย หลังจากขึ้นมาแล้วไม่พักในช่วงนี้เลยก็ได้
- สถานการณ์ อิหร่าน-อิสราเอล ยังไม่มีการใช้กำลังทางทหาร แต่ต่างประเทศ ให้ความสนใจและเล็งว่า อาจไม่เหมือน ครั้งก่อน (12-19 เม.ย. ตอนนั้น ดัชนีฯ ลงไป 66 จุด) คือ อาจแรงกว่า ถ้าอิสราเอลตอบโต้ ... เรามองว่า สินทรัพย์เสี่ยง(หุ้นและ commodity ยกเว้นน้ำมัน) ยังมีแนวโน้มที่จะปรับตัวลง จากความกลัวสงครามกระทบเศรษฐกิจโลก
- นายพิชัย รมว.คลัง และนายเศรษฐพุฒิ ผู้ว่าการธปท. เตรียมหารือกันวันนี้ ในงาน Your Data ข้อมูลคุณ คุณเลือกได้ คาดาจะมีการพูดถึงการเข้าไปดูแลค่าเงินบาทของธปท. และการพิจารณาปรับกรอบเงินเฟ้อ .... เรามองว่า หาก ธปท.ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ย จะเป็นบวกต่อตลาด ส่วนค่าเงินบาท ถ้ามีแนวโน้มอ่อนค่า จะเป็นลบกับตลาดได้
- กกร. เตรียมพบผู้ว่าแบงก์ชาติ ให้ช่วยดูแลค่าเงินบาท และลดดอกเบี้ย หลังเงินบาทแข็งค่าจาก 36.8 บาท/ดอลลาร์ มาอยู่ที่ 32.30 บาท/ดอลลาร์ ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา หรือราว 12% อาจกระทบรายได้ผู้ส่งออกลดลงถึง 2.5 แสนล้านบาท ทั้งนี้ยังคงเป้า GDP อยู่ที่ 2.2-2.7% ตามเดิม
- กนอ. เผยในปีงบฯ '68 ตั้งเป้ายอดขาย/เช่าที่ดินที่ประมาณ 3-4 พันไร่ หลังปี '67 ทำได้ 6.2 พันไร่ เป็นสถิติสูงสุดต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 แต่อาจติดขัดปัญหาที่ดินไม่เพียงพอและผังเมืองไม่สอดรับพื้นที่การลงทุน ส่งผลให้ลงทุนไทยสะดุด โดยกนอ.จะเร่งแก้ปัญหาต่อไป ..... ข่าวนี้ บวกต่อหุ้นนิคมฯ
- กกพ. ประกาศรับซื้อไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน Feed - in Tariff (FiT) ในวันที่ 8 ต.ค. 67 หลังประชุมไปเมื่อ 25 ก.ย.ที่ผ่านมา เปิดให้ผู้สนใจยื่นคำขอผลิตไฟฟ้าเพิ่มเติม 30 วัน เป้ารับซื้อไฟฟ้าทั้งสิ้น 2.18 พันเมกะวัตต์ เป็นพลังงานลม 600 เมกะวัตต์ และพลังงานแสงอาทิตย์ 1.58 พันเมกะวัตต์ โดยให้สิทธิผู้ที่ไม่ถูกรับเลือกในรอบแรกก่อน
- พาณิชย์สหรัฐฯ กำหนดอัตราภาษีตอบโต้การอุดหนุนโซลาร์เซลล์ที่นำเข้าจากบริษัทในเวียดนาม(2.85%) กัมพูชา(8.25%) มาเลเซีย(9.13%) และไทย(23.06%) ซึ่งเป็นที่ตั้งแหล่งผลิตของบริษัทจีน เพื่อสกัดการทุ่มตลาด ด้วยแผงโซลาร์เซลล์ราคาต่ำกว่า ทำให้สินค้าในสหรัฐฯ ไม่สามารถแข่งขันได้ ทั้งนี้เวียดนามและไทยอาจมีผลย้อนหลัง 90 วัน
- Event สำคัญวันนี้ : หุ้น CPAXTT(CPAXT) กลับมาซื้อขายอีกครั้ง และตัวเลขเคลมการว่างงานของสหรัฐฯ

News Comment

(-) Rubber (ก.ร.) คณะกรรมาธิการยุโรปเห็นชอบขยายกฎ EUDR ออกไป 1 ปี

(0) STEC (ขาย/เป้า 7.00 บาท) เข้าซื้อหุ้น มาร์ส วอเตอร์ ซัพพลาย 51% รวม 317 ลบ. เพื่อขยายธุรกิจขายน้ำให้นิคม

Company Report

(+) BBIK (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 50.00 บาท) การลงทุน digital transformation เริ่มฟื้น หนุน 3Q-4Q24E ดีขึ้น

(-) HMPRO (ซื้อ/เป้า 13.00 บาท) 3Q24E หดตัว YoY และ QoQ จากเศรษฐกิจยังคงชะลอตัว

Strategy

- ตลาดกลับมามีความเสี่ยง ตามที่เราประเมินไว้จริงๆ คือ สถานการณ์ตะวันออกกลาง เรายังแนะนำให้ชะลอการลงทุน เป็นวันที่สอง เลือกขายหุ้นลดความเสี่ยง โดยเฉพาะหุ้นที่มีกำไร แต่ขอให้พร้อมซื้อกลับ ถ้าสถานการณ์ตะวันออกกลางจบลง (อิหร่าน ไม่สู้กับอิสราเอลแล้ว)
- เราพบว่าเงินบาท ที่การอ่อนค่าลงในช่วง 3 วันที่ผ่านมา 1.9% ขณะที่นักลงทุนต่างประเทศ net sell ตลาดพันธบัตร 5 วันติดต่อกัน 1.89 หมื่นลบ. เป็นสัญญาณเตือนว่าต่างชาติจะขายหุ้นออก (กลัวบาทอ่อน) นอกจากลบต่อตลาด จะลบต่อหุ้นที่ต่างชาติซื้อมาก โดย 5 ตัวแรก ที่ต่างชาติซื้อมาก เดือน ก.ย. คือ KBANK, BDMS, BBL, BH, CPALL ควรลดการถือหุ้นเหล่านี้ลง
- การอ่อนค่าของเงินบาท วานนี้ปิดที่ 32.7 บาท/ดอลล่าร์ หุ้นส่งออกเป็นบวก แต่ถูกกลบด้วยความกังวลเรื่องสงคราม แต่หุ้นที่จะเป็นลบจากเงินบาทอ่อน คือ หุ้นโรงไฟฟ้า ปิโตรเคมี และโรงกลั่นน้ำมัน ควรเลี่ยงหุ้นเหล่านี้ไปก่อน
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ GULF, TTB ออก และนำ WHA, CPF เข้ามาใหม่ หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย WHA(10%), CPF(10%)

Technical : AH, PROEN

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
30-Sep	JN	Retail Sales YoY	Aug	2.5%	2.6%
	CH	Manufacturing PMI	Sep	49.4	49.1
	CH	Caixin China PMI Mfg	Sep	50.5	50.4
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
1-Oct	TH	S&P Global Thailand PMI Mfg	Sep	--	5200.0%
	EC	CPI Estimate YoY	Sep	2.0%	2.2%
	US	Construction Spending MoM	Aug	0.1%	-0.3%
	US	ISM Manufacturing	Sep	47.6	47.2
2-Oct	US	ADP Employment Change	Sep	121.33k	99k
3-Oct	EC	PPI YoY	Aug	-2.2%	-2.1%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-28	--	218k
4-Oct	US	Change in Nonfarm Payrolls	Sep	131.60k	142k
	US	Unemployment Rate	Sep	4.2%	4.2%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Sep	0.3%	0.4%

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

News Comment

(-) Rubber (n.r.) คณะกรรมาธิการยุโรปเห็นชอบขยายกฎ EUDR ออกไป 1 ปี

คณะกรรมาธิการยุโรป (European Commission) เห็นชอบขยายระยะเวลาการเริ่มบังคับใช้กฎหมายต้านการนำเข้าสินค้าที่มีส่วนในการตัดไม้ทำลายป่า EU Deforestation Regulation หรือ EUDR ออกไป 12 เดือน เพื่อให้ทุกฝ่ายที่กังวลมีระยะเวลาปรับตัว โดยหากรัฐสภาและคณะมนตรียุโรปเห็นชอบ จะทำให้กฎ EUDR เริ่มบังคับใช้วันที่ 30 ธ.ค. 2025 สำหรับบริษัทขนาดใหญ่ และเริ่มใช้วันที่ 30 มิ.ย. 2026 สำหรับธุรกิจขนาดเล็ก *(ที่มา: edie.net)*

DAOL: เรามองเป็นลบต่อกลุ่มยาง โดยหากมีการขยายระยะเวลาอาจกระทบต่อราคายาง รวมถึงทำให้ประเทศคู่แข่งทยอยปรับตัวได้ทันมากขึ้น ทั้งนี้เรามองว่าหุ้นที่จะได้รับผลกระทบมากสุดจะเป็น STA (ไม่ได้อยู่ใน coverage ของ DAOL) ขณะที่มองว่า NER ยังกระทบจำกัด เนื่องจากการส่งออกยาง EUDR ยังอยู่ในช่วงเริ่มต้น ทั้งนี้สำหรับ NER เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 1.9 พันล้านบาท (+22% YoY) **คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 6.80 บาท อิง 2024E PER 6.5x (+0.25SD above 5-yr average PER)**

(0) STEC (ขาย/เป้า 7.00 บาท) เข้าซื้อหุ้น มาร์ส วอเตอร์ ซัพพลาย 51% รวม 317 ลบ. เพื่อขยายธุรกิจขายน้ำให้นิคม

STEC เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 2 ต.ค. บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ STEC ถือหุ้น 99.99% ได้มีการเข้าซื้อหุ้นบริษัท มาร์ส วอเตอร์ ซัพพลาย จำกัด ในสัดส่วน 51% จำนวน 765,000 หุ้น มูลค่าเงินลงทุนรวม 317 ล้านบาท โดยบริษัท มาร์ส วอเตอร์ ซัพพลาย จำกัด เป็นบริษัทที่มีการทำสัญญาซื้อขายน้ำสะอาดเพื่อการอุตสาหกรรมไว้กับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.) เพื่อจัดหาแหล่งน้ำเพื่อส่งขายให้กับนิคมอุตสาหกรรมบางปู นิคมอุตสาหกรรมลาดกระบัง และนิคมอุตสาหกรรมนครหลวง และอยู่ระหว่างการก่อสร้างสถานีสูบน้ำแรงต่ำสถานีผลิตน้ำสะอาด และงานวางท่อส่งน้ำ *(ที่มา: SET)*

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางต่อประเด็นดังกล่าว โดยหากพิจารณาจากงบการเงินย้อนหลังของบริษัท มาร์ส วอเตอร์ ซัพพลาย จำกัด ยังขาดทุน โดยในปี 2023 มีผลขาดทุนสุทธิราว -1.4 ล้านบาท ซึ่งจะกระทบกำไรสุทธิของ STEC จำกัดเพียง -0.3% ขณะที่มีปริมาณขายน้ำขั้นต่ำให้กับนิคม 3 แห่งรวมราว 39,000 ลบ.ม./วัน อย่างไรก็ตามเรามองว่าการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าว เป็นไปตามกลยุทธ์การปรับโครงสร้างในการขยายธุรกิจอื่นนอกเหนือจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง โดยเป็นโครงการนำร่องสะสม portfolio เพื่อต่อยอดขยายการลงทุนในอนาคต ทั้งนี้เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 214 ล้านบาท (-58% YoY) **คงคำแนะนำ "ขาย" ราคาเป้าหมาย 7.00 บาท อิง 2025E PER 23.5x (-0.5SD below 5-yr average PER)**

Company Report

(+) BBIK (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 50.00 บาท) การลงทุน digital transformation เริ่มฟื้น หนุน 3Q-4Q24E ดีขึ้น

เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" แต่ปรับราคาเป้าหมายโดย rollover เป็นปี 2025E ที่ 50.00 บาท ยังอิง PER ที่ 29 เท่า (-1.25SD below 2-yr average PER) จากเดิมที่ 39.00 บาท โดยจากการ update กับบริษัท เรามีมุมมองเป็นบวกตามเดิมจาก 1) การรับรู้รายได้ 2H24E จะดีขึ้นได้ตามแผน จากที่ตั้งเป้าเติบโต +15% จาก 1H24 โดยลูกค้าเร่งกลับมาลงทุน digital transformation มากขึ้นหลังเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณบวก และฟื้นตัวดีหลังชะลอใน 1H24, 2) งานประมูลดีขึ้นต่อเนื่อง โดย backlog จะทำสถิติสูงสุดใหม่ใน 4Q24E ส่วน 3Q24E อาจลดลงบ้าง เนื่องจากรอผลประมูล เพื่อเติม backlog ปี 2025E ขณะที่งานในปี 2024E ค่อนข้างเต็ม capacity แล้ว, 3) ยังคงแผนเพิ่ม utilize พนักงานเพื่อรับงานใหม่ ลดการ outsource ช่วยเพิ่มทั้งรายได้และ GPM รวมถึงมีแผนเพิ่มพนักงานอีก 100 คน จากปัจจุบันที่ 1 พันคน, 4) จะได้ผลบวกจาก Virtual Bank ซึ่งจะมีความชัดเจนในด้านการรับงานหลังจากที่มีการประกาศผู้ได้รับใบอนุญาตช่วงกลางปี 2025E นอกจากนั้น จะยังส่งผลบวกต่อภาพรวมการลงทุนด้าน IT เพราะจะทำให้มูลค่าการลงทุนด้าน digital transformation ทั้งอุตสาหกรรมที่สูงขึ้น เรายังคงประมาณการกำไรปี 2024E/25E ที่ 265 ล้านบาท -5% YoY และ 340 ล้านบาท +28% YoY โดยกำไร 3Q24E จะดีขึ้นมาก QoQ และมีโอกาสกลับไปใกล้เคียง 3Q23 ที่ 76 ล้านบาท ตามการรับรู้รายได้เพิ่มขึ้นจาก backlog และงานใหม่ รวมถึงส่วนแบ่งกำไรบริษัทร่วมทุนที่สูงขึ้นตามการส่งมอบงาน และกำไรจะทำ new high ใน 4Q24E ที่จะมีการรับรู้รายได้สูงสุดของปี ขณะที่โมเมนตันจะยังมีทิศทางดีต่อเนื่องในปี 2025E และมี upside จากโอกาสที่จะได้รับงานเกี่ยวกับ Virtual Bank ราคาหุ้น underperform SET -30% ในช่วง 6 เดือน จากกำไร 1H24 ที่ปรับตัวลดลง แต่กลับมา outperform SET +42% ใน 3 เดือน จาก backlog ที่กลับมาดีขึ้นมากในช่วง 2Q24 ทั้งนี้ เรายังแนะนำ ซื้อ จากการลงทุนด้าน digital transformation ที่เริ่มกลับมาดีขึ้น ส่งผลให้กำไร 2H24E และปี 2025E ทยอยกลับมาฟื้นตัวสดใส

(-) HMPRO (ซื้อ/เป้า 13.00 บาท) 3Q24E หดตัว YoY และ QoQ จากเศรษฐกิจยังคงชะลอตัว

เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 13.00 บาท อิง 2024E PER ที่ 26x (-2SD below 5-yr average) เราคาดกำไร 3Q24E ที่ 1.5 พันล้านบาท หดตัว -4% YoY และ -9% QoQ จากการชะลอตัวต่อเนื่องของเศรษฐกิจ โดย 1) คาดรายได้ที่ 1.6 หมื่นล้านบาท (-0.4% YoY และ -6% QoQ) โดยคาด SSSG ของบริษัทอยู่ที่ราว -5-6% หลักมาจากธุรกิจ HomePro ที่มีสัดส่วนยอดขายราว 80% ของรายได้รวม เนื่องจากกำลังซื้อที่ลดลง ขณะที่ MegaHome ติดลบน้อยกว่าที่ราว -3-4% ส่วน HomePro Malaysia คาดติดลบที่ -1-2% 2) คาด GPM ใน 3Q24E ที่ 25% (-50 bps YoY และ -10 bps QoQ) จาก GPM ของ MegaHome ที่มีสัดส่วนเยอะขึ้น รวมถึงลดลงจาก volume ที่ลดลงด้วย อย่างไรก็ตามคาด house brand mix ที่มีสัดส่วนสูงขึ้นราว +30 bps ทั้งสอง format อยู่ที่ราว 20.7% 5) ค่าใช้จ่าย SG&A คาดใน 3Q24E อยู่ที่ 3.2 พันล้านบาท -2% YoY และ -5% QoQ จากตามยอดขายที่ลดลง ค่าใช้จ่ายการเปิดสาขาและ utility expenses ที่ลดลง โดยคิดเป็นสัดส่วนต่อยอดขายอยู่ที่ 19.4% คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E/25E ที่ 6.7/7.3 พันล้านบาท โต +5%/+9% YoY โดยแนวโน้ม 3Q24E ยังคงไม่ฟื้นตัว และคาดแนวโน้ม 4Q24E ยังเห็นการชะลอตัวต่อ ตาม guidance ของผู้บริหารที่คาด SSSG หดตัวและ GPM ทำได้เพียงทรงตัว ทำให้คาดเห็น downside ต่อประมาณการ โดยกำไร 9M24E คิดเป็น 71% ทั้งนี้ ณ สิ้น 3Q24E มี HomePro 91 สาขา, HomePro S 5 สาขา, MegaHome 30 สาขาและ HomePro ในมาเลเซีย 7 สาขา เหลือที่จะเปิดใน 2H24E อีก 2 สาขา ราคาหุ้นกลับมา outperform ตลาดมากถึง +10% และ +6% ในช่วง 1 และ 3 เดือนที่ผ่านมา จาก sentiment บวกของการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล และเรายังคงแนะนำ "ซื้อ" จากมองว่าราคาหุ้นจะ outperform ต่อได้จากผลการดำเนินงานที่จะปรับตัวดีขึ้นใน 4Q24E-1Q25E

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (2 ต.ค.) โดยได้แรงหนุ
จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มพลังงาน อย่างไรก็ดี นัก
ลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง และ
จับตาข้อมูลแรงงานของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้ ซึ่งรวมถึงตัวเลขจ้างงานนอก
ภาคเกษตร ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 42,196.52 จุด
เพิ่มขึ้น 39.55 จุด หรือ +0.09%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,709.54 จุด เพิ่มขึ้น
0.79 จุด หรือ +0.01% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 17,925.12 จุด เพิ่มขึ้น
14.76 จุด หรือ +0.08%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดขยับขึ้นเล็กน้อยในวันพุธ (2 ต.ค.) โดยได้แรงหนุนจาก
การปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงาน ขณะที่นักลงทุนชะลอการลงทุนใน
สินทรัพย์เสี่ยง ท่ามกลางความวิตกเกี่ยวกับการทำสงครามเพิ่มขึ้นใน
ตะวันออกกลาง ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 521.14 จุด
เพิ่มขึ้น 0.26 จุด หรือ +0.05%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,577.59 จุด เพิ่มขึ้น 3.52 จุด หรือ
+0.05%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 19,164.75 จุด ลดลง 48.39
จุด หรือ -0.25% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,290.86 จุด
เพิ่มขึ้น 14.21 จุด หรือ +0.17%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันพุธ (2 ต.ค.) นำโดยหุ้นกลุ่มพลังงาน หลัง
ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นจากความวิตกเกี่ยวกับความตึงเครียดในตะวันออกกลาง
แม้นักลงทุนระมัดระวังในการซื้อขาย ขณะที่ประเมินความเสี่ยงเกี่ยวกับความ
ขัดแย้งที่ลุกลาม ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่
8,290.86 จุด เพิ่มขึ้น 14.21 จุด หรือ +0.17%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (2
ต.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าสถานการณ์ตึงเครียดใน
ตะวันออกกลางอาจจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในภูมิภาคแห่งนี้ แต่ราคา
น้ำมันลดช่วงบวก หลังจากสหรัฐฯ เปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์
ปรับตัวเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น
27 เซนต์ หรือ 0.39% ปิดที่ 70.1 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้น 34 เซนต์
หรือ 0.46% ปิดที่ 73.9 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (2 ต.ค.) เนื่องจากการแข็ง
ค่าของสกุลเงินดอลลาร์เป็นปัจจัยกดดันตลาด ขณะที่นักลงทุนจับตาข้อมูล
ข้อมูลแรงงานของสหรัฐฯ และสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางอย่าง
ใกล้ชิด สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่ง
มอบเดือนธ.ค. ลดลง 20.60 ดอลลาร์ หรือ 0.77% ปิดที่ 2,669.70
ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **TRUE ลุยเงินกู้ยิ่งยืนลดดบ.เตรียมลงทุนใหญ่อัพแกร่ง**

TRUE กระจายความเสี่ยงทางการเงิน กู้เงินธนาคารญี่ปุ่น ปิดเงินกู้สกุลดอลลาร์สหรัฐ 3.3 หมื่นล้านบาท ก่อนกำหนด ลดภาระดอกเบี้ยจ่ายลง 0.80 บาท โดยหากทำตามเงื่อนไข ESG ได้ตาม KPI จะได้รับอัตราดอกเบี้ยต่ำพิเศษ มั่นใจสภาพคล่องทางการเงินยืดหยุ่นเสริมศักยภาพการลงทุนขนาดใหญ่ในอนาคต

- **CHEWA ลุ้นรัฐกระตุ้นอสังหา บ้านพร้อมขายต่ำ 5 ล้านพรึ่บ**

บอสใหญ่ CHEWA ชี้ดีมานด์ที่อยู่อาศัยมีเพียบ วอนรัฐออกมาตรการกระตุ้นอสังหาชุดใหญ่ LTV หั่นภาษีโอน ล่าสุดสมาคมอสังหายื่นข้อเสนอฟื้นโครงการบ้านดีมีดาวน์ เชื่อหากลุล่วงรับอานิสงส์เต็มที่ ตุนบ้าน-คอนโดพร้อมขายราคาต่ำกว่า 5 ล้านบาทเพียบ มูลค่ารวมราว 1.5 พันล้านบาท

- **'ECF' เดินหน้าอัพฐานอินเดียปั๊มยอดขายพุ่ง**

"พชรฐณพงษ สุขสวัสดิ์" หัวเรือใหญ่ ECF กางแผนรุกส่งออกสินค้าไปต่างประเทศเพิ่มขึ้น จากปัจจุบันขายญี่ปุ่น อเมริกา อินเดีย ตะวันออกกลาง และทวีปเอเชีย เล็งขยายฐานลูกค้าอินเดียเพิ่ม ส่งซิกดันยอดขายปีนี้เติบโต 12-15% เล็งออกโปรดักต์ใหม่เพิ่ม

- **WICE รุกต่างแดนเต็มสูบ อัพพอร์ตปีหน้าแตะ 70%**

WICE จับตาค่าระวางเรือหลังตะวันออกกลางตึงเครียด รับค่าระวางยังไม่ได้โดดขึ้น แต่บริษัทจะได้รับผลดีจากการกระตุ้นเศรษฐกิจจีนครั้งใหญ่ ชูตั้งบริษัทย่อยในจีนและฟิลิปปินส์ตุลาคมนี้ ก่อนปั๊มผลงานโดดเด่นในปีหน้า แถมศึกษาลงทุนอินโดนีเซีย-เวียดนาม ปูทางรายได้ต่างประเทศแตะ 70% ชูบริหารต้นทุนได้ แนวโน้มราคาน้ำมันทรงตัวช่วยดันมาร์จิ้น

- **SCB มองเงินบาทผันผวนสูง สิ้นปี 32-32.50 บาทต่อดอลล์**

SCB มองว่าเงินบาทจะยังผันผวนสูง แนะจับตาการลดดอกเบี้ยของเฟด สงครามในตะวันออกกลาง และการสื่อสารของ กนง. ซึ่งอาจทำให้บาทมี Correction ในระยะสั้น จึงมองเงินบาทโดยเฉลี่ยอาจอยู่ในกรอบราว 32.45-32.95 ในช่วง 1 เดือนจากนี้ คาดกรอบเงินบาทปลายปีนี้ที่ 32.00-32.50 บาทต่อดอลลาร์

- **NRF ลุยขยายค้าปลีกเตรียมเปิดแบมบูมาร์ต 2 สาขาในลอนดอน**

NRF เดินหน้ารุกขยาย Bamboo Mart เตรียมเปิดสาขาใจกลางลอนดอนสิ้นปีนี้! พร้อมเล็งเป้า ไซน่าทาวน์ ประเทศอังกฤษ เพื่อเข้าถึงผู้บริโภค ตั้งเป้ารายได้โตปีนี้ไม่ต่ำกว่า 30% จากรุกขยายค้าปลีกในอังกฤษ-ผลิตอาหารรูปแบบต่างๆ

- **SIRI ปิดดีลการขายแบรนด์สแตนดาร์ดรับทันที 150 ล.ดอลล์**

SIRI ประสบความสำเร็จ ปิดดีลการขายแบรนด์ Standard International (สแตนดาร์ด อินเตอร์เนชั่นแนล) ให้กับ Hyatt (ไฮแอท) รับทันที Upfront มูลค่า 150 ล้านดอลลาร์ และทยอยรับค่าตอบแทนตามผลการดำเนินงานต่อจากนี้ พร้อมเดินหน้าธุรกิจ Hospitality สร้างโอกาสการเติบโตในอนาคต

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