



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวขึ้น แบบ sideway รอเลือกทางหลังแถลงนโยบายจบ
- ตลาดหุ้นไทย ยังคงถูกซัดด้วยปัจจัยการเมือง ที่เปลี่ยนบรรยากาศและทิศทางเศรษฐกิจได้ระดับหนึ่ง แม้จะมีแรงงายทำกำไรออกมาก่อนหน้านี้ แต่แนวโน้มยังคงดี ท่ามกลางตลาดต่างประเทศ ที่ยังไม่มั่นใจ ในทิศทางเศรษฐกิจของทั้ง สหรัฐฯ-จีน-ยุโรป และยังคงรอดูผลการประชุม FOMC สัปดาห์หน้า ตลาดไทยจึงดูดีตลาดอื่นๆ
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น (ดัชนี Dow Jones +235 จุด) แม้ตัวเลขเงินเฟ้อทั้งสองตัว (CPI+PPI) จะออกมาสูงเกินคาด มาจากแรงงายที่มีมาก่อนหน้านี้เริ่มซาลง มีแรงซื้อหุ้น Tech กลับมา ส่วนภาพรวมๆ นักลงทุนรอดูการประชุม FOMC สัปดาห์หน้า เราประเมิน การปรับ assets ของนักลงทุนก่อนประชุม น่าจะจบในวันนี้ และสัปดาห์หน้า ตลาดต่างประเทศ น่าจะออกแนว sideway จนกว่าจะทราบผลประชุม FOMC (ถ้า fed ลด 0.25% จะเป็นลบต่อตลาด)
- ดัชนีตลาดหุ้นจีนร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2562 ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่านักลงทุนสูญเสียความเชื่อมั่นต่อการฟื้นตัวของรายได้ และเศรษฐกิจของประเทศ..... CSI-300 ดัชนี ปิดตลาด ที่ 3172 จุด ลดลง 0.4% ในวันพฤหัสบดี โดยร่วงลงจากจุดสูงสุดในเดือนพฤษภาคมมาอยู่ที่ราว 14% หุ้นในประเทศซึ่งเป็นเกณฑ์มาตรฐานยังมีแนวโน้มว่าจะขาดทุนต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 ซึ่งไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อน
- ECB มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันนี้ตามการคาดการณ์ของตลาด และเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 2 ในปีนี้ หลังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือนมิ.ย.
- นายกช แถลงนโยบาย ย้ำรัฐบาลชุดใหม่จะสานต่อนโยบายเดิม อาทิ การปรับโครงสร้างหนี้ (ดีกับกลุ่มการเงิน แต่ถูกกดดันการดูแลลูกหนี้), การลดราคาพลังงาน (ลบต่อโรงไฟฟ้า ที่อิงรายได้กับ FT), กระตุ้นเศรษฐกิจผลักดันดิจิทัลวอลเล็ต (หุ้นค่าปลีก ไทรศัพท์ CPALL, HMPRO, COM7, CRC, CPAXT), ส่งเสริมยานยนต์ไฟฟ้า (ดีต่อกลุ่มนิคมฯ WHA แต่ลบต่อหุ้นชิ้นส่วนฯ), การพัฒนาโครงสร้างคมนาคม (ดีต่อกลุ่มรับเหมาฯ CK, STEC), ยกระดับสาธารณสุข (ดีต่อกลุ่ม sw. (BCH, CHG)
- สมว.คลัง กล่าวถึงนโยบายดิจิทัลวอลเล็ต จ่ายเงินในรอบแรก ประมาณวันที่ 25 หรือ 26 ก.ย.นี้ โดยคาดว่าจะเป็นการจ่ายให้กับกลุ่มเปราะบาง 14.2 ล้านคน ที่ถือบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เป็นเงินสด 1 หมื่นบาทในคราวเดียว ซึ่งคาดว่าจะใช้งบประมาณราว 1.4 แสนล้านบาท
- คลัง ยืนยันเปิดขาย "กองทุนรวมวายุภักษ์" ประเภท ก. เป็นไปตามกฎหมายและมติกรม. โดยมีการคุ้มครองนักลงทุน (ไม่ได้การันตีคุ้มครอง 100%) ซึ่งไม่ทำให้รัฐเสียหาย ที่ผ่านมาผลตอบแทนเฉลี่ยอยู่ที่ 3.75% ซึ่งรัฐไม่ได้ต้องจ่ายเงินเพิ่ม หวังสนับสนุนประชาชนออมเพื่อเกษียณ ลดต้นทุนดูแลผู้สูงอายุในอนาคต
- หอการค้าไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ส.ค. อยู่ที่ 56.6 ลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 จากความกังวลภาวะเศรษฐกิจไทยชะลอตัว-ฟื้นตัวช้า นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจไม่ชัดเจน สงครามตะวันออกกลางกดดันความเชื่อมั่นของผู้บริโภคจะปรับตัวขึ้น หากรัฐบาลเร่งแจกเงินดิจิทัลวอลเล็ต 10,000 ทำให้ GDP โต 2.6-2.8% และหากไม่มีโครงการดิจิทัลวอลเล็ต GDP จะโตได้ 2.4-2.6%
- Event สำคัญวันนี้ : ตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ ผู้ว่า สปท. ออกงานสัมมนาในเรื่องเศรษฐกิจ

News Comment

- (+) BTS (ถือ/เป้า 5.00 บาท) กทม. เตรียมชำระหนี้ O&M สายสีเขียวก่อนแรก 1.5 หมื่น ลบ. ตามคำสั่งศาล ภายใน ก.ย. นี้
- (+) MAGURO (ถือ/เป้า 21.40 บาท) เตรียมเปิด "Tonkatsu Aoki" ร้าน Tonkatsu ดึงจากญี่ปุ่นใน 4Q24E

Company Report

- (+) COCOCO (ถือ/เป้า 15.00 บาท) ผู้นำส่งออกน้ำมัน-พริกไปมากกว่า 100 ประเทศทั่วโลก

Strategy

- ตลาดมีแนวโน้มดีขึ้น คาดหลังแถลงนโยบายผ่านไป รัฐบาลเริ่มทำงาน น่าจะช่วยหนุนตลาดหุ้นได้ จากการให้ข้อมูลในเรื่องมาตรการเศรษฐกิจได้เต็มที่ ดัชนีฯ จึงมีโอกาสดูตัวกลับ โดยจะยืนยันอีกจุด ถ้าผ่าน 1438 จุดขึ้นไปได้ กลยุทธ์วันนี้ ถือไว้ก่อน หรือทยอยซื้อเพิ่ม
- ตลาดมี rebound ให้เห็นบ้างแล้ว เล็งหุ้นที่มีโอกาส ดัดตัวกลับตามตลาด TRUE*, BDMS, SISB, PRM, BBIK
- หุ้นที่ถูก Short มาก size (ราคา)เล็ก มีโอกาสถูกช้อนกลับ เราเล็ง 2 ตัว BANPU, IVL, BEM , KTC*
- PTTEP ราคาหุ้นและราคาน้ำมันดิบ ปรับตัวลงมามาก (Brent ลงมาแตะ \$70) ળง-ที่ความน่าสนใจของหุ้นตัวนี้ อันนี้คือ Dividend Yield ณ ราคาตลาด สูงถึง 6.6% (@9.25/138.5) สูงกว่า PTT ที่ 6.0% ทำให้ PTTEP มีโอกาสที่จะ rebound ได้
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เน้นนำ SISB เข้ามา หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย SISB(10%), PTTEP(20%), TTB(10%), WHA(20%), KBANK(10%)

Technical : PRI, TEAMG

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
9-Sep	JN	GDP Annualized SA QoQ	2Q F	3.2%	3.1%
	CH	PPI YoY	Aug	-1.5%	-0.8%
	CH	CPI YoY	Aug	0.8%	0.5%
10-Sep	CH	Exports YoY	Aug	6.7%	7.0%
11-Sep	US	CPI YoY	Aug	2.6%	2.9%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Aug	3.2%	3.2%
12-Sep	EC	ECB Policy Rate Meeting	Sep-12	3.7%	4.3%
	US	PPI Final Demand YoY	Aug	1.8%	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Aug	--	2.4%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-07	--	227k
13-Sep	US	U. of Mich. Sentiment	Sep P	68.9	67.9



News Comment

(+) BTS (ถือ/เป้า 5.00 บาท) กทม. เตรียมชำระหนี้ O&M สาย สีเขียวก้อนแรก 1.5 หมื่น ลบ. ตามคำสั่งศาล ภายใน ก.ย. นี้

นายสุรพงษ์ เลหาะธัญญา กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (BTSC) และผู้อำนวยการใหญ่สายธุรกิจ MOVE บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ BTS เปิดเผยว่า ตนได้หารือกับบริษัท กรุงเทพธนาคม จำกัด (KT) เรียบร้อยแล้ว โดยได้ข้อสรุปว่า กรุงเทพมหานครจะชำระหนี้ค่าจ้างเดินรถและซ่อมบำรุง (O&M) โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวส่วนต่อขยายที่ 1 ช่วงสะพานตากสิน-วงเวียนใหญ่-บางหว้า และช่วงอ่อนนุช-แบริ่ง (พ.ศ. 2019 – พ.ศ. 2021) และส่วนต่อขยายที่ 2 ช่วงแบริ่ง-สมุทรปราการ และช่วงหมอชิต-สะพานใหม่-คูคต (เม.ย. 2017 – พ.ศ. 2021) ตามคำสั่งศาลปกครองสูงสุด เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1.45 หมื่นล้านบาท ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันนับจากนี้ โดยหลัง กทม. ตั้งคณะกรรมการวิสามัญพิจารณาร่างข้อบัญญัติกรุงเทพมหานครแล้ว คาดจะใช้เวลาอีกไม่นานก่อนที่จะชำระหนี้ O&M ทั้งนี้ทางกรุงเทพมหานครยืนยันว่ามีความพร้อมที่จะชำระหนี้ O&M ก้อนดังกล่าว ส่วนหนี้ค่าจ้างเดินรถและซ่อมบำรุงที่เหลืออีก 2-3 หมื่นกว่าล้านบาทนั้น คงต้องหารือกันอีกครั้งนี้ *(ที่มา: ข่าวหุ้น)*

DAOL: เรามีมุมมองเป็นบวกเล็กน้อย ซึ่งเป็นไปตามที่บริษัทได้ update ไว้เมื่อประชุมนักวิเคราะห์ว่า กทม. มีโอกาสชำระหนี้ O&M 1.5 หมื่นล้านบาทก้อนแรกได้เร็วกว่า 180 วัน เบื้องต้นเราประเมินการชำระหนี้ก้อนดังกล่าวจะคิดเป็น cash per share ราว 1 บาท/หุ้น อย่างไรก็ตามสำหรับหนี้ O&M ที่เหลืออีกประมาณ 2-3 หมื่นล้านบาท เรามองว่ายังต้องใช้เวลา โดยเราจะเห็นความชัดเจนในปีหน้า นอกเหนือจากประเด็นดังกล่าวแล้ว เรายังมีความกังวลต่อสายสีเหลืองและสายสีชมพูที่ยังก่อดันผลการดำเนินงานโดยรวมจากผู้โดยสารโดยรวมทรงตัวต่ำ **สำหรับ BTS เราคงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 5.00 บาท ถึง SOTP**

(+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 21.40 บาท) เตรียมเปิด "Tonkatsu Aoki" ร้าน Tonkatsu ดึงจากญี่ปุ่นใน 4Q24E

คุณเอกฤกษ์ แสงเสวีดำรง CEO และคุณจักรกฤติ สายสมบูรณ์ กรรมการบริหาร ของ MAGURO ร่วมลงนามสัญญาฉบับ บริษัท โฟนด จำกัด เจ้าของบริษัทอาหาร TONKATSU AOKI (งคคตสี อาโอคิ) โดย MAGURO จะได้รับสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย ในการเปิดร้านอาหาร TONKATSU AOKI (งคคตสี อาโอคิ) สุดยอดร้าน งคคตสี ร้านดังจากประเทศญี่ปุ่น โดยคาดว่าจะสามารถเปิดสาขาแรกได้ภายในไตรมาส 4 ของปี 2024 นี้ *(ที่มา: ข่าวหุ้น)*

DAOL: คาดได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้บริโภค เรามีมุมมองเป็นบวกจากประเด็นข้างต้น การเปิด แบนด์ใหม่เป็นไปตามแผนที่บริษัทวางไว้ สาขาแรกเปิด ส.ค. 2024 ที่ Central World คาด CAPEX ที่ 10 ล้านบาท (ใกล้เคียง maguro) ตั้งเป้าเปิดสาขา 5 สาขาใน 5 ปี โดยจุดเด่นของ Tonkatsu Aoki ได้แก่ 1) ร้านดังจากญี่ปุ่นซึ่งกลุ่มลูกค้าให้การตอบรับที่ดี โดยมีคะแนน Tabélog สูงถึง 3.8 มี 16 สาขาในญี่ปุ่นและสาขาในกินซ่าและชิปปังโรรอคิวกว่า 2 ชม. , 2) วัตถุดิบ premium - หมูจาก Sapporo, ข้าวหุงใหม่ทุกออเดอร์ บนหม้อหุงแรงดันสูง, กานกุ่มกับเกลือหลากหลายประเภท, 3) ราคาใกล้เคียงกับคู่แข่ง และ 4) GPM มากกว่า Maguro แต่อาจจะใกล้เคียงหรือสูงกว่า Hitori Shabu คาดช่วยหนุน GPM ของบริษัทในระยะยาว หากมีการขยายสาขาเพิ่มเติมในอนาคต เบื้องต้นเราคาดรายได้จาก Tonkatsu Aoki ในปี 2025E ที่ 36 ล้านบาท จากการรับรู้รายได้สาขาแรกเต็มปี คาด NPM 8-9% สำหรับจำนวนสาขาที่บริษัทตั้งเป้าไว้ 5 สาขา ใน 5 ปี เรายังมองว่ามีโอกาสที่จะขยายได้เร็วกว่านั้น เราคาดจะเห็น 5 สาขา ภายใน 2-3 ปี ทั้งนี้ หากเปิดครบ 5 สาขาในปีที่ 2-3 เราคาดจะมีรายได้จาก Tonkatsu Aoki ที่ 230 ล้านบาท/ปีและกำไรที่ 21 ล้านบาท/ปี (คิดเป็น 17% ของประมาณการกำไรปี 2025E) อย่างไรก็ตาม เรายังมองว่ามีโอกาสสูงที่บริษัทจะขยายสาขาได้มากกว่า 5 สาขา ทั้งนี้ อ้างอิงข้อมูลจาก DBD โดยร้าน tonkatsu ของญี่ปุ่นที่มาเปิดในไทย ได้แก่ Tonkatsu Wako (มี 6 สาขา) รายได้ปี 2023 ที่ 276 ล้านบาท และ Maisen (มี 16 สาขา) คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E – 25E ทั้งนี้ เราคงประมาณการกำไรปกติปี 2024E ที่ 96 ล้านบาท (+32% YoY) และปี 2025E ที่ 122 ล้านบาท (+28% YoY) **เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายที่ 21.40 บาท ถึง 2025E PER 22x**



Company Report

(+) COCOCO (ซื้อ/เป้า 15.00 บาท) ผู้นำส่งออกน้ำมะพร้าวไปมากกว่า 100 ประเทศทั่วโลก

เราเริ่มต้นจัดทำบทวิเคราะห์หุ้น COCOCO ด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 15.00 บาท อิง 2025E PER 19x (+0.4SD above peer average) ที่อยู่ที่ 17.3x) โดยมองว่าหุ้นมีปัจจัยพื้นฐานที่น่าสนใจดังนี้ 1) การเติบโตต่อเนื่องของการบริโภคเครื่องดื่มน้ำผลไม้และจากพืช โดยตลาดเครื่องดื่มผลไม้โลกมีการเติบโตมากถึง +12.7% CAGR 2020-24E จากเทรนด์การรักสุขภาพมากขึ้น, 2) การขยายฐานผลิตขวด PET สำหรับน้ำมะพร้าวราว +150% จากกำลังผลิตเดิมที่ 7.4 หมื่นตันเป็น 1.8 แสนตัน รองรับความต้องการของการขยายตลาดได้มากขึ้น และจะช่วยหนุน GPM ในปี 2025E ขยายตัวเด่นคาค่าไรสุทธิปี 2024E/25E ที่ 875/1,157 ล้านบาท เติบโต +71%/+32% YoY โดยการเติบโตในปี 2024E/25E มาจากกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นจากขวด PET ที่เพิ่มขึ้นและได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้าประเทศในภูมิภาคเอเชีย โดยเฉพาะประเทศจีน ซึ่งจะส่งผลให้ GPM ของบริษัทสูงขึ้น ประกอบกับต้นทุนของขวด PET ที่ต่ำกว่าทำให้ต้นทุน GPM ให้ปรับตัวดีขึ้น แนวโน้ม 3Q24E จะเติบโตได้ดีต่อเนื่อง QoQ จากการที่ยังเป็น high season จากฤดูร้อนต่อเนื่อง และหนุนต่อเนื่องด้วยคำสั่งซื้อจากจีนใน 4Q24E ทำให้ 2H24E จะเติบโตได้ HoH และ YoY ปัจจุบัน COCOCO เทรดอยู่ที่ 2024E PER 20x ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของหุ้นกลุ่มเครื่องดื่มไทย 5 บริษัท (CBG, PLUS, OSP, SAPPE, COCOCO) อยู่ที่ 20.9x อย่างไรก็ตาม COCOCO 2025E PER ยังน่าสนใจ โดยอยู่ที่ 15.4x เทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 2025E PER 17.3x โดยมองว่าราคาเหมาะสมกว่าค่าเฉลี่ย PER ของกลุ่มจากการเติบโตที่โดดเด่นกว่ากลุ่มจากกำไรที่เติบโตเด่นกว่ากลุ่ม



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (12 ก.ย.) หลังจากการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อล่าสุดของสหรัฐฯ เป็นปัจจัยสนับสนุนการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมสัปดาห์หน้า ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 41,096.77 จุด เพิ่มขึ้น 235.06 จุด หรือ +0.58%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,595.76 จุด เพิ่มขึ้น 41.63 จุด หรือ +0.75% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 17,569.68 จุด เพิ่มขึ้น 174.15 จุด หรือ +1.00%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (12 ก.ย.) แตะระดับสูงสุดในรอบ 5 สัปดาห์ หลังจากรณการกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีกครั้ง ขณะที่อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับเป้าหมาย 2% และเศรษฐกิจใกล้เข้าสู่ภาวะถดถอย ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 512.08 จุด เพิ่มขึ้น 4.06 จุด หรือ +0.80%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,435.07 จุด เพิ่มขึ้น 38.24 จุด หรือ +0.52%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,518.39 จุด เพิ่มขึ้น 188.12 จุด หรือ +1.03% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,240.97 จุด เพิ่มขึ้น 47.03 จุด หรือ +0.57%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันพฤหัสบดี (12 ก.ย.) สู่ระดับสูงสุดในรอบกว่า 1 สัปดาห์ โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในสัปดาห์หน้า ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 8,240.97 จุด เพิ่มขึ้น 47.03 จุด หรือ +0.57%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (12 ก.ย.) โดยตลาดได้แรงหนุนจากข่าวพายุเฮอริเคนฟรานซ์ (Francine) ที่พัดขึ้นฝั่งรัฐลุยเซียนาและส่งผลกระทบต่อการผลิตน้ำมันในอ่าวเม็กซิโก ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 1.61 ดอลลาร์ หรือ 2.47% ปิดที่ 68.97 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 1.31 ดอลลาร์ หรือ 1.93% ปิดที่ 71.97 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในวันพฤหัสบดี (12 ก.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า หลังสหรัฐฯ เผยข้อมูลที่บ่งชี้ถึงการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้น 38.20 ดอลลาร์ หรือ 1.50% ปิดที่ 2,580.60 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **JMART ไล่รุกเต็มตัว สิ้นซื้อมือถือเกินคาด**
JMART เคลียร์หนี้หุ้นกู้ปีนี้จบ ถึงเวลาใส่เกียร์รุก พุ่งเป้า SINGER SGC ชูพอร์ตลูกค้าสินเชื่อมือถือ SG Finance+ แรงแทนเคอาน ผู้ผลิตแห่ออกผลิตภัณฑ์ใหม่รับ AI ชี้ SGC ฉลุยหลังเพิ่มทุนสำเร็จ 3.8 พันล้านบาท ด้าน เจมาร์ท โมบาย มาร์จิ้นเพิ่มเหตุนึก ตีโอ รุกช่องทางออนไลน์ เข้มบีตอลีก ส่วน JMT พันจุดต่ำกลับมาเก็บเงินสดมากขึ้น
- **SAMART ลุยโตเร็วกว่าคาด รับทรานส์ฟอร์มดิจิทัลรัฐ**
บีที SAMART ประกาศพร้อมลุยประมวลเทคโนโลยีจัดเก็บภาษีสรรพสามิต Direct Coding เพิ่มเติม หลังโชว์ผลงานจัดเก็บภาษีเบียร์ ชี้รัฐเดินหน้าทรานส์ฟอร์มสู่ดิจิทัลส่งผลดี ล่าสุดร่วมติดไม้รับงานนำเข้าข้อมูลที่ดินเพื่อการจดทะเบียนออนไลน์ ชี้รัฐเร่งเบิกจ่ายงบคืนธุรกิจ มั่นใจปีนี้มีกำไร
- **BANPU เจาะฐานสหรัฐเก็บคาร์บอนอ็อปท่า**
BANPU ประกาศเดินหน้าต่อยอด สร้างมูลค่าเพิ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสู่ CCUS ทั่วเก็บคาร์บอนไดออกไซด์ สุราษฎร์นครคาร์บอนเครดิตในอนาคต เล็งขึ้นแท่นรับซื้อ-ขายคาร์บอนเครดิตในสหรัฐอเมริกา
- **KTC จับมือ MGC จัดโครงการตลาดรถกลุ่มสมาชิกบัตร**
KTC จับมือ MGC จัดกิจกรรมการตลาดรถกลุ่มสมาชิกบัตรเครดิตเคทีซีที่ กำลังมองหาขายรถกรรมพันธ์เยี่ยม สามารถผ่อนชำระค่าจองดอกเบี้ย 0% นาน 6 เดือน และแลกคะแนน KTC FOREVER รับเครดิตเงินคืน 13%
- **THANI รุกสินเชื่ออีวี หนุนรัฐลดดอกเบี้ยหนุน**
THANI เน้นคุมสินเชื่อใหม่รอความชัดเจนภาครัฐ ส่งสัญญาณลงทุนเร่งเครื่องภาคเศรษฐกิจ ด้านปัจจัยบวกรอคลังส่งสัญญาณลดดอกเบี้ย มองเป็นดีต่อธุรกิจเอสซีจี เล็งธุรกิจสินเชื่อยานยนต์ไฟฟ้า พร้อมคงเป้าสินเชื่อใหม่โตแตะ 2 หมื่นล้านบาท มั่นใจรักษาพอร์ตสินเชื่อรวมไว้ที่ 5 หมื่นล้านบาท
- **สองหุ้นสื่อครึ่งปีหลังเวตดี PLANB-ONEE-MAJOR เด่น**
โบกรประเมินภาพรวมการใช้สื่อโฆษณา 7 เดือนแรก เติบโต 4.9%YoY ดีกว่าตลาดคาด จากกีฬา "โอลิมปิก 2024" ขณะที่แนวโน้มครึ่งปีหลัง 2567 คาดจะดีกว่าครึ่งปีแรกในกลุ่มสื่อโฆษณานอกบ้านและออนไลน์ดิจิทัล สแกน ONEE-PLANB-MAJOR เด่น แนวเติบโตต่อเนื่อง
- **GUNKUL จ่อซื้อโรงไฟฟ้า เป้าตุงรับงาน 'กฟผ.-กฟน.'**
GUNKUL รับอานิสงส์ กฟผ. อดงบปีละ 3 หมื่นล้านบาท ต่อเนื่อง 5 ปี หนุนการเติบโตระยะยาว ล่าสุดรับงานกฟผ.-กฟน.รวมกว่า 700 ล้านบาท รับรู้รายได้ Q3-Q4/67 ต้นผลงานครึ่งหลังโตแกร่ง เผยอยู่ระหว่างศึกษาลงทุนโรงไฟฟ้าในอาเซียน คาดชัดเจนอย่างน้อย 1 ดีลภายในปีนี้
- **สองหุ้นสื่อครึ่งปีหลังเวตดี PLANB-ONEE-MAJOR เด่น**
โบกรประเมินภาพรวมการใช้สื่อโฆษณา 7 เดือนแรก เติบโต 4.9%YoY ดีกว่าตลาดคาด จากกีฬา "โอลิมปิก 2024" ขณะที่แนวโน้มครึ่งปีหลัง 2567 คาดจะดีกว่าครึ่งปีแรกในกลุ่มสื่อโฆษณานอกบ้านและออนไลน์ดิจิทัล สแกน ONEE-PLANB-MAJOR เด่น แนวเติบโตต่อเนื่อง



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 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 และมีได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800