



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- ตลาดหุ้น ยังประคองตัวไปได้ จากแรงเก็งกำไรช่วงสั้นๆ ในระหว่างที่รอดูสงคราม-น้ำท่วม และมาตรการเศรษฐกิจ
- การซื้อขายของตลาดหุ้นไทย หลายวันที่ผ่านมา เป็นลักษณะของการประคองตัว คือ นักลงทุนมองบวก แต่ก็กังวลว่าลบ เช่น สกานการณ์ตะวันออกกลาง น้ำท่วม และ Fed อาจลดดอกเบี้ยได้น้อยกว่าที่คาด ทำให้ดัชนีระหว่างวันเหวี่ยงตัวสูง แต่ปิดบวกได้ไม่มาก
- จีนเปิดการซื้อขายเป็นวันแรก ดัชนีตลาดหุ้นจีนและ ETF ของจีน ปรับตัวสูงขึ้น สวนทางกับตลาดหุ้นฮ่องกง ที่นักลงทุนเลือกขายทำกำไร หลัง NDRC แถลงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ อาทิ มีแผนออกพันธบัตรระยะยาวปีหน้า, นำงบกว่า 1 แสนล้านหยวน ซึ่งเป็นงบปี 2568 มาใช้ในปีนี้แทน, เร่งออกพันธบัตรท้องถิ่น โดยรวมไม่ได้มีการกระตุ้นใหม่ๆ ออกมา ซึ่งเป็นที่น่าผิดหวังให้กับนักลงทุน แรงซื้อในตลาดหุ้นจีน (mainland) น่าจะไปได้ต่อ แต่ตลาดที่จะเป็นลบ จะเป็น อินเดีย ที่จะมีปัญหาจาก flow ไหลออก
- สกานการณ์ตะวันออกกลาง ยังมีความเป็นไปได้สูงที่อิสราเอลจะโจมตีอิหร่านในเรื่องนี้ ด้านสหรัฐฯ ประธานาธิบดี โจ ไบเดน ได้เรียกร้องให้อิสราเอล ไม่โจมตี โครงการนิวเคลียร์ของอิหร่านหรือโครงสร้างพื้นฐานด้านน้ำมัน ท่ามกลางความกังวลว่าการเคลื่อนไหวดังกล่าวอาจก่อให้เกิดสงครามที่กว้างขึ้นซึ่งลากยาวในกรุงวอชิงตัน ส่งผลให้ราคาพลังงานสูงขึ้น และส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก สิ่งที่เราต้องดูในเวลานี้คือ ถ้ามีการโจมตีจริงจากอิสราเอล หากเป็นการทำในเชิงสัญลักษณ์(ไม่เกิดความเสียหายต่ออิหร่านอย่างมีนัยยะสำคัญ) จะถือเป็นข่าวบวกของตลาดหุ้น แต่หากเป็นในทางตรงกันข้าม คือทำให้อิหร่านตอบโต้รุนแรง จะพลิกมาเป็นลบ ซึ่งนักลงทุนควรพร้อมตัดสินใจเมื่อผลลัพท์ออกมาแล้ว
- World Bank คงคาดการณ์ GDP ไทยปี'67 โต 2.4% และคาดปี'68 จะโต 3% (ปรับขึ้นจากเดิมเคยคาดไว้ที่ 2.8% ในเดือนก.ค.) เรามองรัฐบาลกำลังเร่งกระตุ้นเศรษฐกิจ ดูจากที่นายกฯ ให้สัมภาษณ์หลายครั้ง จะทยอยออกมาตราการช่วงท้ายของปี และเร่งทำโครงการที่ค้างอยู่ คือ โครงการแจกเงินเฟส 2
- คลัง เตรียมออกเพิกถอนกระตุ้นเศรษฐกิจระยะ 6 เดือนหลังจากนี้ คาดเป็นเพิกถอนช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายเหมือนครั้งก่อนๆ เช่น คล้ายมาตรการช็อปดีมีคืน เราที่เกี่ยวข้องกัน Easy E-Receipt
- นักท่องเที่ยวชาวไทย 9 เดือน ทะแะ 26.6 ล้านคน สร้างรายได้ 1.24 ล้านล้านบาท โดยสัปดาห์ที่ผ่านมานักท่องเที่ยวจูงเงินยงยตัวมากที่สุด เนื่องจากสัปดาห์ที่ผ่านมาเป็นวันชาติจีน
- Event สำคัญวันนี้ : FOMC meeting minutes

Strategy

- ตลาดหุ้นไทย มีแรงซื้อ และไปในทางเก็งกำไร จนกว่าข่าวในเชิงลบจะมีผลน้อยลง กลยุทธ์ เราปรับเป็นถือรอ และควรพร้อมหรือเลือกซื้อหุ้นที่แข็งแกร่งเหนือตลาด หรือจะเป็นกลุ่มที่เป็น high dividend yield ก็ได้
- หากตลาดมีสัญญาณกลับตัว(ขึ้น) ด้วยเหตุผลใดก็ตาม หุ้น 3 ตัว ที่ควรมี BDMS, SCB , AOT และขอเพิ่มตัวที่ 4 คือ WHA
- การอ่อนค่าของเงินบาท ใช้นี้ 33.4 บาท/ดอลลาร์ จะดีต่อหุ้นส่งออก (ITC) แต่จะลบต่อหุ้นโรงไฟฟ้า ขณะที่ Fed มีโอกาสลดดอกเบี้ยได้น้อยลง จะมาเป็นบวกต่อหุ้นธนาคาร (SCB, TTB)
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ SISB, WHA เข้ามาใหม่ หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย SISB(10%),WHA(10%), GULF(20%)

Technical : TIDLOR, MONO

News Comment

- (+) Tourism (Neutral) นักท่องเที่ยวแล้วสุด +8% WoW จากจีนที่เติบโตได้โดดเด่น
- (0) Ground Transport (Neutral) กรม. เห็นชอบ พ.ร.บ.ขนส่งทางราง พร้อมเสนอสภาฯ สัปดาห์หน้า

Company Report

- (+) SISB (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) ปีการศึกษาใหม่หนุนผลประกอบการใน 3Q24E และต่อเนื่องไปใน 4Q24E

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
7-Oct	TH	CPI YoY	Sep	0.7%	0.4%
	EC	Retail Sales YoY	Aug	1.1%	-0.1%
9-Oct	US	FOMC Meeting Minutes	Sep-18	--	--
10-Oct	US	CPI MoM	Sep	0.1%	0.2%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Sep	0.2%	0.3%
	US	CPI YoY	Sep	2.3%	2.5%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Sep	3.2%	3.2%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-05	--	225k
11-Oct	US	PPI Final Demand YoY	Sep	1.7%	1.7%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Sep	2.7%	2.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Oct P	69.81	70.10
	CH	FDI YTD YoY CNY	Sep	--	-31.5%



News Comment

(+) Tourism (Neutral) นักท่องเที่ยวล่ำซำสุด +8% WoW จากจีนที่เติบโตได้โดดเด่น

นักท่องเที่ยวล่ำซำสุด (30 ก.ย.-6 ต.ค.) เพิ่มขึ้น +8% จากจีนที่เติบโตได้โดดเด่น สม.ท่องเที่ยวและกีฬา เปิดเผยข้อมูลจำนวนนักท่องเที่ยวล่ำซำที่ผ่านมา (30 ก.ย.-6 ต.ค.) มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งสิ้น 638,159 คน (+8% WoW/+28% YoY) คิดเป็นจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศไทยเฉลี่ยวันละ 91,166 คน โดยประเทศมี % เพิ่มขึ้นตามลำดับดังนี้ 1) จีน 160,474 คน (+34% WoW/+114% YoY), 2) เกาหลีใต้ 37,541 คน (+20% WoW) และ 3) ลาว 25,080 คน (+7% WoW) ขณะที่ประเทศมี % ลดลงตามลำดับดังนี้ 1) อินเดีย 37,718 คน (-18% WoW/+11% YoY) และ 2) มาเลเซีย 85,240 คน (-6% WoW/+12% YoY) โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการเดินทางท่องเที่ยวในช่วงวันหยุดต่อเนื่องในวันชาติของทั้งสองประเทศ (จีนและเกาหลีใต้) ส่งผลให้นักท่องเที่ยวกลุ่มตลาดระยะใกล้ (Short haul) เดินทางเข้ามาจำนวน 479,900 คน หรือเพิ่มขึ้น 7% WoW และนักท่องเที่ยวกลุ่มตลาดระยะไกล (Long haul) เดินทางเข้ามาจำนวน 158,259 คน หรือเพิ่มขึ้น +11% WoW จากการเริ่มกลับมาเข้าสู่ฤดูกาลท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวภูมิภาคยุโรป และสหรัฐอเมริกา สำหรับจำนวนนักท่องเที่ยวสะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-6 ต.ค. 24 ทั้งสิ้น 26,643,454 คน เพิ่มขึ้น +30% YoY *(ที่มา: กองเศรษฐกิจการท่องเที่ยวและกีฬา)*

DAOL: เรายังมองเป็นบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยวจากตัวเลขนักท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวได้ดี WoW จากวันชาติจีน โดยจำนวนนักท่องเที่ยวรวมและนักท่องเที่ยวจีนเพิ่มขึ้น WoW เพราะเป็นวันชาติจีน (1-7 ต.ค. 24) ซึ่งจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่ 160,474 คน (+34% WoW/+114% YoY) เป็นไปตามที่ ทกก. คาดไว้ที่ 132,000 – 183,000 คน เพิ่มขึ้น 57-144% YoY โดยเราประเมินจำนวนนักท่องเที่ยวจีนเฉลี่ยต่อสัปดาห์จะลดลงมาสู่ระดับปกติในช่วงสัปดาห์หน้าที่ระดับ 1.3-1.4 แสนต่อสัปดาห์ เพราะหมดเทศกาลวันชาติจีน ส่วนนักท่องเที่ยวรวมจะมีโอกาสจะกลับมาหดตัว WoW ได้เช่นกัน ทั้งนี้ ภาพรวมของจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งปี 2024E ยังอยู่ในกรอบประมาณการนักท่องเที่ยวรวมและนักท่องเที่ยวจีนที่เราประเมินไว้ โดยหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากนักท่องเที่ยวจีนที่เพิ่มขึ้น เรียงลำดับจากมากไปน้อยตามสัดส่วนรายได้จากนักท่องเที่ยวจีน ได้แก่ ERW, CENTEL, MINT, SHR

คงประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวรวมปี 2024E เพิ่มขึ้น +21% YoY และนักท่องเที่ยวจีน +84% YoY เรายังคงประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวรวมปี 2024E จะอยู่ที่ 34 ล้านคน เพิ่มขึ้น +21% YoY และคาดจำนวนนักท่องเที่ยวจีนจะอยู่ที่ 6.5 ล้านคน เพิ่มขึ้นถึง +84% YoY

เราให้น้ำหนักการลงทุนเป็น “เท่ากับตลาด” โดย Top pick ของกลุ่มท่องเที่ยวเรายังชอบ AAV, AOT, MINT และ BAFS

AAV (ซื้อ/เป้า 3.20 บาท) 3Q24E จะยังมีกำไรปกติได้แม้จะอยู่ในช่วง low season จากผู้โดยสารและค่าตั๋วโดยสารที่ยังดี ขณะที่ 4Q24E จะดีขึ้นโดดเด่นจากการเริ่มเข้าสู่ high season

AOT (ซื้อ/เป้า 72.00 บาท) จากแนวโน้มกำไร 1Q-2QFY25E ที่จะยังโต YoY ดีต่อเนื่อง

MINT (ซื้อ/เป้า 34.00 บาท) จาก valuation ยังถูกกว่ากลุ่มฯซื้อขาย 2024E EV/EBITDA ที่ 10x (-2.00SD below 10-yr average EV/EBITDA) ถูกกว่า ERW และ CENTEL ที่ average EV/EBITDA ขณะที่เราคาดว่า 3Q24E จะโต YoY ได้ต่อเพราะยังเป็น High season ที่ยุโรป โดย RevPAR ที่ยุโรปยังเพิ่มขึ้นได้ดีที่ +15% YoY และมี ADR เพิ่มขึ้นได้ +12% YoY ส่วนไทย RevPAR เพิ่มขึ้นได้ที่ +16% YoY ส่วน 4Q24E จะมี High season จากไทยและมัลดีฟส์ช่วยหนุน

BAFS (ซื้อ/เป้า 22.00 บาท) จากจำนวนเที่ยวบินที่เพิ่มขึ้น

(0) Ground Transport (Neutral) คสม. เห็นชอบ พ.ร.บ.ขนส่งทางราง พร้อมเสนอสภา สัปดาห์หน้า

ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (คสม.) วานนี้ (8 ต.ค. 2024) มีมติเห็นชอบร่างพระราชบัญญัติ (พ.ร.บ.) การขนส่งทางราง พ.ศ. ตามที่กระทรวงคมนาคมเสนอ โดยขั้นตอนต่อไปจะนำเข้าสู่ที่ประชุมคณะกรรมการประสานงานพรรคร่วมรัฐบาลเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ เสนอสภาผู้แทนราษฎรพิจารณาต่อไป ซึ่งคาดว่าในสัปดาห์หน้าจะนำเสนอเข้าสู่การพิจารณาของสภาผู้แทนราษฎรได้ทันในสมัยประชุมนี้ ทั้งนี้ พ.ร.บ. การขนส่งทางราง พ.ศ. จะเข้ามาช่วยแก้ปัญหาต่างๆ ให้ผู้ใช้บริการระบบขนส่งทางรางได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น พร้อมช่วยส่งเสริมศักยภาพผู้ประกอบการกิจการขนส่งทางราง ควบคู่ไปกับการสนับสนุนให้ผู้ใช้บริการได้รับการบริการอย่างเท่าเทียม *(ที่มา: ข่าวหุ้น)*

DAOL: เรายังมองเป็นกลางต่อประเด็นข้างต้น โดยมองว่า พ.ร.บ. ดังกล่าวเป็นหนึ่งในขั้นตอนของการผลักดันนโยบายค่าโดยสารรถไฟฟ้า 20 บาทของรัฐบาล ซึ่งขั้นตอนถัดไปเราคาดว่ากระทรวงคมนาคมจะมีการเสนอ พ.ร.บ. ตัวร่วมเช่นกัน อย่างไรก็ตามเราเชื่อว่าประเด็นดังกล่าวยังต้องใช้เวลาศึกษาและเจรจากับเอกชนด้วยงบประมาณที่ต้องใช้จำนวนมาก โดยเราได้ลองประเมินเปรียบเทียบกับเบื้องต้น หากกรณีรัฐต้องมีการชดเชยส่วนต่างค่าโดยสารรถไฟฟ้าให้เอกชน คาดการณ์รัฐจะต้องใช้งบประมาณอย่างน้อย 5-8 พันล้านบาท/ปี ขณะที่หากเป็นรูปแบบการเวนคืนสัมปทานทุกเส้นทาง คาดจะใช้งบประมาณสูงหลักแสนล้านบาท **สำหรับกลุ่ม Ground Transport เราคงน้ำหนัก “Neutral” และ Top pick ได้แก่ BEM (ซื้อ/เป้า 11.40 บาท)**



Company Report

(+) SISB (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) ปีการศึกษาใหม่หนุนผลประกอบการใน 3Q24E และต่อเนื่องไปใน 4Q24E

เราคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมายที่ 40.00 บาท อิงวิธี DCF (WACC 7.2%, TG 3.0%) ทั้งนี้เราประเมินกำไรปกติ 3Q24E ที่ 227 ล้านบาท (+47% YoY, +8% QoQ) ผลประกอบการขยายตัว YoY และ QoQ จากจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องมาที่ราว 4.6 พันคน (เพิ่มขึ้นราว 225 คน QoQ) และการปรับขึ้นค่าเทอมประจำปี +5% โดยเรายังคงประมาณการกำไรปกติปี 2024E ที่ 914 ล้านบาท (+35% YoY) แนวโน้ม 4Q24E ยังคงเติบโตต่อเนื่อง เบื้องต้นประเมินในกรอบ 260-270 ล้านบาท หนุนโดยจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นมากใน 3Q24E และการปรับขึ้นค่าเทอมประจำปี +5% สำหรับปีการศึกษาใหม่ซึ่งเกิดขึ้นในเดือน ส.ค. ทำให้ปัจจัยบวกดังกล่าวสามารถรับรู้เต็มไตรมาสใน 4Q24E ราคาหุ้นกลับมา outperform SET ได้ราว +9% ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา คาดมาจากตลาดกลับมาให้ความสนใจผลประกอบการในช่วง 2H24E ซึ่งจะทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยหนุนจากการเปิดภาคเรียนใหม่ (การเพิ่มขึ้นของจำนวนนักเรียนอย่างมีนัยสำคัญและการปรับค่าเทอมประจำปี) ซึ่งเราคาดว่าประเด็นดังกล่าวจะยังคงเป็น catalyst ให้ราคาหุ้นสามารถ outperform ต่อไป



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (8 ต.ค.) โดยได้ปัจจัยบวกจากการชะลอตัวของราคาน้ำมันและแรงซื้อที่ส่งเข้าหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่นักลงทุนจับตามองการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐฯ และคณะกรรมการประจำไตรมาส 3/2567 ของบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ ดัชนีเอส&พี 500 ปิดที่ 5,751.13 จุด เพิ่มขึ้น 55.19 จุด หรือ +0.97% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 18,182.92 จุด เพิ่มขึ้น 259.01 จุด หรือ +1.45%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันอังคาร (8 ต.ค.) เนื่องจากการขายรายละเอียดยุโรปเกี่ยวกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนได้กระตุ้นการขายหุ้นกลุ่มต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับจีนซึ่งมีเศรษฐกิจใหญ่ที่สุดเป็นอันดับ 2 ของโลก อาทิ หุ้นกลุ่มเหมืองแร่ และกลุ่มสินค้าหรูหรา ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 516.64 จุด ลดลง 2.84 จุด หรือ -0.55%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,521.32 จุด ลดลง 54.70 จุด หรือ -0.72% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 19,066.47 จุด ลดลง 37.63 จุด หรือ -0.20% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,190.61 จุด ลดลง 113.01 จุด หรือ -1.36%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันอังคาร (8 ต.ค.) โดยปรับตัวลงมากที่สุดในรอบ 2 เดือน นำโดยการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ หลังจากจีนไม่ได้ประกาศมาตรการที่เฉพาะเจาะจงในการกระตุ้นเศรษฐกิจจีน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,190.61 จุด ลดลง 113.01 จุด หรือ 1.36%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 4% ในวันอังคาร (8 ต.ค.) หลังจากมีรายงานข่าวว่ากลุ่มอียิปต์และอิสราเอลอาจจะทำข้อตกลงหยุดยิง ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ย. ลดลง 3.57 ดอลลาร์ หรือ 4.63% ปิดที่ 73.57 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนร.ค. ลดลง 3.71 ดอลลาร์ หรือ 4.63% ปิดที่ 77.18 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันอังคาร (8 ต.ค.) โดยตลาดยังคงถูกกดดันจากการที่นักลงทุนลดความคาดหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมเดือนพ.ย. หลังจากสหรัฐฯ ประกาศตัวเลขจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาด ขณะที่นักลงทุนจับตามองการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐฯ เพื่อหาสัญญาณที่ชัดเจนเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนร.ค. ลดลง 30.60 ดอลลาร์ หรือ 1.15% ปิดที่ 2,635.40 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **ORI ขายสนับ 2.68 หมื่นล. จัด 10 โครงการดึงท้าย**
ORI กวาดยอดขาย 9 เดือนแรกที่ 2.68 หมื่นล้านบาท คิดเป็น 67% ของเป้าหมาย คาดเปิดโครงการใหม่ไตรมาส 4/2567 เพิ่มอีก 10 โครงการ มูลค่าประมาณ 1.5 หมื่นล้านบาท พร้อมมัธรวม 8 โครงการคอนโด-บ้านสวยเปิดใหม่ รวมกว่า 12,580 ล้านบาท เอาใจทั้งผู้ซื้ออยู่เอง-ซื้อปล่อยเช่า
- **MAJOR กระแสรัยหด 2 ยอดตัวส่งหน้าขายดี**
MAJOR รับกระแสจอลงหน้า รัยหด 2 สูงเป็นประวัติการณ์ของภาพยนตร์ไทย พร้อมลิฟฟภาพยนตร์แม่เหล็กต่อเนื่องตลอดโค้งสุดท้าย ด้านการจอลเหมาะสมโรงภาพยนตร์ ลานโบว์ลิ่ง จัดงานอีเวนต์ต่อเนื่อง เช่นเดียวกับป๊อคอร์นที่ยอดขายเริ่มโตทุกไตรมาส
- **AH ออเดอร์ล้นทะลัก ค่ายรถชื่อดังเร่งผลิต พอร์ตรายได้ OEM เต็ม**
AH มั่นใจผลงานรวมทั้งปี 2567 เติบโตดีกว่าอุตสาหกรรมยานยนต์ หนุนจากรายได้ OEM ในโปรตุเกสและจีน มีสัดส่วน 30% ของรายได้รวม แม้รายได้ในไทย (70%) จะอ่อนตัวลงสอดคล้องภาพเศรษฐกิจในประเทศ มั่นใจภาพรวมปี 2568 กลับมาโตจากคำสั่งผลิตชิ้นส่วนอีวีเพิ่มขึ้น ด้านนักวิเคราะห์แนะ "ซื้อ" เป้า 25 บาท รับการฟื้นตัวแกร่งปีหน้า
- **BIZ ชิงงานรับตีมาตรฐานเครื่องฉายแม่เหล็ก**
BIZ ใส่เกียร์ประมูลโครงการภาครัฐล็อตใหม่ 800 ล้านบาท เติบโต Backlog เพิ่ม จากเดิมที่เหนือ 1 พันล้านบาท กินยาวถึงปี 2568 ตีมาตรฐานเครื่องมือทางการแพทย์ โดยเฉพาะเครื่องรังสีแม่เหล็กแม่เหล็ก เครื่องมือทางการแพทย์ คิวบิกเพียบ พร้อมยื่นเป้าปี 2567 รายได้เติบโต 10% จากปีก่อน รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว
- **KLINIQ คัลยกรรมมูม จีนใช้บริการสปาฟรี**
KLINIQ ฉายภาพคัลยกรรมไตรมาส 3/2567 ลูกค้าแน่น หลังได้ "นิวเคลียร์ Herrera" นั่งพรีเซ็นเตอร์ดึงหน้า คาดไตรมาส 4/2567 พักสุด แย้มตีหน้าดีลสป.ใกล้จบเรื่อง นี้ พร้อมกดปุ่มเปิดปีหน้า ด้านสป.กระแสตอบรับดี หยุดยาวจีนหนุนใช้บริการเพียบ แย้มร่วม MEDEZE ทำเสริมเซลล์ปลูกผม จับกลุ่มกำลังซื้อสูง
- **ANAN จัดโปรแรงกระตุ้นกำลังซื้อช่วงสงกรานต์**
ANAN ลุยต่อไตรมาส 4 โฉมสุดท้ายปี 2567 ส่งดีลซูเปอร์คัม หวังให้คนเมืองมีที่อยู่อาศัยง่ายขึ้น กับคอนโด บ้านเดี่ยว และทาวน์โฮม พร้อมอยู่ แต่งครบ โกดังไฟฟ้า รองรับความต้องการของลูกค้า กระตุ้นกำลังซื้อ 3 เดือนสุดท้าย
- **SCN ส่งซึก Q4 พอร์มแจ่ม ยขายฐานโซลาร์ไทยเงิน**
SCN รับอานิสงส์เข้าช่วงไฮซีซั่นพลังงาน หนุนไตรมาส 4/2567 พอร์มสวย บอสใหญ่ "ฤทธิ กิจพิพิธ" ปลื้มกลุ่มธุรกิจขนส่งก๊าซธรรมชาติได้รับสัญญาเพิ่ม 2 สัญญา หนุนปริมาณขนส่งก๊าซธรรมชาติรวมมากกว่า 1.3 ล้านกิโลกรัมต่อวัน พร้อมรุกปรับกลยุทธ์ธุรกิจติดตั้งโซลาร์สู่อุตสาหกรรมไทยเงินเพิ่ม
- **NWR คว้างงานใหม่ส.ค.-ก.ย. รวม 3 งาน มูลค่า 1.92 พันล้าน**
NWR เริ่มสัญญารับงานเดือนส.ค.-ก.ย. จำนวน 3 โครงการ มูลค่ารวม 1.92 พันล้านบาท จากกรมทางหลวง - กทม. - นิคมอุตสาหกรรมเอเชีย



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 และเป็นข้อมูลสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ 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 และมีได้มีมติมาซึ่งชุมชนหรือผู้นำให้ชื่อหรือฉายาหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800