



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- ดัชนีฯ พื้นผวนรอการจัดสรรร่วมรัฐบาล และ ราคาหุ้น Tech ถูกกดคิดค้นจากหุ้น NVIDIA
- ตลาดหุ้นทั่วโลก พร้อมใจกันเข้าสู่โหมดปรับฐาน หลังรับข่าวบวกมาระยะหนึ่ง เช่นเดียวกับตลาดไทย ที่ยังคงรอดูหน้าตาพรรคร่วมฯ และ ครม. รวมทั้ง การปรับนโยบายเศรษฐกิจ จึงเห็นแรงงายทำกำไรที่ได้อานิสงส์จากการเมือง (ค่าปลีก+ธนาคาร) หุ้นใหญ่บางตัวทยอยหรือกำไรอะไร "XD" โดยนักลงทุนมุ่งเข้าสู่หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวไปพลางๆ
- กำไร NVIDIA ออกมาช่วงปลายตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยดีกว่าคาด (EPS (GAPP) \$0.67 ดีกว่าคาดที่ \$0.60) แต่คาดการณ์รายได้ ไตรมาสหน้า(3q) ต่ำกว่าคาด กล่าวคือ บริษัทคาดการณ์รายได้ไว้ที่ \$3.25 หมื่นล้านเหรียญ จาก กรอบที่คาด \$3.19-3.79 หมื่นล้านเหรียญ และมีความกังวลต่อ GPU Chip "Blackwell" ซึ่งเป็นเรื่องตัวใหม่ของ NVIDIA ด้วย ส่งผลให้ราคาหุ้น NVIDIA ปรับตัวลง ราคาหุ้น Tech เอเชียวันนี้ น่าจะเป็นลบตามไปด้วย โดยหุ้นไทยที่อิง Tech คือ DELTA, HANA, KCE
- วานี้ "พรรคเพื่อไทย" ยื่นหนังสือเทียบเชิญ "พรรคประชาธิปัตย์" เข้าร่วมรัฐบาลอย่างเป็นทางการแล้ว โดยมีส.ว.ทั้ง 2 พรรคร่วมเป็นสักขีพยาน ส่วนโควตารัฐมนตรีของพรรคประชาธิปัตย์ ยังต้องรอนายกฯตัดสินใจวันนี้ประชุมก.บ. 17.00 น. วาระพิจารณาการร่วมรัฐบาล และเสนอชื่อบุคคลดำรงตำแหน่งการเมือง เรามองว่า ถ้าพรรคประชาธิปัตย์ ไม่เข้าร่วมรัฐบาล และ พรรคพลังประชารัฐ ออกจากการเป็นพรรคร่วมฯ จะเป็นลบต่อตลาดหุ้น เนื่องจาก เสียงของพรรคร่วม อาจลงไปเหลือเพียง 274 เสียง
- นายเผ่าภูมิ มข.คลัง กล่าวในงาน Thailand Focus 2024 การเติบโตทางเศรษฐกิจของไทยในปีที่ผ่านมาได้รับผลกระทบจากความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์และการเมือง แต่ไทยฟื้นตัวได้เร็วโดยคาด GDP ปีนี้จะอยู่ที่ 2.3-2.8% และในครึ่งปีหลังรัฐบาลมีนโยบายจูงใจนักลงทุน ให้ไทยเป็นศูนย์กลางทางเศรษฐกิจระดับภูมิภาค อาทิ พัฒนาการด้านการลงทุน ธรรมบาลที่ ดีขึ้น กองทุนวายุภักษ์ ดีจกั ลออลิสต์ 10,000 และ Entertainment Complex เป็นต้น
- นายเศรษฐพุฒิ ผู้ว่าฯ ธปท. เผยเงินบาทแข็งค่าขึ้นค่อนข้างเร็ว ส่วนหนึ่งมาจากที่ Fed ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยในเร็วนี้ และราคากองค่าที่เพิ่มสูงขึ้นในไทย อย่างไรก็ตาม ค่าเงินบาทยังคงเคลื่อนไหวใกล้เคียงกับประเทศเพื่อนบ้าน เช่น มาเลเซีย และอินโดนีเซีย เป็นต้น มองเคลื่อนไหวทรงตัว หากเทียบต้นปี'67-ปัจจุบัน นอกจากนี้ยังคงเป้า GDP ปีนี้ไว้ที่ 2.6% และ 3% ในปี'68 มองยังไม่มีความเสี่ยงเงินฝืด แม้เงินเฟ้อค.ค.ต่ำอยู่ที่ 0.8% จากเป้าปีที่ 1-3% และพร้อมปรับดอกเบี้ยสถานการณ์เปลี่ยน
- บอร์ดบริหารกองทุนเอสเอ็มอีตามแนวประชารัฐ อนุมัติช่วยเหลือเอสเอ็มอีที่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัยโดยการพักชำระหนี้เงินต้น 3 เดือน เพื่อช่วยลดภาระหนี้ เสริมสภาพคล่อง ลด NPL
- นายภูมิธรรม รองนายกฯ และสมว.พาณิชย์ ได้หารือ 28 หน่วยงาน แก้ปัญหาสินค้านำเข้าที่ไม่ได้มาตรฐานและราคาต่ำ สรุป 5 มาตรการหลัก ได้แก่ เพิ่มความเข้มงวดการตรวจสินค้า ผ่านศุลกากร เพิ่มอัตราภาษีเปิดตู้สินค้า (Full Container Load), การปรับปรุงกฎระเบียบให้ทันสมัย, มาตรการภาษีสำหรับสินค้าจากต่างประเทศ, การช่วยเหลือ SMEs ไทย และการสร้างความร่วมมือกับประเทศคู่ค้าเพื่อส่งเสริม E-Commerce
- MSCI จะมีการ rebalance ในวันที่ 30 ส.ค. คาดว่า ราคาหุ้นที่จะถูกปรับน้ำหนัก จะมีปริมาณซื้อขายสูงกว่าปกติ ในช่วง 2 วันก่อนทำ rebalance
- Event สำคัญวันนี้: ตัวเลข GDP 2q(ส) ของสหรัฐฯ คาด 2.75% qoq(เดือนก่อน 2.8%) ตัวเลขเคลมการว่างงานและยอดขายบ้านรอการปิดโอนของสหรัฐฯ

News Comment

(-) SIRI (ถือ/เป้า 1.80 บาท) ลงทุน 1.4 พันล้านบาท สร้างโรงงานพรีคาสท์แห่งที่ 5 และ 6 ที่ จ.ปทุมธานี

Company Report

(+) PRM (ซื้อ/เป้า 10.00 บาท) กำไรปกติ 2H24E จะโตโดดเด่น YoY จากธุรกิจ FSU และ OSV

Strategy

- ตลาดอยู่ในโหมดพักตัว รอเลือกทาง(ครม.) น่าจะใช้เวลาที่วัน โอกาสที่จะไปที่ 1380 มีมากกว่าที่จะลงไปหา 1330 จุด(ถ้าผิดหวังในเรื่องการเมือง หรือพรรคร่วมฯใหม่ ไม่โดนใจนักลงทุน) กลยุทธ์ ชะลอการซื้อหุ้นอิงการเมือง (มาตรการเศรษฐกิจ) และให้นำหนักกับหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวมากขึ้น
- หุ้นใหญ่ที่แนะนำเวลานี้ จะเป็น ยังเป็นกลุ่มธนาคาร (SCB, KTB) กลุ่ม ICT (TRUE*, ADVANC) โรงไฟฟ้า (GULF) และนิคมฯ (WHA) จะเห็นว่าหุ้นเหล่านี้ไม่ได้อิงกับการเมืองมากนัก
- หุ้น 6 ตัวแรก ที่คาดว่าจะได้านิสงส์จากการช้อกลับ หลังถูก Short มามาก คือ TOP, TISCO, HANA, AOT, PTTEP และ DELTA
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้ หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย AOT(10%), SCB(10%)

Technical : SNNP, CCET

Calendar

| Date | Country | Event | Period | Surv(M) | Prior |
|--------|---------|--|--------|-----------|----------|
| 26-Aug | CH | 1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate | Aug-26 | 2.3% | 2.3% |
| | TH | Mfg Production Index ISIC NSA YoY | Jul | -0.2% | -1.7% |
| | TH | Customs Exports YoY | Jul | 6.8% | -0.3% |
| 27-Aug | CH | Industrial Profits YoY | Jul | -- | 3.6% |
| 29-Aug | EC | Consumer Confidence | Aug F | -- | -13.4 |
| | US | GDP Annualized QoQ | 2Q S | 2.75% | 2.80% |
| | US | Advance Goods Trade Balance | Jul | -\$97.07b | -\$96.8b |
| | US | Initial Jobless Claims | Aug-24 | -- | 232k |
| | US | Pending Home Sales MoM | Jul | -- | 4.8% |
| 30-Aug | TH | BoT : Thai's Economic Monthly Report | | | |
| | EC | CPI Core YoY | Aug P | 2.8% | 2.9% |
| | US | PCE Price Index YoY | Jul | 2.57% | 2.50% |
| | US | Core PCE Price Index YoY | Jul | 2.68% | 2.60% |
| | US | U. of Mich. Sentiment | Aug F | 67.9 | 67.8 |



News Comment

(0) SIRI (ถือ/เป้า 1.80 บาท) ลงทุน 1.4 พันล้านบาท สร้างโรงงานพรีคาสท์แห่งที่ 5 และ 6 ที่ จ.ปทุมธานี

SIRI กลุ่ม 1,400 ล้านบาท สร้างโรงงานพรีคาสท์สีเขียวแห่งที่ 5 และ 6 บนพื้นที่เกือบ 100 ไร่ ที่จังหวัดปทุมธานี คาดเดินเครื่องผลิตได้ต้นปี 2025 หนุนกำลังการผลิตเพิ่มขึ้น 1,000,000 ตารางเมตรต่อปี ทั้งนี้ ปัจจุบัน SIRI มีโรงงานพรีคาสท์ จำนวน 4 โรงงาน ตั้งอยู่ที่ จังหวัดปทุมธานี มีกำลังผลิตรวม 1,700,000 ตารางเมตรต่อปี สามารถผลิตแผ่นคอนกรีตสำเร็จรูปที่ใช้ในการก่อสร้างที่อยู่อาศัย 5,000 ยูนิตต่อปี ส่วนโรงงานพรีคาสท์แห่งที่ 5 และ 6 จะเปิดดำเนินการและเริ่มเดินเครื่องผลิตได้ในช่วงต้นปี 2025 ซึ่งจะทำให้โรงงานพรีคาสท์ของ SIRI มีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้น 1,000,000 ตารางเมตรต่อปี ครอบคลุมคลับเฮาส์, ชุมประตูทางเข้าโครงการ (Main Gate) รวมถึงพรีคาสท์ชิ้นงานอื่น ๆ ภายใต้การควบคุมคุณภาพมาตรฐาน SIRI รองรับแผนการเปิดตัว 46 โครงการใหม่ มูลค่า 61,000 ล้านบาท (สูงสุดในอุตสาหกรรมที่อยู่อาศัย) (ที่มา: ข่าวหุ้น)

DAOL: เรามองเป็นบวกเล็กน้อย จากการเพิ่มการผลิตพรีคาสท์ตามแผน ซึ่งเป็นวัตถุประสงค์หลักในการสร้างที่อยู่อาศัย ทำให้ช่วยลดการสั่งซื้อสินค้าภายนอก ช่วยให้สามารถบริหาร supply chain และการควบคุมคุณภาพสินค้าได้ดีและตรงตามความต้องการมากขึ้น รวมถึงจะช่วยเพิ่ม GPM เทียบกับการสั่งซื้อสินค้าจากภายนอก หรือสามารถสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันจากการตั้งราคาขายที่ต่ำกว่าคู่แข่งได้ ทั้งนี้ โรงงานพรีคาสท์ใหม่มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจากเดิมบางส่วน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรไม่มากนัก สำหรับ SIRI เรายังประเมินกำไรปกติปี 2024E ที่ 4.5 พันล้านบาท -8% YoY โดยกำไรปกติ 1H24 จะคิดเป็น 52% จากทั้งปี สำหรับกำไรปกติ 3Q24E จะยังทรงตัวจาก 2Q24 ตามยอดโอน จาก backlog ที่ยังทรง ทั้งนี้ ในงวด 2H24E จะได้ผลบวกจากการเปิดโครงการแนวราบมากขึ้น และมีคอนโดใหม่เริ่มโอน 7 โครงการ ซึ่งจะช่วยให้แนวโน้มกำไรปกติ 4Q24E และปี 2024E จะยังมีโอกาสดีกว่าที่เราประเมินได้ ส่วนปี 2025E เราประเมินกำไรปกติ 4.8 พันล้านบาท +7% YoY โดยเราแนะนำ "ถือ" และราคาเป้าหมาย 1.80 บาท อิง 2024E core PER ที่ 7.0 เท่า (-1.25SD below 5-yr avg. PER)



Company Report

(+) PRM (ซื้อ/เป้า 10.00 บาท) กำไรปกติ 2H24E จะโตโดดเด่น YoY จากธุรกิจ FSU และ OSV

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 10.00 บาท อิง 2024E core PER ที่ 11.0 เท่า (-1.0SD below 5-yr average PER) เรายังคงเป็นบวกตามเดิมจากการประชุมนักวิเคราะห์ (28 ส.ค.) ดังนี้ 1) FSU จะยังเป็นธุรกิจหลักที่ผลักดันกำไรดีขึ้นต่อเนื่อง โดย 3Q24E ทั้ง n-rate และ GPM ยังมีทิศทางที่ดีขึ้นจากการใช้น้ำมันหลายเกรดมากขึ้น และความต้องการกักเก็บน้ำมันเพิ่มขึ้นจากปัจจัย geopolitical, 2) ธุรกิจ OSV จะดีขึ้นตามจำนวนเรือที่เพิ่มขึ้น, 3) ธุรกิจ COC จะชะลอตัวตามคาดใน 3Q24E จากเรือ Aframax 1 ลำ หยุดให้บริการเพื่อปรับไปให้บริการ FSO ในต้นปีหน้า ซึ่งได้สัญญาระยะยาว 5 ปี, 4) มีแผนขยายเรือใหม่เพิ่ม ได้แก่ เรือ crew boat 2 ลำ รับมอบปี 2025E และสั่งต่อเรือใหม่ PCT 6 ลำ รับมอบปี 2025E-26E และ 5) จะได้รับผลกระทบจากค่าเงินบาทแข็งค่าไม่มาก ทั้งด้านรายได้และค่าใช้จ่ายเป็นเงินสกุล USD ใกล้เคียงกัน รวมถึงเงินฝากและเงินกู้ก็เป็น USD ใกล้เคียงกันเรายังคงประมาณการกำไรปกติปี 2024E ที่ 2.3 พันล้านบาท +24% YoY โดยกำไรปกติ 1H24 คิดเป็น 52% จากทั้งปี สำหรับ 2H24E จะยังโดดเด่น YoY จากธุรกิจ FSU และ OSV ที่มีแนวโน้มดีต่อเนื่อง, ไม่มีเรื่องขนาดใหญ่ (FSU, AWB) เข้า dry dock และจำนวนเรือให้บริการเพิ่มขึ้น ขณะที่ยังอยู่ระหว่างการหาซื้อเรือใหม่เพิ่ม ส่วนกำไรจะลดลง HoH เนื่องจากเรือ Aframax 1 ลำ หยุดให้บริการตามแผน เพื่อปรับไปเป็นเรือ FSO เริ่มให้บริการในต้นปี 2025E ซึ่งปัจจุบันได้สัญญายาว 5 ปีแล้ว ราคาหุ้น outperform SET+3/+26% ใน 3 และ 6 เดือน จากกำไร 1Q-2Q24 โตโดดเด่นและดีกว่าคาด แต่ underperform SET -9% ใน 1 เดือน ทั้งนี้ เรายังคงแนะนำ ซื้อ จากแนวโน้มกำไรปกติ 2H24E และปี 2025E ที่จะยังเติบโต YoY ได้ดี จากธุรกิจ FSU ที่ยังสดใส และมีแผนขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยกำไรปี 2025E ยังมี upside ได้อีกหากสามารถซื้อเรือใหม่ได้เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะ FSU และ Aframax



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (28 ส.ค.) ก่อนการรายงานผลประกอบการของบริษัทอินวีเดีย (Nvidia) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) รายใหญ่ของสหรัฐฯ โดยนักลงทุนจับตามูลของอินวีเดียอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินว่ากระแสความนิยม AI จะยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนตลาดต่อไปหรือไม่ ดัชนีเอส&พี500 ปิดที่ 41,091.42 จุด ลดลง 159.08 จุด หรือ -0.39%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,592.18 จุด ลดลง 33.62 จุด หรือ -0.60% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 17,556.03 จุด ลดลง 198.79 จุด หรือ -1.12%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพุธ (28 ส.ค.) แต่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนก.ค. โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มประกันและกลุ่มเคมีภัณฑ์ ขณะที่นักลงทุนรอการเปิดเผยผลประกอบการของบริษัทอินวีเดีย และข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 520.60 จุด เพิ่มขึ้น 1.72 จุด หรือ +0.33%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,577.67 จุด เพิ่มขึ้น 11.89 จุด หรือ +0.16%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,782.29 จุด เพิ่มขึ้น 100.48 จุด หรือ +0.54% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,343.85 จุด ลดลง 1.61 จุด หรือ -0.02%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบเล็กน้อยในวันพุธ (28 ส.ค.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์และกลุ่มเหมืองแร่โลหะ ขณะที่การปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มการบินอวกาศ-การป้องกัน และกลุ่มเภสัชภัณฑ์ช่วยพยุงตลาด ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,343.85 จุด ลดลง 1.61 จุด หรือ -0.02%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (28 ส.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากรายงานสต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์ของสหรัฐฯ ที่ลดลงน้อยกว่าคาด รวมทั้งความกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์ที่อ่อนแอในประเทศจีน ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนต.ค. ลดลง 1.01 ดอลลาร์ หรือ 1.34% ปิดที่ 74.52 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนต.ค. ลดลง 90 เซนต์ หรือ 1.13% ปิดที่ 78.65 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (28 ส.ค.) เนื่องจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์เป็นปัจจัยกดดันตลาด ขณะที่นักลงทุนจับตากราฟเปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ของสหรัฐฯ ในวันศุกร์นี้ เพื่อสัญญาณบ่งชี้ทิศทางเงินเฟ้อและแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนธ.ค. ลดลง 15.10 ดอลลาร์ หรือ 0.59% ปิดที่ 2,537.80 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **ไทยแลนด์ไฟฟ้าสระห้่มต่างชาติใหม่ซื้อ 1.7 พันล.**
ไทยแลนด์ไฟฟ้าส หอด นักลงทุนสถาบัน 178 ราย ทั่วโลก แห่เข้าร่วมงาน ด้าน "วงการตลาดทุน" ช้ แนวโน้มดัชนีพี้น-พี้นดไฟฟ้าไหลเข้า หลังเศรษฐกิจไทยขยายตัว-การเมืองช้ด-ทำไร บจ.โต ด้านต่างชาติซื้อสุทธิหุ้นไทย วานนี้ 1.76 พันล้านบาท
- **EA เชื้อมันพี้นพร้อมวัง พาร์ทเนอร์ตบเท้าคุย**
EA ชูปลดบ่วงหนีหุ้นกู้ ทำเชื้อมันพี้น ไม่แค่ค้หน้าแต่ถึงเวลาวังแขง จ่อกุยกิริสปรับเรตตั้ง พร้อมหาพันธมิตรใส่เงิน 1.2-1.5 หมื่นล้านบาท ช้สินทรัพย์ดี มีอนาคตทำพาร์ทเนอร์เข้าคุยต่อเนื่อง ล้นต้องช่วยผลักดันบริษัทได้ด้วย ขณะที่ สปป.ลาว เห็นใจค้หน้าบริหารเช่อน ย้าค่าไฟฟ้าหมุนเวียนยังสูงแม่หมด ADDER มีแผนค้หน้าอีฟ่วงค้บอเนครค้ด
- **ก.ล.ต.เตือนบ้กบจ.จ้ำน้หุ้น เสี่ยงรทบราคา-นักลงทุน**
ก.ล.ต.เผยเตรียมจับมือตลก. ออกประกาศเตือนผู้บริหารที่ค้เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่บจ.จ้ำน้หุ้นจ้ำน้นอกตลาดเร็วๆ นี้ เหตุมีความเสี่ยง "ราคาหุ้น-นักลงทุน" ส่วนเกณฑ์เปิดเผยข้อมูลอยู่ระหว่างศึกษาค้ดชัดเจนภายในปี้นี้ ย้่าเป้าหมาย ก.ล.ต. สร้าง "เช่อบัน-โป่งใส-ยุติธรรม" ในตลาดทุนไทย
- **PTTGC คร้่งหลังค้ด ค้มานค้ปีโตรหนุน ป้็นสินค้มูลค่าสูง**
PTTGC ประเมินราคาน้้ำมันทรงตัว 80-84 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ราคาก๊าซธรรมชาติ สปปดปีโตรมีแนวโน้มทรงตัว ย้่ากลยุทธ์การ ค้ดำเนินงาน 5 ปี รุกตลาดภูมิภาคอาเซียน พัฒนาค้ผลิตภัณ์ที่ค้คุณสมบัติพิเศษ ตอบโจกย์ลูกค้าเฉพาะกลุ่ม พร้อมค้ทีม R&D ร่วมกับลูกค้าพัฒนาผลิตภัณ์ที่ มองภาพคร้่งหลังของปี 2567 ยังทยอยพี้นตัว ค้มานค้ปีโตรค้มีหนุน
- **DEMCO ค้วางนระบบสื่อสาร ทำท้ียบเรือแหลมบ้งเติมพอร์ต 944 ล.**
DEMCO ค้วางนระบบสื่อสาร ทำท้ียบเรือแหลมบ้ง มูลค่า 944.80 ล้านบาท ค้เนบ้กถือค้เพิ่มเป็น 3,849.80 ล้านบาท ทยอยรับรัฐรายได้ 2-3 ปี จ้างหน้า พร้อมค้หน้าประมูผลงานใหม่ต่อเนื่อง มูลค่ากว่า 1 หมื่นล้านบาท ในปี้นี้
- **GIFT ค้ลช้กิจการต้อยอด รุกธุรกิจสุขภาพความงาม**
GIFT ค้หน้าตามแผนขยายธุรกิจอาหาร-เครื่องค้มี หลังมองแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง พร้อมมุ่งสู่ธุรกิจใหม่ด้านสุขภาพและความงาม ปัจจุบันอยู่ระหว่างค้ลช้กิจการคล้ินิกช-ลอวัย ค้ดใช้งบลงทุนราว 500 ล้านบาท หนุนรายได้ปี 2568 เร่งตัวเตะ 3,000 ล้านบาท
- **WORK ล้่นรายได้ปี 68 โต 20% เร่งปรับกลยุทธ์รุกออนไลน์**
WORK วางเป้ารายได้ปี 2568 เติบโต 15-20% หรือราว 2,500 ล้านบาท ค้หน้าลุยออนไลน์มากขึ้น ช้เกมช้แะวาไรตี้ยังตรงค้มานค้ลูกค้า วางกลยุทธ์ธุรกิจอื่นเพิ่ม ค้เนกิจกรรมคอนเสิร์ต และภาพยนตร์ พร้อมบ้็นค้ลป้็น T-pop หน้าใหม่ ชูรายการใหม่จากโค้ตรคู่ 2 รายการท้ายปี้นี้



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