SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ ยังสามารถเดินหน้าต่อไปได้ สะท้อนในเรื่องการตั้งกองทุนวายุภักษ์ ประเมินกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ไว้ที่ 1420-1460 จุด
- ดัชนีตลาดหุ้นไทย ปรับตัวขึ้นราว 4% สัปดาห์ก่อน จากการเมืองที่ชัดเจน และกองทุนวายุภักษ์ที่ระบุชัดว่าซื้อหุ้นในตลาด ..... สัปดาห์นี้ ตลาดไทยน่าจะยังร้อนแรงต่อ ส่วนตลาดต่างประเทศ คงไม่สวยนัก ต้องคอยตามตลาดสหรัฐฯและจีน ที่มีประเด็นการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ คอยกดดันตลาด และมีตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญๆ ในต่างประเทศหลายตัว อาทิ ตัวเลขเงินเฟ้อและส่งออกของจีน และตัวเลข CPI + PPI ของสหรัฐฯ
- การรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมของสหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าคาด (เดือนนี้ +142k ; คาด +164k ; เดือนก่อน +89k) สอดคล้องกับตัวเลขการจ้างงานก่อนหน้านี้ที่ออกมาไม่ดี (การจ้างงานเพิ่มขึ้นน้อย) สะท้อนว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ กำลังชะลอตัว ทั้งนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ได้รับผลบวกจากการลดดอกเบี้ย แต่การที่ตัวเลขเศรษฐกิจออกมาไม่ดี จนเป็นเหตุให้ต้องลดดอกเบี้ยมาก เป็นลบกับตลาดหุ้นและค่าเงินดอลล่าร์มากกว่า แต่สินทรัพย์ที่จะได้ประโยชน์ จะเป็นตลาดพันธบัตร และราคาทองคำ
- หุ้นน้ำมัน (PTTEP) อาจได้รับผลกระทบจาก Saudi Aramco ประกาศลดราคาน้ำมันดิบขายเอเชีย เดือน ต.ค. ลง $0.70 เหรียญ เหลือ +$1.3 เหรียญ/บาร์เรล
- 10 ก.ย. ตลาดจะรอดูการ Debate ระหว่างผู้ชิงตำแหน่งประธานาธิบดี คือ “Donald Trump” และ “Kamala Harris” โดยผลของการ Debate นอกจากจะมีผลต่อคะแนนเสียง ผลต่อตลาดไทย ทางอ้อมคือ นโยบายเศรษฐกิจต่างประเทศ โดยเฉพาะที่เกี่ยวกับจีน
- การแถลงนโยบายรัฐบาลต่อรัฐสภา ทางวิปรัฐบาลเสนอมาว่าขอเป็นวันที่ 12-13 ก.ย.67 ..... หลังการแถลงนโยบายเสร็จ ตลาดจะเริ่มกลับมาเริ่มนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ กันต่อ เช่น โครงการดิจิทัลวอลเล็ต (CPALL, CPAXT) กองทุนวายุภักษ์ Financial Hub และ เอ็นเตอร์เทนเมนท์คอมเพล็กซ์ (หุ้นอสังหาฯ)
- ช่วงบ่ายของวันนี้(9) เวลา 14.30 น. จะมีการแถลง รายละเอียดของกองทุนรวมวายุภักษ์ ที่จะเริ่มด้วย วงเงินรวม 1.5 แสนล้านบาท(ประเภท ก.) ระยะเวลาลงทุนเบื้องต้น 10 ปี เปิดให้ประชาชน จองซื้อ 16-20 ก.ย. 67 และสถาบัน 18-20 ก.ย. 67 และจะทราบผลการจัดสรรหน่วยลงทุน 23 ก.ย. โดยกองทุนจะเริ่มลงทุน 1 ต.ค. เป็นต้นไป และหน่วยลงทุนจะเทรดได้ภายใน 10 ต.ค.นี้
- Event สำคัญวันนี้ : เงินเฟ้อของจีน(9) ตัวเลขส่งออกจีน (10) ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ(11) ประชุมดอกเบี้ย ECB(12) และตัวเลขเงินเฟ้อผู้ผลิตของสหรัฐฯ (12)

News Comment

(+) KBANK (ซื้อ/เป้า 155.00 บาท) จัดตั้งบริษัทร่วมทุน JV AMC กับ BAM

(+) Tourism (Neutral) คลังนัดหารือ “เอนเตอร์เทนเม้นท์คอมเพล็กซ์” คาดเงินลงทุน 3-5 แสนล้านบาท ที่ กทม., เชียงใหม่, ชลบุรี, ภูเก็ต

(+) KLINIQ (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) เตรียมเปิดสปาเพิ่ม 2 สาขา และ ลงทุน รพ. ศัลยกรรมเห็นความชัดเจนในอีก 2 เดือนข้างหน้า

(+) หุ้น mid-to-small cap ที่คาดจะได้ประโยชน์จากกองทุนวายุภักษ์?

Company Report

(+) TOG (ซื้อ/เป้า 12.00 บาท) ปรับเป้าปี 2024E ขึ้นใกล้เคียงเราคาด, ลงทุนสายการผลิตใหม่ยังตามแผน

Strategy

- นักลงทุนส่วนใหญ่ ยังเชื่อว่าจะมีเม็ดเงินจำนวนมากไหลเข้าสู่ตลาดหุ้น ผ่านกองทุนวายุภักษ์ วันนี้ การแถลงเรื่องกองทุนฯ จะรู้รายละเอียดทั้งหมด คาดตลาดยังมี momentum ไปต่อได้ ..... กลยุทธ์ ทยอยซื้อหุ้น โดยตั้ง Trailing Stop ไว้เป็นระยะๆ
- list ของหุ้น รับการขึ้นของตลาด ที่แนะนำถือต่อ TRUE*, ADVANC, GULF, CPAXT, CPALL, CRC และ COM7*
- เราจัด List ของหุ้นที่คาดจะมีการ Cover Short ชุดเดิมคือ TISCO, AOT เราวิเคราะห์หุ้นถูก short หลายตัวเป็น Commodity ซึ่งไม่ค่อยมีแรงซื้อกลับ (ยกเว้น SCC) วันนี้ เราจึงมองหาหุ้นตัวที่ราคายังไม่แรง และถูก short มามาก (เชิงมูลค่า) ได้หุ้นมา 4 ตัว AWC*, BANPU, LH
- ให้ระวังหุ้นที่ มีการเปิด Short มากขึ้น อาจเป็นเป้าหมายของการเปิด short อยู่ อาทิ HMPRO, PLANB, ICHI, RCL
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ CBG ออก และเพิ่ม AWC*, BANPU เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย AWC*(10%), BANPU(10%), COM7*(10%), SCGP(20%), CPALL(10%), KBANK(10%), AOT(20%)

Technical : BLA, BCH

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

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

News Comment

(+) หุ้น mid-to-small cap ที่คาดจะได้ประโยชน์จากกองทุนวายุภักษ์?

นายลวรณ แสงสนิท ปลัดกระทรวงการคลัง ในฐานะประธานคณะกรรมการกำกับการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ เปิดเผยว่า คลังจะเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. กองทุนรวมวายุภักษ์ 1 (VAYU1) มูลค่ารวมไม่เกิน 1.5 แสนล้านบาท โดยรายละเอียดดังนี้

-วันที่ 16-20 กันยายน 2567: เปิดให้ “ประชาชนรายย่อย” จองซื้อ

-วันที่ 18-20 กันยายน 2567: เปิดให้ “นักลงทุนสถาบัน” จองซื้อ

-วันที่ 23 กันยายน 2567: ทราบผลจัดสรรหน่วยลงทุน

-วันที่ 1 ตุลาคม 2567 เป็นต้นไป: กองทุนฯเริ่มเข้าไปลงทุนในตลาดหุ้นไทย

-วันที่ 15 ตุลาคม 2567: หน่วยลงทุนเข้าไปเทรดได้

VAYU1 เปิดกว้างให้ลงทุนในหุ้น Small & Mid Cap ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีคะแนน ESG สูง สำหรับหุ้นที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะเปิดกว้างให้มีการลงทุนในหุ้น Small & Mid Cap ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีคะแนน ESG สูง เพื่อเปิดกว้างให้กับผู้บริหารกองทุนต่างๆ ได้มีตัวเลือกในการเข้างลงทุนมากขึ้น จากเดิมมีข้อจำกัดการลงทุนเพียงแค่หุ้นในกลุ่ม SET50 หรือ SET100 เท่านั้น

DAOL: เราคัดหุ้น Small & Mid Cap ที่มีโอกาส outperform SET โดยเลือกจาก 1) หุ้น Small & Mid Cap ปรับขึ้นมาไม่มาก (% return) ตั้งแต่ SET ลงไปต่ำสุดครั้งสุดท้ายในวันที่ 6 August 2024 (SET Index = 1274 pts), และยังอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าระดับราคาในวันที่ SET จุดสูงสุดครั้งสุดท้าย วันที่ 3 January 2023 (SET Index = 1679 pts), 2) มี ESG rating สูง (A, AA, AAA) และ 3) มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มเติบโตดีในช่วงปี 2025 และจ่ายเงินปันผล **Top picks for small & mid cap. stocks: OSP, BGRIM, SJWD, CENTEL, SCGP, GPSC**

(+) KBANK (ซื้อ/เป้า 155.00 บาท) จัดตั้งบริษัทร่วมทุน JV AMC กับ BAM

KBANK แจ้งการจัดตั้งบริษัทร่วมทุนระหว่าง บริษัท กสิกร วิชั่น จำกัด ("KVISION") ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคาร กับ บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("BAM") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้อยคุณภาพตามกฎหมาย โดย KVISION ถือ 50% และ BAM ถือ 50% ทุนจดทะเบียนเบื้องต้น 25,000,000 บาท ทั้งนี้ แผนการจัดตั้งบริษัทร่วมลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับการได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจากธนาคารแห่งประเทศไทยและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง *(ที่มา: SET)*

DAOL: เรามองเป็นบวก เพราะจะช่วยให้ KBANK มีการขายหนี้ได้ในราคาที่สมเหตุสมผลมากขึ้น นอกจากนี้จะทำให้ NPL มีแนวโน้มลดลงได้ดีในระยะยาว โดยจากการสอบถาม IR KBANK พบว่า เบื้องต้นยังคงต้องรอ ธปท. ในการอนุมัติ License ซึ่งคาดว่าจะใช้เวลา 3-6 เดือน ขณะที่ทุนจดทะเบียนเริ่มแรกเพียง 25 ล้านบาท แต่จะมีการเพิ่มทุนเพิ่มเติมภายหลังได้ (เทียบกับ JKAMC ที่ KBANK ทำ JV AMC กับ JMT ตอนเริ่มตั้งบริษัทอยู่ที่ 4 ล้านบาท และภายหลังได้เพิ่มทุนเป็น 1 หมื่นล้านบาท) ทั้งนี้ IR ยังไม่สามารถให้รายละเอียดเกี่ยวกับการจัดตั้งบริษัทร่วมทุนนี้ได้มากนัก แต่ยังยืนยันที่จะคงเป้าหมายการเติบโตและ NPL ในปี 24 ไว้ที่เดิม ขณะที่เราคาดว่าการร่วมมือ JV AMC กับ BAM ครั้งนี้จะเน้นทรัพย์ที่เป็นสินเชื่อที่มีหลักประกัน (Secured loan) ต่างจาก JKAMC ที่เน้นทำกับสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน (Unsecured loan) เพราะก่อนหน้านี้ BAM ได้ทำ JV AMC กับออมสินไปแล้วเมื่อต้นปี 24 โดยเน้นทรัพย์ที่เป็น Unsecured loan ทั้งนี้ เราคาดว่าการทำ JV AMC กับ BAM จะมีช่วยหนุนให้มีกำไรเพิ่มขึ้นอีกในอนาคตได้ (เทียบกับ JKAMC มีกำไรสุทธิปี 23 อยู่ที่ 1.08 พันล้านบาท) **สำหรับ KBANK เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมายที่ 155.00 บาท อิง 2024E** PBV ที่ 0.65x (-1.25SD below 10-yr average PBV)

News Comment

(+) Tourism (Neutral) คลังนัดหารือ "เอนเตอร์เทนเม้นท์คอมเพล็กซ์" คาดเงินลงทุน 3-5 แสนล้านบาท ที่ กทม., เชียงใหม่, ชลบุรี, ภูเก็ต

นายศึกษิษฏ์ ศรีจอมขวัญ รองเลขาธิการนายกรัฐมนตรีฝ่ายการเมือง เปิดเผยว่า รัฐบาลผลักดันกฎหมายสถานบันเทิงครบวงจร หรือ "เอนเตอร์เทนเม้นท์คอมเพล็กซ์" โดยกระทรวงการคลังนัดหารือทุกฝ่ายวันที่ 10 ก.ย.นี้ หลังจากนี้เป็นขั้นตอนเสนอร่างกฎหมายต่อ ครม. โดยไทยเลือกลงทุนโครงการขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นโมเดลสิงคโปร์เพราะรัฐบาลต้องการเมกะโปรเจ็กต์ หากลงทุนแต่ละแห่งต้องระดับ 1 แสนล้านบาท ทั้งนี้ กาสิโนจะอยู่ในพื้นที่ไม่เกิน 10% ของโครงการทั้งหมด แต่จะก่อสร้างสิ่งปลูกสร้างส่วนอื่น เช่น คอนเสิร์ตฮอลล์ โรงแรมหรู ห้างสรรพสินค้า โดยเบื้องต้นประเมินการลงทุนที่ 3-5 แสนล้านบาท โดยใน กทม. คาดว่ามีไม่ต่ำกว่า 3 แห่ง ซึ่งลงทุนไม่ต่ำกว่าแห่งละ 1 แสนล้านบาท ขณะที่ต่างจังหวัดที่จะมีการลงทุนคาดว่าจะมีการลงทุนในจังหวัดท่องเที่ยวที่มีศักยภาพ 4 แห่ง โดยจะมีเงินลงทุนแห่งละ 5 หมื่นล้าน *(ที่มา: กรุงเทพธุรกิจออนไลน์)*

DAOL: เรามองเป็นบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยว จากการทำ Entertainment Complex ที่มีความชัดเจนมากขึ้นทั้งในเรื่องของมูลค่าของเงินลงทุนที่สูงถึง 3-5 แสนล้านบาท และเรื่องจังหวัดที่จะเข้าไปทำ โดยมี 4 จังหวัดเป้าหมายคือ กทม., เชียงใหม่, ชลบุรี และภูเก็ต ซึ่งเป็นจังหวัดท่องเที่ยวหลักของไทย ซึ่งจะช่วยกระตุ้นให้มีจำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นได้ในระยะยาว ทั้งนี้ เราคาดว่าหุ้นที่จะได้ประโยชน์จากประเด็นนี้เรียงตามสัดส่วนโรงแรมในประเทศคือ ERW, CENTEL, SHR, MINT ประกอบกับเราคาดว่าหุ้นที่จะได้ประโยชน์เพิ่มเติมคือ AOT และ AAV สำหรับกลุ่มท่องเที่ยว **เรายังคงน้ำหนักเป็น "เท่ากับตลาด" โดยเรายังชอบ AAV (ซื้อ/เป้า 3.20 บาท) และ MINT (ซื้อ/เป้า 34.00 บาท)**

(+) KLINIQ (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) เตรียมเปิดสปาเพิ่ม 2 สาขา และ ลงทุน รพ. ศัลยกรรมเห็นความชัดเจนในอีก 2 เดือนข้างหน้า

นพ. อภิรุจ ทองวัฒน์ CEO ของ KLINIQ เผยปี 2024E ตั้งเป้ารายได้ 3 พันล้านบาท ซึ่งสูงสุดในกลุ่มความงามในตลาด MAI สำหรับ 2H24E รายได้จะเติบโตจากสาขาใหม่ที่เข้ามา ปัจจุบันหัตถการที่ได้รับความนิยมในกลุ่มสกิน, เลเซอร์, ผิวหนังและศัลยกรรมความงาม ด้านธุรกิจสปา ได้รับการตอบรับที่ดี มีแผนขยายเพิ่มอีก 2 แห่ง ที่ เซ็นทริลเวิลด์ กับสามย่านมิตรทาวน์ ในปลายปีนี้ ด้านศัลยกรรม มองว่า 2H24E จะมีต่างชาติเข้ามาทำหน้ามากขึ้น คาดมีสัดส่วนที่ 10% โดยจะเป็นกลุ่ม CLMV สำหรับการเปิด รพ.ศัลยกรรม อยู่ระหว่างพูดคุยกับพันธมิตรซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านอสังหา เข้ามาร่วมลงทุน โดย KLINIQ จะเป็นผู้บริหารงาน โดยคาดว่าจะใช้งบลงทุน 150 ล้านบาท จะรู้ผลในอีก 1-2 เดือนข้างหน้า และจะเริ่มเปิดใช้บริการในปี 2025E *(ที่มา: หุ้นหุ้น)*

DAOL: เรามีมุมมองเป็นบวกเล็กน้อย โดย outlook ยังเป็นไปตามคาด ทั้งนี้เราคาดกำไร 2H24E จะขยายตัว YoY, HoH จากรายได้ที่ขยายตัวต่อเนื่อง โดยเริ่มรับรู้รายได้เพิ่มขึ้นจากสาขาที่เปิดใน 1H24 และการขยายสาขา ดังนั้นเราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 363 ล้านบาท (+26% YoY) **เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 50.00 บาท อิง PER30.0x**

Company Report

(+) TOG (ซื้อ/เป้า 12.00 บาท) ปรับเป้าปี 2024E ขึ้นใกล้เคียงเราคาด, ลงทุนสายการผลิตใหม่ยังตามแผน

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมาย 12.00 บาท อิง 2024E PER 13x (-1SD below 5-yr average PER) เรามีมุมมองเป็นบวกจากการประชุม SET Opportunity Day เมื่อวันศุกร์ (6 ก.ย.) โดยมีประเด็นสำคัญดังนี้ 1) ปรับเป้ารายได้ปี 2024E ขึ้นเป็นโต +17-20% YoY อยู่ที่อย่างน้อย 3.5-3.6 พันล้านบาท จากเดิม +10-15% YoY ใกล้เคียงเราคาด โดยแม้จะมีปัจจัยท้าทายจากบาทแข็ง แต่เชื่อมั่นรายได้จะเป็นไปตามคาด หนุนโดยกำลังการผลิตเลนส์ Rx ทยอย ramp up ต่อเนื่อง และลูกค้าใหม่เร่งคำสั่งซื้อ ขณะที่บริษัทมีสัดส่วน natural hedge สูงถึง 70-80%, 2) แผนขยายสายการผลิตใหม่เลนส์ Rx ใน 1Q25E ยังตามแผน, และ 3) สำหรับกลยุทธ์ระยะยาวใน 2-5 ปีข้างหน้า บริษัทมีแผนสร้างโรงงานใหม่ งบลงทุนอย่างน้อย 1 พันล้านบาท โดยปัจจุบันยังอยู่ระหว่างศึกษาแหล่งที่ตั้งและเงินทุน (ซึ่งรวมถึงตัวเลือกการเพิ่มทุน) คาดรายละเอียดชัดเจน 1Q25Eเราคงกำไรปกติปี 2024E ที่ 436 ล้านบาท (+2% YoY) สำหรับ 3Q24E เบื้องต้นประเมินปกติจะขยายตัว YoY, QoQ หนุนโดยยอดขายโตต่อเนื่องตามคำสั่งซื้อลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่มากขึ้น และอานิสงส์การเริ่มเข้าสู่ high seasonราคาหุ้น underperform SET -10% ใน 3 เดือน แต่กลับมา in line กับ SET ใน 1 เดือน ทั้งนี้แม้เงินบาทจะกลับมาแข็งค่าต่อเนื่อง แต่เรามองว่ากำไรปกติ 2H24E จะโต YoY, HoH หนุนโดยกำลังการผลิต Rx ทยอย ramp up และ high season นอกจากนี้มี catalyst จากแผนขยายกำลังการผลิตใหม่อีกราว +30% รวมถึงความคืบหน้ารายละเอียดแผนลงทุนโรงงานใหม่ใน 1Q25E

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันศุกร์ (6 ก.ย.) หลังการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานบ่งชี้ว่า ตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังคงชะลอตัวลง ขณะที่บรรดานักลงทุนไม่แน่ใจว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมากเพียงใด ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 40,345.41 จุด ลดลง 410.34 จุด หรือ -1.01%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,408.42 จุด ลดลง 94.99 จุด หรือ -1.73% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 16,690.83 จุด ลดลง 436.83 จุด หรือ -2.55%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันศุกร์ (6 ก.ย.) เป็นวันที่ 5 ติดต่อกัน และร่วงลงวันเดียวหนักที่สุดนับตั้งแต่ต้นเดือนส.ค. หลังการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่ไม่ชัดเจนทำให้นักลงทุนไม่แน่ใจว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.50% หรือ 0.25% ในเดือนนี้ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 506.56 จุด ลดลง 5.49 จุด หรือ -1.07%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,352.30 จุด ลดลง 79.66 จุด หรือ -1.07%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,301.90 จุด ลดลง 274.60 จุด หรือ -1.48% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,181.47 จุด ลดลง 60.24 หรือ -0.73%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันศุกร์ (6 ก.ย.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มสินค้าส่วนบุคคลและกลุ่มรถยนต์ ขณะที่นักลงทุนประเมินรายงานการจ้างงานของสหรัฐเพื่อพิจารณาว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะลดอัตราดอกเบี้ยเท่าใด ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,181.47 จุด ลดลง 60.24 หรือ -0.73%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 2% ในวันศุกร์ (6 ก.ย.) และร่วงลงอย่างหนักในรอบสัปดาห์นี้ หลังสหรัฐฯ เปิดเผยข้อมูลการจ้างงานเดือนส.ค.ที่อ่อนแอเกินคาด ซึ่งบดบังปัจจัยหนุนจากการที่กลุ่มโอเปกพลัสเลื่อนการปรับเพิ่มการผลิตน้ำมัน ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนต.ค. ลดลง 1.48 ดอลลาร์ หรือ 2.14% ปิดที่ 67.67 ดอลลาร์/บาร์เรล ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2566
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนพ.ย. ลดลง 1.63 เซนต์ หรือ 2.24% ปิดที่ 71.06 ดอลลาร์/บาร์เรล ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนธ.ค. 2564
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลดลงในวันศุกร์ (6 ก.ย.) จากระดับสูงสุดเกือบเป็นประวัติการณ์ที่เข้าทดสอบในช่วงเช้า หลังการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่ไม่ชัดเจนนั้น ทำให้เกิดความไม่แน่ใจว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมากเพียงใดในเดือนนี้ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนธ.ค. ลดลง 18.50 ดอลลาร์ หรือ 0.73% ปิดที่ 2,524.60 ดอลลาร์/ออนซ์ และปรับตัวลง 1.09% ในรอบสัปดาห์นี้

Economic & Company

- **BGRIM ทุ่ม 1.5 หมื่นล. มุ่งสู่พลังงานทดแทน**

BGRIM มองหาโอกาสลงทุนด้านพลังงานเต็มสูบ เตรียม COD โรงไฟฟ้าอู่ตะเภา เฟส 1 และโครงการพลังงานลมในประเทศเกาหลีใต้ ภายในปี 2567 โชว์พอร์ตกำลังการผลิตรวม 4,071 เมกะวัตต์ ปักธงปี 2568 จัดงบลงทุนต่อยอดธุรกิจไว้ประมาณ 15,000 ล้านบาท ตั้งเป้ากำลังผลิตรวมแตะระดับ 10,000 เมกะวัตต์ ภายในปี 2573 ลุยเพิ่มสัดส่วนพลังงานทดแทนให้มากกว่า 50% ตามแผน

- **TIDLOR ปรับเป็นโฮลดิ้งขยายธุรกิจเจาะอาเซียน**

TIDLOR ปรับโครงสร้างเป็น "ติดล้อ โฮลดิ้งส์" คาดแล้วเสร็จไตรมาส 4/2567 นี้ หวังเพิ่มโอกาสสร้างพันธมิตรผ่านการควบรวมกิจการ หรือร่วมลงทุน หนุนการเติบโตระยะยาว เล็งขยายธุรกิจในอาเซียน รับหนี้ครัวเรือนสูง เศรษฐกิจยังไม่ฟื้นตัว กดดันความสามารถในการผ่อนชำระ จึงปรับลดเป้าพอร์ตสินเชื่อทั้งปี 2567 เหลือโตราว 10-15% จากเดิม 20%

- **WHA อัพเป้าขายที่รอบ 2 ซุ่มเจรจาลูกค้ารายใหญ่**

WHA ชี้ ยอดขายที่ดินปีนี้พุ่งแรง รับอานิสงส์ย้ายฐานผลิตมาไทย แย้มเจรจาขายที่ดินลูกค้ารายใหญ่เพียบ ล่าสุดปิดดีลได้เพิ่มเฉียด 400 ไร่ เตรียมปรับเพิ่มเป้ายอดขายรอบ 2 หลังจากที่เพิ่งอัพเป็น 2.4 พันไร่ แม้เวียดนามชะลอด้านธุรกิจโลจิสติกส์ ทะลุ 2 แสนตร.ม. มั่นใจผลดำเนินงานปี 67 ออลไทม์ไฮ

- **LEO จ่อบุ๊กรายได้ธุรกิจใหม่ ขนส่งทางรางจีน-ลาวทำเงิน**

LEO ฉายภาพครึ่งปีหลังจ่อรับรู้รายได้ธุรกิจใหม่เซลฟ์สโตเรจและขนส่งทางราง ไปจีน-ลาว คาดรับทรัพย์เต็มที่ในไตรมาส 3-4/67 ชูยุทธศาสตร์ปั๊มรายได้จากธุรกิจ Non-Freight ปีนี้ที่ราว 200 ล้านบาท และ Non-Logistics โตต่อเนื่อง

- **PR9 ตั้งเป้าปี 73 รายได้หมื่นล. มุ่งขยายฐานลูกค้าต่างชาติ**

PR9 วางเป้ารายได้ปี 73 แตะ 1 หมื่นล้านบาท เหตุมุ่งขยายฐานลูกค้าทั้งในต่างประเทศ ส่งซิกไตรมาส 3/2567 รายได้โตเกิน 10% รับไฮซีซัน ปีนี้เตรียมงบ 400 ล้านบาท ปรับปรุงโรงพยาบาล โบรกคาดผู้ป่วยต่างชาติปีนี้แตะ 16-18% พร้อมคงเป้ากำไร 642 ล้าน โต 15%

- **ADVICE ไอที-มือถือหนุนพอร์ต แตกไลน์โซลาร์อัพยอดแกร่ง**

ADVICE เล็งแตกไลน์ธุรกิจโซลาร์เซลล์ ปูทางต่อยอดรับทรัพย์เพิ่ม คาดชัดเจนไตรมาส 4/2567 นี้ ด้านซีอีโอ "ณัฏฐ์ ณัฐนิธิการัชต์" ส่งซิกครึ่งหลังปี 2567 ฟอร์มแจ่ม รับอานิสงส์โปรดักต์ใหม่ไอที-มือถือหนุน แถมเดินหน้าขยายสาขาใหม่ 5-7 สาขา พร้อมเปิด iStudio by Advice ในรูปแบบ Stand Alone Shop อัพพอร์ตมือถือ

- **ธอส.ยืนยันให้ความช่วยเหลือลูกค้าผู้ประสบอุทกภัยในพื้นที่ภาคเหนือ**

ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (ธอส.) พร้อมให้ความช่วยเหลือลูกค้าในพื้นที่ภาคเหนือที่ประสบอุทกภัย ผ่าน 7 มาตรการช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติทางธรรมชาติ ปี 2567 ผลปรากฏว่ามีลูกค้าทยอยยื่นขอสินไหมเร่งด่วนแล้ว กว่า 400 ราย คิดเป็นวงเงินประมาณการค่าเสียหายรวมกว่า 15 ล้านบาท ยืนยันพร้อมร่วมกับบริษัทพันธมิตรประกันวินาศภัย ให้ความช่วยเหลือลูกค้า โดยผู้ประสบอุทกภัยสามารถติดต่อสาขาธนาคารทั่วประเทศ เพื่อขอรับความช่วยเหลือได้ตั้งแต่วันนี้ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2567

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