



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ จะมีความคึกคักมากขึ้น เริ่มเข้าสู่ 4Q และวายุภัยฯ เริ่มซื้อหุ้น
- ตลาดหุ้นไทยยังอยู่ในโหมดของการพักตัวหลังรับรู้ข่าวบวกมาก ตามที่ประเมินสัปดาห์นี้ตลาดจะค่อยๆ ดีขึ้น เล็งข่าวบวกจีนกระตุ้นเศรษฐกิจ แต่มีปัจจัยที่ติดตามในสัปดาห์นี้ คือ สถานการณ์ระวันออกกลาง เงินบาทแข็งค่า และทิศทางดอกเบี้ยไทย (น่าจะรู้วันพฤหัสนี้)
- กองทุนวายุภัยฯ จะเริ่มซื้อหุ้นวันนี้ คาดมีส่วนช่วยหนุนตลาดได้ เราเล็งหุ้น High Dividend Yield ไว้ 3 ตัวที่คาดว่ากองทุนฯ นี้จะซื้อเข้า คือ TTB, KBANK, KTB ส่วนการได้มาของหุ้นว่าจะซื้อในตลาด หรือซื้อมาเก็บไว้แล้ว น่าจะรู้กันวันนี้
- การพุ่งขึ้นของดัชนีตลาดหุ้นจีน (8% เมื่อวานนี้) ที่มาพร้อมๆ กับการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน 6 วันติดต่อกัน จะช่วยให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนต้อจีน และเศรษฐกิจโลกกลับมาเร็วขึ้น ผลต่อตลาดไทยจะบวกต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (IVL) หุ้นเรือ (PSL)
- นักลงทุน กำลังรอดูท่าทีของ อิหร่าน หลัง ผู้นำอิหร่านลาฮอร์ อัสซัน นาสริลลาห์ ถูกสังหารโดยการโจมตีของอิสราเอล ... เรามองว่า การรุกของอิสราเอลในรอนนี้ กำลังไปถึงกลุ่มอูฐี ในประเทศเยเมน ทำให้นักลงทุนมีความกังวลว่า อิหร่าน หรือกลุ่มอาหรับจะเข้าช่วยเหลือ หรือไม่ ผลต่อราคาน้ำมัน มีเพียงเล็กน้อย เพราะคนกลัวสงครามกระทบเศรษฐกิจโลกมากกว่า
- นายจุลพันธ์ สมช.คลัง เปิดเผยว่าจะหาเรือ Entertainment Complex และคาดว่าจะได้ข้อสรุปสิ้นต.ค.นี้ ยินดีหากเอกชนสนใจลงทุน
- นายเผ่าภูมิ สมช.คลัง คำนจกักจำนวนใบอนุญาต Virtual Bank แค่ 3 ใบ มองว่าควรใช้การพิจารณาจากคุณสมบัติมาเป็นเกณฑ์หลัก ถ้าถึง 5 ราย คุณสมบัติผ่านเกณฑ์ ก็สมควรได้รับใบอนุญาตทั้งหมด
- พ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 วงเงินรวม 3.752 ล้านล้านบาท ให้มีผลบังคับใช้ 1 ต.ค. 67 เป็นต้นไป โดยกำหนดงบกลางไว้ 8.42 แสนล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนของงบกระตุ้นเศรษฐกิจ 1.87 แสนล้านบาท ที่จะนำมาใช้สำหรับแจกเงินในโครงการดิจิทัลวอลเล็ต 10,000 บาท เฟส 2
- นายพิชัย สมว.พาณิชย์ เตรียมออกมาตรการช่วยเหลือ SMEs ที่ได้รับผลกระทบจากแพลตฟอร์มขายสินค้าออนไลน์จีน พร้อมเรียกร้องให้สปก. ร่วมแก้ปัญหาหนี้สินของ SMEs จะมีการแถลงข่าวเกี่ยวกับความช่วยเหลือ SMEs ในเร็วๆ นี้
- สปก.รายงานข่าวเศรษฐกิจไทยเดือนส.ค. ทรงตัวจากเดือนก่อน การบริโภคและการส่งออกปรับตัวดีขึ้น ส่วนการท่องเที่ยวและการลงทุนภาคเอกชนชะลอตัว โดยเฉพาะหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ CPI ลดลงจากหมวดพลังงาน แต่ Core CPI กลับปรับตัวเพิ่มขึ้นจากหมวดอาหาร พร้อมยืนยันช่วงเงินบาทแข็งค่าเร็ว ได้เข้าดูแลค่าเงิน เพื่อลดผลกระทบต่อภาคธุรกิจส่งผลให้ทุนสำรองระหว่างประเทศสูงขึ้น
- Event สำคัญวันนี้ :ประชุมกรม.

News Comment

- (+) SCB (ถือ/เป้า 110.00 บาท) ปิดดีลขาย Robinhood ได้เงินทันที 400 ล้านบาท
- (0) NEO (ซื้อ/เป้า 64.00 บาท) C.P. จับมือ Kao ปั่น House Brand สินค้าอุปโภคบริโภคจำกัด

Company Report

- (0) Bank (Overweight) กำไร 3Q24E เพิ่มขึ้น YoY จากสำรองฯลดลง แต่ลดลง QoQ จาก NIM และกำไรจากเงินลงทุนลดลง

Strategy

- ตลาดน่าจะดีขึ้นตามลำดับ แต่จะผันผวนตามตัวแปรที่ยังคงตลาดอยู่บ้าง เช่น ปัญหาตะวันออกกลาง โดยสัญญาณซื้อที่จริงจัง จะเกิดเมื่อดัชนีฯ ผ่าน 1470 จุด ขึ้นไปได้ กลยุทธ์ลงทุน ทอยเข้าซื้อ
- เราติด List หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อออกไปก่อน ทั้ง 2 ตัวคือ BH, BDMS ขณะนี้หุ้นธนาคาร แม้จะมีโอกาสลดดอกเบี้ย แต่ด้วยกำไรที่ดี และจ่ายปันผลมากขึ้น เรายังแนะนำให้เข้าซื้อต่อ KTB และ TTB
- สัปดาห์นี้ สมว.คลัง และ ผู้ว่า สปก. จะหารือกัน น่าจะมีการส่งสัญญาณลดดอกเบี้ย หุ้นที่อิงกับการลดดอกเบี้ย เรายังเลือกแนะนำเพียง 2 ตัว คือ SPALI, BGRIM
- เรายังชอบ CPALL จากกำไรปีนี้ที่โตมากถึง 23% (P/E=25) อีกทั้ง ร้าน 7-11 เริ่มให้ชำระเงินผ่านระบบธนาคาร QR-Code ได้โดยตรง
- ช่วงวันหยุดวันชาติของจีน (เริ่ม 1 ต.ค.) คาดการณ์ว่าจำนวนผู้เดินทางเข้าและออกประเทศเพิ่มขึ้น 18.5% YoY น่าจะมีการเก็งกำไรหุ้นอิงท่องเที่ยว AOT, AAV, BA, ERW
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ นำ GULF, MTC เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย GULF(10%), MTC(10%), AOT(20%), CPALL(20%), HTECH*(10%), TTB(10%)

Technical : SAWAD, ARIN

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
1-Oct	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	TH	S&P Global Thailand PMI Mfg	Sep	--	5200.0%
	EC	CPI Estimate YoY	Sep	2.0%	2.2%
2-Oct	US	Construction Spending MoM	Aug	0.1%	-0.3%
	US	ISM Manufacturing ADP	Sep	47.6	47.2
	US	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%



News Comment

(+) SCB (ถือ/เป้า 110.00 บาท) ปิดดีลขาย Robinhood ได้เงินทันที 400 ล้านบาท

SCBX ปิดดีลขาย Robinhood SCBX มีมติอนุมัติให้บริษัทขายหุ้นทั้งหมดในบริษัท เพอร์เฟิล เวนเจอร์ส จำกัด (PPV) ผู้ให้บริการแอปพลิเคชัน Robinhood ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทางตรงในสัดส่วน 100% โดยบริษัทได้ขายหุ้นทั้งหมดที่บริษัทถืออยู่ใน PPV เป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 30 ก.ย. 24 มีมูลค่ารวมสูงสุด 2,000 ล้านบาท ประกอบด้วย มูลค่าเบื้องต้นชำระทันที 400 ล้านบาท และส่วนเพิ่มตามผลการประกอบการสูงสุดไม่เกิน 1,600 ล้านบาท โดยกลุ่มผู้ลงทุน ซึ่งประกอบด้วย

- 1) กลุ่มยิบอินซอย 50% (บริษัท ยิบอินซอย จำกัด ที่ 30% ประกอบธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและเทคโนโลยีระดับสูง และ บริษัท มีศิริ จำกัด ที่ 20% ประกอบธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในเครือ ยิบอินซอย)
- 2) บริษัท บัรคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (BTC) ที่ 30% ให้บริการด้านข้อมูลหรือคำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน รวมทั้งเป็นที่ปรึกษาอิสระให้แก่องค์กรชั้นนำของภาคเอกชนทั้งในประเทศและต่างประเทศ
- 3) บริษัท เอสซีที เรนทอล คาร์ จำกัด ที่ 10% ประกอบธุรกิจให้เช่ารถยนต์ในเครือกลุ่มอู่ชูสงวนไทย
- 4) บริษัท ลีอกซ์บิท จำกัด (มหาชน) ที่ 10% ประกอบธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารครบวงจร (ที่มา: SET)

DAOL: เรามองเป็นบวกเล็กน้อย โดยเราประเมินว่า SCB จะมีการบันทึก impairment loss ที่ลดลงใน 3Q24E จากเดิมที่ -1,000 ล้านบาท เหลือที่ -600 ล้านบาท เพราะได้เงินจากการปิดดีลขาย Robinhood ทันทีที่ +400 ล้านบาท (คิดเป็น upside ต่อประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ +1%) ขณะที่ส่วนต่างอีก +1,600 ล้านบาท (มูลค่ารวมสูงสุด 2,000 ล้านบาท) ถือว่าเป็นสัญญา Management Agreement จะรับรู้เป็นกำไรให้กับ SCB ได้ก็ต่อเมื่อ Robinhood มีกำไร ขณะที่เราไม่ทราบว่ามีกำไร 1,600 ล้านบาท บริษัทที่ซื้อไปจะต้องจ่ายให้ SCB ภายในกี่ปี และไม่ทราบว่าสัดส่วนการแบ่งกำไรให้กับ SCB เป็นเท่าไร อย่างไรก็ดี ตั้งแต่ 4Q24E เป็นต้นไป ทาง SCB ไม่ต้องแบกรับขาดทุนจาก Robinhood อีกต่อไป (ปี 2023 มีผลขาดทุนสุทธิราว -2.2 พันล้านบาท) ซึ่งจะเป็ปัจจัยบวกในระยะยาว คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E, คาด 3Q24E เพิ่มขึ้น YoY แต่ลดลง QoQ เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 3.96 หมื่นล้านบาท ลดลง -9% YoY จากการตั้งสำรองฯ และ OPEX ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่คาดการณ์กำไรสุทธิ 3Q24E จะเพิ่มขึ้น YoY จากสำรองฯที่ลดลง แต่จะทรงตัว QoQ เพราะมีขาย Robinhood ได้เงินทันทีที่ 400 ล้านบาท ขณะที่ NPL ยังอยู่ในทิศทางงานขึ้นจากสินเชื่อรายย่อย **แนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 110.00 บาท** อิง 2025E PBV ที่ 0.70x (-1.25SD below 10-yr average PBV) ต่ำกว่า KBANK ที่ 0.65x PBV (-1.25SD below 10-yr average PBV) และกลุ่มที่ 0.70x PBV (-1.00SD below 10-yr average PBV) แต่ยังมี Dividend yield สูงที่ราว 9% จึงแนะนำ "ถือ"

(0) NEO (ซื้อ/เป้า 64.00 บาท) C.P. จับมือ Kao ขึ้น House Brand สินค้าอุปโภคบริโภคครบจำกั

คุณธนิศร์ เจียรพนนท์ CEO ของ CPAXT เป็นผู้แทนร่วมลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือกับคุณโยชิโอะ ฮาซาเอะ CEO ของ Kao Corporation (Japan) และเครือเจริญโภคภัณฑ์ (C.P. Group) โดยมีข้อตกลง ดังนี้

1. ร่วมกันพัฒนาผลิตภัณฑ์ธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภคในกลุ่ม House Brand ของเครือเจริญโภคภัณฑ์ (C.P. Group) โดยใช้นวัตกรรมของคาโอ คอร์ปอเรชั่น เพื่อตอบโจทย์ความยั่งยืน และสำหรับวางจำหน่ายผ่านช่องทางค้าปลีกของเครือเจริญโภคภัณฑ์ ทั้งร้านสะดวกซื้อเช่นอัลเฟว่น ห้างค้าปลีกสมัยใหม่ โลตัส และห้างค้าปลีกชำร่เงินสด(Cash&Carry)แม็คโคร
2. นำเข้าผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม จากคาโอ คอร์ปอเรชั่น และวางจำหน่ายแบบเอ็กซ์คลูซีฟเฉพาะห้างร้านซีพี
3. ย้ายโอกาสความร่วมมือทางด้านธุรกิจเมกเก็ต
4. ร่วมมือในการคิดค้นและพัฒนากล่องบรรจุภัณฑ์และพาเลทแบบพร้อมโชว์ (Shelf-Ready Display) เพื่อจัดจำหน่ายแบบเอ็กซ์คลูซีฟ ภายใต้คอนเซปต์ "Club Model" ที่ แม็คโคร และ โลตัส ทุกสาขา ภายใต้ ซีพี แอ็กซ์ตรา
5. ร่วมมือเพื่อแก้ปัญหาสังคม และพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อใช้ในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของเครือเจริญโภคภัณฑ์ โดยใช้ความเชี่ยวชาญของทั้งสองบริษัท

ทั้งนี้ สินค้า House Brand ของเครือเจริญโภคภัณฑ์นั้น ขณะนี้อยู่ระหว่างเจรจายาละเอียด เบื้องต้นคาดว่าจะผลิตในประเทศไทย โดยต่อยอดโน้วฮาวและความเชี่ยวชาญของคาโอ ในการพัฒนาและผลิต อาทิ ผลิตภัณฑ์ซักผ้า โดยคาดว่าจะสามารถเปิดตัวได้ภายในปี 2025

ด้านผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมซึ่งจะนำเข้ามาจำหน่ายในไทยนั้น คาดว่าจะเป็กลุ่มผลิตภัณฑ์ดูแลผิว และผลิตภัณฑ์ดูแลเส้นผม โดยจะวางจำหน่ายแบบเอ็กซ์คลูซีฟเฉพาะห้างร้านภายใต้เครือเจริญโภคภัณฑ์ อาทิ แม็คโคร โลตัส และเซเว่นอัลเฟว่น (ที่มา: bangkokbiznews, ประชาชาติธุรกิจ)

DAOL: กระทบ NEO จำกัด เรามีมุมมองเป็นกลางจากประเด็นข้างต้นจากการร่วมมือของ C.P. และ Kao เนื่องจาก 1) เรามองว่ากระทบ NEO จำกัด สินค้ากลุ่ม Liquid detergent มีสัดส่วนรายได้ที่ 35-40% ของรายได้ NEO โดยสินค้ากลุ่มนี้มี Brand Loyalty สูง โดย Liquid detergent ของ NEO ได้แก่ Finesse มี market share อยู่อันดับ 2 และ NEO มีทีม R&D ที่แข็งแกร่งเข้าใจ consumer insight มีการพัฒนาสินค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง, 2) แม้จุดแข็งของสินค้า house brand คือ ราคาที่ต่ำกว่า แต่ผู้บริโภคส่วนใหญ่จะมี perception ว่าคุณภาพจะด้อยกว่าสินค้าแบรนด์ เรามองว่า จะต้องใช้เวลาในการสร้าง Brand Awareness และ educate ผู้บริโภคเพื่อปรับมุมมองเกี่ยวกับสินค้า house brand ใหม่, 3) สินค้ากลุ่มซักผ้าของ NEO ครอบคลุมในทุก segments ตั้งแต่ Mass (Finesse, Smart), Premium Mass (Finesse – Organic, D-Nee Organic, D-Nee Deluxe) และจับกลุ่มผู้บริโภคทุกเพศทุกวัย, 4) จุดจำหน่ายของ NEO มีครอบคลุมทั่วประเทศ ทั้ง Modern Trade และ Traditional Trade **คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E – 25E เรากงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 1,090 ล้านบาท (+31% YoY) และปี 2025E คาดกำไรสุทธิที่ 1,203 ล้านบาท (+10% YoY) หนุนโดยกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น Household plant +10% YoY และ Personal care plant +19% YoY ทั้งนี้ เรากงราคาเป้าหมายที่ 64.00 บาท อิง 2025E PER 16.0x เรามองว่า valuation น่าสนใจ โดยปัจจุบันเทรดที่ 2025E PER 11.5x**



Company Report

(0) Bank (Overweight) กำไร 3Q24E เพิ่มขึ้น YoY จากสำรองฯ ลดลง แต่ลดลง QoQ จาก NIM และกำไรจากเงินลงทุนลดลง

เรายังคงนำนักการรลงทุน “มากกว่าตลาด” โดยเราคาดกำไรสุทธิรวม 3Q24E ของกลุ่มธนาคารจะอยู่ที่ 5.2 หมื่นล้านบาท (+3% YoY, -3% QoQ) โดยเพิ่มขึ้น YoY เกิดจาก TTB ที่ได้ผลประโยชน์ทางภาษีราว 1.1 พันล้านบาท จากปีก่อนที่ไม่มี ประกอบกับ KTB มีรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้นได้จากการ Cross-selling ในกลุ่ม และ KBANK มีสำรองฯที่ลดลงจากปีก่อนที่ตั้งเผื่อมาเยอะ ส่วนกำไรที่ลดลง QoQ เพราะกำไรจากเงินลงทุนในส่วนของเงินปันผลริบลดลงตามฤดูกาล โดยธนาคารที่มีกำไรสุทธิ 3Q24E เติบโตได้ดีทั้ง YoY/QoQ คือ SCB +5% YoY, +1% QoQ เพราะมีสำรองฯที่ลดลง YoY และมีการขาย Robinhood ได้เงินทันที 400 ล้านบาท ส่วนธนาคารที่เติบโตได้ดี YoY คือ TTB +13% YoY, KBANK +7% และ KTB +6% ขณะที่กำไรสุทธิ 3Q24E ที่ลดลง YoY, QoQ คือ TISCO -10% YoY, -3% QoQ เพราะสำรองฯเพิ่มขึ้นตามการปล่อยสินเชื่อผลตอบแทนสูงที่เพิ่มขึ้น รองลงมาเป็น BBL -3% YoY และ -7% QoQ เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนลดลง ด้านสินเชื่อรวม 3Q24E ลดลง -2% YoY และ -1% QoQ เพราะสินเชื่อรายใหญ่และภาครัฐมีการชำระคืน ส่วน NPL รวมทยอยเร่งตัวขึ้นมาอยู่ที่ 3.19% จาก 2Q24 ที่ 3.13% แต่ยังคงอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ **เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิของกลุ่มธนาคารปี 2024E/2025E อยู่ที่ 2.05 แสนล้านบาท/2.17 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น +5% YoY/+6% YoY** จากสำรองฯที่ลดลงเป็นหลัก โดยเราคาดว่าจะมีการปรับตัวลดลง -10% YoY จากปี 2023 ที่เพิ่มขึ้น +17% YoY เพราะมีการตั้งเผื่อมาเยอะแล้ว ขณะที่คาดการณ์ จะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 50bps ในช่วงปลายปี 2024E-1H25E กลุ่มธนาคารปรับตัวเพิ่มขึ้น +6%/+13% ใน 3 และ 6 เดือนที่ผ่านมา เพราะ Fund flow ที่ไหลเข้ามาอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม valuation ยังน่าสนใจ เทรดที่ระดับเพียง 0.70x 2024E PBV (-1.00SD below 10-yr average PBV) **Top picks เราเลือก KBANK และ KTB**

KBANK (ซื้อ/เป้า 176.00 บาท) จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น และ valuation ถูก โดยซื้อขายเพียง 0.65x PBV ถูกกว่ากลุ่มที่ 0.70x PBV และถูกกว่า SCB ที่ 0.80x PBV

KTB (ซื้อ/เป้า 23.00 บาท) เพราะกำไรสุทธิปี 2024E อยู่ที่ 4.2 หมื่นล้านบาท เพิ่มสูงสุดในกลุ่มที่ +15% YoY จากสำรองฯที่ลดลง และจะเน้นการปล่อยสินเชื่อภาครัฐมากขึ้น ซึ่งมีความเสี่ยงต่ำ



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (30 ก.ย.) โดยดาวโจนส์และ S&P500 ต่างก็ติดตัวขึ้นปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หลังจากดัชนีอ่อนแรงลงในช่วงวัน กลายหลังจากเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณว่า เฟดไม่รีบร้อนในการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ขณะที่นักลงทุนจับตาดูข้อมูลแรงงานของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้ซึ่งรวมถึงตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟดก่อนสิ้นปีนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 42,330.15 จุด เพิ่มขึ้น 17.15 จุด หรือ +0.04%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,762.48 จุด เพิ่มขึ้น 24.31 จุด หรือ +0.42% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 18,189.17 จุด เพิ่มขึ้น 69.58 จุด หรือ +0.38%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันจันทร์ (30 ก.ย.) โดยหุ้นกลุ่มรถยนต์ในตลาดร่วงลง หลังจากบริษัทสเทลแลนต์ิส (Stellantis) และโฟล์คสวาเกน (Volkswagen) ประกาศเตือนเกี่ยวกับผลกำไร แม้ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในเดือนก.ย.และในไตรมาส 3 ก็ตาม ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 522.89 จุด ลดลง 5.19 จุด หรือ -0.98%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,635.75 จุด ลดลง 156.04 จุด หรือ -2.00%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 19,324.93 จุด ลดลง 148.70 จุด หรือ -0.76% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,236.95 จุด ลดลง 83.81 จุด หรือ -1.01%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลดลงในวันจันทร์ (30 ก.ย.) แม้ตลาดปิดบวกในรายไตรมาส ขณะที่ดัชนีหุ้นขนาดกลางร่วงลง หลังหุ้นแอสตัน มาร์ติน (Aston Martin) ประกาศเตือนเกี่ยวกับผลกำไร ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,236.95 จุด ลดลง 83.81 จุด หรือ -1.01%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อยในวันจันทร์ (30 ก.ย.) แต่ดิ่งลงอย่างหนักเมื่อพิจารณาตลอดเดือนก.ย.และตลอดไตรมาส 3/2567 เนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมันทั่วโลกได้ดับขี้อายุจากแนวโน้มอุปทานน้ำมันตึงตัวอันเนื่องมาจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ย. ลดลง 1 เซนต์ หรือ 0.01% ปิดที่ 68.1 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนพ.ย. ลดลง 21 เซนต์ หรือ 0.29% ปิดที่ 71.77 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (30 ก.ย.) โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์และจากการที่เจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณว่า เฟดไม่รีบร้อนในการปรับลดอัตราดอกเบี้ย สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนธ.ค. ลดลง 8.70 ดอลลาร์ หรือ 0.33% ปิดที่ 2,659.4 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **CHAYO พอร์ต 1.1 แสบล. เริ่ม CCAP กลับมาเทรด**
CHAYO บอสใหญ่ "สุจินต์ ยศะสินธุ์" เตรียมซื้อหนี้เสียเข้ามาเติมพอร์ตอีกราว 6,000 ล้านบาท เน้นหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน ทั้งปีคาดซื้อหนี้ได้ตามเป้า 10,000 ล้านบาท และพร้อมนำ CCAP กลับมาเทรดตามแผนในปี 2568 หลังจากชะลอการชำระคณทุนออกไปก่อน
- **ADVANC กำไรดีต่ออีก ไตรมาส 3 สู่ 8.35 พันล้านบาท**
โบรคพรวิจวบ ADVANC ไตรมาส 3/2567 กำไรปกติ 8.35 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เหตุราคาขายโทรศัพท์มือถือเพิ่มขึ้น-อุปสงค์-ขาดทุนจากการซื้อ 3BB ลดลง 9 เดือนปีนี้กำไรปกติคาดอยู่ที่ 2.5 หมื่นล้านบาท มองระยะ-สั้นยังได้ประโยชน์จากกองทุนวายุภักษ์ที่เน้นหุ้นปันผล และกองทุนลดหย่อนภาษีที่เน้น ESG
- **BC จ่อบุกกำไร 420 ล. ขาย 'โอปัสเชิงใหม่' หนุนผลงานตามนัด**
BC ปิดดีลขายเงินลงทุนโครงการ "โรงแรมโอปัส เชียงใหม่ นิมนาน เจอร์นียัธ" ในสัดส่วน 37% ด้วยราคามูลค่ายุติธรรมโครงการที่ 420 ล้านบาท จ่อบุกกำไรเข้ามาในไตรมาส 3/2567 หนุนผลงานพลิกเทิร์นอะราวด์ตามนัด
- **JMT คืนหุ้นกู้ตามนัด 625 ล. จัดงบซื้อหนี้เข้าพอร์ตเพิ่ม**
JMT สิ้นจ่ายคืนหุ้นกู้ 625 ล้านบาท ตามนัด ระบุเตรียมเงินสำหรับจ่ายคืนหุ้นกู้ในชุดถัดไปเดือนพฤศจิกายนนี้ มองผลงานช่วงครึ่งปีหลังทำได้ดี วางงบ 1,000-1,200 ล้านบาท ลุยซื้อหนี้เพิ่ม แคมอยู่ระหว่างออกหุ้นกู้ 2 ชุดใหม่ อายุ 2-4 ปี ดอกเบี้ยราว 4.70-5.50% ต่อปี ปัจจุบันอยู่ระหว่างยื่นขออนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- **THAI เร่งปรับโครงสร้างทุน เล็งกลับมาเทรด Q2 ปีหน้า**
THAI ยื่นไฟลิ่ง ก.ล.ต. เดินหน้ากระบวนการปรับโครงสร้างทุนภายในปีนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ คาดยื่นคำร้องยกเลิกการฟื้นฟูกิจการได้ในไตรมาส 2/2568 พร้อมกลับมาเทรดในตลาดหลักทรัพย์
- **EA ได้เงินทุน 1,200 ล้าน สมโภชน์หุ้นใหญ่ช่วยอุ้ม**
EA แจ้งได้รับเงินทุนระยะสั้น 1,200 ล้านบาท จากนิติบุคคลและนายสมโภชน์ อาหุนัย ผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยไม่มีหลักประกัน ด้าน "วสุ" สิ้นพร้อมใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนระหว่างหาข้อสรุปพาร์ตเนอร์ ซีอีโอหุ้นใหญ่ใส่เงินเข้ามา เป็นการส่งสัญญาณยังคงเชื่อมั่นในธุรกิจ
- **TU ลงทุนเปิดศูนย์นวัตกรรม เสริมแกร่งสินค้า-บรรจุภัณฑ์**
TU สุดล้ำเปิดศูนย์นวัตกรรม Innovation Hub ในยุโรป จัดเต็มเทคโนโลยีครบวงจร เดินหน้าวิจัย พัฒนา สร้างความแตกต่างให้แบรนด์ ผ่านการวิจัยพัฒนาทั้งผลิตภัณฑ์และบรรจุภัณฑ์ ช่วยเสริมศักยภาพธุรกิจ และสามารถตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาดได้อย่างรวดเร็ว



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 และมีได้มีมติแนะนำซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800