



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- ตลาดได้อานิสงส์จากแรงงาย DELTA วันนี้ จับตา สถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน และการพิจารณาชำระของศาลฯ
- ดัชนีฯ วานนี้ หากติดผลของการลดลงของราคาหุ้น DELTA ดัชนีฯจะบวกราว 6 จุด หากมองผิวเผินคือ ทย DELTA แล้วไปซื้อตัวอื่น ทำให้ราคาหุ้นใหญ่(ในSET50) ปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ แต่วันนี้บ้างจะมีผลน้อยลง ตลาดจะโปรดการพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญว่าจะรับคำร้องกรณีของพรรคเพื่อไทยหรือไม่ และสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน
- วันนี้ต้องรอดูว่า ศาลรัฐธรรมนูญจะรับคำร้องปมคดีนายทักษิณครองงำพรรคเพื่อไทยหรือไม่ หลังจากที่ก่อนหน้านี้มีอัยการสูงสุดมีคำสั่งไม่รับดำเนินการตามที่ร้องขอ เนื่องจากไม่เข้าหลักเกณฑ์ว่าเป็นการล้มล้างการปกครอง หากศาลฯ ไม่รับคำร้องจะดีต่อตลาด การเดินทางนโยบายเศรษฐกิจ สามารถทำได้มากขึ้นไม่ติดประเด็นถูกครอบงำ
- รัสเซีย-ยูเครน ตลาดยังให้น้ำหนักกับเรื่องนี้อยู่ โดยวานนี้ยูเครนกล่าวว่า รัสเซียยิงขีปนาวุธข้ามทวีป (ICBM) ที่ยูเครนระบุว่า เป็นขีปนาวุธรุ่นใหม่ของรัสเซีย โจมตีเมือง Dnipro ประเทศยูเครน เราประเมินว่า การโจมตีของทั้งสองฝ่าย ยังไม่ได้มุ่งไปที่เป้าหมายที่มีนัยยะ หรือเสียหายมาก เราจึงไม่กังวลมากนัก(ในเวลาสั้น) สินทรัพย์ที่บวก/ลบ จะเป็น alternative assets มากกว่า เช่น ทองคำ และ Bitcoin
- นายกช กล่าวในงาน PRACHACHAT THAILAND 2025 มุ่งเน้นการส่งเสริมการลงทุนจากต่างประเทศ หากมีเงินใหม่เข้ามาไทย ส่งเสริม 3 แนวทาง คือ ด้านอาหารไทย ด้านสุขภาพ และซอฟต์แวร์พร้อมระบุ 12 ร.ค.นี้ จะมีการแถลงสิ่งที่ได้ดำเนินการมาแล้วใน 90 วัน ของรัฐบาลชุดนี้ รวมทั้งแถลงนโยบาย และมาตรการของรัฐบาลใหม่ เราเชื่อว่า นายกช เตรียมออกมาตรการด้านการลงทุน หุ่นที่ท่า Data Center (GULF) หรือ นิคมฯ (WHA) จะเป็นบวก
- เกร็ดข่าวดูเฝยตัวเลขหนี้เสีย ณ ไตรมาส 3/67 NPLs อยู่ที่ 1.2 ล้านล้านบาทขยายตัว 14.1% YOY และคิดเป็น 8.8%ของหนี้รวม 13.6 ล้านล้านบาท สินเชื่อบ้าน-รถยนต์-บัตรเครดิต-สินเชื่อบุคคลเริ่มนิ่ง แต่ด้าน NPL ของ SMEs ไต่กว่า 20%
- Event สำคัญวันนี้ : ตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ และศาลรัฐธรรมนูญจะมีการพิจารณาคำร้องเรื่องพรรคเพื่อไทย

Strategy

- ตลาดมีแรงซื้อ แต่เรายังมองเป็น trading ช่วงสั้นๆ และตลาดยังไปอิงกับการตัดสินใจของศาลรัฐธรรมนูญฯ ในวันนี้ด้วย กลยุทธ์ลงทุน ยังเป็นถึงกำไรช่วงสั้น
- หากศาลรัฐธรรมนูญ รับคำร้องอาจมีผลกระทบต่อตลาดแต่ไม่น่าจะมาก แต่หากปฏิเสธคำร้อง ตลาดหุ้นน่าจะบวกได้ หุ่น 3 ตัวที่จะบวกได้ คือ AOT, GULF, CPALL
- หุ่นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด หุ่นในพอร์ตประกอบด้วย PTT(15%), ITC(15%), SAWAD*(10%), SCGP(10%), AOT(10%), BDMS(10%), PTTEP(10%)

Technical : MEDEZE, MCOT

News Comment

- (+) CBG (ซื้อ/เป้า 95.00 บาท) Market share เครื่องดื่มชูกำลัง ต.ค. ลดลงเล็กน้อย MoM แต่ volume ยังเติบโต
- (+) Bank (Overweight) สินเชื่อ ต.ค. 24 เพิ่มขึ้นในรอบ 6 เดือนที่ +0.2% MoM จากสินเชื่อรายใหญ่

Company Report

- (0) AOT (ซื้อ/เป้า 72.00 บาท) 4QFY24 ตามคาด, FY25E ผู้โดยสารโตต่อตามการท่องเที่ยว
- (0) AAI (ซื้อ/เป้า 8.20 บาท) 4Q24E อ่อนตัว QoQ จากบาทแข็ง, กำลังการผลิตใหม่เริ่ม 1Q25E

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
18-Nov	TH	GDP YoY	3Q	2.6%	2.3%
19-Nov	EC	CPI YoY	Oct F	--	2.0%
	US	Housing Starts MoM	Oct	-1.3%	-0.5%
	US	Building Permits MoM	Oct	1.0%	-2.9%
20-Nov	CH	1-Year Loan Prime Rate	Nov-20	3.1%	3.1%
21-Nov	US	Initial Jobless Claims	Nov-16	--	217k
	US	Existing Home Sales MoM	Oct	2.41%	-1.00%
22-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov F	72.0	73.0



News Comment

(+) CBG (ซื้อ/เป้า 95.00 บาท) Market share เครื่องดื่มชูกำลัง ต.ค. ลดลงเล็กน้อย MoM แต่ volume ยังเติบโต

Nielsen รายงาน Market Share เครื่องดื่มชูกำลังเดือน ต.ค. by volume ดังนี้

CBG อยู่ที่ 25.5% (-80 bps MoM, +180 bps YoY)

Carabao Dang อยู่ที่ 25.1% (-70 bps MoM, +220 bps YoY)

DAOL: Outlook ยังดีต่อเนื่อง เรามีมุมมองเป็นบวกจากประเด็นข้างต้น แม้ market share จะปรับตัวลดลง MoM เล็กน้อยจากแผนการจัด promotion ใน CVS แต่ยังคงเติบโต YoY อย่างไรก็ดีตามรายได้เครื่องดื่มชูกำลังในประเทศ ต.ค. ยังทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง จาก volume ขายที่ดี เราคาดว่า market share เดือน พ.ย. - ธ.ค. จะปรับตัวขึ้น จากการรุดทำการตลาดใน CVS เพิ่มขึ้น (คาดปิดปี 2024E Market share จะอยู่ที่ 26%) ทั้งนี้ เราคาดว่ากำไร 4Q24E อยู่ที่ 879 ล้านบาท (+35% YoY, +18% QoQ) สูงสุดในรอบ 14 ไตรมาส หนุนโดย 1) high season คาดรายได้เครื่องดื่มชูกำลังในประเทศทำ All Time High ต่อ, ได้รับอานิสงส์เชิงบวกจากแจกเงิน 10,000 บาทกลุ่มประปราย ปรายใหญ่ distribution business โตต่อเนื่อง และรายได้ต่างประเทศเติบโตต่อเนื่อง และ 2) GPM ขยายตัว YoY ทรงตัว QoQ คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 2,939 ล้านบาท (+53% YoY) สำหรับปี 2025E เราคาดว่ากำไรสุทธิที่ 3,508 ล้านบาท (+19% YoY) จากรายได้ที่ขยายตัวต่อเนื่อง YoY และ GPM ขยายตัว

เรากำหนดเป้า "ซื้อ" และคงราคาเป้าหมายที่ 95.00 ถึง 2025E PER 27.0x (ใกล้เคียง -1SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี)

(+) Bank (Overweight) สินเชื่อ ต.ค. 24 เพิ่มขึ้นในรอบ 6 เดือน ที่ +0.2% MoM จากสินเชื่อรายใหญ่

สินเชื่อเดือน ต.ค. 24 เพิ่มขึ้น +0.2% MoM จากสินเชื่อรายใหญ่ ภาพรวมสินเชื่อเดือน ต.ค. 24 ทั้ง 7 ธนาคารที่เรา cover อยู่ที่ 10.7 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น +0.2% MoM ส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อรายใหญ่ ขณะที่สินเชื่อภาครัฐทรงตัว ส่วนสินเชื่อรายย่อยที่มาจากสินเชื่อเช่าซื้อยังคงลดลงต่อเนื่อง โดยธนาคารที่มีสินเชื่อเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ BBL เพิ่มขึ้น +1.6% MoM จากสินเชื่อรายใหญ่และต่างประเทศ รองลงมาคือ KBANK, TISCO เพิ่มขึ้น +0.3% MoM จากสินเชื่อรายใหญ่เป็นหลัก ส่วนสินเชื่อรายย่อยและ SME ยังคงหดตัวลง ขณะที่ธนาคารที่มีสินเชื่อลดลงมากที่สุด MoM คือ KKP -0.7% MoM ลดลงจากสินเชื่อเช่าซื้อทั้งในส่วนวงรถใหม่และรถมือสอง รองลงมาคือ TTB ลดลง -0.5% MoM จากสินเชื่อรายใหญ่และรายย่อย แต่สินเชื่อ High yield ยังเพิ่มขึ้น ส่วนภาพรวมของเงินฝากเดือน ต.ค. 24 อยู่ที่ 12.5 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น +1.8% MoM โดยธนาคารที่เงินฝากเพิ่มขึ้นมากที่สุดคือ KTB เพิ่มขึ้นถึง +5.7% MoM จากเงินฝาก CASA ของภาครัฐที่เพิ่มขึ้นจากปีงบประมาณ รองลงมาคือ SCB, KKP เพิ่มขึ้น +3.5%, +3.4% จากเงินฝาก CASA เป็นหลัก ส่วนเงินฝากที่ลดลงมากที่สุดคือ KBANK ลดลง -3.7% MoM จากเงินฝากประจำที่ลดลง (ที่มา: ข้อมูลบริษัท)

DAOL: มองเป็นบวกต่อกลุ่มธนาคาร เรามีมุมมองเป็นบวกต่อสินเชื่อในเดือน ต.ค. 24 ที่กลับมาฟื้นตัวในรอบ 6 เดือนได้ที่ +0.2% MoM จากเดือน ก.ย. 24 ที่ลดลง -0.5% MoM โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อรายใหญ่เป็นหลัก ขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อยังคงลดลงตามทิศทางของยอดขายรถยนต์ที่มีการปรับตัวลดลง และจากกำลังซื้อชะลอตัว รวมถึงหนี้ครัวเรือนอยู่ในระดับสูง ทำให้กลุ่มธนาคารมีการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น ขณะที่เราคาดว่าสินเชื่อรายใหญ่และภาครัฐจะมี Momentum ที่เพิ่มขึ้นได้ในช่วงเดือน พ.ย. - ธ.ค. 24 ตามโครงการใหญ่ของภาครัฐที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้เรายังคงประมาณการเติบโตของสินเชื่อรวมทั้งปี 2024E ของกลุ่มไว้ที่ +1% YoY (10M24 อยู่ที่ -1.6% YTD) ด้าน NPL เราคาดว่าแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง แต่เราเชื่อว่าจะทยอยเพิ่มขึ้นไม่น่ากังวลมากนัก เพราะแต่ละธนาคารมีการตั้งสำรองจำนวนมากอย่างต่อเนื่องในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา และมีการทยอยขายหนี้เสียออกมาอย่างต่อเนื่อง โดยคาด NPL ในปี 2024E จะอยู่ที่ 3.29% จาก 2.92% ในปี 2023

ยังคงน้ำหนักเป็น "มากกว่าตลาด" เลือก KTB, KBANK เป็น Top pick ขณะที่ BBL จะได้รับผลบวกจากสินเชื่อที่เติบโตได้สูงสุดในเดือน ต.ค. 24 เราให้น้ำหนักการลงทุนของกลุ่มธนาคารเป็น "มากกว่าตลาด" เพราะแนวโน้มการเติบโตของกำไรปี 2024E-2025E จะยังเติบโตได้ต่อเนื่องอีก 5-6% YoY ขณะที่ valuation ยังถูก โดยเทรดที่ระดับเพียง 0.65x PBV (-1.25SD below 10-yr average PBV) ขณะที่เรายังคงเลือก KBANK, KTB เป็น Top pick ขณะที่ BBL จะได้รับผลบวกจากสินเชื่อที่เติบโตได้ในเดือน ต.ค. 24

- KTB ราคาเป้าหมายที่ 24.50 บาท ถึง PBV 2025E ที่ 0.85x (-0.75SD below 10-yr average PBV) เพราะกำไรสุทธิปี 2024E อยู่ที่ 4.3 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นสูงที่สุดในกลุ่มธนาคารที่ +18% YoY ขณะที่เราคาดว่าแนวโน้มกำไรสุทธิ 4Q24E จะเพิ่มขึ้น YoY แต่จะลดลง QoQ จาก OPEX ที่เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล และ KTB เน้นปล่อยสินเชื่อภาครัฐมากขึ้น ซึ่งเป็นสินเชื่อที่มีความเสี่ยงต่ำและรองรับกับสภาพเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงได้

- KBANK ราคาเป้าหมายที่ 176.00 บาท ถึง 2025E PBV ที่ 0.70x (-1.00SD below 10-yr average PBV) เพราะคุณภาพของสินทรัพย์ที่ดีขึ้น และเราคาดหวัง JV AMC กับ BAM จะช่วยลด NPL ได้ในระยะยาว และคาดว่ากำไร 4Q24E จะเพิ่มขึ้น YoY จากสำรองที่ลดลง โดยปัจจุบันซื้อขายเพียง 0.64x PBV (-1.25SD below 10-yr average PBV) ถูกกว่า SCB ที่ 0.81x PBV



Company Report

(0) AOT (ซื้อ/เป้า 72.00 บาท) 4QFY24 ตามคาด, FY25E ผู้โดยสารโตต่อตามการท่องเที่ยว

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมาย 72.00 บาท อิง DCF (WACC 7%, terminal growth 3.5%) AOT รายงาน 4QFY24 มีกำไรสุทธิ 4.3 พันล้านบาท (+25% YoY, -6% QoQ) ใกล้เคียง consensus และเราทำได้ โดยยังคงเติบโต YoY จากจำนวนผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นเป็น 29 ล้านคน (+14% YoY, +1% QoQ) ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเติบโตจากผู้โดยสารระหว่างประเทศ ขณะที่ผู้โดยสารในประเทศยังทรงตัว นับว่ายังทำได้แม้เป็นช่วง low season ส่วนกำไรลดลง QoQ เนื่องจากเริ่มได้รับผลกระทบจากการขอคืนพื้นที่บางส่วนจากคิงเพาเวอร์ รวมถึงการยกเลิกตั๋วฟรีขาเข้า ทำให้รายได้ส่วนแบ่งผลประโยชน์ลดลง ดังนั้นส่งผลให้ FY24 กำไรสุทธิ 1.9 หมื่นล้านบาท +118% YoY AOT แจ้งเรื่องการขอคืนพื้นที่บางส่วนเพิ่มเติมจากคิงเพาเวอร์ (KPS) เพื่อนำมาใช้ก่อสร้างอาคาร East Expansion ที่สนามบินสุวรรณภูมิ โดยเราประเมินจะมีผลกระทบต่อรายได้ปี FY25E-FY27E ราวปีละ 300-350 ล้านบาท หรือคิดเป็นผลกระทบต่อกำไรลดลงราว -1% ซึ่งมีผลกระทบจำกัด ดังนั้น เราจึงยังคงประมาณการกำไร FY25E ที่ 2.3 หมื่นล้านบาท +20% YoY โดยประเมินจำนวนผู้โดยสารที่ 132 ล้านคน +11% YoY จากการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และการเปิด Runway 3 สนามบินสุวรรณภูมิ ทำให้รองรับจำนวนเที่ยวบินและผู้โดยสารได้เพิ่มมากขึ้น ราคาหุ้น underperform SET -3%/-10% ในช่วง 3 และ 6 เดือน จากข่าวการขอคืนพื้นที่จากคิงเพาเวอร์ และการยกเลิก duty free ขาเข้า แต่ราคาหุ้นทรงตัวใกล้เคียง SET ในช่วง 1 เดือน ทั้งนี้ เรายังแนะนำ ซื้อ โดยประเมินว่าราคาหุ้นจะกลับมา outperform ได้ดีในช่วง 1Q-2QFY25E ที่เข้าสู่ช่วง high season ของการท่องเที่ยว ทำให้กำไรกลับมาเติบโตโดดเด่น รวมถึงมีโอกาสที่ภาครัฐจะออกมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยว ซึ่งจะช่วยเพิ่มจำนวนผู้โดยสารให้ AOT ได้

(0) AAI (ซื้อ/เป้า 8.20 บาท) 4Q24E อ่อนตัว QoQ จากบาทแข็ง , กำลังการผลิตใหม่เริ่ม 1Q25E

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมาย 8.20 บาท อิง 2025E PER 16x (+0.25SD above 2-yr average PER) เรามีมุมมองเป็นกลางจากการประชุมนักวิเคราะห์เมื่อวานนี้ (21 พ.ย.) จากทิศทางโดยรวมยังเป็นไปตามกรอบที่เราคาด โดยมีประเด็นสำคัญดังนี้ 1) คาดการณ์แนวโน้มผลการดำเนินงาน 4Q24E จะชะลอ QoQ จากบาทแข็งในช่วงต้นไตรมาสและต้นทุนอุปทานสูงขึ้น, 2) บริษัทอยู่ระหว่างรอประเมินสถานการณ์หากประธานาธิบดีสหรัฐฯ ใหม่มีการขึ้นภาษีนำเข้า อย่างไรก็ตามผลิตภัณฑ์ที่บริษัทส่งออกไปส่วนใหญ่เป็นคนละกลุ่มสินค้าที่ผลิตในสหรัฐฯ ทำให้เชื่อว่ากระทบไม่มาก, และ 3) เลื่อนแผนการเริ่มก่อสร้างคลังสินค้าอัตโนมัติไปเป็นปี 2025E อย่างไรก็ตามแผนการเพิ่มกำลังการผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงใน 1Q25E ยังเป็นไปตาม timeline ราคาไก่ไปปกติปี 2024E/25E ที่ 1.1 พันล้านบาท/1.1 พันล้านบาท (+147% YoY/+2% YoY) สำหรับ 4Q24E เบื้องต้นประเมินกำไรปกติจะขยายตัวต่อเนื่อง YoY จากฐานต่ำ แต่อ่อนตัว QoQ จากผลกระทบบาทแข็งในช่วงต้นไตรมาส แต่จะถูกชดเชยบางส่วนจากการเร่งคำสั่งซื้อก่อนช่วงเทศกาลราคาหุ้นกลับมา underperform SET -13% ใน 1 เดือน หลังกำไรปกติ 3Q24 กลับมาชะลอ QoQ ขณะที่แม้ 4Q24E ยังมีโอกาสอ่อนตัวต่อเนื่อง QoQ แต่เรามองว่าแนวโน้มจะปรับตัวดีขึ้นใน 1Q25E และประมาณการปี 2025E อาจดีกว่าคาด หนุนโดยเงินบาทกลับมาทยอยอ่อนค่า อุปสงค์ลูกค้ำอาหารสัตว์เลี้ยงยังดีต่อเนื่อง และการขยายไลน์กำลังการผลิตอาหารสัตว์เลี้ยง +5% ในต้นปี 2025E



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 1% ในวันพฤหัสบดี (21 พ.ย.) โดยได้ปัจจัยบวกจากแรงซื้อหุ้นวัฏจักร (Cyclical Stocks) นอกจากนี้ บรรยากาศการซื้อขายยังได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนมีมุมมองบวกต่อผลประกอบการของบริษัทอินเวเดีย (Nvidia) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) รายใหญ่ของสหรัฐฯ ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 5,948.71 จุด เพิ่มขึ้น 31.60 จุด หรือ +0.53% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 18,972.42 จุด เพิ่มขึ้น 6.28 จุด หรือ +0.03%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (21 พ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการทะยานขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงานและกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งได้ช่วยยุติการปรับตัวลงของตลาดที่ต่อเนื่องยาวนานที่สุดในรอบกว่า 2 เดือน ขณะที่ความตึงเครียดทางการเมืองได้หนุนความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัย ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 502.54 จุด เพิ่มขึ้น 2.05 จุด หรือ +0.41%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,213.32 จุด เพิ่มขึ้น 14.87 จุด หรือ +0.21% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 19,146.17 จุด เพิ่มขึ้น 141.39 จุด หรือ +0.74% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,149.27 จุด เพิ่มขึ้น 64.20 จุด หรือ +0.79%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันพฤหัสบดี (21 พ.ย.) สู่ระดับสูงสุดในรอบเกือบ 2 สัปดาห์ ขณะที่การอ่อนค่าของเงินปอนด์ และการปรับตัวขึ้นของหุ้นฮัลมา (Halma) ได้ช่วยชดเชยการร่วงลงของหุ้นเจดี สปอร์ต (JD Sports) ซึ่งร่วงลงหลังประกาศเตือนเกี่ยวกับผลกำไร ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 8,149.27 จุด เพิ่มขึ้น 64.20 จุด หรือ +0.79%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (21 พ.ย.) หลังจากสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างรัสเซียและยูเครนทวีความรุนแรงมากขึ้น โดยขณะนี้ทั้งสองประเทศต่างก็โจมตีกันด้วยขีปนาวุธ ซึ่งทำให้นักลงทุนคาดการณ์ว่าอุปทานน้ำมันอาจได้รับผลกระทบหากความขัดแย้งลุกลามเป็นวงกว้าง ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนม.ค. เพิ่มขึ้น 1.35 ดอลลาร์ หรือ 1.96% ปิดที่ 70.10 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนม.ค. เพิ่มขึ้น 1.42 ดอลลาร์ หรือ 1.95% ปิดที่ 74.23 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 4 ในวันพฤหัสบดี (21 พ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนเดินหน้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครน รวมทั้งการเปิดเผยรายได้ของบริษัทอินเวเดีย (Nvidia) ที่ชะลอตัวในไตรมาส 3 สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้น 23.20 ดอลลาร์ หรือ 0.87% ปิดที่ 2,674.90 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **เปิด 7 หุ้น "โอบอกรถ" คึก DELTA เจอแรงขายลดหุ้นร่วง 16%**
"โปรแกรมโอบอกรถคึก" วันนี้ (21 พ.ย.67) ก็นวลลุ่มตลาด 45% พว 7 หุ้นซื้อขายคึก! พว DELTA ถูกเทขาย กดราคาหุ้นร่วง 16% มาปิดที่ระดับ 145 บาทนอกจากนี้ตลาด.ยังรายงานข้อมูลหลักทรัพย์ที่ใช้ Program Trading ซื้อขายสูงสุด 7 อันดับ โดยเรียงจากเปอร์เซ็นต์ (%) มูลค่า Program Trading เทียบกับมูลค่าการซื้อขายแบบ Auto Matching ได้แก่ DELTA, HANA, EPG, EA, TKN, INET, MONO
- **"กลุ่มปตท.-โรงกลั่นฯ" จับเคลื่อนพลังงานสะอาด ชีราคาน้ำมันดิบปี 68 แต่ 80 เหรียญ**
กลุ่มปตท.-โรงกลั่นน้ำมันปิโตรฯ-ส.อ.ท. จับเคลื่อนอนาคตไทย ด้วยพลังงานสะอาด คาดราคาน้ำมันดิบปี 68 แต่ 70 - 80 เหรียญ ส่วนดีมานด์มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น จากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐอเมริกา และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน
- **"ก.ล.ต." เตือนผู้ถือหุ้น STRD24DA ใช้สิทธิโหวตยึดหนี้ 26 พ.ย.นี้**
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ขอให้ผู้ถือหุ้น STRD24DA ใช้สิทธิในการประชุมผู้ถือหุ้น ศึกษาข้อมูลชื่อกฎหมายผู้ออกหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อให้ได้ข้อมูลครบถ้วนและเพียงพอต่อการตัดสินใจลงมติในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2567
- **WICE ปักหมุด Q4 พ้น รับเงินงานใหม่ EV Trucks ตั้งเป้าปี 68 ลุยตลาด "สปป.ลาว-ฟิลิปปินส์"**
นายชูเดช ชงสุนทร กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ WICE เปิดเผยข้อมูลภาพรวมธุรกิจของบริษัท ผ่านงาน "Opportunity Day" จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) เมื่อวันที่ 20 พ.ย. 2567 ว่าผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2567 สิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย. 2567 มีรายได้จากการให้บริการอยู่ที่ 1,130.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.70% จากงวดเดียวกันของปีก่อน 906.96 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 18.16 ล้านบาท ลดลง 43.58% จากงวดเดียวกันของปีก่อน 32.19 ล้านบาท



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