



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ มีโอกาสเดินหน้าต่อ ตอบรับข่าวบวกการเมือง และเตรียมขายกองทุนวายุภักษ์ ต่างประเทศรอดูจ้างงานสหรัฐ
- ตลาดหุ้นไทยวันนี้ ยังได้อานิสงส์จากการเมือง ที่มีแนวโน้มเสถียรภาพการใหม่ๆ และข่าวการที่เตรียมขายหน่วยลงทุนของกองทุนวายุภักษ์ และไทยน่าจะกลายเป็นตลาดหุ้นที่ performance ดีที่สุดแห่งหนึ่งของโลก ส่วนตลาดหุ้นต่างประเทศ คงต้องรอดูตัวเลขจ้างงานของสหรัฐฯ คืบนี้
- ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนของสหรัฐฯ เพิ่ม 9.9 หมื่นราย น้อยกว่าที่ตลาดคาด ทำให้ความกังวลต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯมากขึ้น กลบผลบวกจากการลดดอกเบี้ยของ Fed ที่ประเมินไว้ว่า 18 ก.ย. จะลดถึง 0.50% ข่าวนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะออกไปในทางลบ รวมทั้งหุ้น Tech แต่จะดีกับนักลงทุนในตลาดพันธบัตร
- สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า แหล่งข่าว 2 รายจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส เปิดเผยว่า โอเปกพลัสได้ตัดสินใจที่จะชะลอแผนการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันออกไปอีก 2 เดือน เนื่องจากราคาน้ำมันกำลังปรับตัวลงอย่างหนักในขณะนี้
- สนค.เผยอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (CPI) เดือนส.ค.เพิ่มขึ้น 0.35% ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 0.40-0.48% และลดลงจากเดือนก.ค.ที่ 0.83% โดยเฉลี่ย 8 เดือน (ม.ค.-ส.ค.) โต 0.15% ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 0.62% และเฉลี่ย 8 เดือน (ม.ค.-ส.ค.) อยู่ที่ 0.44% และคาดอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (CPI) Q4/67 เฉลี่ยอยู่ที่ 1.5% ตามกรอบที่รปท.ให้ไว้ 1-3% ทั้งนี้ กระทรวงพาณิชย์ยังคงเป้าเงินเฟ้อทั้งปีไว้ที่ 0-1%
- รมช.คลังฯ กล่าวถึง ทีมเศรษฐกิจรัฐบาล"แพทองธาร" ทำงานร่วมกันได้ดี โดยจะมุ่งเน้นนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจและโครงการสำคัญก่อน เช่น โครงการดิจิทัลวอลเล็ต กองทุนวายุภักษ์ Financial Hub และอินเทอร์เน็ตเมมเบอ์คอมเพล็กซ์ กำประชาชนรุ่นตัวร่างพ.ร.บ.เสรีจเรียบร้อยแล้ว มีผู้เห็นชอบกว่า 80% และกำลังทำตามขั้นตอนต่อไป
- คมนาคม เตรียมเสนอ 9 โครงการระบบราง มูลค่ารวม 6.6 แสนล้านบาท เข้ากรม.ชุดใหม่ภายในต.ค.นี้ เพื่อดำเนินตามแผนเปิดประมูลราคาและเร่งรัดก่อสร้างทันที โดยโครงการสำคัญได้แก่ โครงการไฮสปีดไทย-จีน เฟส 2 (โคราช-หนองคาย) มูลค่า 3.41 แสนล้านบาท และรถไฟทางคู่ระยะที่ 2 มูลค่า 2.98 แสนล้านบาท 6 เส้นทาง ระยะทางกว่า 1 พันกม. และยังมีโครงการส่วนต่อขยายรถไฟฟ้าเมืองสายสีแดง เช่น ช่วงรังสิต-มธ.รังสิต และช่วงศิริราช-ตลิ่งชัน-ศาลายา รวม 2.1 หมื่นล้านบาท
- ตลก. เปิด Hearing ปรับเกณฑ์ซื้อขายวายุภักษ์ หนึ่งใน ประเภท ก. ที่จะเปิดให้จองซื้อแก่รายย่อย 16-20 ก.ย. และสถาบัน 18-20 ก.ย. และเริ่มลงทุน 1 ต.ค. ดังนี้ ปรับการเปิดเผยข้อมูล NAV จากวันสุดท้ายของสัปดาห์ เป็นทุกวันที่ทำการตามก.ล.ต.กำหนด, ปรับวันเปิดเผยข้อมูลสิทธิจากล่วงหน้า 14 วัน เป็นล่วงหน้า 5 วันทำการเหมือน ETF, ปรับปรุงเกณฑ์ขายชอร์ตจาก uptick เป็น ไม่มีเกณฑ์ราคา (เหมือน ETF), กำหนด Tick size เป็นขั้นบันไดเหมือนหุ้น ราคาตามขั้นบันไดและไม่จำกัดราคาขายชอร์ต
- รมว.คลังฯ เผยได้เตรียมพิจารณามาตรการทางภาษีเพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 400 บาท ซึ่งจะมีผลวันที่ 1 ต.ค.นี้ คาดได้ข้อสรุปเร็วๆ นี้
- Event สำคัญวันนี้ : ตัวเลข non-farm payroll ของสหรัฐฯ (คาด +161k ; เดือนก่อน 114k)

News Comment

(+) Energy (Neutral) OPEC+ตกลงที่จะเลื่อนแผนการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันออกไป 2 เดือน

Company Report

(+) SAV (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท) เกี่ยวกับ 3Q24E ยังดีต่อเนื่อง การขยายธุรกิจในตลาดโลลิสต์เดนม

Strategy

- ดัชนีฯ ถูกหนุนด้วยข่าวบวกหลายตัว จึงทะลุเป้าหมายที่ 1390-1400 จุด มาได้อย่างง่ายดาย เซานี้ อาจมีการถอยบ้างแต่รูปทรงตลาด ยังเป็นขึ้นต่อ กลยุทธ์ ดัชนีฯ กอวยซื้อหุ้นกันต่อ
- list ของหุ้น ที่น่าสนใจวันนี้ จะเป็น TRUE*, ADVANC, GULF, CPAXT, CPALL, CRC และ COM7
- หุ้นที่คาดว่าจะได้อานิสงส์จากการช้อกลับ หลังถูก Short มากคือ TISCO, AOT
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ COM7* เข้ามาในพอร์ต และเพิ่มน้ำหนัก AOT, SCGP เป็น 20% หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย COM7*(10%), SCGP(20%), CBG(10%), CPALL(10%), KBANK(10%), AOT(20%)

Technical : STA, FORTH

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
31-Aug	CH	Manufacturing PMI	Aug	49.4	49.4
	CH	Non-manufacturing PMI	Aug	50.1	50.2
2-Sep	CH	Caixin China PMI Mfg	Aug	49.9	49.8
3-Sep	US	Construction Spending MoM	Jul	0.1%	-0.3%
	US	ISM Manufacturing	Aug	47.6	46.8
5-Sep	TH	CPI YoY	Aug	0.42%	0.83%
	TH	CPI Core YoY	Aug	0.55%	0.52%
	EC	Retail Sales YoY	Jul	0.28%	-0.30%
	US	ADP Employment Change	Aug	135.71k	122k
	US	Initial Jobless Claims	Aug-31	--	231k
6-Sep	EC	GDP SA QoQ	2Q F	0.3%	0.3%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Aug	161.11k	114k
	US	Unemployment Rate	Aug	4.22%	4.30%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Aug	0.3%	0.2%



News Comment

(+) Energy (Neutral) OPEC+ตกลงที่จะเลื่อนแผนการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันออกไป 2 เดือน

กลุ่มประเทศสมาชิก OPEC+ 8 ประเทศ (รวมถึง ซาอุดีอาระเบีย รัสเซีย อิรัก สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) คูเวต คาซัคสถาน แอลจีเรีย และโอมาน) ได้จัดประชุมเสมือนจริง (virtual meeting) วานนี้ ของประเทศ OPEC+ และได้ตกลงที่จะขยายระยะเวลาการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจเพิ่มเติมที่ 2.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน (mbd) (ตามที่ได้ประกาศไว้ในเดือน พ.ย.2023) ออกไปอีก 2 เดือนจนถึงสิ้นเดือน พ.ย.2024 โดยหลังจากนี้กลุ่มประเทศสมาชิกจะทยอยถอนการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจเริ่มตั้งแต่ 1 ธ.ค. 2024 โดยที่ยังคงความยืดหยุ่นในการหยุดหรือกลับรายการได้ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดไว้ นอกจากนี้ ประเทศสมาชิกที่มีการผลิตเกินโควตาไปก่อนหน้านี้ (รวมถึง อิรักและคาซัคสถาน) ได้ยืนยันถึงความมุ่งมั่นว่าปริมาณการผลิตที่เกินไปจะได้รับการชดเชยทั้งหมดภายในเดือน ก.ย.2025 (ที่มา: OPEC, Reuters, Bloomberg)

DAOL: เรามิ่มุมมองเป็นบวกเล็กน้อยต่อแนวโน้มราคาน้ำมันในระยะสั้นโดยเรามองว่าการเลื่อนการขยายการลดกำลังการผลิตน้ำมันออกไปจะทำให้ตลาดน้ำมันตึงตัวมากขึ้น อย่างไรก็ดี เราเชื่อว่าราคาน้ำมันในช่วงนี้ยังคงมีความผันผวนสูง วานนี้ ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ Brent ทรงตัวที่ USD72.7/bbl ทั้งนี้ เรายังคงสมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยปี 2024E ที่ USD82.0/bbl และยังคงน้ำหนักการลงทุน "เท่ากับตลาด" สำหรับกลุ่มพลังงาน โดยเรามองว่าหุ้นกลุ่มพลังงานต้นน้ำตอนนี้มีความน่าสนใจมากขึ้น **โดยเราชอบ PTTEP (ซื้อ/เป้า 180.00 บาท)** ซึ่งเราเชื่อว่าราคาหุ้นที่ปรับตัวลงในช่วงที่ผ่านมาได้สะท้อนแนวโน้มราคาน้ำมันดิบที่อ่อนตัวและแนวโน้มกำไร 3Q24E ที่น่าจะลดลง QoQ จากปริมาณขายเฉลี่ยที่ลดลงจากแผนปิดซ่อมบำรุงโครงการในอ่าวไทยบางโครงการไปมากแล้ว นอกจากนี้ เรามองว่าราคาน้ำมันดิบที่ระดับปัจจุบัน (ใกล้เคียง USD70.0/bbl) มี downside ที่จำกัดแล้ว และบริษัทน่าจะเห็นปริมาณขายเฉลี่ยที่ฟื้นตัวได้ QoQ ใน 4Q24E



Company Report

(+) SAV (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท) เกี่ยวกับ 3Q24E ยังดีต่อเนื่อง การขยายธุรกิจในลาวใกล้ชัดเจน

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมายปี 2024E ที่ 26.00 บาท อิง DCF (WACC = 8.2%, TG = 2.5%) จากการ update กับทางบริษัท เรายังมองเป็นบวก โดย 1) เราประเมินรายได้จากธุรกิจวิทยุการบินเดือน ก.ค.-ส.ค.24 ยังสดใส เฉลี่ยจะอยู่ที่ 4.2 ล้านเหรียญสหรัฐ/เดือน ดีขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยใน 2Q24 ที่ 4.0 ล้านเหรียญสหรัฐ/เดือน จากจำนวนเที่ยวบินที่ยังเติบโต โดยเฉพาะ Overflight รวมถึงรายได้จาก L&T – International จะดีขึ้นจากการที่สายการบินแอร์เอเชียกับพญาเริ่มบินเส้นทางระหว่างประเทศตั้งแต่ ส.ค.24 แม้เราประเมินว่าหากแปลงรายได้เป็นสกุลบาทยังทรงตัว แต่จะได้ผลบวกจากต้นทุนทั้งหมดเป็น USD เช่นกันจะทำให้ค่าใช้จ่ายเป็นบาทลดลงด้วย ส่งผลบวกต่อกำไร 3Q24E ยังโดดเด่น และ 2) ยังคาดหวังธุรกิจวิทยุการบินที่ลาวจะชัดเจนเร็วๆ นี้ โดยยังประเมินจะเซ็น MOU กับรัฐบาลลาวได้ในเดือน ก.ย.-ต.ค. นี้ และจะเข้าไปบริหารต่อจากรัฐบาลลาวได้ตั้งแต่ต้นปี 2025E เรายังคงประมาณการกำไรปี 2024E ที่ 448 ล้านบาท +65% YoY ทั้งนี้ กำไร 1H24 คิดเป็น 47% จากทั้งปี สำหรับ โดย 3Q24E เบื้องต้นประเมินกำไรที่ 110-120 ล้านบาท ดีขึ้น YoY ทรงตัว QoQ (กำไร 3Q23 = 91 ล้านบาท, 2Q24 = 116 ล้านบาท) ตามจำนวนเที่ยวบินที่ดีขึ้น ขณะที่ยังคงประเมินกำไรจะทำได้สูงสุดของปีใน 4Q24E ตามทิศทางรายได้ที่เป็นช่วง high seasons ราคาหุ้น outperform SET +2%/+28% ใน 3 และ 6 เดือน จากกำไรที่ดีขึ้น ตามการก่อตั้งในกับพญาและประเทศข้างเคียงที่ฟื้นตัว แต่ใกล้เคียง SET ในช่วง 1 เดือน ทั้งนี้ เรายังคงแนะนำซื้อ จากผลการดำเนินงาน 2H24E และปี 2025E ที่ยังสดใสตามจำนวนเที่ยวบินที่เพิ่มขึ้น และหากการขยายธุรกิจไปลาวประสบผลสำเร็จ รวมถึงหากชนะประมูลงานจำหน่ายอุปกรณ์ในสนามบินได้ จะส่งผลบวกต่อ upside กำไรที่โดดเด่นในปี 2025E



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (5 ก.ย.) ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน เนื่องจากนักลงทุนรับข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐฯ แต่ในช่วงสั้น ๆ ก่อนที่จะเทขายหุ้นในเวลาต่อมา ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ในวันนี้อย่างใกล้ชิดเพื่อหาสัญญาณที่ชัดเจนเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 5,503.41 จุด ลดลง 16.66 จุด หรือ -0.30% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 17,127.66 จุด เพิ่มขึ้น 43.36 จุด หรือ +0.25%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพฤหัสบดี (5 ก.ย.) เนื่องจากข้อมูลเศรษฐกิจที่ไร้ทิศทางทำให้เกิดความวิตกกังวลเกี่ยวกับการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก และบดบังการปรับตัวขึ้นของหุ้นก่อนอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 512.05 จุด ลดลง 2.77 จุด หรือ -0.54%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,431.96 จุด ลดลง 69.01 จุด หรือ -0.92%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,576.50 จุด ลดลง 15.35 จุด หรือ -0.08% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,241.71 จุด ลดลง 27.89 จุด หรือ -0.34%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันพฤหัสบดี (5 ก.ย.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเภสัชภัณฑ์ และการขึ้นเครื่องหมาย XD ของหุ้นหลายตัว กดดันตลาดด้วย ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,241.71 จุด ลดลง 27.89 จุด หรือ -0.34%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (5 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมันในสหรัฐฯ และจีน รวมทั้งความเป็นไปได้ที่ลิเบียจะผลิตน้ำมันเพิ่มขึ้น โดยความกังวลดังกล่าวได้บดบังปัจจัยบวกจากรายงานที่ว่าสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ลดลงมากกว่าคาด รวมทั้งข่าวที่ว่ากลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันและชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส อาจชะลอแผนการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนต.ค. ลดลง 5 เซนต์ หรือ 0.07% ปิดที่ 69.15 ดอลลาร์/บาร์เรล ซึ่งเป็นระดับปิดต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนธ.ค. 2566
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนต.ค. ลดลง 1 เซนต์ หรือ 0.01% ปิดที่ 72.69 ดอลลาร์/บาร์เรล ซึ่งเป็นระดับปิดต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนม.ค. 2566
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 2 ในวันพฤหัสบดี (5 ก.ย.) โดยได้แรงหนุนจากความหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมากถึง 0.50% ในการประชุมเดือนนี้ หลังสหรัฐฯ เผยข้อมูลที่บ่งชี้ถึงการชะลอตัวของตลาดแรงงาน นอกจากนี้ ตลาดทองคำยังได้ปัจจัยบวกจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และการร่วงลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้น 17.10 ดอลลาร์ หรือ 0.68% ปิดที่ 2,543.10 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **วายุภักษ์คืนหุ้นไทยพุง โบรกล้นทะยาน 200 จุด**
หุ้นไทยดีดแรงเด้ง 40 จุด รับเชิมนเทิมต่อบวก การเมืองซัด-กองทุนวายุภักษ์ 1-1.5 แสนล้านบาท เปิดขาย 16 กันยายนนี้ บากเพ็งดังพินดโพลวไหลเข้าผู้จัดการ ตลาด.เชื่อดัชนีมีแนวโน้มขึ้นต่อเนื่อง พร้อมปรับเกณฑ์รับ VAYU1 ด้าน "เอเชีย พลัส" แนะซื้อ 10 หุ้นเป้าวายุภักษ์เข้าซื้อ "กิสโก้" ประเมินทุก 1 หมื่นล้านบาท ดัน SET ขึ้น 15-20 จุด คลังคาดเปิด "หนังสือชี้ชวน-ผลตอบแทนขั้นต่ำ" 10 กันยายนนี้
- **TRUE ผนึกอินเทลต่อยอด ปีนี้พร้อมเทิร์นอะราวด์**
TRUE ผนึก "อินเทล" ต่อยอดธุรกิจด้านสุขภาพ-ยกระดับธุรกิจไทย พัฒนาโซลูชันด้านสุขภาพ ทยายพอร์ตลูกค้าองค์กรรับทรัพย์เพิ่ม พร้อมต่อยก้าเป้าปี 2567 ผลงานเทิร์นอะราวด์ ฐานผู้ใช้บริการพุง-ผลิตภัณฑิจิทัลหมุนู แกรมควักงบ 3 หมื่นล้านบาท สยายปีกโครงข่าย เปิดช่องไทยเงินเพิ่ม
- **ปริศนา ADVANC ทะลุไฮ เก็งเงินเข้า-พื้นฐานขาขึ้น**
ADVANC ราคาหุ้นทะยานแรง ทะลุจุดสูงสุดรอบ 10 ปี 9 เดือน เจา: 3 ปีจจัยดันหุ้นเข้ากองทุนวายุภักษ์-ดอกเบี้ยขาลง ถึงรอบเงินไหลเข้าหุ้นปันผล-ธุรกิจขาขึ้นเติบโตสูง ซ้เป้า 280 บาท กลยุทธ์ลงทุนเข้าเมื่อย่อ มองปีหน้าไปต่อ เป้าราคาพื้นฐานใหม่สูงกว่าเดิม
- **ร่วมทุนขึ้นส่วนรถยนต์แก้ปัญหาจีนกินรวบอีวี**
นายกสมาคมอีวี ห่วงเงินลงทุนยานยนต์ หวังตั้งไทยเป็นฐานผลิตส่งออก แต่ไร้ซัพพลายเชนไทย อาจเกิดปัญหาภัยยุโรป-สหรัฐฯ แนะรัฐปรับเงื่อนไข ส่งเสริมค่านำซัพพลายเชนไทย ด้าน "สยามนิฐ" เสนอบีโอไอให้สิทธิพิเศษจูงใจเงินตั้งบริษัทร่วมทุนไทย คาดสรุปเร็วๆ นี้ ดีล สกสว. ใช้เทคโนโลยีลดต้นทุน
- **III-AOTGA ชิงงานใหญ่ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ**
AOTGA วนเทคโนโลยีจัดตั้งศูนย์ให้บริการขนส่งสินค้าผ่านแดนในท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ สันพร้อมชิงงานให้บริการภาคพื้น และคาร์โทรายที่ 3 ในท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ หากได้รับทั้ง 2 งาน หนุนรายได้โตกว่า 100% แต่ราว 6 พันล้านบาท จากคาดการณ์รายได้ปีนี้ที่ 3 พันล้านบาท ด้าน "ทิพย์ ดา ลาล" ปักหมุดหนุน AOTGA เต็มสูบ พร้อมดันเจ้าจดทะเบียนในตลาดหุ้นไทย ภายใน 3 ปี
- **'ประพันธ์' ซื้หุ้นไทยฟื้นตัว พินดโพลวไหลเข้าเอเชีย**
"ประพันธ์ เจริญประวัติ" หัวเรือใหญ่ ตลาด mai มองสัญญาณลงทุนหุ้นไทยฟื้นตัว พบพินดโพลวไหลเข้าภูมิภาคเอเชีย หลังดอกเบี้ยสหรัฐฯมีแนวโน้มลดลง เปิดเงินใหม่จากกองทุนวายุภักษ์แสนล้านจ่อเข้า หนุนบรรยากาศหุ้นไทยกลับมาคึกคัก พบมูลค่าหุ้นหลายบริษัทถูก แนะซื้อรับปันผล
- **HANA รับทรัพย์เทรนด์ AI บูม ตีมาดพุงดินผลงานฟื้นตัว**
HANA แยมครึ่งปีหลังคาดเติบโตดี จากความต้องการยอดการจัดส่ง PC จากผู้ประกอบการหลักในตลาดโลกเพิ่มขึ้น รับเทรนด์ AI คาดเป็นประโยชน์ต่อภาพรวมบริษัท แต่ค่าเงินบาทที่แข็งค่าเร็วอาจจะกระทบมาร์จิ้น ด้านโบรกล่มองรายได้ธุรกิจ OSAT และ IC จะทยอยฟื้นตัวดีขึ้นในครึ่งปีหลัง



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