



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดตลาดแกว่งกรอบแคบ ก่อนเข้าวันหยุด โดยสัปดาห์หน้าจะมี event สำคัญ คือ มาตรการเศรษฐกิจใหม่ของไทย และจีน
- ดัชนีตลาดหุ้นไทย ปรับตัวขึ้นจากจาก 1420 จุด หรือขึ้นมา 1.6% เหตุผลหลักๆ น่าจะมาจากแรงซื้อของกองทุนฯ ส่งท้ายปี ส่วนแรงทยอยทำกำไรช่วงสั้น เริ่มมีเข้ามาให้เห็น นักลงทุนบางส่วนเข้ามาถึงกำไรที่ CEO ของ NVIDIA มาไทย ในวันนี้ ดัชนีฯ น่าจะแกว่งกรอบแคบๆ โดยจะมีการสลับเข้าแก๊งกำไร หุ่นที่จะได้ประโยชน์จากมาตรการเศรษฐกิจ ที่รัฐบาลจะประกาศสัปดาห์หน้า (12)
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังทรงตัวอยู่ หลังกรรมการ Fed ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ย (0.25%) ในการประชุม FOMC 18 ธ.ค. ขณะที่ "พาวเวล" ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยค่อยเป็นค่อยไป คืนที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวลง เพราะรอดตัวเลข การจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรม ซึ่งเป็นมาตรชี้วัดที่สำคัญของการปรับลดดอกเบี้ยครั้งนี้
- ตลาดหุ้นจีน คาดยังมีแรงเก็งกำไรจาก การประชุม ประจำปี Central Economic Work Conference ในวันพุธ (11) ทั้งนี้ ผู้นำจีนวางแผนหาวิธี เป้าหมาย GDP และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสัปดาห์หน้า ในการประชุม
- OPEC+ ตัดสินใจขยายเวลาในการลดกำลังการผลิต(ไม่เพิ่มกำลังการผลิต) ต่อไป จนถึงไตรมาสแรกของปีหน้า ว่าวันนี้ทำให้ supply น้ำมันยังไม่เพิ่มขึ้น (บวกต่อราคาน้ำมัน) แต่ต้องไปดูฝั่ง demand ว่าจะฟื้นได้หรือไม่ ภายใต้อาภาเศรษฐกิจแบบนี้ มีผลต่อหุ้น PTTEP และหุ้นปิโตรเคมี
- "ทรมปี" ประกาศเสนอชื่อ "พอล แอดกินส์" ดำรงตำแหน่งประธาน ก.ค.ศ. สหรัฐฯ ดันราคาบิตคอยน์พุ่งทะลุ \$100,000 เหรียญฯ ไปตั้งแต่เมื่อวาน (5)
- อัตราเงินเฟ้อเดือน พ.ย. 67 ขยายตัวที่ 0.95% สูงสุดในรอบ 3 เดือน ปัจจัยหลักจากการสูงขึ้นของราคาน้ำมันดิบและอาหาร ผลิตไม้สด และได้ประมาณการแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน ธ.ค.67 อยู่ที่ 1.2-1.3% และทั้งปีอยู่ที่ 0.2-0.8% และได้คาดการณ์อัตราเงินเฟ้อปี 68 อยู่ระหว่าง 0.3-1.3%
- กคร.คาด GDP ปี 67 โต 2.8% จากส่งออกขยายตัวดีโดยคาดทั้งปีอยู่ที่ 4% พร้อมได้แรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณปี 68 แต่ยังคงเจอความเสี่ยงจากการกีดกันการค้าสหรัฐฯ อาจกระทบการส่งออก และประเมินน้ำท่วมปีนี้สร้างความเสียหาย 8-8.5 หมื่นล้านบาท หรือ 0.6% ของ GDP
- ประกันสังคมเตรียมปรับเพดานค่าจ้างใหม่ ผู้ประกันตน ม.33 เงินเดือน 17,500-23,000 บาท จ่ายเพิ่มสูงสุด 875-1,150 บาท/เดือน คาดเริ่มบังคับใช้ 1 ม.ค.69
- บอร์ด EV ไฟฟ้าขั้วลดภาษี หนุนผลิตภัณฑ์ HEV - MHEV ในประเทศ เก็บคองที่ 7 ปี เริ่ม 2569
- Event สำคัญวันนี้ : ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมของสหรัฐฯ (คาด +210k; เดือนก่อน +12k)

Strategy

- ตลาดยังมีแรงซื้อในแบบ selective buy ไม่ได้กระจายไปทั่วตลาด กลยุทธ์ลงทุน เน้นหุ้นใหญ่ไว้ก่อน สลับทยอยทำกำไรที่ขึ้นมามาก
- เริ่มเข้าสู่ฤดูกาลซื้อหุ้นรับเงินปันผล กันแล้ว เราเลือก SCB, PTT*
- เรายังให้น้ำหนักกับ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล list ของการเก็งกำไรที่ได้ประโยชน์ แต่ละด้าน อาทิ Data Center (GULF) ลงทุน(WHA) สาธารณสุข (BDMS) และมาตรการกระตุ้นการใช้จ่าย (CPAXT)
- หุ้นในพอร์ตตอนนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้ หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย SCB(15%), CPF*(15%), COM7*(10%), HMPRO(10%), PTT*(20%), BDMS*(10%)

Technical : KTC, PLANB

News Comment

(+) BBL (ซื้อ/เป้า 186.00 บาท), KTB (ซื้อ/เป้า 24.50 บาท) แจ้ง 246-2 เข้าถือหุ้น THAI จากการแปลงหนี้เป็นทุน

(0) Energy (Neutral) OPEC+ ประกาศขยายเวลาลดการผลิตโดยสมัครใจจนถึงปี 2026E

Company Report

(-) JPARK (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 7.25 บาท) งาน CIPS กดคืนผลประโยชน์การ 4Q24E และโครงการใหม่ยังต้องใช้เวลา

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
2-Dec	CH	Caixin China PMI Mfg	Nov	50.58	50.30
	US	S&P Global US Manufacturing PMI	Nov F	48.83	48.80
	US	ISM Manufacturing	Nov	47.77	46.50
4-Dec	EC	PPI YoY	Oct	-3.3%	-3.4%
	US	ADP Employment Change	Nov	167.86k	233k
5-Dec	EC	Retail Sales YoY	Oct	2.3%	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-30	--	213k
6-Dec	TH	CPI YoY	Nov	1.2%	0.8%
	EC	GDP SA QoQ	3Q F	0.4%	0.40%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Nov	210.14k	12k
	US	Unemployment Rate	Nov	4.15%	4.10%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Nov	0.3%	0.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Dec P	73.5	71.8



News Comment

(+) BBL (ซื้อ/เป้า 186.00 บาท), KTB (ซื้อ/เป้า 24.50 บาท) แจงแบบ 246-2 เข้าถือหุ้น THAI จากการแปลงหนี้เป็นทุน ทำให้แนวโน้ม NPL จะลดลง

BBL, KTB แจงแบบ 246-2 เข้าถือหุ้น THAI จากการแปลงหนี้เป็นทุน ทำให้แนวโน้ม NPL จะลดลง โดย BBL แจงในแบบรายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 246-2) ของหุ้น THAI ที่จำนวน 2,407,879,062 หุ้น สัดส่วน 10.3507% ส่วน KTB ถือหุ้น THAI ที่ 1,327,322,126 หุ้น สัดส่วน 5.7280% (ที่มา: SEC)

DAOL: เรามิมุมมองเป็นบวกต่อ BBL และ KTB เพราะจะทำให้ NPL จะลดลง คาดเร็วสุดใน 4Q24E โดยอ้างอิงจากหนังสือชี้ชวน THAI (วันที่ 20 ต.ค. 22) พบว่า BBL มีการปล่อยสินเชื่อ (ไม่รวมหุ้นกู้) ให้ THAI ที่ 9.3 พันล้านบาท และ KTB อยู่ที่ 6.9 พันล้านบาท และหลังจากมีการแปลงหนี้เป็นทุนพบว่า BBL ถือหุ้นใน THAI ที่ประมาณ 2.4 พันล้านบาท (สัดส่วน 10.35%) จากเดิมที่ 9.4 ล้านหุ้น โดยมีราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ 2.5452 บาท ทำให้ราคาต่อหุ้นจะได้อัตราค่าที่แปลงหนี้เป็นทุนได้ 6.1 พันล้านบาท ซึ่งจะทำให้ NPL ของ BBL จะลดลงได้ -0.22% จาก 3Q24 ที่อยู่ที่ 3.40% ทั้งนี้หลังการเพิ่มทุนแบบ RO สำเร็จ หากผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิ์ครบ 100% จะส่งผลให้ BBL ถือหุ้น THAI ที่ระดับราว 7.30% ซึ่งเป็นไปตามแผนของ BBL ที่จะถือหุ้นไม่เกิน 10% KTB ถือหุ้นใน THAI ที่ประมาณ 1.327 พันล้านบาท (สัดส่วน 5.728%) จากเดิมไม่พบจำนวนหุ้นเพราะไม่ได้ติดรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยมีราคาแปลงหนี้ เป็นทุนที่ 2.5452 บาท ทำให้ราคาต่อหุ้นจะได้อัตราค่าที่แปลงหนี้เป็นทุนได้ 3.4 พันล้านบาท ซึ่งจะทำให้ NPL ของ KTB จะลดลงได้ -0.13% จาก 3Q24 ที่อยู่ที่ 3.14% ทั้งนี้ หลังการเพิ่มทุนแบบ RO สำเร็จ หากผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิ์ครบ 100% จะส่งผลให้ KTB ถือหุ้น THAI ที่ระดับราว 4.02% โดยเราคาดว่าแนวโน้ม NPL จากประเด็นนี้จะลดลงได้เร็วสุดใน 4Q24E

แนะนำ "ซื้อ" BBL และราคาเป้าหมายที่ 186.00 บาท ถึง 2025E PBV ที่ 0.60x (-1.00SD below 10-yr average PBV) เพราะ BBL ยังคงมีความแข็งแกร่งทางการเงินที่รองรับความเสี่ยงได้ดีกว่าคู่แข่ง โดยมี coverage ratio สูงที่สุดในกลุ่มที่ 267% ด้าน Valuation ยังน่าสนใจโดยเทรดที่ PBV เพียง 0.53x หรือที่ระดับ -1.25SD ย้อนหลัง 10 ปี ถูกกว่ากลุ่มที่เทรดที่ PBV ที่ 0.66x

แนะนำ "ซื้อ" KTB และราคาเป้าหมายที่ 24.50 บาท ถึง 2025E PBV ที่ 0.74x (-0.50SD below 10-yr average PBV) จากกำไรสุทธิปี 2024E อยู่ที่ 4.3 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นสูงสุดในกลุ่มธนาคารที่ +18% YoY ขณะที่กำไรสุทธิ 4Q24E จะเพิ่มขึ้น YoY และ KTB เน้นปล่อยสินเชื่อภาครัฐมากขึ้น ซึ่งเป็นสินเชื่อที่มีความเสี่ยงต่ำและรองรับกับสภาพเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงได้ ขณะที่ valuation ปัจจุบันซื้อขายที่ระดับต่ำเพียง PBV ที่ 0.67x (-1.00SD below 10-yr average PBV)

(0) Energy (Neutral) OPEC+ ประกาศขยายเวลาลดการผลิต โดยสมัครใจจนถึงปี 2026E

ประเทศสมาชิก OPEC+ บางประเทศตกลงขยายเวลาลดกำลังการผลิตน้ำมัน โดยสมัครใจจนถึงปี 2026E ที่ประชุมระดับรัฐมนตรีของผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่ ทั้งในและนอกกลุ่มโอเปค (OPEC and non-OPEC Ministerial Meeting: ONOMM) ครั้งที่ 38 เมื่อวันที่ 5 ธ.ค.2024 มีข้อตกลงที่จะขยายการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจ (voluntary production cuts) ของ 8 ประเทศสมาชิก (รวมถึง ซาอุดีอาระเบีย, รัสเซีย, อิรัก, สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE), คูเวต, คาซัคสถาน, อัลจีเรียและโอมาน) ออกไปจนถึงปี 2026E โดยแบ่งออกเป็น 1) voluntary production cuts จำนวน 1.65 ล้านบาร์เรลต่อวัน (mbd) (ซึ่งประกาศมาตั้งแต่ เม.ย.2023) จะมีผลจนถึง ธ.ค.2026 และ 2) voluntary production cuts จำนวน 2.2 mbd (ซึ่งประกาศในเดือน พ.ย. 2023) จะขยายเวลาจนถึงเดือน มี.ค.2025 ก่อนที่จะทยอยปรับลดขนาดรายเดือนจนถึงสิ้นเดือน ก.ย.2026 เพื่อสนับสนุนความมั่นคงสภาพพลังงาน โดยการปรับเพิ่มรายเดือนสามารถที่จะหยุดหรือกลับรายการได้ ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด ทั้งนี้ การประชุม ONOMM ครั้งที่ 39 จะจัดขึ้นในวันที่ 28 พ.ค. 2025 (ที่มา: Reuters, Bloomberg)

DAOL: เรามิมุมมองเป็นกลางต่อแนวโน้มราคาน้ำมันดิบ โดยเรามองว่าการขยายเวลาการทยอยถอน voluntary production cuts ออกไปจะทำให้ผลกระทบต่ออุปทานที่เพิ่มขึ้นต่อตลาดน้ำมันโลกจำกัดมากขึ้น อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าตลาดน้ำมันโลกยังมีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะอุปทานล้นตลาด (oversupply) ในปี 2025E จากภาพรวมอุปสงค์การใช้้ำมันที่ฟื้นตัวช้ากว่าอุปทานใหม่ที่เข้ามา (โดยเฉพาะจากกลุ่ม non-OPEC+) และเรายังเชื่อว่าราคาน้ำมันดิบจะปรับตัวลง YoY ในปี 2025E โดยปัจจุบันสมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยของเราอยู่ที่ USD80.0/bbl ในปี 2024E และ USD73.0/bbl ในปี 2025E ทั้งนี้เราเชื่อว่าราคาน้ำมันดิบดูไบจะซื้อขายในกรอบ USD70/bbl-USD75/bbl สำหรับช่วงเวลาที่เหลือของปีนี้ **เรายังคงแนะนำให้นักลงทุน "เท่ากับตลาด" สำหรับกลุ่มพลังงาน และซื้อหุ้นโรงกลั่นที่น่าจะเห็นการฟื้นตัว QoQ ของผลประกอบการใน 4Q24E โดยเราซื้อหุ้น SPRC (ซื้อ/เป้า 8.50 บาท), TOP (ซื้อ/เป้า 55.00 บาท) และ BCP (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท)** ทั้งนี้ เราเชื่อว่าผลประกอบการของกลุ่มโรงกลั่นน่าจะผ่านจุดต่ำสุดของปีไปแล้วใน 3Q24 และจะกลับมารายงานกำไรสุทธิได้ใน 4Q24E หนุนโดย 1) การฟื้นตัวของส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูปและราคาน้ำมันดิบ (crack spread) และ 2) ผลขาดทุนสต็อกน้ำมัน (stock loss) ที่เป็นไปได้ที่ลดลงตามแนวโน้มราคาน้ำมันดิบที่มีความผันผวนน้อยลง QoQ ใน 4Q24E



Company Report

(-) JPARK (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 7.25 บาท) งาน CIPS กดดันผลประกอบการ 4Q24E และโครงการใหม่ยังต้องใช้เวลา

เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" แต่ปรับราคาเป้าหมายลงเป็น 7.25 บาท อิง PER 25X หรือเทียบเท่า PEG 1.0X อิง EPS growth 2024E-26E (เดิม 7.50 บาท) สะท้อนการปรับประมาณการลงหลังผลประกอบการมีแนวโน้มต่ำกว่าคาดและปรับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2025E เรามีมุมมองเป็นลบเล็กน้อยจากการร่วมงาน SET Opportunity Day เมื่อวันที่ 4 ธ.ค. 2024 โดยประมาณการกำไรปี 2024E เดิม มีโอกาสเกิด downside จากประเด็นดังนี้ 1) โครงการพระนั่งเกล้าฯ ปัจจุบัน QTD มีจำนวนรถเข้าจอดเฉลี่ยราว 600 คันต่อวัน คาดว่าจะทยอยดีขึ้นหาก commercial area เปิดได้ครบ และโดยเฉพาะในส่วนของ physical check up ซึ่งจะเปิดใน 1Q25E 2) โครงการศูนย์การแพทย์กาญจนาภิเษก อยู่ระหว่างการก่อสร้างอาคาร COD ใน 1Q26E (เดิม 4Q25E) 3) ส่วนงาน CIPS ใน 4Q24E ยังไม่มีโครงการใหญ่รับรู้รายได้ มีโครงการล่าช้าแต่คาดว่าจะกลับมารับรู้ได้เพิ่มใน 1Q25E 4) ยังคงเป้าจำนวนช่องจอดในปี 2024E ที่ 40,000 ช่องจอด โดยปัจจุบันมีช่องจอดที่ 38,494 ช่องจอด ในขณะที่ปี 2025E ยังคงเป้าหมายช่องจอดรวมทั้งระดับ 50,000 ช่องจอดเราปรับประมาณการกำไรปกติปี 2024E-25E ลงมาที่ 88 ล้านบาท (+10% YoY) และ 117 ล้านบาท (+33% YoY) ลดลงจากประมาณการเดิม -16%/-10% ตามลำดับ คาดรายได้ CIPS รับรู้รายได้ได้น้อยใน 4Q24E และการเข้าใช้ช่องจอดรถของโครงการพระนั่งเกล้าฯ ซึ่งยังต้องใช้เวลาในการเพิ่ม occupancy rate ทำให้ 4Q24E ผลประกอบการมีแนวโน้มยังไม่ฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญจากเดิมที่เคยประเมิน (ส่วนกำไรสุทธิอยู่ที่ 165 ล้านบาท จากรายการพิเศษ gain on sub lease) ราคาหุ้น underperform SET ราว -14% ในช่วง 1 เดือน คาดมาจากงบ 4Q24E ที่ยังฟื้นตัวได้ไม่เด่นจากงาน CIPS ที่รับรู้รายได้ได้น้อย อย่างไรก็ตามโครงการใหม่ที่ทยอย COD จะเริ่ม ramp up รายได้เพิ่มเติม ซึ่งคาดว่าผลประกอบการที่ยังโตในดีในปี 2025E และโอกาสในการคว่ำโครงการใหม่จะเป็น catalyst ให้หุ้นกลับมา outperform ตลาดได้



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (5 ธ.ค.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นยูไนเต็ดเฮลธ์ กรุ๊ป (UnitedHealth Group) ซึ่งเป็นบริษัทประกันสุขภาพรายใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯ รวมทั้งการปรับตัวลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่นักลงทุนจับตาดูตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ อย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ก่อนการประชุมในเดือนนี้ ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 44,765.71 จุด ลดลง 248.33 จุด หรือ -0.55%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 6,075.11 จุด ลดลง 11.38 จุด หรือ -0.19% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 19,700.26 จุด ลดลง 34.86 จุด หรือ -0.18%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (5 ธ.ค.) ที่ระดับสูงสุดในรอบกว่า 1 เดือน โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มธนาคาร เนื่องจากนักลงทุนหวังว่าอาจจะมีการอนุมัติงบประมาณใหม่ในฝรั่งเศส หลังจากมีการโค่นล้มรัฐบาลของนายกรัฐมนตรีมิเชล บาร์นีเยร์ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 519.53 จุด เพิ่มขึ้น 2.08 จุด หรือ +0.40%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,330.54 จุด เพิ่มขึ้น 27.26 จุด หรือ +0.37%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 20,358.80 จุด เพิ่มขึ้น 126.66 จุด หรือ +0.63% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,349.38 จุด เพิ่มขึ้น 13.57 จุด หรือ +0.16%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกเล็กน้อยในวันพฤหัสบดี (5 ธ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มสินค้าส่วนบุคคล ขณะที่หุ้นกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มร่วงลง ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 8,349.38 จุด เพิ่มขึ้น 13.57 จุด หรือ +0.16%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (5 ธ.ค.) หลังจากนักลงทุนประเมินว่าแนวโน้มอุปทานน้ำมันในปีหน้าอาจมีปริมาณมาก แม้ว่าการส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส มีมติเลื่อนการเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันออกไปอีก 3 เดือนจนถึงเม.ย. 2568 ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนม.ค. ลดลง 24 เซนต์ หรือ 0.35% ปิดที่ 68.3 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนม.ค. ลดลง 22 เซนต์ หรือ 0.3% ปิดที่ 72.09 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (5 ธ.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ขณะที่นักลงทุนจับตาดูตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ในวันที่เพื่อหาสัญญาณที่ชัดเจนเกี่ยวกับแนวโน้มตลาดแรงงานและทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนก.พ. ลดลง 27.80 ดอลลาร์ หรือ 1.03% ปิดที่ 2,648.40 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **J PARK จ่อปิดดีลส่งท้ายปี ขุดเพิ่มอีก 1,500 ช่องจอด**
“เจนท์องโกล” หรือ JPARK แยมทาวน์ดีส่งท้ายปี จ่อปิดดีลช่องจอดรถใหม่เพิ่มอีกกว่า 1,500 ช่องจอด หนุนทั้งปี 67 ทำได้ตามเป้าเพิ่ม 10,000 ช่องจอด หนุนช่องจอด หนุนช่องจอดรวมสิ้นปีแตะ 40,000 ช่องจอด มั่นใจรายได้เติบโตไม่ต่ำกว่า 30-40% ส่วนปี 68 ตั้งเป้าเพิ่มอีก 10,000 ช่องจอด ดันช่องจอดรวมแตะ 50,000 ช่องจอด และรายได้รวมพุ่ง 700-800 ล้านบาท
- **อึ้ง ‘นอก สลากพลัส’ ปิดดีลสูงเกินกิจการ EE**
นายอิศรา เรืองสุขอุดม ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทอีทอนิล เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) หรือ EE เปิดเผยว่า บริษัทได้รับแจ้งจากนายพันธ์รัช นาควิสุทธ์หรือ “นอก กองสลากพลัส” ว่าได้ทำการซื้อหุ้น EE ผ่านระบบการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) บนกระดานรายใหญ่ (Big Lot) วันที่ 4 ธ.ค. 2567 จำนวน 1,607 ล้านหุ้น (ราคาเฉลี่ย 0.14 บาท) มูลค่า 225 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 57.81% ของหุ้นสามัญทั้งหมด
- **คุณค่าบริษัท : DITTO ผลงานสมราคาคุย..!**
บริษัท ดิกโก้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ DITTO ประกอบธุรกิจให้บริการทางด้านระบบบริหารจัดการเอกสารและข้อมูลแบบครบวงจร การบริหารระบบงาน Data Security เทคโนโลยีด้านสิ่งแวดล้อมและสภาพอากาศคาร์บอนเครดิต และรับเหมาวิศวกรรมด้านเทคโนโลยี เปิดงบไตรมาส 3/2567 ไรซ์กำไรสุทธิ 138.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43% เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2566 ที่มีกำไรสุทธิ 96.58 ล้านบาทจุดที่น่าสนใจ การเติบโตดังกล่าวไม่ได้เกิดจากการบันทึกรายการพิเศษ แต่เกิดจากการดำเนินงานปกติ สะท้อนได้จากกำไรจากการดำเนินงานปกติ 154.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29% เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2566 ที่มีกำไรจากการดำเนินงาน 119.92 ล้านบาท
- **‘กอล์ฟ’ ผนึกยักษ์ NVIDIA รุกดาต้าเซ็นเตอร์อัจฉริยะ:**
ผู้สื่อข่าวรายงานว่า เมื่อวันที่ 4 ธ.ค. 2567 ที่ผ่านมา นายเจนเซน หวง ประธานกรรมการบริหาร และผู้ก่อตั้งบริษัท เอ็นวีดีเอ (NVIDIA) บริษัทผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของโลก ได้เข้าร่วมในงาน “AI Vision for Thailand” ที่ SIAM.AI หรือบริษัท สยาม เอไอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด เป็นผู้จัด ภายใต้ธีม “The First Step for Thailand Sovereign AI” ที่โรงแรม พาร์ค ไฮแอท กรุงเทพฯ พร้อมประกาศความร่วมมือกับบริษัท สยาม เอไอ ในฐานะ NVIDIA Cloud Partner (NCP) รายเดียวของประเทศไทย เพื่อขับเคลื่อนความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี และเพิ่มศักยภาพของประเทศไทยบนเวทีโลก



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)

ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่แสดงไว้นี้เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("บริษัทจดทะเบียน") เปิดเผยแพร่สาธารณะ 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. DAOL SEC 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) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ที่เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีมติแนะนำซื้อ/ขายหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800