



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ พ้นพวน หลีกฯ จากสถานการณ์ตะวันออกกลาง ประเมินกรอบดัชนีฯ 1420-1470 จุด
- ตลาดเจรจาตลาดในเรื่องวิกฤตการณ์ตะวันออกกลาง แบบไม่กันตั้งตัว เมื่ออิหร่านยังขับอาวุธโจมตีอิสราเอล เมื่อวันที่ 1 ต.ค. และเงินบาทอ่อนค่าลงซึ่งจะมีผล(บวก/ลบ) มาถึงสัปดาห์นี้ด้วย หากอิสราเอลโจมตีอิหร่านและ/หรือยึดเยื่อ จะถ่วงดัชนีฯ และเฟรนด์จะขายหุ้นไทย ประเมินกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ไว้ที่ 1410-1460 จุด
- สถานการณ์ อิหร่าน-อิสราเอล ล่าสุด ยังไม่มีการใช้กำลังทางทหาร มีความเป็นไปได้ว่า อิสราเอลจะโจมตีอิหร่านในวันใดวันหนึ่ง ท่ามกลางข่าวที่ว่าสหรัฐฯ จะออกมาบอกว่าไม่เห็นด้วย ... เรามองว่า สินทรัพย์เสี่ยง(หุ้นและ commodity ยกเว้นน้ำมัน) ยังมีแนวโน้มที่จะปรับตัวลง จากความกลัวสงคราม
- ตลาดหุ้นจีน จะกลับมาซื้อขายวันอังคารนี้(8) มีการปรับฐานช่วงสั้นๆ ของตลาดฮ่องกงปลายสัปดาห์ก่อน เพราะขึ้นมาแรง แต่นักลงทุนส่วนใหญ่ยังคงคาดหวังแผนกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน ... เรายังเห็นว่า ตลาดหุ้นจีน ยังมีแนวโน้มที่จะไปต่อได้ เบ็ดเงินที่ยังโหมเข้าสู่ตลาดหลังราคาหุ้นส่วนใหญ่ลงมามาก แต่ตลาดหุ้นอินเดีย อาจถูกกระทบ ถ้าต่างชาติย้ายเงินลงทุนเข้าสู่ตลาดหุ้นจีน ส่วนตลาดหุ้นไทย ได้อานิสงส์จากเศรษฐกิจจีนฟื้น
- นักลงทุนสหรัฐฯ จะรอดูตัวเลขเงินเฟ้อ ทั้งเงินเฟ้อผู้ผลิต (คาดจะทรงตัวที่ 1.7% yoy) และเงินเฟ้อผู้บริโภค (คาดลดลงจาก 2.5% เหลือ 2.3%) เงินเฟ้อ หากลดลง น่าจะดีต่อตลาดมาก และวันที่ 9 ก่อนรายงานตัวเลขเงินเฟ้อ จะมีรายงานประชุม FOMC เมื่อ 18 ก.ย. ออกมาด้วย แต่มีผลไม่มากนักเนื่องจากสัญญาณลดดอกเบี้ยของ Fed นั้น ชัดเจนอยู่แล้ว
- วันที่ 7 ต.ค. รอติดตามตัวเลขเงินเฟ้อไทยเดือนก.ย. คาดขยายตัวอยู่ที่ 0.7% จากที่ขยายตัว 0.35% ในเดือนส.ค.
- กกร.ส่งหนังสือถึงผู้ว่าแบงก์ชาติ เติมนัดหารือระหว่างรปท.และภาคเอกชน เรื่องเงินบาทที่แข็งค่าเร็วถึง 12% ใน 3 เดือน คาดจะกระทบผู้ส่งออกถึง 1.8-2.5 แสนล้านบาทในช่วงที่เหลือของปี และจะขอให้รปท.พิจารณาลดดอกเบี้ย และกทวทกรอบเงินเฟ้อด้วยเช่นกัน
- ตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติ 9 เดือน (ม.ค.-ก.ย. 67) อยู่ที่ 26 ล้านคน สร้างรายได้ไปกว่า 1.2 ล้านล้านบาท คาดแนวโน้มนักท่องเที่ยวเข้าไทยได้ตามเป้าที่ 36 ล้านคน และช่วง High Season นี้คาดมีนักท่องเที่ยวเข้ามาจำนวนมาก ส่วน Golden Week จีนที่ผ่านมายอดนักท่องเที่ยวจีนทะลุ 2 แสนคนมากกว่าคาดที่ 1.3-1.8 แสนคน
- กลุ่มยานยนต์ ส.อ.ก. กังวลว่าค่ายรถยนต์อาจไม่สามารถผลิตรถยนต์ EV ชดเชยตามมาตรการ EV 3.0 ที่กำหนดไว้ภายในปี 67 ซึ่งต้องผลิตในอัตราส่วน 1:1 และ 1.5 เท่าภายในปี 68 เนื่องจากยอดขาย EV ยังไม่เป็นไปตามเป้า และเศรษฐกิจยังไม่ฟื้นตัว โดย BOI เตรียมตั้งบอร์ด EV ชุดใหม่เพื่อพิจารณาในส่วนนี้
- นายกช เตรียมร่วมประชุมสุดยอดอาเซียนที่ประเทศลาว วันที่ 8-11 ต.ค.นี้ รวมทั้งเข้าการประชุมหารือระหว่างผู้นำอาเซียนกับคู่เจรจา ได้แก่ จีน เกาหลี สหรัฐฯ ญี่ปุ่น ออสเตรเลีย อินเดีย และแคนาดา
- Event สำคัญสัปดาห์นี้ : เงินเฟ้อไทย (7) รายงานประชุม FOMC(9) ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ(ผู้บริโภค(10) ,ผู้ผลิต(11)

News Comment

(+/-) หุ้นที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมเชียงใหม่

Company Report

(-) DOHOME (ถือ/เป้า 10.00 บาท) คาด 3Q24E หดตัว YoY และ QoQ เป็นจุดต่ำสุดของปี

(0) PTTEP (ซื้อ/เป้า 180.00 บาท) 3Q24E ชะลอจากแผนปิดซ่อมบำรุง; ปริมาณขายฟื้นตัวใน 4Q24E

Strategy

- ตลาดหุ้นไทย ล้อกับตลาดอื่นๆ คือ กังวลเรื่องสงครามแต่ยังมีแรงซื้ออยู่ หากยังไม่มีการตอบโต้จากอิสราเอล หรือตอบโต้ ครั้งเดียวแล้วจบ ตลาดจะกลับมา มีแรงซื้ออีกครั้ง (กลับขึ้นโซน 1460-70 จุด) แต่หากยึดเยื่อ มีโอกาสเห็น 1420 จุด หรือต่ำกว่านั้น ขึ้นกับสถานการณ์ กลยุทธ์ ยังคงเป็นชะลอการลงทุน แต่ควรพร้อมซื้อหุ้นไว้ด้วย
- หากตลาดมีสัญญาณกลับตัว(ขึ้น) ด้วยเหตุผลใดก็ตาม หุ้น 3 ตัว ที่ควรจับตามอง BDMS, SCB , AOT
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ GULF เข้ามาในพอร์ตเพียงตัวเดียว หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย GULF(20%)

Technical : HANA, COM7

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
7-Oct	TH	CPI YoY	Sep	0.7%	0.4%
	EC	Retail Sales YoY	Aug	1.1%	-0.1%
9-Oct	US	FOMC Meeting Minutes	Sep-18	--	--
10-Oct	US	CPI MoM	Sep	0.1%	0.2%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Sep	0.2%	0.3%
	US	CPI YoY	Sep	2.3%	2.5%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Sep	3.2%	3.2%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-05	--	225k
11-Oct	US	PPI Final Demand YoY	Sep	1.7%	1.7%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Sep	2.7%	2.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Oct P	69.81	70.10
	CH	FDI YTD YoY CNY	Sep	--	-31.5%



News Comment

(+/-) หุ่นที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมเชียงใหม่

สถานการณ์น้ำท่วมเชียงใหม่รอบ 2 เริ่มตั้งแต่ช่วงตี 1 วันที่ 4 ต.ค. ที่ระดับน้ำปิง (จุดวัดที่สะพานนวรัฐ) สูงถึง 4.79 เมตรจากระดับปกติที่ 3.8 เมตร และสูงสุดในวันที่ 5 ต.ค. ที่ระดับ 5.30 เมตร (จากระดับปกติที่ 3.80 เมตร) ส่งผลให้น้ำท่วมหนักในตัวเมืองและรอบเมือง ส่งผลมีการปิดการสัญจร และร้านค้าที่ถูกท่วมปิดให้บริการในหลายๆพื้นที่ อย่างไรก็ตาม เช้านี้ระดับน้ำปิง เริ่มลดลงสู่ระดับใกล้ปกติที่ 3.95 เมตร ทั้งนี้ คุณอนุทิน ชาญวีรกูล รองนายกและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงมหาดไทย เผยวันที่ 8 ต.ค. จะมีการเสนอให้กรมพิจารณาปรับเกณฑ์การจ่ายเงินช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมในระดับสูงสุดคือ 9,000 บาทต่อครัวเรือน (จาก 5,000 บาทต่อครัวเรือน) และยังมีเงินที่ตอนนี้ทางกรมป้องกันสาธารณภัยได้ตั้งเรื่องและได้รับความเห็นชอบจากกรมบัญชีกลางแล้ว คือค่าล้างโคลนบ้านละ 10,000 บาทต่อหลัง เนื่องจากปัญหาใหญ่คือโคลน ซึ่งต้องใช้คน, เครื่องมือและค่าใช้จ่ายสูง (ที่มา: กรุงเทพธุรกิจ, ศูนย์อุทกวิทยาชลประทานภาคเหนือตอนบน)

DAOL: หุ่นที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วม เรียงลำดับจากมากไปน้อย ได้แก่

(-) Food & Beverage (Neutral) SUN (ซื้อ/เป้า 4.60 บาท) ประกาศปิดโรงงานชั่วคราว 1 วันในวันที่ 4 ต.ค. ที่ผ่านมา เนื่องจากน้ำป่าท่วมบริเวณโรงงานในสันป่าตองทั้งนี้โรงงานได้กลับมาเปิดดำเนินการปกติในวันรุ่งขึ้น อย่างไรก็ตามจากสถานการณ์น้ำท่วมส่งผลให้พื้นที่เพาะปลูกข้าวโพดมีความเสียหาย ซึ่งรอบการปลูกจะใช้เวลา 75 วัน แม้ SUN จะมีสต็อกวัตถุดิบสำหรับ 4Q24E แล้วหากสถานการณ์น้ำท่วมยังยืดเยื้ออาจส่งผลกระทบต่อวัตถุดิบใน 1Q25

(-) Aesthetic (Overweight) MASTER (ซื้อ/เป้า 64.00 บาท) มีสัดส่วนลูกค้าภาคเหนือที่มากทำกิจกรรมที่ Masterpiece Hospital 15% และมีธุรกิจในเครือที่เชียงใหม่คือ CMNH (เชียงใหม่เบิร์สซิ่งโฮม) และ Korawin 1 สาขา ด้าน KLINIQ (ซื้อ/เป้า 50 บาท) มีสาขา 1 สาขาที่เซ็นทรัลเชียงใหม่ เบื้องต้นเรคาดว่าทั้ง MASTER และ KLINIQ จะได้รับผลกระทบจากการเลื่อนทำหัตถการไปเป็น 4Q24E

(-) Aviation (Neutral): กลุ่มการบินคาดผลกระทบไม่มาก โดย AAV (ซื้อ/เป้า 3.20 บาท) และ AOT (ซื้อ/เป้า 72.00 บาท) มีสัดส่วนรายได้จากเที่ยวบินที่เชียงใหม่ไม่มาก โดยเราประเมิน AAV, AOT จะมีรายได้จากเที่ยวบินเชียงใหม่คิดเป็นไม่เกิน 4% ของรายได้รวม และจะเป็นผลกระทบระยะสั้น รวมถึงนักท่องเที่ยวบางส่วนอาจเปลี่ยนเส้นทางท่องเที่ยวในจุดอื่นแทนได้

(-) Tourism (Neutral): กลุ่มโรงแรมเรคาดว่าจะได้รับผลกระทบแต่ไม่มากนัก เพราะมีจำนวนโรงแรมที่เชียงใหม่ไม่มาก โดย ERW (ถือ/เป้า 4.20 บาท) เพราะมี Hop Inn ที่เชียงใหม่ 3 แห่ง จาก Hop Inn ทั้งหมดที่ 55 โรงแรม และ MINT (ซื้อ/เป้า 34.00 บาท) จากการที่มีโรงแรมที่เชียงใหม่ 1 โรงแรมที่เป็นเจ้าของ และอีก 1 โรงแรมที่เป็นแบบเช่ารับบริหาร โดยคิดเป็นเพียง 110 ห้อง จากจำนวนห้องทั้งหมดในพอร์ตที่เป็นเจ้าของที่ 5.5 หมื่นห้อง

(0) Commerce (Overweight) กลุ่มค้าปลีก เรคาดว่าจะได้รับผลกระทบจาก traffic ที่ลดลงจากการมีสาขาอยู่ในพื้นที่น้ำท่วม ทั้งนี้เรามองว่าหลังจากน้ำลด จะได้ประโยชน์จากเงินสนับสนุนจากภาครัฐและ pent up demand หลังน้ำท่วม โดยเรามองว่าหุ้นที่จะได้รับผลบวกมากที่สุดคือ GLOBAL (ถือ/เป้า 16.00 บาท) มี 11 สาขา (จากสาขาทั้งหมด 87 สาขา) และ DOHOME (ถือ/เป้า 10.00 บาท) มีสาขาในภาคเหนือ 2 สาขา (จากทั้งหมด 24 สาขา) ที่มีรายได้จากพื้นที่น้ำท่วมมากที่สุดในกลุ่ม

(0) NEO (ซื้อ/เป้า 64.00 บาท) ได้รับผลกระทบระยะสั้นจากยอดขายและ logistic อีกทั้งผู้บริโภคะลดการซื้อของในช่วงน้ำท่วม และร้านค้าทั้ง Traditional Trade และ Modern Trade เสียหายจากน้ำท่วม อย่างไรก็ตามเรามองว่าหลังสถานการณ์น้ำลด จะได้ประโยชน์จากเงินสนับสนุนภาครัฐ โดยผู้บริโภคะจะต้องซื้อสินค้าอุปโภคบริโภคในครัวเรือนใหม่ โดย NEO มีสัดส่วนรายได้จากสินค้าอุปโภค 100% ของรายได้รวม



Company Report

(-) DOHOME (ถือ/เป้า 10.00 บาท) คาด 3Q24E หดตัว YoY และ QoQ เป็นจุดต่ำสุดของปี

เราคงคำแนะนำ "ถือ" และมีการ roll-over ราคาเป้าหมายไปปี 2025E ที่ 10.00 บาท อิง 2024E PER 31x (หรือเท่ากับ 3-yr avg. PER) คาดกำไร 3Q24E ที่ 70 ล้านบาท หดตัว -23% YoY และ -64% QoQ มีปัจจัยคือ 1) คาดรายได้ที่ 7.5 พันล้านบาท ทรงตัว YoY แต่หดตัว -7% QoQ จาก SSSG ใน 3Q24E ที่ คาดติดลบที่ -4-6% หลักจากลูกค้ากลุ่ม End user ที่หดตัวจากฐานที่สูงใน 2023 และกำลังซื้อที่ลดลง 2) คาด GPM ที่ 16% หดตัว -150 bps YoY และ -250 bps QoQ จากการหดตัวของรายได้จากกลุ่มลูกค้า End user และราคาเหล็กที่ปรับตัวลงในช่วง ส.ค.-ก.ย. 3) คาดเห็นการเปิดสาขาใหม่อย่างรวดเร็วที่สุดในช่วงปลาย 1Q25E หรือใน 2Q25E จากการก่อสร้างที่ล่าช้าจากผลกระทบจากฤดูฝน ปรับประมาณการกำไรปี 2024E/25E ลง -21%/-17% อยู่ที่ 721 ล้านบาทและ 934 ล้านบาท +23%/+30% YoY จากเดิมที่ 912 ล้านบาทและ 1.1 พันล้านบาท จากแนวโน้มกำไร 9M24E ที่คาดออกมาต่ำกว่าที่เคยคาดเดิม และมองว่า SSSG ของ 2024E จะเห็นเป็นเลขติดลบระดับ mid to high single digit ทั้งนี้กำไร 9M24E ที่เราคาดคิดเป็น 70% ต่อประมาณการใหม่ของเรา โดย ณ สิ้น 3Q24E บริษัทมีสาขา Dohome ขนาดใหญ่ 24 สาขา และ Dohome to go 13 สาขา ราคาหุ้นปรับตัวลง underperform ตลาด -10%/-8% ในช่วง 1 และ 3 เดือนที่ผ่านมา จากความกังวลต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคต่อกลุ่มที่ยังชะลอตัว ประกอบได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางฤดูกาล โดยเรามองว่าเป็นผลจากเศรษฐกิจที่ยังฟื้นตัวช้า อย่างไรก็ตามกำไรของบริษัทยังฟื้นตัวได้จากฐานที่ต่ำใน 2023E เรายังให้คำแนะนำเป็น ถือ จากราคาหุ้นทรุดอยู่ในระดับสูง เมื่อเทียบกับกำไรและแนวโน้มอุตสาหกรรมที่ยังขยายตัวได้จำกัด

(0) PTTEP (ซื้อ/เป้า 180.00 บาท) 3Q24E ชะลอจากแผนปิดซ่อมบำรุง; ปริมาณขายฟื้นตัวใน 4Q24E

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายปี 2024E ที่ 180.00 บาท อิงวิธี DCF (WACC 6.7%, TG 0%) และราคาน้ำมันดิบระยะยาวที่ USD65.0/bbl เราประเมินว่า PTTEP จะรายงานกำไรสุทธิ 3Q24E ที่แข็งแกร่งที่ 1.70 หมื่นล้านบาท (-6% YoY, -29% QoQ) โดยลดลง YoY หลักๆจากราคายาน้ำมันเฉลี่ย (liquid ASP) ที่ต่ำลง ขณะที่ลดลง QoQ ตามปริมาณขายเฉลี่ยที่น้อยลงตามแผนปิดซ่อมบำรุง (planned maintenance shutdown) ของโครงการในอ่าวไทยและต้นทุนต่อหน่วย (unit cost) ที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าผลประกอบการปกติของบริษัทจะแตะระดับต่ำสุดของปีในไตรมาสนี้ ก่อนที่บริษัทจะเห็นปริมาณขายเฉลี่ยฟื้นตัว QoQ ใน 4Q24E หลัง planned maintenance shutdown ของโครงการในอ่าวไทยเสร็จสิ้น ทั้งนี้ เราเชื่อว่าบริษัทจะได้ประโยชน์จาก upside ที่เป็นไปได้จากแนวโน้มราคาน้ำมันดิบในปัจจุบันจากสถานการณ์ตะวันออกกลางที่ตึงเครียดมากขึ้น เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E-2025E ที่ 7.06/7.17 หมื่นล้านบาท เทียบกับระดับกำไรที่สูงเป็นสถิติที่ 7.67 หมื่นล้านบาทในปี 2023 โดยเรามีสมมติฐานสำคัญ คือ 1) ปริมาณยอดขายจะสูงขึ้นในช่วง 509-525 พันบาร์เรลต่อวันเทียบเท่าน้ำมันดิบ (kboed) จาก 462 kboed ในปี 2023 จากการรับรู้โครงการ G1-61 และการถือครองในโครงการขนาดใหญ่ที่สูงขึ้น และ 2) ราคาขายเฉลี่ยก๊าซธรรมชาติ (gas ASP) จะอยู่ในช่วง USD5.8/mmbtu-USD5.9/mmbtu ลดลงจาก USD6.0/mmbtu ในปี 2023 เล็กน้อย ราคาหุ้นปรับตัวลง 14% และ underperform SET 19% ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา สอดคล้องกับระดับราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลดลงตามความกังวลต่อภาพรวมอุปสงค์การใช้้ำมันโลก ทั้งนี้ ปัจจุบันราคาหุ้นซื้อขายที่ 2024E PBV 1.01x (ประมาณ -1.0SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี) หากกำไรสุทธิ 3Q24E เป็นไปตามที่เราคาดกำไร 9M24E จะคิดเป็น 85% ของประมาณการกำไรทั้งปีของเรา ทั้งนี้ แม้เราเชื่อว่า PTTEP จะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัว QoQ ของปริมาณขายเฉลี่ยใน 4Q24E และ downside ที่จำกัดของราคาน้ำมันดิบในปัจจุบัน แต่เราเชื่อว่าบริษัทอาจจะต้องบันทึกการตั้งสำรองด้วยค่าของสินทรัพย์ที่เป็นไปได้ (loss on impairment of assets) ของโครงการโมซัมบิก (Mozambique) เพิ่มเติม (บริษัทมีบันทึกมาอย่างต่อเนื่องในปี 2021-2023) ใน 4Q24E ทำให้เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ของเราไว้



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกที่ระดับสูงเป็นประวัติการณ์ในวันศุกร์ (4 ต.ค.) หลังจากการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดของสหรัฐฯ ได้สร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนที่วิตกว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจอ่อนแอเกินไป ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 42,352.71 จุด เพิ่มขึ้น 341.16 จุด หรือ +0.81%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,751.07 จุด เพิ่มขึ้น 51.13 จุด หรือ +0.90% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 18,137.85 จุด เพิ่มขึ้น 219.37 จุด หรือ +1.22%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันศุกร์ (4 ต.ค.) เนื่องจากข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดของสหรัฐฯ ได้คลายความวิตกของนักลงทุนเกี่ยวกับภาวะขยายตัวทางเศรษฐกิจ แต่ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลงในรอบสัปดาห์นี้เนื่องจากความขัดแย้งที่เพิ่มขึ้นในวันออกกลางทำให้นักลงทุนหลีกเลี่ยงการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 518.56 จุด เพิ่มขึ้น 2.27 จุด หรือ +0.44%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,541.36 จุด เพิ่มขึ้น 63.58 จุด หรือ +0.85%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 19,120.93 จุด เพิ่มขึ้น 105.52 จุด หรือ +0.55% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,280.63 จุด ลดลง 1.89 จุด หรือ -0.02%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดแทบไม่เปลี่ยนแปลงในวันศุกร์ (4 ต.ค.) โดยลดช่วงติดลบหลังสหรัฐฯ เปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่ง แต่ก็ยังคงปิดตลาดในรอบสัปดาห์นี้ลดลง เนื่องจากนักลงทุนกังวลเกี่ยวกับความขัดแย้งที่เพิ่มขึ้นในวันออกกลาง ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,280.63 จุด ลดลง 1.89 จุด หรือ -0.02% และลดลง 0.5% ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมา
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันศุกร์ (4 ต.ค.) และปรับตัวขึ้นรายสัปดาห์มากที่สุดในรอบกว่า 1 ปี โดยได้แรงหนุนจากผลกระทบที่เพิ่มขึ้นจากสงครามในวันออกกลาง แม้ว่าการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันได้ถูกจำกัด เนื่องจากประธานาธิบดีโจ ไบเดนของสหรัฐฯ ได้ต่อให้อิสราเอลหลีกเลี่ยงการโจมตีแหล่งผลิตน้ำมันของอิหร่าน ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 67 เซนต์ หรือ 0.9% ปิดที่ 74.31 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 43 เซนต์ หรือ 0.6% ปิดที่ 78.05 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันศุกร์ (4 ต.ค.) หลังการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานของสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งเกินคาดได้ทำลายความหวังที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอย่างมากในเดือนพ.ย. สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 11.40 ดอลลาร์ หรือ 0.43% ปิดที่ 2,667.80 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

• วายักษ์หนึ่งเข้าเทรดวันนี้ สบช่องเก็บหุ้นช่วงดัชนีลง

วันนี้ (7 ต.ค.) พีซีซี รองนายกฯ และร.มว.คลัง เคาะระงับเปิดเทรดหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายักษ์หนึ่ง ชวินดา ผู้บริหาร บลจ.กรุงไทย (KTAM) ลั่น! เดินหน้าปันผลตอบแทนให้นักลงทุนตามกรอบเป้าหมาย 3-9% ย้ำกองทุนฯ เน้นชีพพอร์ตนักลงทุนได้อย่างดีในช่วงตลาดวาลง ส่งชกช่วงดัชนีวูบเป็นจังหวะดีเข้าเก็บหุ้นคุณภาพ เผย 4 วันแรกเดือน ต.ค. นักลงทุนสถาบันลุยซื้อหุ้นกว่า 1.4 หมื่นล้านบาท

• ITD ดึงพันธมิตรจีน เพิ่มทุนไปเตชอุธร

บอร์ดอิตาเลียนไทยฯ อนุมัติเพิ่มทุน เอพีพีซี โฮลดิ้ง วงเงินกว่า 14,124 ล้านบาท ดึงพันธมิตรจีน SDIC SPV เข้าถือหุ้น 49.90% ส่วน ITD ถือ 50.10% ตีลจบทายในต้นปี 68 ก่อนเดินหน้า โครงการเหมือนไปเตชอุธรใต้ กำลังผลิต 2.1 ล้านตันต่อปี

• BCH ส่งชกผู้ป่วยควเวตเริ่มฟื้นตัว หลังเริ่มยื่นหนังสือขอเข้ามารักษาใน sw.ในเครือมากขึ้น

BCH ส่งชกผู้ป่วยควเวตฟื้นตัว! หลังเริ่มยื่นหนังสือขอเข้ามารักษาโรงพยาบาลในเครือมากขึ้น พร้อมมั่นใจจิต 1 ใน 3 โรงพยาบาลเอกชนที่รัฐบาลควเวตจะเลือกส่งผู้ป่วยเข้ามารักษา แม้ยังไม่ได้ประกาศอย่างเป็นทางการ

• HPT ไซว้ออเดอร์ 50-100 ล้าน ลั่น Q3 แจ่มต้นรายได้โต 5-8%

โอมพอดเทอริ์ คาดผลงานไตรมาส 3/67 จะออกมาดี รับแรงหนุนส่งมอบออเดอร์ให้ลูกค้าตามสัญญาต่อเนื่อง ไซว้ออเดอร์ 50-100 ล้านบาท ย้ำรายได้ปีนี้ได้โต 5-8% มั่นใจอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น 25-30% หลังบริการต้นทุน ปรับสูตรผลิต ราคาขายสูงขึ้น-ขยายตลาดใหม่ และใช้พลังงานทางเลือก

• SPRC ไซว้ออเดอร์โรงกลั่นน้ำมัน วางเป้าหมายจ่าย 'ปีบคาลเท็กซ์' โต 10%

SPRC ไซว้ออเดอร์โรงกลั่นน้ำมัน กำลังการผลิต 175,000 บาร์เรลต่อวัน ส่วนสถานบริการน้ำมันคาลเท็กซ์ ตั้งเป้าหมายจ่ายโตประมาณ 10% ต่อปี ปัจจุบันมี 528 แห่ง พร้อมมุ่งมั่นด้าน ESG ผ่านโครงการ Foster Future Forests ดำเนินโครงการในพื้นที่ 100 ไร่ บริเวณป่าชายเลนพระเจดีย์กลางน้ำ จ.ระยอง

• THCOM เลือก SpaceX สหรัฐฯ ส่งดาวเทียมไทยคม 10 สู่วงโคจร

THCOM มั่นใจเลือก SpaceX บริษัทเทคโนโลยีอวกาศจากสหรัฐอเมริกา ใช้จรวด Falcon 9 ดาวเทียมรุ่นใหม่ SD-HTS ส่ง ดาวเทียมไทยคม 10 ขึ้นสู่วงโคจร สร้างความเชื่อมั่น และสำเร็จตามแผน



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 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