



News Feed

Apple ขยับไทยเป็นประเทศกลุ่ม Tier I- เปิดตัว iPhone ใหม่ บวกหุ้นกลุ่มผู้จำหน่ายมือถือ COM7, JMART, SPVI, CPW และ SYNEX

📅 8 ก.ย. 2565 🕒 11:53:35 👁 85



สำนักข่าวหุ้นอินไซด์(8 กันยายน 2565)-----บทวิเคราะห์ บล.โนมูระ พัฒนสิน เปิดเผยว่า Apple เปิดตัว iPhone ใหม่วานนี้ จุดน่าสนใจ คือ 1) แบ่งเป็น 4 รุ่นตามเดิม แต่จะตัดรุ่น Mini ออก (เดิม Mini, รุ่นปกติ, รุ่น Pro และ Pro Max vs ใหม่ รุ่นปกติ, รุ่น Plus รุ่น Pro และ Pro Max) ราคาสกุลดอลลาร์ไม่ปรับขึ้น แต่ราคาสกุลเงินบาท จากการสำรวจ พบว่า เพิ่มขึ้นเฉลี่ย 4.8%-23.5% 2) พีเจเออร์ใหม่ที่สามารถเชื่อมต่อดาวเทียมในพื้นที่โครงข่ายภาคพื้นเข้าไม่ถึงหรือเมื่อเกิดเหตุฉุกเฉินได้

3) Apple ขยับไทยเป็นประเทศกลุ่ม Tier I ที่ช่วยให้จำหน่ายได้เร็วตั้งแต่ 16 ก.ย. บวกต่อ THCOM ทำให้ธุรกิจดาวเทียมมีโอกาสในอนาคต หลังอุตสาหกรรมตกต่ำลงช่วงก่อนหน้านี้ แต่ราคาหุ้นที่เก็งกำไรล่วงหน้าแล้ว

เชิงกลยุทธ์รองรับ และบวกหุ้นกลุ่มผู้จำหน่ายมือถือ (COM7, JMART, SPVI, CPW และ SYNEX) คาดว่าแรงขายหุ้นระยะสั้น หลังเปิดตัวอาจจะไม่สูงเท่าในอดีต จากที่สามารถขายได้เร็วกว่าปกติ

เชิงกลยุทธ์เน้นลงทุนหุ้นที่มีสัดส่วนยอดขาย Smartphone และ PC ต่ำ หรือธุรกิจกระจายตัว (SPVI, CPW, JMART) เพราะสินค้าดังกล่าวเสี่ยงชะลอดั้มาก

อณุกา ศิริรวง

: รายงาน/เรียบเรียง โทร 02-276-5976 อีเมล: reporter@hooninside.com ที่มา: สำนักข่าวหุ้นอินไซด์

เนื้อหาที่เกี่ยวข้อง

- ➔ ทริสเรตติ้ง เพิ่มอันดับเครดิตองค์กร & หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน TTA เป็น BBB+ จาก BBB แนวโน้ม Stable
- ➔ ฝ่ายตราสารอนุพันธ์ ASPS เปิดตัวเว็บไซต์ภายใต้ชื่อ www.tradegunter.com (เทรดกันเถอะ) เริ่ม 9 ก.ย.นี้
- ➔ จีน เร่งวิจัยเทคโนโลยีหลัก ฟุงเป่าก้าวขึ้นเป็นผู้นำระดับโลก
- ➔ บลจ.ทีสโก้ เปิดขายไอพีโอ TUSTECH – A และ TUSTECH - SSF ลงทุนหุ้นผู้นำเทคโนโลยีสหรัฐฯ ดีเด่น9-20ก.ย.นี้
- ➔ LALIN เปิดโครงการทาว์นโฮม ไลโอ วงแหวนฯ รังสิต - คลอง 4 มูลค่ากว่า1พันลบ. ล่าสุด เฟสแรก 1เดือนขายหมดแล้ว เริ่มเปิดเฟส2ต่อ หวังกวาดกำลังซื้อส่งท้ายปี

8 September 2022

(+) SYNEX, COM7

iPhone 14 ปรับไทยเป็น Tier 1 เริ่มขายวันที่ 16 ก.ย.

IT Seller

Underweight

News Flash

- iPhone 14 เริ่มขายในไทยเร็วขึ้นเป็น Tier 1 เมื่อเข้าวันนี้ Apple ได้เปิดตัวงาน “Far Out” ซึ่งได้เปิดตัวสินค้าใหม่ ทั้งหมด 3 ผลิตภัณฑ์ ได้แก่ iPhone 14 (iPhone 14, iPhone 14 Plus, iPhone 14 Pro และ iPhone 14 Pro Max), Apple Watch Series 8 และ Air Pod Pro 2 รวมทั้งได้มีการปรับประเทศไทยเข้าสู่ Tier 1 ซึ่งเริ่มจอบวันที่ 9 ก.ย. และขายในวันที่ 16 ก.ย. โดยเป็นการปรับเข้าสู่ Tier 1 เป็นครั้งแรก ตั้งแต่ปี 2007 ที่ iPhone มีการเปิดตัวรุ่นแรกถึง iPhone 13 ที่ปกติจะอยู่ที่ Tier 2-3
- iPhone 14 และ iPhone 14 Plus โดยมีสเปคที่สำคัญ คือ 1) ยังคงใช้ Chipset A15, 2) มีการปรับและเพิ่มประสิทธิภาพกล้องให้รองรับ Action mode ได้ และ 3) รองรับการใช้บริการ Car Crash Detection และ Emergency SOS via Satellite (ให้บริการฟรีเป็นจำนวน 2 ปี)
- iPhone 14 Pro และ iPhone 14 Pro Max โดยมีสเปคที่สำคัญ คือ 1) เริ่มใช้ Chipset ใหม่ A16 ที่มีประสิทธิภาพทำงานที่ดีขึ้น +50%, 2) ปรับเปลี่ยนรูปแบบ และเพิ่มลูกเล่น Dynamic Island และ 3) กล้องหลังเพิ่มเซนเซอร์ใหญ่ขึ้น +65% ทำให้ประสิทธิภาพกล้องหลังเพิ่มขึ้นประมาณ 2-3 เท่า

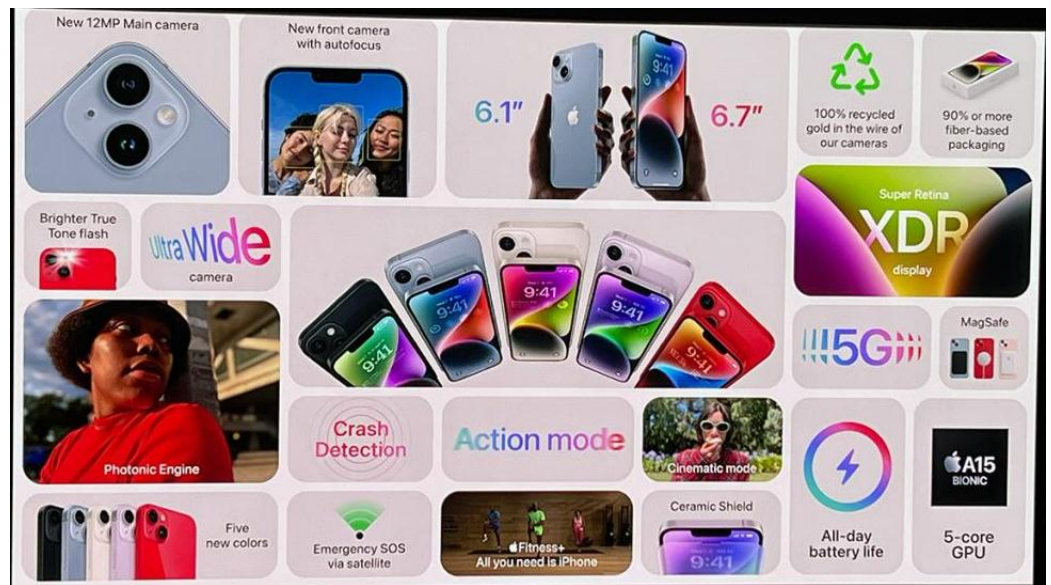
Implication

- ปรับไทยขึ้นเป็นผู้ขาย Tier 1 และราคาเปิดตัวรุ่น Pro และ Pro Max ต่ำกว่าคาด เรามองเป็นบวกเล็กน้อย จากยอดขาย iPhone 14 ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด จาก 1) ปรับประเทศไทยขึ้นเป็น Tier 1 ที่ทำให้จำนวนวันที่ขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 22 วัน (ปี 2021 เริ่มขายในไทยวันที่ 8 ต.ค.) และ 2) ราคาเปิดตัว iPhone 14 รุ่น Pro และ Pro Max ต่ำกว่าราคาคาดการณ์ของตลาดประมาณ 3-6.0 พันบาท ทำให้ Demand การสั่งซื้อเพิ่มขึ้น จากราคาขายที่ต่ำกว่าคาด ขณะที่จะได้รับแรงกดดันเล็กน้อยจาก 1) ราคาเปิดตัว iPhone 14 ที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 3,000 บาท เมื่อเทียบกับสเปคที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย สำหรับรุ่น iPhone 14 และ iPhone 14 Plus ที่ใช้ Chipset A15 รุ่นเดิม และ 2) ปริมาณการขายรุ่น n-1 ที่จะลดลง จากการปรับราคาขาย iPhone 13 ที่ลดลงน้อยเพียง 1.0 พันบาท (เทียบกับปี 2020-2021 ที่ราคาปรับลดลงประมาณ 3-4.0 พันบาท)
- คงคำแนะนำกลุ่มผู้ค้าสินค้า IT “ต่ำกว่าตลาด” และ Top pick คือ SYNEX (ซื้อ/เป้า 25.00 บาท) จากผลการดำเนินงาน 2H22E ที่จะเพิ่มขึ้น หนุนโดยจำนวนขาย iPhone ที่เพิ่มขึ้น, เป็น exclusive partner สมาร์ทโฟนแบรนด์ HONOR และเริ่มรับรู้รายได้ส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้าอย่าง Cybertron

Analyst: Jutamas Temwattanangkul (Reg. no. 099971)

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.

Fig 1: iPhone 14, iPhone 14 Plus specification



Source: Apple

Fig 2: iPhone 14 Pro, iPhone 14 Pro Max specification



Source: Apple

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.

Fig 3: iPhone 14 Pricing

BREAKING! 

สรุปราคา วันเปิดขาย iPhone 14



Model	128GB	256GB	512GB	1TB
iPhone 14	฿32,900	฿36,900	฿45,900	-
iPhone 14 Plus	฿37,900	฿41,900	฿50,900	-
iPhone 14 Pro	฿41,900	฿45,900	฿54,900	฿63,900
iPhone 14 Pro Max	฿44,900	฿48,900	฿57,900	฿66,900

วันสั่งซื้อล่วงหน้า **9 ก.ย. 65** | วันเปิดขาย **16 ก.ย. 65**
 *iPhone 14 Plus วางจำหน่าย 7 ต.ค. 65

Source: iMod

Fig 4: iPhone 12 and 13 price reducing



Apple ปรับราคา iPhone รุ่นเก่า!

และเลิกขาย iPhone 11, iPhone 12 mini iPhone 13 Pro, iPhone 13 Pro Max

Model	Storage	Old Price	New Price
iPhone 13 mini	128GB	฿25,900	฿24,900
	256GB	฿29,900	฿28,900
	512GB	฿37,900	฿37,900
iPhone 13	128GB	฿29,900	฿29,900
	256GB	฿33,900	฿33,900
	512GB	฿41,900	฿42,900
iPhone 12	64GB	฿25,900	฿24,900
	128GB	฿27,900	฿26,900
	256GB	฿31,900	฿30,900

Source: iMod

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.

Corporate governance report of Thai listed companies 2021

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 และเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงไว้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของผลสำรวจดังกล่าว

DAOL SEC: 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 that 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 SEC'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% and 10% over the next 6-12 months. The stock has good fundamentals but may lack 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, which excludes dividend yields.

ESG rating (ESG: Environmental, Social, and Governance)

DAOL SEC มีการจัดทำ ESG Rating (ESG: Environment, Social, Governance) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการและมีความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคมระดับใด โดยทาง DAOL SEC ให้ความสำคัญกับการลงทุนในบริษัทที่มีการพัฒนาที่ยั่งยืน จึงได้จัดทำเกณฑ์ในการให้คะแนน ESG สำหรับหุ้นที่เรา Cover อยู่ สำหรับหลักเกณฑ์ในการประเมินคะแนน ESG ของ DAOL SEC ทำการพิจารณาจาก 3 ด้าน ดังนี้

- **การจัดการด้านสิ่งแวดล้อม (Environment)** หมายถึง การที่บริษัทมีนโยบายและกระบวนการทำงานในองค์กรเพื่อจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างชัดเจนและใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงมีการฟื้นฟูสภาพแวดล้อมทางธรรมชาติที่ได้รับผลกระทบจากการดำเนินธุรกิจ ซึ่งเราใช้เกณฑ์ด้านรายได้ของบริษัทว่าบริษัทนั้นๆ มีสัดส่วนรายได้ที่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมเท่าไร
- **การจัดการด้านสังคม (Social)** การที่บริษัทมีนโยบายการบริหารทรัพยากรบุคคลอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียม มีการส่งเสริมและพัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่องและมีคุณภาพ รวมถึงสนับสนุนคู่ค้าให้มีการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเหมาะสม และเปิดโอกาสให้ชุมชนที่บริษัทมีความเกี่ยวข้องให้เติบโตอย่างยั่งยืน ซึ่งเราใช้เกณฑ์คะแนนจาก Bloomberg โดยการสำรวจรายงานต่างๆ ที่ไม่ใช่งบการเงิน ข่าวสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท และกิจกรรมทาง NGO
- **บรรษัทภิบาล (Governance)** การที่บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดำเนินงานอย่างโปร่งใส มีแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่ชัดเจน ต่อต้านทุจริตและคอร์รัปชัน ตลอดจนดูแลผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งรวมถึงการจ่ายภาษีให้แก่ภาครัฐอย่างโปร่งใส ซึ่งเราใช้เกณฑ์พิจารณาจาก CG rating ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ESG Rating ที่ DAOL SEC ประเมินมี 5 ระดับ ได้แก่

1. Excellent ได้คะแนนรวม อยู่ในระดับ 5
2. Very Good ได้คะแนนรวม อยู่ในระดับ 4
3. Good ได้คะแนนรวม อยู่ในระดับ 3
4. Satisfactory ได้คะแนนรวม อยู่ในระดับ 2
5. Pass ได้คะแนนรวม อยู่ในระดับ 1

สำหรับบริษัทที่มีข้อมูลไม่เพียงพอในการประเมินจะได้ rating เป็น n.a.

ESG rating (ESG: Environmental, Social, and Governance)

DAOL SEC believes environment, social and governance (ESG) practices will help determine the sustainability and future financial performance of companies. We thus incorporate ESG into our valuation model.

- **Environment.** Environment factors relate to corporate responsibility for its actions and how it manages its impact on the environment. DAOL SEC analyzes revenue, which exposes to environment risks and opportunities.
- **Social.** Social factors deal with company's relationship with its employees and vendors. That also includes company's initiatives related to employee health and well-being, as well as community involvement. DAOL SEC's evaluation on social practices is based on Bloomberg, which measure from company's social responsibility news.
- **Governance.** Corporate government factors include company's transparency, decision-making structure, concrete risk assessment method, treatment of minority shareholders and anti-corruption practices. DAOL SEC conduct this analysis based on IOD's scores.

DAOL SEC's ESG ratings score from 1-5

1. Excellent scores at 5
2. Very Good scores at 4
3. Good scores at 3
4. Satisfactory scores at 2
5. Pass scores at 1

DAOL SEC provides "n.a." in cases of insufficient data.

Disclaimer: บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

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.