



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีปรับตัวลง หลังวิ่งชนแนวต้าน มีข่าวหุ้นเรื่องดอกเบี้ย แต่ข่าวลบเรื่อง เศรษฐกิจสหรัฐฯและสงครามตะวันออกกลาง
- ดัชนีฯ วิ่งชนเป้าหมายระยะสั้นของเราที่ 1328 จุด เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยได้แรงหนุนจาก หุ้นที่ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยลด อาทิ การเงินและโรงไฟฟ้า รวมทั้งหุ้น PTTEP ที่พุ่งถึง 2.7% หลังผู้นำฮามาซ(เผ่าการเมือง) ถูกลอบสังหาร ในประเทศอิหร่าน ทำให้เกิดความกังวลในเรื่องสถานการณ์ตะวันออกกลาง ที่อิหร่าน อาจมีการตอบโต้อิสราเอล เป็นปัจจัยเสี่ยงของตลาดหุ้น ดังที่เกิดขึ้นมาแล้วในช่วงสงครามที่ผ่านมา
- ตัวเลข ISM ภาคการผลิตของสหรัฐฯ (46.8 จุด) ต่ำสุดในรอบ 9 เดือน และตัวเลขเคลมการว่างงานครั้งแรก (249,000 ราย) สะท้อนภาพเศรษฐกิจในทางลบ แม้จะดีต่อ Fed ที่โอกาสลดดอกเบี้ยพุ่งเป็น 3 ครั้งในปีนี้ แต่ดูไม่ชัดเจนที่อิงทิศทางเศรษฐกิจ เป็นส่วนหนึ่งให้ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง โดย Dow Jones ปรับตัวลดลง 494 จุด ในคืนที่ผ่านมา
- Fed เตรียมลดดอกเบี้ย ตลาดหุ้นได้อานิสงส์จากการที่ ประธาน Fed ให้ความเห็นว่ามีโอกาสที่จะลดดอกเบี้ยในการประชุม FOMC 18 ก.ย. ถ้าเงินเฟ้อจะลดตัว โดยเรามองว่า เงินเฟ้อ นั้นมีความผูกโยงกับราคาน้ำมันและสงคราม หากอิหร่านมีการปะทะกันโดยตรงกับอิสราเอล อาจทำให้ Fed ไม่สามารถลดดอกเบี้ยตามที่ตั้งใจ
- เราประเมินว่า อิหร่านอาจตอบโต้อิสราเอล ในอีกไม่กี่วันข้างหน้า แต่อาจไม่ดุเดือดนัก เนื่องจากผู้เสียชีวิต ไม่ใช่เป็นบุคคลสำคัญของอิหร่านเอง การตอบโต้ครั้งที่ผ่านมา 13-14 เม.ย.67 อิหร่านใช้เพียง Drone ฟ้าโจมตี ซึ่งอิสราเอลสกัดกั้นได้ หากความรุนแรงมีลักษณะเดียวกัน เหตุการณ์จะบานปลาย และจบในเวลาไม่นาน ราคาน้ำมัน(และหุ้นน้ำมัน) จะปรับตัวลง แต่หากรุนแรงและยืดเยื้อ จะเป็นในทางตรงข้าม และจะมีผลต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง (แต่จะดีต่อ น้ำมัน-ทองคำ-พันธบัตร)
- ดัชนี PMI ภาคการผลิตเดือนก.ค.ของจีนหดตัวลงเป็นครั้งแรกในรอบ 9 เดือน อยู่ที่ระดับ 49.8 ในเดือนก.ค. จากระดับ 51.8 ในเดือนมิ.ย. จากยอดสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกในรอบปี บ่งชี้ว่าภาคการผลิตจีนอยู่ในภาวะหดตัว และดัชนี PMI ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายญี่ปุ่นเดือนก.ค.หดตัวอยู่ที่ระดับ 49.1 จากระดับ 50 ในเดือนมิ.ย. จากเดิมตามดักทั้งในและต่างประเทศของเขา
- กกพ. คงค่าไฟก.ย.-ธ.ค.2567 ที่ 4.18 บาท โดยได้ชำระคืนหนี้ต้นทุนเชื้อเพลิงให้กกพ. แล้วประมาณ 3.2 พันล้านบาท ยังเหลือหนี้คงค้างกกพ. ประมาณ 9.5 หมื่นล้านบาท และหนี้ส่วนต่างราคาก๊าซ (AF Gas) ของ ปตท. ประมาณ 1.5 หมื่นล้านบาท ส่วนค่าไฟฟ้างวดถัดไป.ค.-เม.ย.68 ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ราคาก๊าซและค่าเงินบาท คาดเปิดรับซื้อไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนรอบ 2 จำนวน 3,668.5 MW ภายในQ4/67 นี้ หุ้นโรงไฟฟ้าได้รับผลดีกับข่าวการรับซื้อพลังงานหมุนเวียน
- นายจุลพันธ์ รถม.คลัง เผยยอดลงทะเบียน Digital Wallet ยอด 6 ชม. และ 10.5 ล้านราย ยอดผู้ลงทะเบียนเกินคาด มองเป็นบวกกับ CPALL คาดมีคนใช้จ่ายจำนวนมาก แต่กลุ่มที่จ่ายเครื่องใช้ไฟฟ้า-อิเล็กทรอนิกส์เสียโอกาส COM7, SYNEX, SIS, SPVI, CPW, ADVANC, TRUE, HMPRO อาจจะไม่ได้รับประโยชน์ครั้งนี้
- Event สำคัญ วันนี้ : นายกช ประชุมกับกระทรวงพาณิชย์ในเรื่องมาตรการเศรษฐกิจ กองทุนน้ำมันฯ แถลงเรื่องนโยบายในการสนับสนุนราคาน้ำมันและตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมของสหรัฐฯ (คาด +178k ; เดือนก่อน +206k

News Comment

(+) STEC (ขาย/เป้า 7.00 บาท) แจ้งการตรวจสอบและส่งมอบงานรัฐสภาอย่างเป็นทางการ โดยไม่มีค่าปรับ

Company Report

- (+) MEGA (ถือ/เป้า 44.00 บาท) คาดกำไร 2Q24E โตจาก GPM ทยายตัว
- (0) ONEE (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 4.20 บาท) คาดกำไร 2Q24E ทรงตัว YoY, ไตร QoQ จากรายได้และ GPM โต
- (0) OR (ซื้อ/เป้า 21.00) กำไร 2Q24E อ่อนตัว; regulatory risk สูงขึ้นแต่สะท้อนในราคาแล้ว
- (0) SIRI (ถือ/เป้า 1.80 บาท) กำไรปกติ 2Q24E จะดีขึ้น YoY, QoQ ตามยอดโอน

Strategy

- ดัชนีฯ ปรับตัวขึ้นมาบ้าง เป้าหมายของเรา 1328 จุด แล้ว กลยุทธ์วันนี้เราอยากให้น้ำหนักในทางลบจากเรื่องสถานการณ์อิหร่าน-อิสราเอล จึงปรับคำแนะนำเป็นขายทำกำไร ยกเว้นดัชนี(วันนี้) ว่างทะลุ 1330 จุด จึงค่อยกลับมาซื้อหรือถือต่อ
- หุ้นที่เป็น high dividend เราแนะนำสะสม PTT และ ADVANC
- เราถอดหุ้น ที่อยู่ใน List ของการ rebound ออกทั้ง 3 ตัว คือ SCB, BDMS, HMPRO
- หุ้นบางตัวที่ได้ประโยชน์จากภาวะอุตสาหกรรมที่กำลังดี คือ กลุ่มนิคมฯ ที่ได้านิสงส์จากการลงทุนในอุตสาหกรรมใหม่ๆ ที่รัฐให้การสนับสนุน โดยเฉพาะ EV โดยเราเลือก WHA ที่มีการประเมินกำไร 2Q แต่ 1 พันล้านบาท อีกครั้ง ส่วนธุรกิจ Data Center หรือหุ้นที่มีอยู่สายเทคโนโลยี เราเลือก TRUE* เพื่อการเก็งกำไรในชานี้ด้วย โดยมองเป้าหมายเชิงกลยุทธ์สั้นๆ ไว้ที่ 9.50 บาท
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ คงหุ้นเดิมไว้ หุ้นในพอร์ต มี GULF(10%) เพียงตัวเดียว

Technical : TIDLOR, PROEN

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
1-Aug	US	Initial Jobless Claims	Jul-27	--	235k
	US	ISM Manufacturing	Jul	4903.00%	4850.0%
	UK	BOE Meeting			
2-Aug	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jul	178.92k	206k
	US	Unemployment Rate	Jul	4.1%	0.0
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jul	0.3%	0.3%
5-Aug	TH	CPI YoY	Jul	--	0.6%
	TH	CPI Core YoY	Jul	--	0.36%
	EC	PPI YoY	Jun	--	-4.20%
6-Aug	EC	Retail Sales YoY	Jun	--	0.0
7-Aug	CH	Exports YoY	Jul	--	8.60%
8-Aug	JN	Foreign Buying Japan Stocks	Aug-02	--	--
	US	Initial Jobless Claims	Aug-03	--	--
9-Aug	CH	PPI YoY	Jul	--	-0.8%
	CH	CPI YoY	Jul	--	0.2%



News Comment

(+) STEC (ขาย/เป้า 7.00 บาท) แจ้งการตรวจสอบและส่งมอบงานรัฐสภาอย่างเป็นทางการ โดยไม่มีค่าปรับ

STEC แจ้งข่าวความคืบหน้าโครงการก่อสร้างอาคารรัฐสภาแห่งใหม่ พร้อมอาคารประกอบ ว่าขณะนี้ผู้ว่าจ้างได้ดำเนินการตรวจสอบและรับมอบงานก่อสร้างแล้วเสร็จทั้งหมดตามสัญญาแล้วและได้ออกหนังสือใบรับรองงานแล้วเสร็จตามสัญญาให้กับบริษัท ตามที่บริษัทได้มีหนังสือส่งมอบงานก่อสร้างเมื่อวันที่ 4 ก.ย. 2023 โดยการส่งมอบงานทั้งโครงการดังกล่าวไม่มีค่าปรับแต่อย่างใด เนื่องจากบริษัทได้รับความช่วยเหลือหรือลดค่าปรับเป็นร้อยละ 0 จากเหตุสุดวิสัยการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 และการให้ความช่วยเหลือผู้ประกอบการก่อสร้างที่ได้รับผลกระทบจากการขาดแคลนแรงงานอันเนื่องมาจากการปรับค่าจ้างขั้นต่ำ 300 บาท ภายใต้มติคณะรัฐมนตรีวันที่ 6 ก.ย. 2016 (ที่มา: SET)

DAOL: เรามองเป็น sentiment บวกต่อ STEC ซึ่งเป็นไปตามที่คาดว่า การตรวจและออกหนังสือส่งมอบงานรัฐสภาจะแล้วเสร็จใน 2-3Q24E และบริษัทจะได้รับการยกเว้นค่าปรับ อย่างไรก็ตามแม้ประเด็นเรื่องรัฐสภาจะคลี่คลาย และแนวโน้มกำไรปกติ 2Q24E จะดีขึ้นอย่างมาก QoQ อาานิสงส์รายได้เงินปันผล แต่เรายังมีความกังวลต่อกำไรทั้งปี 2024E ที่ยังโดนกดดันจากผลการดำเนินงานบริษัทร่วมสายสีเหลืองและสายสีชมพูที่มีโอกาสขาดทุนต่อเนื่อง ทำให้ประมาณการปี 2024E โดยรวมอาจยังมี downside จากคาดการณ์กำไรปกติปัจจุบันที่ 450 ล้านบาท (-11% YoY) **เราคงคำแนะนำ “ขาย” ราคาเป้าหมาย 7.00 บาท** อิง 2024E PER 23.5x (-0.5SD below 5-yr average PER)



Company Report

(+) MEGA (ถือ/เป้า 44.00 บาท) คาดกำไร 2Q24E โตจาก GPM ขยายตัว

เราคงคำแนะนำ "ถือ" และคงราคาเป้าหมายที่ 44.00 บาท ถึง 2024E PER 18.3x เราประเมินกำไรสุทธิ 2Q24E ที่ 563 ล้านบาท (+6% YoY, +18% QoQ) กำไรขยายตัว YoY จาก 1) รายได้รวม -1% YoY จากรายได้ Mega We Care +5% YoY, Maxxcare -5% YoY จากรายได้ distribution business ของ consumer products ใน Myanmar ปรับตัวลดลง จากกำลังซื้อที่ลดลง, 2) GPM ขยายตัว จากสัดส่วนรายได้ Mega We Care ซึ่ง high margin ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.4% จาก 50.6% ใน 2Q23, 3) SG&A to sales ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการทำโปรโมชันกระตุ้นกำลังซื้อ และ 4) ค่า FX loss ที่ -80 ล้านบาท ลดลง YoY จาก FX loss ของ Myanmar และ Nigeria ที่ปรับตัวลดลง ด้านกำไรที่ขยายตัว QoQ จากรายได้และ GPM ขยายตัวเราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 2,114 ล้านบาท (+6% YoY) กำไรสุทธิ 1H24 มีสัดส่วนที่ 49% ของประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ราคาหุ้น underperform SET -7% ใน 3 เดือนที่ผ่านมา ปัจจุบัน MEGA เทรดที่ 2024E PER ที่ 15.2x (ต่ำกว่า peer กลุ่ม commerce) อย่างไรก็ตาม เราแนะนำ "ถือ" จากกำไร 2024E ที่โตน้อยลง แต่มีความเสี่ยงมากขึ้นของภาระลดยอดของตลาดเมียนมาร์ และภาวะธุรกิจในประเทศไทยซึ่งฟื้นตัวช้า

(0) ONEE (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 4.20 บาท) คาดกำไร 2Q24E ทรงตัว YoY, โต QoQ จากรายได้และ GPM โต

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ปรับเป้าลงเป็น 4.20 บาท ถึง PER 20.0x เดิมที่ 4.90 บาท ถึง 2024E PER 22.0x เรา derate PER ลงเพื่อสะท้อนกำไร 1H24E ที่ต่ำกว่าคาด และกำลังซื้อในประเทศที่ฟื้นตัวช้ากว่าคาด เราประเมินกำไรสุทธิ 2Q24E ที่ 122 ล้านบาท ทรงตัว YoY, +291% QoQ กำไรทรงตัว YoY จากค่าใช้จ่ายปรับตัวเพิ่มขึ้น ตาม events & concert ที่เพิ่มขึ้น สำหรับกำไรที่โตเด่น QoQ หนุนโดย 1) รายได้รวม +20% QoQ จากรายได้ advertising +19%, copyrights +17%, radio +22%, event business +67% จาก events และคอนเสิร์ตที่เพิ่มขึ้น และ other related business +15% ช่วยชดเชยรายได้ production & services -85% QoQ เนื่องจาก Change 2561 เน้นทำ original contents มากขึ้นทำให้การรับจ้างผลิตลดลง, 2) GPM ขยายตัวจาก utilization rate ที่ดีขึ้น และ GPM ของ artist management ปรับตัวดีขึ้น เราปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E-25E ลง -6% และ -3% ตามลำดับ เพื่อสะท้อนกำไร 1H24E ที่ต่ำกว่าคาด และกำลังซื้อในประเทศที่ฟื้นตัวช้ากว่าคาด เราประเมินกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 498 ล้านบาท (-1% YoY) และปี 2025E ที่ 556 ล้านบาท (+12% YoY) ราคาหุ้น outperform SET +3% ใน 1 เดือนที่ผ่านมา ยังไม่สะท้อนกำไร 2Q24E ที่ฟื้นตัวเด่น QoQ ปัจจุบันเทรดอยู่ที่ 2024E PER 16.1x ต่ำกว่า peer กลุ่ม MEDIA อย่างไรก็ตาม เรายังชอบ ONEE จากความหลากหลายในธุรกิจ ช่วยลดการพึ่งพิงเม็ดเงินโฆษณา โดยสัดส่วนรายได้จากโฆษณาอยู่ที่ 43.8% ของรายได้รวม

(0) OR (ซื้อ/เป้า 21.00) กำไร 2Q24E อ่อนตัว; regulatory risk สูงขึ้นแต่สะท้อนในราคาแล้ว

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายที่ 21.00 บาท ถึง 2024E PER ที่ 21.4x (-2.0SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PER 5 ปีย้อนหลังของกลุ่มค้าปลีก) เราประเมินว่า OR จะรายงานกำไรสุทธิ 2Q24E ที่ 2.5 พันล้านบาท (-8% YoY, -32% QoQ) โดยลดลง YoY หลักๆตามปริมาณขายน้ำมันในประเทศที่อ่อนตัวและลดลงแรง QoQ ตามกำไรขั้นต้นต่อลิตร (GP/litre) ที่ต่ำลง ทั้งนี้ เราเชื่อว่าค่าการตลาดน้ำมัน (marketing margin) (ตามที่รายงานโดยสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน (EPPO)) ยังอยู่ในแนวโน้มขาขึ้นอยู่ซึ่งน่าจะต่อเนื่องไป 3Q24E อย่างไรก็ดี เรายังคงเห็นความเสี่ยงด้านกฎเกณฑ์ (regulatory risk) ที่สูงขึ้นจากการที่กระทรวงพลังงานเตรียมร่าง พ.ร.บ. ฉบับใหม่เพื่อครอบคลุมอำนาจใช้กฎหมายเกี่ยวกับการควบคุมพีด่านภาษีน้ำมันและการใช้เงินกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง (oil fuel fund) สำหรับดูแลราคาน้ำมันในประเทศเราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E/2025E ที่ 1.18/1.33 หมื่นล้านบาท สูงขึ้นจาก 1.11 หมื่นล้านบาทในปี 2023 จาก 1) ปริมาณขายน้ำมันในประเทศจะอยู่ในช่วง 2.77-2.92 หมื่นล้านลิตร เทียบกับ 2.76 หมื่นล้านลิตรในปี 2023, 2) กำไรขั้นต้นต่อลิตรที่ Bt1.00-Bt1.05/litre จาก Bt1.00/litre ในปี 2023 และ 3) รายได้ธุรกิจ Lifestyle ที่ 2.46-2.66 หมื่นล้านบาทจาก 2.24 หมื่นล้านบาทในปี 2023 ราคาหุ้นปรับตัวลง 12% และ underperform SET -9% ในช่วง 6 เดือน สะท้อนความกังวลต่อ regulatory risk ที่สูงขึ้น ทั้งนี้ ราคาปัจจุบันสะท้อน 2024E PER ที่น่าสนใจที่ 16.1x (ประมาณ -3.0SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PER 5 ปีย้อนหลังของกลุ่มค้าปลีก) หากประมาณการกำไรสุทธิ 2Q24E ของเรากลับต้อง กำไร 1H24E จะคิดเป็น 57% ของประมาณการกำไรทั้งปีของเรา ทั้งนี้ แม้เราเชื่อว่าบริษัทน่าจะได้ประโยชน์จากแนวโน้ม marketing margin ที่สูงอยู่ใน 3Q24E แต่เรามองว่าความไม่ชัดเจนของ regulatory risk อาจจะเป็น overhang ต่อราคาหุ้นในระยะสั้นถึงกลางได้

(0) SIRI (ถือ/เป้า 1.80 บาท) กำไรปกติ 2Q24E จะดีขึ้น YoY, QoQ ตามยอดโอน

เราคงคำแนะนำ "ถือ" และราคาเป้าหมาย 1.80 บาท ถึง 2024E core PER ที่ 7.0 เท่า (-1.25SD below 5-yr avg. PER) เราประเมินกำไรปกติ 2Q24E จะอยู่ที่ 1.2 พันล้านบาท (+10% YoY, +19% QoQ) จาก 1) ยอดโอนจะเพิ่มขึ้นเป็น 1.0 หมื่นล้านบาท (+4% YoY, +5% QoQ) แบ่งเป็นจาก SIRI 8.5 พันล้านบาท (+6% YoY, -5% QoQ) ส่วนใหญ่เป็นโครงการแนวราบ และกลุ่ม high end ยังทำได้ดี และจาก JV อีก 1.5 พันล้านบาท จากคอนโดใหม่ ทำให้เราประเมินส่วนแบ่งกำไรบริษัทรวมจะเพิ่มเป็น 175 ล้านบาท (+148% YoY, +40% QoQ), 2) SG&A/Sales จะดีขึ้นเป็น 18.0% (2Q23 = 18.9%, 1Q24 = 21.8%) จากการตั้งสำรองโครงการและตั้งสำรองโบนัสพนักงานที่ลดลง QoQ เรายังคงประมาณการกำไรปกติปี 2024E ที่ 4.5 พันล้านบาท -8% YoY โดยกำไรปกติ 1H24E จะคิดเป็น 51% จากทั้งปี สำหรับกำไรปกติ 3Q24E จะยังทรงตัวจาก 2Q24E ตามยอดโอน โดยในงวด 2H24E จะได้ผลบวกจากการเปิดโครงการแนวราบมากขึ้น และมีคอนโดใหม่เริ่มโอน 7 โครงการ ซึ่งจะช่วยให้แนวโน้มกำไรปกติ 4Q24E จะยังมีโอกาสดีกว่าที่เราประเมินได้ราคาหุ้น outperform SET +2% ในช่วง 3 เดือน จาก presales 1H24E ยังทำได้ดี +11% YoY และทรงตัวใกล้เคียง SET ในช่วง 1 เดือน ทั้งนี้ เรายังแนะนำ ถือ จากภาพรวมกำลังซื้อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่อ่อนแอ อย่างไรก็ตาม เราประเมินว่าผลการดำเนินงาน SIRI จะยิ่งดีกว่ากลุ่ม และกำไรปกติปกติปี 2024E ยังมี upside จาก presales ที่เติบโต รวมถึงยอดโอนกลุ่ม high end และโครงการในจังหวัดท่องเที่ยวที่ยังทำให้ราคาหุ้นจะยังทรงตัวได้



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงเกือบ 500 จุดในวันพฤหัสบดี (1 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลว่าเศรษฐกิจสหรัฐอาจเผชิญภาวะถดถอย หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีภาคการผลิตที่อ่อนแอ และตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานที่สูงเกินคาด ดัชนีเวสต์จุดสหกรณ์ดาวโจนส์ปิดที่ 40,347.97 จุด ลดลง 494.82 จุด หรือ -1.21%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,446.68 จุด ลดลง 75.62 จุด หรือ -1.37% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 17,194.15 จุด ลดลง 405.25 จุด หรือ -2.30%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงกว่า 1% ในวันพฤหัสบดี (1 ส.ค.) โดยหุ้นกลุ่มธนาคารนำตลาดร่วงลง หลังธนาคารโซซิเอตี เจเนอเรลของฝรั่งเศสปรับลดเป้าหมายรายได้ของธุรกิจลูกค้ารายย่อย และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 511.83 จุด ลดลง 6.35 จุด หรือ -1.23%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,370.45 จุด ลดลง 161.04 จุด หรือ -2.14%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,083.05 จุด ลดลง 425.60 จุด หรือ -2.30% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,283.36 จุด ลดลง 84.62 จุด หรือ -1.01%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันพฤหัสบดี (1 ส.ค.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มการเงิน ขณะที่ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงจากระดับสูงสุดในรอบ 16 ปี และบ่งชี้ถึงความระมัดระวังในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,283.36 จุด ลดลง 84.62 จุด หรือ -1.01% ซึ่งเป็นการร่วงลงรุนแรงที่สุดในรอบกว่า 3 เดือน
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 2% ในวันพฤหัสบดี (1 ส.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมัน นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังปรับตัวลงหลังจากนักลงทุนประเมินว่า เหตุการณ์ลอบสังหารผู้นำกลุ่มฮามาสอาจจะไม่ทำให้วิกฤตในตะวันออกกลางลุกลามเป็นวงกว้าง ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ย. ลดลง 1.60 ดอลลาร์ หรือ 2.05% ปิดที่ 76.31 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนค.ค. ลดลง 1.32 ดอลลาร์ หรือ 1.63% ปิดที่ 79.52 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (1 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.ย. และจากการที่นักลงทุนเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ที่ปลอดภัย ท่ามกลางสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 7.80 ดอลลาร์ หรือ 0.32% ปิดที่ 2,480.80 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

• ADVANC คลาวด์เสถียร. ผนึกออราเคิลกลุ่ม 8 พันล.

ADVANC ผนึกออราเคิล กลุ่ม 8 พันล้านบาท พัฒนาเทคโนโลยีคลาวด์ในไทย เตรียมพร้อมให้บริการโอเปอเรชัน คลาวด์ ครั้งแรกในไทย ไตรมาส 1/2568 มั่นใจยกระดับบริการคลาวด์สู่การสานสัมพันธ์ขององค์กรธุรกิจ ย้ำทุกบริการเป็นไปตามข้อกำหนดการจัดเก็บ และป้องกันข้อมูล พร้อมโดดเด่นนโยบาย Cloud First Policy ภาครัฐ

• ตลก.จ่อให้ผู้บริหารบจ.เจ้านำหุ้นวางมาร์จิ้น

ตลาดหลักทรัพย์ เผย อยู่ระหว่างพิจารณาให้ผู้บริหาร บจ.เปิดเผยข้อมูลนำหุ้นไปวางมาร์จิ้น หวังนักลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน หากบอร์ดไฟเขียวส่งเรื่องให้ ก.ส.ต.เห็นชอบ หวังประกาศภายในปีนี้ พร้อมจับมือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเร่งรัดดำเนินคดีในตลาดทุนให้เร็วขึ้น จากเฉลี่ยแต่ละปีพบการกระทำผิด 30-40 คดี ย้ำธุรกิจครอบคลุมจ่อเข้าจดทะเบียนอย่างน้อย 100 บริษัท

• AAV เครื่องบินใหม่หนุ่ย โฮซีชันท่องเที่ยวทำเงิน

AAV สิ้น Q4/2567 ผลงานสุดพีครับเข้าโฮซีชันท่องเที่ยว-เครื่องบินใหม่หนุ่ย บิ๊ก "สันติสุข คล่องใช้ยา" คอนเฟิร์มปีนี้รายได้โต 23% จากปีก่อน รัยยอดผู้ใช้บริการทะลัก แคมล่าสุดเปิดตัวเครื่องบินรุ่นใหม่ "AIR BUS A321neo" ชูจุดเด่นจุดเด่นได้มากกว่า-ประหยัดเชื้อเพลิงถึง 20% และช่วยลดการปล่อยคาร์บอนได้สูงถึง 30%

• ส่งซึกรับซื้อไฟ 3,600 เมก BGRIM พร้อมชิงประมูล

กทพ.เตรียมออกประกาศเชิญชวนรับซื้อไฟฟ้าโครงการพลังงานทดแทน 3,600 เมกวัตต์ ภายใน 2-3 เดือนนี้ หวังได้ผู้ผ่านการคัดเลือกภายในสิ้นปี 2567 เปิดโอกาสทั้งรายใหม่-รายเก่าที่ยื่นรอบ 5,200 เมกวัตต์ และไม่ผ่านการคัดเลือก พร้อมยกเลิกกฎหมายไม่ให้ผู้ที่มีการฟ้องร้องต่อ กทพ.เข้าประมูล ส่วน Direct PPA คาดหลักเกณฑ์ออกปลายปี 2567 ด้าน BGRIM พร้อมเข้าร่วมประมูล มีโครงการเตรียมพร้อมหลายร้อยเมกวัตต์ ลุยต่อยอดกำลังผลิต

• BPS รุกหนักกรีนโซลูชัน จับมือพันธมิตรอภปร

BPS ไฟกัธุรกิจกรีนโซลูชันมาร์จิ้นสูงเข้าพอร์ต เจาะขยายฐานอสังหาขนาดกลาง-เล็ก ฟากผู้บริหาร "สุรพงษ์ สาเรชพันธุ์" ตั้งเป้ารายได้โตไม่น้อยกว่า 10% เดินหน้าจับมือพันธมิตร เสริมศักยภาพ พร้อมส่งเสริมการตลาด

• ITEL หวังรัฐเร่งประมูลไอที ดันผลงานครึ่งปีหลังเติบโต

ITEL รับอานิสงส์รัฐเดินหน้าประมูลงานด้านไอที หวังเต็มแบ็กล็อก จากปัจจุบันอยู่ที่ 2.47 พันล้านบาท ดันผลดำเนินงานครึ่งปีหลังโตต่อเนื่อง เตรียมรับรัฐรายได้ใหม่จาก "ธุรกิจเทคโนโลยีทางด้านสุขภาพ" พร้อมคงเป้ารายได้ปีนี้ที่ 3.5 พันล้านบาท



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 ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใดๆ 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