



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ ลดความรุนแรง หรือมีการขายตามตลาดหุ้นต่างประเทศ แต่เชื่อว่ายังไม่กลับมาเป็นเทลา
- เซานี้ อาจเห็นแรงขายทำกำไรช่วงสั้นเข้ามา หลังตลาดหุ้นสหรัฐฯ-ญี่ปุ่นปรับตัวลดลง แต่ยังมีมองว่า ตลาดหุ้น(ไทย) ยังเป็นการ rebound โดยแรงซื้อกระจายในหุ้นหลายๆ ซึ่งถือว่าดี นอกจากนี้ บริษัทต่างๆ กอຍส่งงบการเงิน มีส่วนที่ทำให้ราคาหุ้นขึ้น(ลง) มากในระยะนี้
- 5 ตัวชี้วัดตลาดหุ้น (BOJ, หุ้นญี่ปุ่น, Fed, อิหร่าน , ราคาทองคำที่แนวรับ) ตอนนี้ เป็นจริงไปแล้ว 4 ข้อ เหลือเพียงเรื่องของอิหร่าน-อิสราเอล หากผ่านเรื่องนี้ หรือตลาดเลิกสนใจเรื่องนี้ ตลาดหุ้นไทย น่าจะดีต่อ
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงคืนที่ผ่านมา เป็นการขายทำกำไรช่วงสั้น และ Bond Yield ที่ติดตัวขึ้น โดย Bond Yield ของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นมา จาก 3.68% ปลายสัปดาห์ก่อน มาเป็น 3.91% คืนที่ผ่านมา
- ตัวแปรที่คาดการณ์ยาก และมี impact สูงต่อตลาด คือ ความขัดแย้งระหว่างอิหร่าน-อิสราเอล ที่มีความเป็นไปได้ว่าจะมีเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งเกิดขึ้นในช่วงวันหยุดนี้ แม้อิหร่านจะประกาศว่าจะส่งมอบอิสราเอล และจะไม่ทำให้เกิดสงครามที่เต็มรูปแบบก็ตาม ถ้าเกิดสงคราม จะเป็นลบต่อตลาดในช่วงนี้
- ศาล ตัดสินยุบพรรคก้าวไกล ผลที่ออกมาไม่ผลต่อตลาดไม่มาก เพราะนักลงทุนเตรียมรับข่าวนี้ไว้แล้ว และยังคงติดตามว่ากรณีของ 44 สส.ของพรรคก้าวไกลที่ขอแก้ ม.112 จะถูกยื่นฟ้องด้วยหรือไม่... จากนั้นไป ตลาดจะกลับมาให้น้ำหนักกับกรณีของ นายกช มากกว่า ซึ่งศาลชนิดวิจิตรวิชัย วันที่ 14 ส.ค. นี้ หากนายกช ไม่ถูกตัดสินพ้นจากตำแหน่ง อาจช่วยให้ตลาดปรับตัวกลับขึ้นมาได้บ้าง
- กระทรวงพาณิชย์ เผย CPI เดือน ก.ค. ขยายตัว 0.83% YoY ตามตลาด คาดที่ 0.4-0.8% ผลจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิง และราคาสินค้ากลุ่มอาหารปรับตัวสูงขึ้น, ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือนก.ค. ต่ำสุดรอบ 20 เดือน ที่ระดับ 49.7 (มี.ย.อยู่ที่ระดับ 52.3) เหตุจากเศรษฐกิจชะลอตัว แนวโน้มอุตสาหกรรมยานยนต์และอสังหาริมทรัพย์หดตัวมาก
- BOI เผยได้อนุมัติส่งเสริมการลงทุนโครงการของ Hyundai Mobility Thailand รวมมูลค่ากว่า 1,000 ล้านบาท เพื่อผลิตรถยนต์ BEV และผลิตแบตเตอรี่ และเป็นฐานการผลิต EV ในไทย ตั้งเป้าเริ่มผลิตต้นปี 2569 โดยปัจจุบัน BOI ได้อนุมัติให้การส่งเสริมการลงทุนโครงการอุตสาหกรรม EV ทุกประเภท รวมมูลค่าเงินลงทุนกว่า 80,000 ล้านบาท ข่าวนี้ บวกต่อหุ้นกลุ่มนิคมฯ
- จีน เผยตัวเลขส่งออกเดือนก.ค. ขยายตัว 7% (เดือนก่อน 8.6%) ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 9.5% นักวิเคราะห์คาดการณ์ส่งออกจะชะลอตัวลงไปอีกช่วงครึ่งปีหลัง จากผลกระทบของการบังคับใช้มาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ และ EU
- Event สำคัญ วันนี้ : ตัวเลขผลการดำเนินงานของสหรัฐฯ

News Comment

(0) Bank (Neutral) Virtual bank ล่าสุดมี 4 รายที่สนใจ โดยจะมีเพิ่มกลุ่ม BTS-BBL

(-) MASTER (ซื้อ/เป้า 86.00 บาท) วานนี้ราคาหุ้นปรับตัวลง -9%

Company Report

(+) TU (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 18.50 บาท) 2Q24 ดีกว่าคาด หนุนโดย GPM ธุรกิจ PetCare และ Ambient สูงขึ้น

(0) BAFS (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 18.00 บาท) 2Q24 ใกล้เคียงคาด, สัมภาษณ์ สุวรรณภูมิคาดเริ่มเจรจาปี 2025E

(0) DOHOME (ถือ/เป้า 10.00 บาท) 3Q24E เห็น SSSG เป็นบวกหนุนจากสินค้าหลักและก่อสร้าง ทำให้คาด 2024E ทรงตัว

Strategy

- นักลงทุนจะกลับมาซื้อสินทรัพย์เสี่ยงรอบใหม่ หรือเรียกว่า "panic sell" จบลงแล้ว โอกาส rebound ดัชนีฯ สูงสุด น่าจะไปได้ถึงจุดของการปิด gap ที่ระดับ 1310 จุด (ถ้าไม่มีความกังวลใหม่ๆเพิ่มเข้ามาในตลาด) ด้วยความเสี่ยงของตลาดที่ลดลง เหลือแค่เรื่องอิหร่าน-อิสราเอล เรามองเป็นจังหวะในการทยอยเข้าซื้อหุ้นเก็บ
- หุ้นใหญ่ 4 ตัว PTT*, BDMS*, DELTA* และ CPALL เราแนะนำ "ถือ" ไว้ก่อน แต่จะพิจารณาว่าจะขายทำกำไรหรือไม่ เข้าวันพรุ่งนี้
- สถานการณ์ตลาดแบบนี้ หุ้น high dividend จะเหมาะกับนักลงทุนที่ไม่ต้องการถือเงินสด เรายังแนะนำสะสม PTT* และ ADVANC
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ GULF เข้ามา หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย GULF(10%)

Technical : RCL, MALEE

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Aug	EC	PPI YoY	Jun	--	-4.2%
6-Aug	EC	Retail Sales YoY	Jun	--	0.3%
7-Aug	TH	CPI Core YoY	Jul	0.4%	0.4%
	TH	CPI YoY	Jul	0.7%	0.6%
	CH	Exports YoY	Jul	9.2%	8.6%
8-Aug	US	Initial Jobless Claims	Aug-03	--	249k
9-Aug	CH	PPI YoY	Jul	-0.87%	-0.80%
	CH	CPI YoY	Jul	0.3%	0.20%



News Comment

(0) Bank (Neutral) Virtual bank ล่าสุดมี 4 รายที่สนใจ โดยจะมีเพิ่มกลุ่ม BTS-BBL

วงในจากรปท. ออกมาเปิดเผยว่า มีภาคธุรกิจสนใจในการจัดตั้ง Virtual bank หลายราย โดยมีทั้งที่ยื่นเอกสารขอไลเซนส์มาแล้ว และอยู่ระหว่างการเตรียมข้อมูลเตรียมความพร้อมในการยื่นไลเซนส์ก่อนที่จะถึงกำหนดในวันที่ 19 ก.ย. นี้ โดยเบื้องต้น รปท. มีการกำหนดผู้ที่ได้รับไลเซนส์ตั้ง Virtual Bank ไว้ที่ 3 รายช่วงแรก ทั้งนี้หากดูจากผู้ให้บริการที่ประกาศตัวเข้าชิงไลเซนส์ Virtual Bank เวลานี้มีได้ 4 ราย ดังนี้

1. กลุ่ม KTB-AIS-GULF
2. กลุ่ม SCBX-WeBank-KakaoBank
3. กลุ่ม CP ที่จะทำกับ "True Money" และ Ant Financial Services Group ในเครือ Alibaba ที่เป็นผู้ให้บริการทางการเงินที่มีความเชี่ยวชาญระดับโลก
4. กลุ่ม BTS ที่ให้บริษัทลูกอย่าง VGI ในการหาแหล่งเงินทุน และมีความเป็นไปได้ที่ BBL อาจเข้ามา "ร่วมวง" ก็เป็นไปได้ ด้วยความสัมพันธ์ที่แน่นแฟ้น *(ที่มา: กรุงเทพธุรกิจ)*

DAOL: เรามองเป็นกลางต่อการจัดตั้ง Virtual Bank โดยล่าสุดมีกลุ่มที่จะเข้าร่วมเพิ่มเติมคือ กลุ่ม BTS-BBL ซึ่งเรามองว่ามีความเป็นไปได้เพราะ BBL มีความสนิทกับกลุ่ม BTS อยู่แล้ว และมีความพร้อมที่จะทำได้ด้วยกัน แต่อย่างไรก็ดี ยังคงติดตามรายละเอียดเพิ่มเติมอีกที ขณะที่เราคาดว่ากลุ่มที่มีความเป็นไปได้ที่จะได้มากที่สุดคือ กลุ่ม KTB-AIS-GULF เพราะมีฐานลูกค้าจำนวนมากและมี potential ด้านการเงินที่ดีจาก KTB ด้านกลุ่ม CP กับกลุ่ม SCBX-WeBank-KakaoBank ก็มีความเป็นไปได้เช่นกัน ซึ่งยังต้องรอสรุปผลการคัดเลือกเหลือเพียง 3 รายในเดือน มิ.ย. 25 และจะเริ่มดำเนินการได้ในช่วงเดือน มิ.ย. 26 ทั้งนี้ผู้ประกอบการที่จะเข้าร่วม Virtual Bank จะเป็นผู้ประกอบการที่มีฐานลูกค้ารายย่อย หรือ SMEs ที่ underserve เพื่อให้เข้าถึงแหล่งเงินทุนมากขึ้น สำหรับกลุ่มธนาคาร เรามองน้ำหนักการลงทุน "เท่ากับตลาด" Top pick เป็น KTB (ซื้อ/เป้า 21.00 บาท) และ KBANK (ซื้อ/เป้า 155.00 บาท)

(-) MASTER (ซื้อ/เป้า 86.00 บาท) วานนี้ราคาหุ้นปรับตัวลง -9%

วานนี้ราคาหุ้น MASTER ปรับตัวลงแรง -9% ปิดตลาดอยู่ที่ 39.50 บาท โดยราคาสูงสุดและต่ำสุดของวันอยู่ที่ 44.25 และ 37.00 บาท *(ที่มา: SET)*

DAOL: เรามองว่าราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมา เกิดจากตลาดกังวลแนวโน้มผลประกอบการ 2Q24E จะออกมาต่ำกว่าตลาดคาด โดย consensus ที่ 123 ล้านบาท (+51% YoY , +16% QoQ) และราคาได้ที่ 121 ล้านบาท (+49% YoY, +15% QoQ) สาเหตุหลักจาก 1) SG&A expenses ที่สูงกว่าคาด จาก one-time expense จาก due diligence ของ V Square และค่าใช้จ่ายทางโฆษณาที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากกระตุ้นกำลังซื้อ ซึ่งแผนการลงโฆษณาเป็นไปตามปกติที่เน้นลงโฆษณาใน 2Q คล้ายในปี 2023 เนื่องจากผู้ใช้บริการจะใช้เวลาในการตัดสินใจทำคำสั่งกรรมหลังเห็นโฆษณาประมาณ 3-6 เดือน, 2) Equity income ที่มีโอกาสต่ำกว่าตลาดคาด ทั้งนี้ หากทำไร 2Q24E ออกมาต่ำกว่าคาด ประมาณการปี 2024E ของเราจะมี downside ประมาณ -9% อย่างไรก็ตาม เรามองว่า แนวโน้ม 2H24E จะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ จากรายได้ที่โต เป็นช่วงเก็บเกี่ยวประโยชน์จากการใช้งบ marketing ใน 2Q24 ไปโดยรายได้ของ MASTER ในเดือน July ได้ทำ All Time High และ รับรู้ equity income ที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งมี upside จาก M&A ด้วย ทั้งนี้ เรามองว่า ราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมา -35% ใน 1 เดือนที่ผ่านมา ได้สะท้อนปัจจัยลบจากแนวโน้มกำไร 2Q24E ที่ต่ำกว่าคาดไปแล้ว โดยราคาปัจจุบันน่าสนใจ MASTER เทรดอยู่ที่ PER 20.6x (-2.25SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยตั้งแต่เข้าเทรดในตลาด) เรามองว่า ราคาที่ปรับตัวลงมาเป็นจังหวะให้ "เข้าซื้อสะสม" โดยมี short term catalyst จากแนวโน้มกำไร 2H24E ที่โตเด่นและ upside จาก M&A ดิล เรามองว่า "ซื้อ" MASTER ที่ราคาเป้าหมาย 86.00 บาท ถึง 2024E PER 45.0x



Company Report

(+) TU (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 18.50 บาท) 2Q24 ดีกว่าคาด หนุน โดย GPM ธุรกิจ PetCare และ Ambient สูงขึ้น

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" และปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 18.50 บาท (เดิม 18.00 บาท) อิง SOTP TU รายงานกำไรปกติ 2Q24 ที่ 1.4 พันล้านบาท (+6% YoY, +60% QoQ) สูงกว่าตลาดคาด +16% หนุนโดย 1) ยอดขายโดยรวมโต +4% YoY, +6% QoQ หนุนโดยธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงย้งดีต่อเนื่อง รวมถึงธุรกิจอาหารทะเลแข็งที่กลับมาโต +5% QoQ หลังมีการสั่งซื้อก่อนช่วงฤดูกลาง และ 2) GPM สูงในรอบ 3 ปีอยู่ที่ 18.5% หนุนโดย GPM ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงย้งทำสถิติสูงสุดใหม่ และธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปกลับมาดีขึ้น +230bps QoQ จากราคาขายฟื้นตัว แต่ปัจจัยเหล่านี้ถูก offset บางส่วนจาก SG&A สูงขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาโครงการและค่าใช้จ่ายการตลาดเราปรับกำไรปกติปี 2024E ขึ้น +8% เป็น 5.3 พันล้านบาท (+6% YoY) จากการปรับสมมติฐานรายได้และ GPM ขึ้น สอดคล้องกับเป้าหมายทางการเงินใหม่ของบริษัท สำหรับ 3Q24E เบื้องต้นประเมินกำไรปกติจะดีขึ้นต่อเนื่อง QoQ หนุนโดยปัจจัยฤดูกาล รวมถึงราคาขายธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปสูงขึ้นราคาหุ้น in line กับ SET ใน 1-6 เดือน ทั้งนี้เรามองว่าผลการดำเนินงานผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 1Q24 และแนวโน้ม 2H24E จะปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง HoH นอกจากนี้ catalyst จากการทยอย ramp up ของโรงงานใหม่ 7 แห่งในล่าสุดราคาถั่วเดือน ก.ค. ทรงตัวมากขึ้นอยู่ที่ USD1,580/ton (-17% YoY, ทรงตัว MoM) ซึ่งอยู่ใน comfort level ของบริษัท

(0) BAFS (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 18.00 บาท) 2Q24 ใกล้เคียงคาด , สัมปทานสุวรรณภูมิคาดเริ่มเจรจาปี 2025E

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" แต่ปรับราคาเป้าหมายลงเป็น 18.00 บาท (เดิม 28.00 บาท) อิง DCF เพื่อสะท้อนความเสี่ยงที่สัญญาใหม่ของสัมปทานเติมน้ำมันสนามบินสุวรรณภูมิ (สัมปทานปัจจุบันสิ้นสุด ก.ย. 2026) อาจมีการปรับเงื่อนไขส่วนแบ่งรายได้ รวมถึงความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจชะลออาจกระทบการเดินทางและปริมาณเติมน้ำมันใช้ลาพื้นตัวกลับสู่ระดับปกติมากกว่าคาด ทั้งนี้ BAFS รายงานกำไรสุทธิ 2Q24 ที่ 43 ล้านบาท (+307% YoY, -48% QoQ) ปรับตัวดีขึ้น YoY หนุนโดยปริมาณเติมน้ำมันอากาศยานโตต่อเนื่องตามภาคท่องเที่ยว และปริมาณขนส่งน้ำมันทางท่อได้ดำเนินส่งจากการทำการตลาดเชิงรุก ขณะที่กำไรก่อนตัว QoQ เป็นไปตามปัจจัยฤดูกาล และ SG&A สูงขึ้นจากค่าใช้จ่าย IT และค่าที่ปรึกษาโครงการเราคงกำไรปกติปี 2024E ที่ 205 ล้านบาท ฟื้นจากขาดทุนปกติปี 2023 ที่ -44 ล้านบาท สำหรับ 3Q24E เบื้องต้นประเมินกำไรจะฟื้นขึ้นต่อเนื่อง YoY แต่มีโอกาสชะลอเล็กน้อย QoQ เนื่องจาก low seasonราคาหุ้น underperform SET -44% ใน 6 เดือน เนื่องจาก 1) กังวลประเด็นสัญญาสัมปทานเติมน้ำมันอากาศยานสนามบินสุวรรณภูมิที่จะสิ้นสุดใน ก.ย. 2026 อย่างไรก็ตาม ตามสัญญาบริษัทมีสิทธิขยายเพิ่มได้ 2 ครั้ง ครั้งละ 10 ปี และ 2) มีข่าวลือเรื่องเพิ่มทุน แต่เรามองว่ามีความเสี่ยงต่ำ โดยประเมิน D/E ของ BAFS จะอยู่ที่ไม่เกิน 2x แม้มีการลงทุนเชื่อมท่อ ทั้งนี้เรามองว่าราคาหุ้นที่ปรับตัวลง -50% YTD ค่อนข้างสะท้อนปัจจัยกังวลแล้ว อีกทั้งมี catalyst จาก 1) การเซ็นสัญญาเชื่อมท่อภาคตะวันออกใน 2H24E และ 2) การขยายรันเวย์ที่ 3 ของสนามบินสุวรรณภูมิใน 3Q24E

(0) DOHOME (ถือ/เป้า 10.00 บาท) 3Q24E เห็น SSSG เป็นบวกหนุนจากสินค้าหลักและก่อสร้าง ทำให้คาด 2024E ทรงตัว

เราคงคำแนะนำ "ถือ" ที่ราคาเป้าหมายปี 2024E ที่ 10.00 บาท อิง 2024E PER 32x (หรือเท่ากับ +0.25SD above 3-yr avg. PER) เรามีมุมมองเป็นกลางต่อการประชุมนักวิเคราะห์ห้วงานนี้ และมีประเด็นสำคัญคือ 1) คาดเห็นการเปิดสาขาใหม่ใน 2025E 2-3 สาขา 2) แนวโน้ม SSSG ใน 3Q24E QTD กลับมาเป็นบวกได้ low single digit หนุนหลักจากยอดขายกลุ่มเหล็กที่เติบโตเป็นบวก โดยหากยอดขายของเหล็กออกจะเห็น SSSG ใน 3Q24E QTD ที่ทรงตัว 3) ผู้บริหารยังมองเป้า GPM ที่ 17-18% ใน 3Q24E จาก GPM ที่ปรับตัวดีขึ้นทุกกลุ่มสินค้า และจากการพยายามผลักดันยอดขายของสินค้า House brand อย่างต่อเนื่อง 4) ณ สิ้น 2Q24 บริษัทมีสาขา Dohome ขนาดใหญ่ 24 สาขา และ Dohome to go 13 สาขาคงประมาณการกำไรปี 2024E/25E อยู่ที่ 912 ล้านบาทและ 1.1 พันล้านบาท +56%/+24% YoY จากกำไรสุทธิทั้งปี 2023 อยู่ที่ 585 ล้านบาท และมองว่า SSSG ของ 2024E จะอยู่เพียงระดับทรงตัวได้ โดยแนวโน้มช่วงที่เหลือของปีมองว่าจะเริ่มเข้าสู่ low season ใน 3Q24E แต่ยังคงคาด SSSG ที่เป็นบวก และ GPM จะยังทรงตัวสูงได้และกลับมาขยายตัวดีขึ้นในช่วง 4Q24E จากกลุ่มสินค้าซ่อมแซมตกแต่งราคาหุ้น underperform ตลาด -4% ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา จากความกังวลต่อภาคการก่อสร้างที่ยังชะลอตัว แม้จะเริ่มเห็นกำลังซื้อกลับมาบ้าง แต่เรามองว่าเป็นผลจากเศรษฐกิจที่ยังฟื้นตัวช้า อย่างไรก็ตามกำไรของบริษัทยังฟื้นตัวได้ GPM ที่ยังทรงตัวได้ดี เราจึงให้คำแนะนำเป็น ถือ จากราคาหุ้นเทรดอยู่ในระดับสูง เมื่อเทียบกับกำไรและแนวโน้มอุตสาหกรรมที่ยังขยายตัวได้จำกัด



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (7 ส.ค.) ขณะที่ดัชนี Nasdaq ดิ่งลงกว่า 1% โดยตลาดถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีที่พุ่งขึ้นหลังจากผลการประชุมลพธมนตรีบงชี้ถึงอุปสงค์ที่อ่อนแอ ดัชนีเวอส์ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 38,763.45 จุด ลดลง 234.21 จุด หรือ -0.60%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,199.50 จุด ลดลง 40.53 จุด หรือ -0.77% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 16,195.81 จุด ลดลง 171.05 จุด หรือ -1.05%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพุธ (7 ส.ค.) ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นวันเดียวมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย. 2566 โดยได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งของหุ้นกลุ่มธนาคาร ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 495.96 จุด เพิ่มขึ้น 7.52 จุด หรือ +1.54%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,266.01 จุด เพิ่มขึ้น 135.97 จุด หรือ +1.91%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 17,615.15 จุด เพิ่มขึ้น 260.83 จุด หรือ +1.50% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,166.88 จุด เพิ่มขึ้น 140.19 จุด หรือ +1.75%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันพุธ (7 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มการเงินและการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,166.88 จุด เพิ่มขึ้น 140.19 จุด หรือ +1.75%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 2% ในวันพุธ (7 ส.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาด นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากการคาดการณ์ที่ว่า สถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางและการที่ลิเบียลดการผลิตน้ำมันอาจจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตะวันออกกลาง ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 2.03 ดอลลาร์ หรือ 2.77% ปิดที่ 75.23 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 1.85 ดอลลาร์ หรือ 2.42% ปิดที่ 78.33 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (7 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากความหวังที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. อย่างไรก็ตาม ราคาทองคำปรับตัวขึ้นเพียงเล็กน้อย เนื่องจากการแข็งค่าของดอลลาร์และการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐเป็นปัจจัยกดดันตลาด ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้น 80 เซนต์ หรือ 0.03% ปิดที่ 2,432.40 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **WHA ตีลายที่ลือตใหญ่ มั่นใจปีนี้แตะ 2.27 พันไร่**
WHA เผยยอดขายที่ดินครึ่งปีแรกตามเป้า แยมแนวโน้มครึ่งปีหลังดีต่อเนื่อง โดยมีดีลในมือหลายราย หนุนทั้งปียอดขายที่ดินเข้าเป้า 2,275 ไร่ เร่งพัฒนาที่ดินรองรับดีมานด์การย้ายฐานการผลิต พร้อมอัดงบ 60 ล้านบาท ลงทุนเทคโนโลยีดิจิทัลพัฒนาองค์กร ช่วยลดต้นทุน เพิ่มประสิทธิภาพ ระบบโลจิสติกส์ยั่งยืน ด้วยระบบนิเวศยานยนต์ไฟฟ้าแบบครบวงจรสายแรกของไทย
- **ฟื้นศัพโพลไม่สนการเมือง ออมสินร่วมวงวายักษ์**
สัญญาณดีฟื้นศัพโพลไหลเข้าไทย แรงซื้อบอนด์สูง หลังเฟดเตรียมลดดอกเบี้ย ผล. ไม่ห่วงการเมือง ชี้รัฐบาลยังเห็นหน้ามาตรการได้ ชูหุ้นไทยมีออปชั่นต่างชาติ 50 ราย ตอบรับทำงานไทยแลนด์โฟกัส ด้านทุนคลังเงินหน้าวายักษ์ มั่นใจฟื้นตลาดหุ้น ขณะที่ "ออมสิน" รับสนใจลงทุนเหตุหุ้นไทยถูก
- **ผู้ถือหุ้นกู้ชื้อตา EA พุ่งนี้ หากไม่อนุมัติสอเข้าฟื้นฟู**
วงการจับตา EA จ่ายคืนตัวบ/อ-ประชุมผู้ถือหุ้น EA248A พุ่งนี้ (9 ส.ค.) สมาคมตราสารหนี้ เกาะติดใกล้ชิด เหตุหากไม่อนุมัติขยรายวันครบนกำหนดหรือจ่ายคืนไม่ได้ กระทบนักลงทุนจำนวนมาก "กูรู" มองยึดหนี้ทางรอดเดียว แต่หากพลิกเฟดเตรียมเงินหน้าปรับโครงสร้างหนี้ กำแพงฟื้นฟูกิจการ
- **MGT ฮอตเกาหลีสถนลงทุน ปลื้มกำไร Q2 ทยาน 36%**
MGT เดินเข้าตาพารตเนอร์เกาหลีสถนใจร่วมลงทุน ผู้บริหาร "วิทยา อินทาสา" โชว์กำไรไตรมาส 2/2567 ส-พรั้งพุ่งขึ้น 36.25% ดีมานด์เคมิกทโหลเข้าแกมเทรนด์ ESG หนุนยอดซื้อพุ่ง เจาะสินค้าเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม มั่นใจผลงานปีนี้เข้าเป้าโต 20%
- **MGI กำไร 32.60% ลุยค้าเครื่องประดับ ตั้งคณิกเวทกรรม**
MGI กำไรไตรมาส 2/2567 ที่ 58.93 ล้านบาท เพิ่ม 32.60% การขายสินค้าได้รับความนิยมจาก TIKTOK บริหารจัดการศิลปินเพิ่มอีก 10 คน ดันกำไรขั้นต้นสูง 46.68% เดินหน้าต่อยอดทำธุรกิจค้าเครื่องประดับเพชร พลอย และเวทกรรมคณิก
- **III แจกปันผล 0.12 บาท ผนึก ANI ฤทบริการใหม่**
III โชว์ผลงานไตรมาส 2/2567 รายได้ 538 ล้านบาท โต 7.7% ดันครึ่งปีแรกมีรายได้ 1,038 ล้านบาท โต 18.2% เตรียมปันผล 0.12 บาทต่อหุ้น พร้อมจับมือ ANI สร้างบริการใหม่รองรับดีมานด์เงินสงสินค้าอีคอมเมิร์ซจากประเทศจีนพุ่ง แกมเข้าสู่อีซีซีในครึ่งปีหลัง



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 และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800