



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ ผันผวนตัวเลวเศรษฐกิจมาเป็นขบวน และนักลงทุนส่วนใหญ่ปรับพอร์ต รอดูผลประชุม FOMC สัปดาห์หน้า
- โอกาสลดดอกเบี้ยของ Fed ในการประชุม FOMC ปีนี้มากขึ้น (เดือน พ.ย. หยิบขึ้นมาเป็น 70% ; FedWatch Tool, 3 มิ.ย.) แต่ยังไม่เปลี่ยนไปเปลี่ยนมาได้ เพราะอีกนานพอควร จะเป็นตัวแปรที่จำกัดการสูงขึ้น ของทั้งตลาดหุ้น พันธบัตร และทองคำ นักลงทุนจะรอดูว่าการประชุม Fed จะมีความเห็นอย่างไรต่อกิจกรรมดอกเบี้ย ในการประชุม FOMC สัปดาห์หน้า (12 มิ.ย.)
- สงครามการค้า สงครามหุ้น Tech และตลาดหุ้น จากข่าวที่สหรัฐฯ ตั้งลำบาน สินค้าจากจีนรอบใหม่ และจีนรับน้องได้หวั่น คือ เตรียมกลับมาเก็บภาษีสินค้าได้หวั่นเพิ่มอีก 134 รายการ เริ่มกลางเดือนมิ.ย. นี้ เราคาดว่าอาจจะมีผลเชิงลบต่อตลาดหุ้นในภูมิภาคนี้ รวมไปถึงตลาดหุ้นจีน และหุ้นไทยที่อิงกับจีนด้วย
- OPEC+ คงกำลังการผลิตไว้ที่เดิม และจะกลับมาพิจารณาใหม่ในเดือน ต.ค. ส่งสัญญาณว่าทางกลุ่มมีความกังวลในเรื่อง demand ของน้ำมันจากผลของเศรษฐกิจ เรามองผลประชุมครั้งนี้ จะไม่ช่วยหนุนราคาน้ำมัน (แต่ก็ไม่เป็นลบ)
- สปก.รายงานสภาวะเศรษฐกิจประจำเดือนเม.ย. ส่งออกขยายตัว 5.8% นำเข้าขยายตัว 6.4% เงินเฟ้อทั่วไปขยายตัว 0.19% จากหมวดอาหารสด และพลังงาน และเงินเฟ้อพื้นฐานทรงตัวจากเดือนก่อนที่ 0.37% โดยรวมเศรษฐกิจเดือนเม.ย.ปรับตัวดีขึ้น ได้แรงหนุนจากการส่งออก และท่องเที่ยว
- สถานการณ์การเมืองในประเทศ ดูอึมครึม และตลาดหุ้นไทยอาจเกิด overhang จากที่ต้องรอดูทั้งในเรื่อง 40 ส.ว. ยื่นฟ้องนายกฯ และเรื่อง อดีตนายกฯ ถูกฟ้องเรื่อง ม.112
- ประชุมกรม. สัปดาห์นี้ นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ เตรียมจะเสนอร่างประกาศกระทรวงการคลัง เรื่องการแก้ไขกฎหมายการจัดเก็บภาษีมูลค่าเพิ่ม (VAT) สินค้านำเข้าราคาต่ำกว่า 1,500 บาท เรามองว่าเป็นข่าวบวกของหุ้นที่ขายสินค้าจำพวก อิเล็กทรอนิกส์ Gadget ที่มีขนาดเล็ก แต่ไม่มีผลที่มีนัยยะต่อรายได้เท่าใดนัก
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ผลเลือกตั้งอินเดีย (4) ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนสหรัฐฯ(5) ประชุมดอกเบี้ย ECB(6) ตัวเลขเงินเฟ้อของไทย(7) GDP 1q ยุโรป (7) ตัวเลขส่งออกจีน(7) และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมของสหรัฐฯ(7)

Strategy

- ตลาดผ่านการ rebalance ของ MSCI มาแล้ว แต่ยังคงติดเรื่องของดอกเบี้ย Fed และการเมือง เป็นตัวถ่วงและดึง Volume ตลาดให้ยังเบาบางต่อ กลยุทธ์ รอจังหวะซื้อเมื่อดัชนีฯ เลือกลงเกิน คือที่ 1335 และเมื่อผ่าน 1354 จุด โดยเลือกจากตัวที่มีปัจจัยบวกสนับสนุน
- หุ้น ESG ที่ วันนี้ เราตัด TTA เหลือเพียงกลุ่ม Turnaround 2 ตัว คือ MALEE* และ BA*
- เราคาดว่าหุ้นหลายตัวที่ปรับตัวลงในสัปดาห์ที่ผ่านมา เป็นผลมาจากการ rebalance ของ MSCI ซึ่งน่าจะมีการซื้อกลับบางส่วนในสัปดาห์นี้ เราเลือก CPALL ไว้เนื่องจากผลประกอบการแข็งแกร่ง ราคาอยู่ในระดับต่ำ (ไม่ new low เหมือนหุ้นค่าปลีกหลายๆตัว) และอีก 3 ตัวที่คาดว่าจะถูกซื้อกลับคือ PTT, AOT และ CPAXT
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ หุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย GFPT*(10%), MTC(10%)

Technical : TIDLOR, WHA

News Comment

(-) Energy (Neutral) OPEC+ ประกาศขยายเวลาลดการผลิตโดยสมัครใจถึง 2025E แต่เตรียมลดขนาดลง

(-) Bank, Finance (Neutral) ดัชนีราคาการยกตัวมีสอง เดือน เม.ย. 24 ลดลง - 4% MoM

Company Report

(+) Food & Beverage (Overweight) THAIFEX-Anuga Asia: New products, new frontiers

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
3-Jun	CH	Caixin China PMI Mfg	May	51.6	51.4
	US	ISM Manufacturing	May	49.6	49.2
5-Jun	US	ADP Employment Change	May	166.86k	192k
6-Jun	EC	ECB Policy Rate Meeting	Jun-06		
	US	Initial Jobless Claims	Jun-01	--	219k
7-Jun	TH	CPI YoY	May	1.2%	0.2%
	EC	GDP SA QoQ	1Q F	0.3%	0.3%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	May	181.43k	175k
	US	Unemployment Rate	May	3.9%	3.9%
	US	Average Hourly Earnings MoM	May	0.3%	0.2%
	CH	Exports YoY	May	5.5%	1.5%
	CH	Exports YoY CNY	May	--	5.1%



News Comment

(-) Energy (Neutral) OPEC+ ประกาศขยายเวลาลดการผลิต โดยสมัครใจถึง 2025E แต่เตรียมลดขนาดลง

ประเทศสมาชิก OPEC+ บางประเทศตกลงขยายเวลาลดกำลังการผลิตน้ำมัน โดยสมัครใจรวมจนถึง 2025E ที่ประชุมระดับรัฐมนตรีของผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่ทั้งในและนอกกลุ่มโอเปค (OPEC and non-OPEC Ministerial Meeting: ONOMM) ครั้งที่ 37 มีข้อตกลงที่จะขยายการปรับลดกำลังการผลิตน้ำมัน โดยสมัครใจ (voluntary production cuts) ของ 8 ประเทศสมาชิก (รวมถึง ซาอุดีอาระเบีย, รัสเซีย, อิรัก, สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE), คูเวต, คาซัคสถาน, อัลจีเรียและโอมาน) ออกไปจนถึงปี 2025E โดยแบ่งออกเป็น 1) voluntary production cuts จำนวน 1.65 ล้านบาร์เรลต่อวัน (mbd) (ซึ่งประกาศมาตั้งแต่ เม.ย.2023) จะมีผลจนถึง ส.ค.2025 และ 2) voluntary production cuts จำนวน 2.2 mbd (ซึ่งประกาศในเดือน พ.ย.2023) จะขยายเวลาจนถึงเดือน ก.ย.2024 ก่อนที่จะทยอยปรับลดขนาดเป็นช่วงระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่ ต.ค.2024-ก.ย.2025 โดยการปรับเพิ่มรายเดือนสามารถที่จะหยุดหรือกลับรายการได้ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด ทั้งนี้ การประชุม ONOMM ครั้งที่ 38 จะจัดขึ้นในวันที่ 1 ส.ค.2024 OPEC+ เลื่อนการสรุปตัวเลขกำลังการผลิตรวมของกลุ่มออกไปจนถึง พ.ย.2025; อนุญาตให้ UAE ปรับเลทกำลังการผลิตเพิ่มได้ 0.3 mbd ที่ประชุม ONOMM ได้เลื่อนการหารือเกี่ยวกับกำลังการผลิตรวมของกลุ่มออกไป 1 ปี โดยตกลงกันว่าจะใช้ตัวเลขการผลิตรวมที่ถูกประเมินโดยหน่วยงานอิสระ 3 หน่วยงาน (คือ IHS, Wood Mackenzie และ Rystad Energy) สำหรับเป็นแนวทางสำหรับการผลิตในปี 2026 (แทนที่ปี 2025 ที่กำหนดไว้เดิม) โดยรัฐมนตรีพลังงานของซาอุดีอาระเบียได้ให้เหตุผลของการเลื่อนการสรุปตัวเลขออกไปเป็นผลมาจากความยากลำบากของ บริษัทที่ปรึกษาอิสระในการประเมินข้อมูลของรัสเซียจากผลกระทบจากการคว่ำบาตรจากการทำสงครามกับยูเครน อย่างไรก็ตาม OPEC+ ได้ตกลงเป้าหมายการผลิตใหม่สำหรับ UAE ซึ่งจะได้รับอนุญาตให้ค่อยๆ เพิ่มการผลิต 0.3 mbd จากระดับปัจจุบันที่ 2.9 mbd (ที่มา: Reuters, Bloomberg)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นลบเล็กน้อยต่อแนวโน้มราคาน้ำมันดิบ โดยแม้เราคาดว่าราคาน้ำมันดิบจะลดลง HoH ใน 2H24E อยู่แล้วเนื่องจากอุปทานน้ำมันดิบโลกที่สูงขึ้น แต่เราเชื่อว่าจากแผนการทยอยลดขนาด voluntary production cuts ที่มีความชัดเจนมากขึ้นอาจจะเป็นปัจจัยกดดันราคาน้ำมันดิบในระยะสั้นได้ ทั้งนี้เราเชื่อว่าราคาน้ำมันดิบดูไบจะซื้อขายในกรอบ USD75/bbl-USD85/bbl ได้สำหรับช่วงเวลาที่เหลือของปีนี้ โดยเรายังคงสมมติฐานราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยของเราที่ USD80/bbl **เรายังคงแนะนำนักการลงทุน “เท่ากับตลาด” สำหรับกลุ่มพลังงาน และชอบหุ้นโรงกลั่นที่น่าจะได้ประโยชน์จากอุปสงค์การเดินทางที่สูงขึ้นในประเทศตะวันตกในช่วงฤดูร้อน โดยเราชอบหุ้น TOP (ซื้อ/เป้า 65.00 บาท) และ SPRC (ซื้อ/เป้า 10.50 บาท)**

(-) Bank, Finance (Neutral) ดัชนีราคาการยกต้นมือสอง เดือน เม.ย. 24 ลดลง -4% MoM

สปท. ประกาศดัชนีราคาการยกต้นมือสอง เดือน เม.ย. 24 ลดลง -4% MoM สปท. ประกาศดัชนีราคาการยกต้นมือสอง เดือน เม.ย. 24 อยู่ที่ 76.22 (-22% YoY, -4% MoM) โดยแบ่งเป็นดัชนีราคาการยกต้นมือสองที่ 85.44 (-20% YoY, -5% MoM) และดัชนีราคาการยกต้นมือสองที่ 68.22 (-23% YoY, -2% MoM) (ที่มา: สปท.)

DAOL: เรามองเป็นลบต่อราคาการยกต้นมือสองที่ลดลง ซึ่งจะทำให้ผู้ประกอบการสินเชื่อเช่าซื้อ และจำหน่ายรถยนต์ต้องรับรู้ค่าใช้จ่ายสำรองเพิ่มขึ้นเมื่อมีการยึดรถ และรับรู้ขาดทุนรถยึดสูงขึ้นเมื่อมีการขายรถ โดยเราประเมินว่าดัชนีราคาการยกต้นมือสองมีแนวโน้มที่จะยังปรับตัวลงต่อไปเดือน พ.ค. 24 จากราคาการยกต้นมือสองที่ยังไม่กลับมาดีขึ้น YoY /MoM เป็นผลของ 1) ความต้องการใช้รถบรรทุกที่ลดลงตามเศรษฐกิจ, 2) ไม่มีมาตรการสนับสนุนการลงทุน หรืองบประมาณภาครัฐ, 3) การเริ่มบังคับใช้มาตรฐานยูโร 5 ในรถบรรทุก และ 4) ผู้ให้สินเชื่อส่วนใหญ่ยังคงเน้นการปล่อยสินเชื่อแบบระยะสั้น รวมทั้ง 5) เข้าสู่ช่วงฤดูการใช้จ่ายท่องเที่ยว ซึ่งปกติราคาการยกต้นมือสองจะปรับตัวลงในช่วง Q2 ตามฤดูกาล ขณะที่เราประเมินว่าราคาการยกต้นมือสองที่มีโอกาสที่จะลดลง MoM ใน พ.ค. ตามปัจจัยฤดูกาล โดยคาดว่าราคาการยกต้นมือสองจะทรงตัวใน 1H24E และจะเริ่มทยอยปรับตัวลงใน 2H24E เพราะกลุ่มธนาคารยังเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ และจำนวนรถ EV ที่มากขึ้น รวมถึงมีการแข่งขันด้านราคาของรถ EV และรถสินค้าที่สูงขึ้น เบื้องต้นเราประเมินว่าผู้ประกอบการเช่าซื้อจะได้รับผลกระทบมากกว่าผู้ประกอบการสินเชื่อจำหน่ายรถยนต์ จาก LTV ที่สูงกว่า และประเภทรถขนาดใหญ่จะขาดทุนสูงกว่ารถขนาดเล็ก ตาม Ticket size

สำหรับกลุ่ม Finance เรามองเป็นลบ โดยเฉพาะผู้ประกอบการสินเชื่อเช่าซื้อรถบรรทุกโดยเรียงผลกระทบจากมากไปน้อยได้แก่ MICRO (สัดส่วนรถบรรทุกมือสอง 83%) ASK (สัดส่วนรถบรรทุกมือสอง 33%) และ THANI (สัดส่วนรถบรรทุกมือสอง 31%) จากสต็อกรถยึดที่ยังสูง ขณะที่สถานการณ์รถยึดเข้า-ออก เริ่มกลับมาใกล้เคียงกัน ด้านสินเชื่อจำหน่ายรถยนต์เรามองเป็นลบเช่นกันจากราคาการยกต้นมือสองที่กลับมาลดลง โดยเรียงผลกระทบจากมากไปน้อย ได้แก่ TIDLOR (สัดส่วนสินเชื่อจำหน่ายรถยนต์ 61% และมีพอร์ตรถบรรทุก 8%) SAWAD (สัดส่วนสินเชื่อจำหน่ายรถยนต์ 56%) และ MTC (สัดส่วนสินเชื่อจำหน่ายรถยนต์ 33%) ทั้งนี้ **เราแนะนำนักการลงทุน “เท่ากับตลาด” และ Top pick เป็น MTC (ซื้อ/เป้า 52.00 บาท)**

สำหรับกลุ่ม Bank เรามองเป็นลบ เพราะดัชนีราคาการยกต้นมือสองกลับมาลดลงที่ -5% MoM จากเดือน เม.ย. 24 ที่ +1% MoM ซึ่งจะทำให้มูลค่าของผลขาดทุนรถยึดยังคงจะยังอยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะในกลุ่มธนาคารที่มีสินเชื่อเช่าซื้อ โดยเราเรียงผลกระทบตามสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อจากมาก-น้อยคือ เช่น KKP (48% ของสินเชื่อรวม), TISCO (46% ของสินเชื่อรวม), TTB (30% ของสินเชื่อรวม), BAY (21% ของสินเชื่อรวม), SCB (7% ของสินเชื่อรวม) ขณะที่เรากังวลต่อ KKP (ถือ/เป้า 52.00 บาท) มากที่สุด เพราะมีสัดส่วนในสินเชื่อรถมือสองมากที่สุดในกลุ่มที่ 61% ของสินเชื่อเช่าซื้อ อย่างไรก็ตาม เรา มองว่าขาดทุนรถยึด 2Q24E น่าจะลดลง QoQ ตามฤดูกาล ทั้งนี้เรายังคง **แนะนำนักการลงทุนเป็น “เท่ากับตลาด” โดยเลือก KBANK (ซื้อ/เป้า 155.00 บาท) และ TTB (ซื้อ/เป้า 2.10 บาท) เป็น Top pick**



Company Report

(+) Food & Beverage (Overweight) THAIFEX-Anuga Asia: New products, new frontiers

เราปรับน้ำหนักการลงทุนกลุ่ม Food & Beverage เป็น “มากกว่าตลาด” จากเดิม “เท่ากับตลาด” เรามีมุมมองเป็นบวกจากการเข้าร่วมงาน THAIFEX-Anuga Asia 2024 ช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา THAIFEX เป็นงานแสดงสินค้าอาหารและเครื่องดื่มที่ครบวงจรที่สุดในเอเชียและใหญ่เป็นอันดับ 4 ของโลก มีบริษัทไทยและต่างประเทศที่เข้าร่วมกว่า 3,000 บริษัท เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ประกอบการได้นำสินค้ามาจัดแสดงและนำเสนอให้กับผู้สนใจ ซึ่งจะช่วยให้บริษัทได้พบกับลูกค้าใหม่ๆ ทั้งจากในและนอกประเทศ คาดว่าจะมีจำนวนผู้เข้าร่วมชมงานมากกว่า 80,000 คน โดยคำสั่งซื้อใหม่ สามารถเกิดขึ้นได้ตั้งแต่ปลาย 2Q24E เราได้มีโอกาสเยี่ยมชมสินค้าและพบผู้บริหารของบริษัทที่น่าสนใจ 6 บริษัท ดังนี้ SAPPE, CBG, SUN, SNNP, TKN, NSL โดยผู้บริหารส่วนใหญ่ มีความมั่นใจต่อแนวโน้มธุรกิจในปี 2024E ที่ยังคงขยายตัวต่อเนื่อง จาก 2 ปัจจัยหลักคือ 1) การออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้าทั้งในและนอกประเทศ และ 2) ความสำเร็จในการขยายเข้าไปในตลาดใหม่ๆ โดยบริษัทที่มีรายได้จากการส่งออกเป็นหลัก และมีสินค้าใหม่ๆ ที่ได้รับการตอบรับดีจากต่างประเทศ ได้แก่ SAPPE และ TKN เราคงประมาณการกำไรสุทธิของ 5 บริษัทที่เรา cover (SAPPE, SUN, SNNP, CBG, OSP) ที่ 8.4 พันล้านบาท (+32% YoY) เติบโตดีทั้งในและต่างประเทศขยายตัว โดยเฉพาะตลาดหลักอย่าง CLMV, Asia, Europe จาก 1) การออกสินค้าใหม่ๆ, 2) ต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานลดลง และ 3) ได้โอนสินค้าซึ่งบวกจากค่าเงินบาทอ่อน ระยะสั้น (2Q24E) รายได้ยังโตต่อเนื่อง หนุนโดย ฤดูร้อนที่ร้อนกว่าปกติ Top picks ของกลุ่ม หุ่นกลุ่มอาหารและเครื่องดื่มคือ SAPPE (ซื้อ/เป้า 106.00 บาท) ผู้นำแบรนด์เครื่องดื่มไทยในตลาดโลกที่ขยายกำลังการผลิตปีละ 25-30% YoY ทุกปี โดยเรามีโอกาสปรับประมาณการขึ้นหลัง 2Q24E และ CBG (ซื้อ/เป้า 85.00 บาท) จากเครื่องดื่มชูกำลังในประเทศที่ market share เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (3 มิ.ย.) ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน หลังจากตลาดเผชิญเหตุขัดข้องทางเทคนิคซึ่งส่งผลให้ต้องระงับการซื้อขายหุ้นจำนวนมากในช่วงเวลาสั้น ๆ ณะเดียวกันนักลงทุนประเมินรายงานดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐที่ชะลอตัวลงในเดือนพ.ค.และรอดูข้อมูลเศรษฐกิจเพิ่มเติมในสัปดาห์นี้ เพื่อประเมินช่วงเวลาที่น่าการกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในปีนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 38,571.03 จุด ลดลง 115.29 จุด หรือ -0.30%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,283.40 จุด เพิ่มขึ้น 5.89 จุด หรือ +0.11% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 16,828.67 จุด เพิ่มขึ้น 93.65 จุด หรือ +0.56%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันจันทร์ (3 มิ.ย.) เป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน โดยหุ้นที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยหนุนตลาด เนื่องจากนักลงทุนคาดว่า ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในสัปดาห์นี้ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 519.85 จุด เพิ่มขึ้น 1.68 จุด หรือ +0.32%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,998.02 จุด เพิ่มขึ้น 5.15 จุด หรือ +0.06%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,608.16 จุด เพิ่มขึ้น 110.22 จุด หรือ +0.60% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,262.75 จุด ลดลง 12.63 จุด หรือ -0.15%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันจันทร์ (3 มิ.ย.) โดยถูกกดดันจากหุ้นกลุ่มเกษียณและกลุ่มพลังงาน แต่ตลาดยังได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนเชื่อมั่นว่า ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในการประชุมนโยบายการเงินในวันพฤหัสบดีนี้ ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,262.75 จุด ลดลง 12.63 จุด หรือ -0.15%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (3 มิ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่า มติของที่ประชุมกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส อาจจะไปสู่การเพิ่มอุปทานน้ำมันในวันข้างหน้า ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. ลดลง 2.77 ดอลลาร์ หรือ 3.6% ปิดที่ 74.22 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนก.ค. ลดลง 2.75 ดอลลาร์ หรือ 3.39% ปิดที่ 78.36 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (3 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนมองว่าดัชนีภาคการผลิตที่อ่อนแอเกินคาดของสหรัฐจะทำให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้ นอกจากนี้ ข้อมูลดังกล่าวยังส่งผลให้สกุลเงินดอลลาร์อ่อนค่าลงและดูอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐชะลอตัวลงด้วย ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 23.50 ดอลลาร์ หรือ 1% ปิดที่ 2,369.30 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **JPARK ชี้ Q2 โตสูง ปิดจ๊อบใหม่มี.ย.นี้**
JPARK ส่งซิงผลงานไตรมาส 2/67 เติบโตสูง รัยรายได้ธุรกิจหลักขยายตัว เดินหน้าขยายช่องจอร์จในพื้นที่โรงพยาบาล สนามบิน อาคารสำนักงาน และพื้นที่สาธารณะ: จ่อปิดเพิ่ม 1 ดิ.ย.นี้ ขณะที่ไตรมาส 3/67 รัยได้พุ่ง ภูเก็ตเปิดบริการอาคารจอร์จ sw.พระนั่งเกล้า 532 คัน ปลาย ก.ค. 67
- **วันนี้ตลาดหุ้นไทยรับวาท ชู 15 หุ้นล้นถูก Cover Short**
ตลาดหุ้นไทยจ่อตกลับ รับปัจจัยหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐฯ ออกมาตามคาด บวกกับหมดช่วง MSCI Rebalance แต่ยังมีผ่านแนวต้าน 1,380 จุดค่อนข้างยาก หลักทรัพย์บัวหลวง แนะนำกลุ่มอุปโภค-บริโภค ไทเน็กซ์ ด้าน เอเชีย พลัส เปิด 15 หุ้นมีโอกาสถูก Cover Short ขณะที่ชี้ดีและโน้มนำให้เกาะติดการเมือง หวั่นกดดันเศรษฐกิจ
- **SCBX ออกหุ้นกู้ 2.5 หมื่นล้าน ดันยานแม่ขึ้นระดับภูมิภาค**
บมจ.เอสซีบี เอกซ์ (SCBX) เสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่อายุ 4 ปี มูลค่า 2.5 หมื่นล้านบาท ดอกเบี้ยสูง 3.10% ต่อปี จ่ายทุก 6 เดือน พักซ์ เรทตั้งส์ ให้อันดับเครดิต AA+(tha) เปิดขายผ่านแอป SCB EASY ขึ้นต่ำ 1,000 บาท ระหว่าง 14-20 มิ.ย. 67 ด้าน อาทิตย ยี่ นำเงินไปต่อยอดตามเป้าหมายให้ SCBX เป็นกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีการเงินชั้นนำในระดับภูมิภาค
- **GRAMMY ดึงกลุ่มทุนจีนเสริมแกร่ง โฟเขียวถือหุ้น GMM Music 10% มูลค่าลงทุน 2,571 ล้าน**
บอร์ด GRAMMY โฟเขียว GMM Music ขายหุ้น 80 ล้านหุ้น คิดเป็น 10% ให้แก่ เคนเซนต์ มิวสิค เอ็นเตอร์เทนเมนต์ กรุ๊ป" และ เคนเซนต์ ยักษ์ใหญ่ด้านเทคโนโลยี และ Platform จากจีน คิดเป็นมูลค่ารวม 2,571 ล้านบาท โดยจะชำระด้วยเงินสด และหุ้นของ JOOX Thailand สัดส่วน 30% ต่อยอดแผน Spin-Off เข้าตลาดหุ้น
- **MAGURO ฮอต! ขาย IPO เกลี้ยง ตีเคาะเทรดใน mai วันที่ 5 มิ.ย.นี้**
MAGURO สุดฮอต! นักลงทุนแห่กันจองซื้อหุ้นไอพีโอ 34.06 ล้านหุ้นท่วมกัน โชว์ปิดขายหุ้นไอพีโอหมดเกลี้ยง! จ่อคิวเข้าซื้อขายวันแรกใน mai วันที่ 5 มิ.ย.นี้
- **'บี.กริม' จับมือ PF ลุยอสังหาริมทรัพย์ ส่งโซลูชันอัจฉริยะ**
BGRIM จับมือ พร็อพเพอร์ตี้ เพอร์เฟค สร้างสรรค์โครงการอสังหาริมทรัพย์ยุคใหม่ ด้วยโซลูชันอัจฉริยะเพื่อการจัดการพลังงานและสร้างสุขภาวะที่ดีในการอยู่อาศัย นำร่องโครงการบนถนนหอการค้าไทย
- **BANPU ส่งซิงผลงานไตรมาส 2 พ้น เตรียมขยายลงทุนธุรกิจเหมืองแร่**
BANPU แย้มธุรกิจไตรมาส 2/67 พ้นตัวแรง อัปเดตราคาทองคำ มั่นใจปันจุดต่ำสุดไปแล้ว ขณะที่ราคากันหันยังทรงตัวสูง วางแผนเพิ่มกำลังการผลิตจากเหมืองออสตราเลียส-อินโดฯ-จีน พร้อมจ่อประกาศข่าวดีแผนลงทุนเหมือง นิกเกิล-ทองคำ-ทองแดงในอินโดฯ และลาว เร็วๆ นี้



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 และเป็นข้อมูลสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ 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 โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีมติจากผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่หรือนายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800