



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ ยังผันผวนสูง ตลาดเริ่มใช้ uptick rule แรงแทงขายหุ้นของนักลงทุนยังคงคืบคลาน
- ดัชนีฯ ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงสวนทางตลาดอื่นๆ โดยที่เรามีเรื่องประเด็นการเมืองและเศรษฐกิจไทยเองเป็นตัวถ่วง
- EA มีการซื้อขายที่สูงมาก มีการซื้อขายวันเดียว 830 ล้านหุ้น หรือ 22% ของทุนฯ ซึ่งนับว่าผิดปกติอย่างมาก เป็นสัญญาณลบของตัวหุ้น EA เอง และทำให้ sentiment ตลาดเสียไปด้วย (เพราะผิดปกติไปมาก) และอาจมาจากการเทขายหุ้นก่อนที่มาตรการควบคุมการซื้อขายจะบังคับใช้ในวันจันทร์ที่จะถึง
- การ debate ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่จัดขึ้นเมื่อวันศุกร์ อดีตประธานาธิบดี Trump ได้พูดถึงจีน ในประโยคที่ว่า “China is going to own us if you keep allowing them to do what they’re doing to us as a country,” หมายความว่า ถ้า Trump ชนะ (ซึ่งมีโอกาสมาก) จีนจะถูกกดดัน และ Trade War อาจกลับมาอีกครั้ง หุ้นไทยที่จะถูกกระทบหากเกิด Trade War รอบใหม่ คือ หุ้นส่งออก (อิเล็กทรอนิกส์แต่สินค้าในกลุ่มอาหารจะไม่ถูกกระทบ) และถ้ามีการเรียกเก็บภาษีโรงงานจีนในต่างแดน อาจมีผลมายังยอดขายของหุ้นกลุ่มนิคมฯ
- ตลาดจะรับรู้ผลเลือกตั้งประธานาธิบดีอิหร่าน ซึ่งจะมีผลต่อสงครามตะวันออกกลาง มีผลตรงต่อหุ้นน้ำมัน และ Geo-political
- รัฐบาลญี่ปุ่นประกาศแต่งตั้งนายอิตสึชิ มิบะ ให้ดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลังแทนนายมาซาโตะ คิโนะ เราคงว่าจะมีผลให้ BOJ อาจแทรกแซงค่าเงินเยนได้น้อยลง เงินเยนมีแนวโน้มอ่อนค่าลง สบต่อหุ้นไทยที่ส่งออกไปยังญี่ปุ่น ส่วนใหญ่เป็นเกษตรแปรรูป (ข้าวโพด) ส่วน ไท้แซ่เจ็ง คาดได้รับผลกระทบน้อย
- วันนี้ จะเป็นวันแรกที่หุ้นเข้า/ออก SET50/SET100 ของรอบครึ่งหลังของปี 2567 จะมีผล โดยหุ้นที่เข้า SET50 รอบนี้ คือ BCP, BJC, ITC, และ TIDLOR ส่วนหุ้นที่จะออกจาก SET50 ประกอบด้วย BANPU, COM7, KCE, และ SAWAD
- ร่างแผน Oil Plan 2024 จะกำหนดให้ไปโอดีเซล B7 เป็นน้ำมันดีเซลพื้นฐาน และยกเลิกแก๊สโซฮอล์ 91 ภายในปี 2568 รวมถึงการพิจารณาแก๊สโซฮอล์ 95 หรือ E20 เป็นน้ำมันพื้นฐาน และการเพิ่มสัดส่วนการขนส่งน้ำมันทางท่อ และสำรองน้ำมันให้ได้ 90 วัน พร้อมวางแผนดูแลผู้ประกอบการรถอานอล และไปโอดีเซลหลังยกเลิกการชดเชยราคาจากกองทุนน้ำมันในปี 2569 การเพิ่มปริมาณสำรองน้ำมัน จะมีผลต่อโรงกลั่นน้ำมันและสถานีบริการน้ำมัน ที่ต้องเก็บน้ำมันไว้มากขึ้น
- สศอ. เผยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม พ.ค. อยู่ที่ 98.34 หดตัว 1.54% YoY, 5 เดือน หดตัว 2.08% ซึ่งปรับตัวลงสาเหตุจากยอดผลิตรถยนต์ลดลงเป็นเดือนที่ 10 จากกำลังซื้อลดลง ปัญหาหนี้ครัวเรือน อัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับสูง
- สกท. เผยดัชนีเชื่อมั่นท่องเที่ยว Q2/67 อยู่ที่ 79 ชะลอจาก Q1/67 ที่ 81 สะท้อนท่องเที่ยวอยู่ระดับต่ำกว่าปกติ คาด Q3 ยังคงต่อ มั่นใจรายได้ท่องเที่ยวปีนี้แตะ 3.5 ล้านลบ. หลังยอดนักท่องเที่ยวปีแรกตามเป้าที่ 17.5 ล้านคน
- นักลงทุน จะเริ่มเข้ามาถึงงบไตรมาสที่สอง ของกลุ่มธนาคาร (นำส่งไม่เกิน 20 ก.ค.) เราคาดว่าไตรมาส 2Q24E ของกลุ่มธนาคารจะอยู่ที่ 5.2 หมื่นล้านบาท (+1% YoY, -5% QoQ) ใกล้เคียงกับผลสำรวจจาก Bloomberg (+0% yoy ; -3% qoq)
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขเงินเฟ้อของยุโรป (2) ตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนของสหรัฐฯ(3) รายงานประชุม FOMC(3) ตัวเลขเงินเฟ้อของไทย และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมของสหรัฐฯ(5)

News Comment

- (-) KBANK (ซื้อ/เป้า 155.00 บาท) จ่ายเงินช่วยค่าครองชีพพนักงานคนละ 1 หมื่นบาท
- (0) Energy (Neutral) รัสเซียขยายระยะเวลาอนุญาตการส่งออก gasoline ต่ออีก 1 เดือน

Company Report

- (0) Bank (Neutral) กำไร 2Q24E เพิ่มขึ้นเล็กน้อย YoY แต่ลดลง QoQ จาก NIM และกำไรจากเงินลงทุนลดลง

Strategy

- เราปรับลดหุ้นในมือ และถือเงินสดเพิ่มหลังดัชนีฯ จบรอบการ rebound หลังหลุด 1310 จุดลงมา นักลงทุนไทยและต่างประเทศ ยังเทขายหุ้นต่อเนื่อง มีหุ้น new low เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ทำให้ดัชนีฯ มีโอกาสลงต่ออยู่ จุดต่ำสุดเดิม 1281 จุด เป็นแนวรับสำคัญ..... อย่างไรก็ตาม สัปดาห์นี้ จะเข้าสู่สัปดาห์แรกของไตรมาสที่ 3 ที่เราเห็นอยู่บ่อยครั้งที่หุ้นมักจะติดตัวขึ้น กลยุทธ์วันนี้ จึงแนะนำให้รอดไปก่อน เพื่อว่าจะมี rebound เกิดขึ้น
- นักลงทุนที่จะสะสมหุ้นที่เป็น high dividend โดยเรามีหุ้นให้เลือก 2 ตัว คือ PTT (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @2.0 บาท ; Dividend Yield 6.2%) และหุ้น SCB (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @6-9 บาท ; Dividend Yield 6-8%)
- หุ้นใหญ่ ที่เกี่ยวในเรื่องการตั้ง กองทุน ThaiESG 3 ตัว CPALL, PTT, AOT 194 ยังมองว่า มีโอกาสที่จะถูกซื้อได้ (เมื่อนักลงทุนกลับมาสนใจกองทุนฯ นี้อีกครั้ง
- หุ้น size เล็กที่อาจเข้ามาเก็งกำไรตามกระแสข่าว เราแนะนำ WICE* จากเท็งเศรษฐกิจจีนฟื้น และ ROCTEC* จากเรื่องของ Data Center
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ คงหุ้นในพอร์ตเพียงตัวเดียว คือ AOT(10%)

Technical : AMATA, STA

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
1-Jul	CH	Caixin China PMI Mfg	Jun	51.5	51.7
	US	Construction Spending MoM	May	0.2%	-0.1%
	US	ISM Manufacturing	Jun	49.2	48.7
2-Jul	EC	CPI Estimate YoY	Jun	2.5%	2.6%
	EC	CPI MoM	Jun P	0.2%	0.2%
	EC	Unemployment Rate	May	6.45%	6.40%
3-Jul	EC	PPI YoY	May	-4.06%	-5.70%
	US	ADP Employment Change	Jun	158.50k	152k
	US	Initial Jobless Claims	Jun-29	--	233k
5-Jul	US	FOMC Meeting Minutes	Jun-12	--	--
	TH	CPI YoY	Jun	1.1%	1.5%
	EC	Retail Sales YoY	May	0.3%	0.0%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jun	191.43k	272k
	US	Unemployment Rate	Jun	4.0%	4.0%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jun	0.3%	0.4%



News Comment

(-) KBANK (ซื้อ/เป้า 155.00 บาท) จ่ายเงินช่วยค่าครองชีพพนักงานคนละ 1 หมื่นบาท

ธนาคารกสิกรไทย ได้บันทึกข้อตกลงกับสหภาพแรงงานธนาคารกสิกรไทย และสหภาพแรงงานผู้บังคับบัญชาธนาคารกสิกรไทย เมื่อวันที่ 28 มิ.ย. โดยธนาคารจะจ่ายเงินช่วยเหลือเพื่อบรรเทาความเดือดร้อนของพนักงานในภาวะที่สินค้าอุปโภคบริโภค ตลอดจนน้ำมันเชื้อเพลิงมีราคาสูงขึ้นมาก โดยมีลักษณะเป็นการจ่าย "เฉพาะคราว (One Time)" จำนวนเงินคนละ 10,000 บาท ให้แก่พนักงานที่มีตำแหน่งองค์กรไม่สูงกว่า "รองผู้อำนวยการฝ่าย" ที่มีสถานภาพเป็นพนักงานของธนาคารอยู่ในวันจ่ายเงินดังกล่าว โดยกำหนดวันจ่ายเงินในเดือน ก.ค. 24 (ที่มา: มติชนออนไลน์)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นลบเล็กน้อยต่อประเด็นดังกล่าว เพราะจะทำให้ค่าใช้จ่ายของ KBANK มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าคาด โดยการจ่ายเงินช่วยค่าครองชีพพนักงานคนละ 10,000 บาท ซึ่งเป็นการจ่ายแค่ครั้งเดียวจะเป็น downside ต่อกำไรสุทธิปี 2024E ที่ -0.56% หรือคิดเป็น 253 ล้านบาท (อิงจากจำนวนพนักงานทั้งหมดที่ 31,627 คน และคาดว่ามี 80% ที่เป็นพนักงานที่มีตำแหน่งองค์กรไม่สูงกว่า "รองผู้อำนวยการฝ่าย") ทั้งนี้เมื่อ 1Q23 ทาง KBANK เคยมีการแจกเงินพิเศษให้พนักงาน คนละ 0.5 เดือน เพื่อช่วยค่าครองชีพ ซึ่งผลกระทบต่อ 1Q23 สูงถึง 1.8 พันล้านบาท **โดยเรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" KBANK และราคาเป้าหมายที่ 155.00 บาท อิง 2024E PBV ที่ 0.65x (-1.25SD below 10-yr average PBV)**

(0) Energy (Neutral) รัสเซียขยายระยะเวลาอนุญาตการส่งออก gasoline ต่ออีก 1 เดือน

มีรายงานว่ารัสเซียจะอนุญาตให้โรงกลั่นในประเทศยังสามารถส่งออกน้ำมัน gasoline ได้อีก 1 เดือนหลังจากตลาดภายในประเทศยังคงมีอุปทานล้นตลาดอยู่ ซึ่งจะเป็นการขยายระยะเวลาการยกเลิกการห้ามส่งออก gasoline ตั้งแต่วันที่ 20 พ.ค.2024 โดย รัสเซียในเดือน ก.พ.2024 ได้ประกาศห้ามการส่งออก gasoline เป็นระยะเวลา 6 เดือน (มี.ค.2024-ส.ค.2024) เพื่อเป็นการจัดการอุปทานขัดข้องในประเทศและราคาที่พุ่งสูงขึ้น ทั้งนี้ รัสเซียส่งออก gasoline ราว 140 พันบาร์เรลต่อวัน (kbd) ในเดือน ก.พ.2024 (ประมาณ 14% ของการผลิต gasoline ทั้งหมด) (ที่มา: Bloomberg)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางต่อข่าวนี้ ซึ่งเรามองว่าปริมาณการส่งออก gasoline ที่เป็นไปได้ของรัสเซียจะมีผลกระทบต่ออุปทานโลก อีกทั้ง อุปสงค์การใช้ gasoline น่าจะสูงขึ้นในช่วงฤดูร้อนของประเทศตะวันตก ทั้งนี้ เรายังคงมุมมองภาพรวมโรงกลั่นน้ำมันว่าทำไรจะอ่อนตัวใน 2Q24E ตามแนวโน้มส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์น้ำมันและราคาน้ำมันดิบ (crack spread) ก่อนที่จะกลับมาฟื้นตัว QoQ ใน 3Q24E ตามภาพรวมอุปสงค์การใช้น้ำมันที่ฟื้นตัวในช่วงฤดูร้อนของประเทศตะวันตก นอกจากนี้ เรายังคงน้ำหนักการลงน้ำหนักน้ำมันดูไบเอเลี่ยนที่ USD80.0/bbl (-2% YoY) เรายังคงน้ำหนักการลงน้ำหนัก "เท่ากับตลาด" สำหรับกลุ่มพลังงานและมองว่าราคาปัจจุบันเป็นจุดเข้าซื้อที่น่าสนใจของหุ้นกลุ่มโรงกลั่นซึ่งน่าจะเห็นกำไรฟื้นตัวใน 3Q24E **โดยเราชอบหุ้น TOP (ซื้อ/เป้า 65.00 บาท) และ SPRC (ซื้อ/เป้า 10.50 บาท)**



Company Report

(0) Bank (Neutral) กำไร 2Q24E เพิ่มขึ้นเล็กน้อย YoY แต่ลดลง QoQ จาก NIM และกำไรจากเงินลงทุนลดลง

เรายังคงแนะนำการลงทุน “เท่ากับตลาด” โดยเราคาดกำไรสุทธิรวม 2Q24E ของกลุ่มธนาคารจะอยู่ที่ 5.2 หมื่นล้านบาท (+1% YoY, -5% QoQ) โดยเพิ่มขึ้น YoY เกิดจาก TTB ที่ได้ผลประโยชน์ทางภาษีราว 1.1 พันล้านบาท จากปีก่อนที่ไม่มี ประกอบกับ KTB มีรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้นได้จากการ Cross-selling ในกลุ่ม และ KBANK มีสำรองที่ลดลงจากปีก่อนที่ตั้งเผื่อมาเยอะ ส่วนกำไรที่ลดลง QoQ เพราะกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง รวมถึง NIM ที่ลดลงจากการ Repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มธนาคารขนาดเล็ก โดยธนาคารที่มีกำไรสุทธิ 2Q24E เติบโตได้ดีทั้ง YoY, QoQ มีเพียง TTB ขณะที่กำไรสุทธิ 2Q24E ที่ลดลงทั้ง YoY, QoQ คือ KKP, TISCO และ BBL ด้านสินเชื่อรวม 2Q24E จะลดลงเล็กน้อย -0.3% YoY และ -0.8% QoQ เพราะสินเชื่อรายใหญ่และภาครัฐยังไม่ค่อยฟื้นตัวที่สินเชื่อรายย่อยไหลลดลง ส่วน NPL รวมจะทยอยเร่งตัวเพิ่มขึ้นใน 2Q24E มาอยู่ที่ 3.13% จาก 1Q24 ที่ 3.07% แต่ยังคงอยู่ในระดับที่ควบคุมได้เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิของกลุ่มธนาคารปี 2024E อยู่ที่ 2.05 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น +5% YoY ซึ่งถือว่าเป็นการเติบโตที่ชะลอลงจากปี 2023 ที่ +18% YoY เพราะ NIM ได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้วใน 4Q23 และจะเริ่มทยอยหดตัวลงเพราะเงินฝากประจำที่ทยอย rollover ด้านสำรองเราคาดว่าจะมีการปรับตัวลดลง -10% YoY จากปี 2023 ที่เพิ่มขึ้น +17% YoY เพราะมีการตั้งเผื่อมาเยอะแล้วราคาหุ้นกลุ่มธนาคารทรงตัวเมื่อเทียบกับ SET ในช่วง 3 และ 6 เดือนที่ผ่านมา เพราะแรงกดดันที่จะให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง ขณะที่ราคาต.กน. จะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 50bps ในปี 2025E ทั้งนี้เรายังคงแนะนำการลงทุน “เท่ากับตลาด” จากกำไรปี 2024E ที่เริ่มโตน้อยลง แต่ valuation ยังถูก เทรดที่ระดับเพียง 0.60x 2024E PBV (-1.25SD below 10-yr average PBV) โดยหุ้น top picks เราชอบ KBANK และ TTB โดย KBANK (ซื้อ/เป้า 155.00 บาท) จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้น และ valuation ที่ 0.55x PBV (-1.50SD) ถูกกว่ากลุ่มที่ 0.60x PBV และถูกกว่า SCB ที่ 0.73x PBV และ TTB (ซื้อ/เป้า 2.10 บาท) เพราะกำไรสุทธิปี 2024E อยู่ที่ 2.1 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นได้ดีที่สุดในกลุ่ม +13% YoY ด้านราคาหุ้นปัจจุบันเทรดที่ PBV ที่ 0.72x (-1.00SD) และยังมี Dividend yield ที่ 7%



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันศุกร์ (28 มิ.ย.) ขณะที่นักลงทุนซืมห่วงเงินเพื่อที่เป็นไปตามคาดและประเมินความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังจากการตีบตรอบแรกของผู้สมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 39,118.86 จุด ลดลง 45.20 จุด หรือ -0.12%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,460.48 จุด ลดลง 22.39 จุด หรือ -0.41% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 17,732.60 จุด ลดลง 126.08 จุด หรือ -0.71%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันศุกร์ (28 มิ.ย.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นลอรีอัล และความไม่แน่นอนทางการเมืองในฝรั่งเศส ขณะที่นักลงทุนจับตาการเลือกตั้งของฝรั่งเศสในวันอาทิตย์นี้ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 511.42 จุด ลดลง 1.17 จุด หรือ -0.23%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,479.40 จุด ลดลง 51.32 จุด หรือ -0.68%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,235.45 จุด เพิ่มขึ้น 24.90 จุด หรือ +0.14% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,164.12 จุด ลดลง 15.56 จุด หรือ -0.19%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลดลงในวันศุกร์ (28 มิ.ย.) หลังการเปิดเผยข้อมูล GDP ที่แข็งแกร่งเกินคาดทำให้นักลงทุนไม่แน่ใจเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,164.12 จุด ลดลง 15.56 จุด หรือ -0.19% และลดลงในเดือนมิ.ย.เป็นเดือนแรกในรอบ 4 เดือน แต่ปรับตัวขึ้นในไตรมาส 2/2567 เป็นไตรมาสที่ 4 ติดต่อกัน
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันศุกร์ (28 มิ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนประเมินภาวะอุปสงค์น้ำมันเชื้อเพลิงที่อ่อนแอในสหรัฐ และขายสัญญาน้ำมันดิบเพื่อทำกำไรในช่วงสิ้นไตรมาส ขณะที่ข้อมูลเงินเฟ้อเดือนพ.ค.เพิ่มโอกาสที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 20 เซนต์ หรือ 0.24% ปิดที่ 81.54 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 2 เซนต์ หรือ 0.02% ปิดที่ 86.41 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันศุกร์ (28 มิ.ย.) หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อที่เป็นไปตามคาดการณซึ่งสนับสนุนความหวังที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในเดือนก.ย. ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 3 ดอลลาร์ หรือ 0.13% ปิดที่ 2,339.60 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **ดัชนีระดับ 1300 จุดนำข้อป ฝั่งแอบซ็อกกลุ่มsw.-ไอซีที**
บรรดาหุ้นพื้นฐาน ดัชนีระดับ 1,300 จุด นำสนใจลงทุน ส่วนจะติดกลับไป 1,500 จุด ต้องรอการเมืองชัดเจน เฟดลดดอกเบี้ย เงินบาทแข็งค่าและกลุ่มหุ้นนำสนใจ DELTA UNIQ COM7 STEC SYNEX ADVICE เผยภาพรวมแม้ต่างชาติขาย แต่ยังซื้อหุ้นโรงพยาบาล ไอซีที ต่อไปก็บอสิงหาฯ ไฟแนนซ์ และแบงก์ ส่วน FETCO มั่นใจ TESC มีเงินไหลเข้า 2-3 หมื่นล้านบาท ในช่วงครึ่งหลังปีนี้ ส่วนกองทุน SSF คาดคลังจะต่ออายุให้
- **BA ชู 'อุตะเกา' เรือธงใหม่ ปีนี้รายได้โตก้าวกระโดด**
ซีอีโอ บางกอกแอร์เวย์ส ปักหมุดพัฒนาสนามบิน อุตะเกา ขึ้นเป็นเรือธงลำใหม่ หนุนรายได้ BA เติบโตแบบก้าวกระโดด สนามบินสมุย-ตราดและสุโขทัย เกือบไม่ติด เฟสแรกลุยสร้าง Terminal งบ 4 หมื่นล้านบาท เสร็จภายใน 3 ปี สร้างรายได้ปีละ 4-5 พันล้านบาท ลั่นเอ็นเตอร์เทนเมนต์คอมเพล็กซ์ในเมืองการบิน เตรียมพร้อมรับ กาสิโน ตามนโยบายรัฐ
- **EURO ครึ่งหลัง รายได้พุ่งอง ปีนี้ 1.4 พันล้าน**
ยูโร ครือชั่นส์ ส่งซิกผลงานครึ่งปีหลังโตกว่าครึ่งปีแรก หลังคูณเบ็กล็อกกว่า 1 พันล้านบาท ททยอยนุ้กปีนี้กว่า 80% มั่นใจหนุนรายได้ปีนี้พุ่งแตะ 1.4 พันล้านบาท เล็งเปิดโชว์รูมเฟอร์นิเจอร์ใหม่ที่ทองหล่อซอย 5 ในครึ่งปีหลัง และจ่อเปิดตัวเป็นผู้แทนจำหน่ายแบรนด์ใหม่ 1-2 เดือนนี้ คาดสร้างยอดขาย 200 ล้านบาทต่อปี
- **SAMART แพ็คดีกัก. ศาลสั่งจ่ายหนัก 718 ล้าน**
สามารถรอประเช้น ะสำ! แพ็คดีบอร์ดจัดแห่งพันกีฬาเอเชียเกมส์ ครั้งที่ 13 (BAGOC) และการกีฬาแห่งประเทศไทย ศาลฎีกาสั่งจ่ายทั้งตั้งพร้อมดอกเบี้ยรวม 718 ล้านบาท ล่าสุด SAMART วางเงินศาลฯ แล้ว 190 ล้านบาท ที่เหลืออีก 528 ล้านบาท เป็นดอกเบี้ยอยู่ระหว่างเจรจาขอผ่อนจ่าย ภายใน 7 ปี ผู้บริหารมั่นใจไม่กระทบต่อสถานะทางการเงิน
- **'ศุภาสัย' ผนึกกำลัง DOS มุ่งผลิตนวัตกรรมถึงเก็บน้ำ ALL IN ONE**
SPALI ร่วมกับบริษัท สรรสมสรณ์ จำกัด หรือ DOS สร้างนวัตกรรมใหม่สำหรับลูกค้า ถึงเก็บน้ำคู่อัดน้ำอัตโนมัติ พร้อมเครื่องกรองน้ำใช้ ALL IN ONE เพื่อรองรับการใช้งานครบวงจร เพิ่มคุณภาพน้ำ ลดตะกอน สิ่งสกปรกในถังเก็บน้ำ ลดพื้นที่ติดตั้งเพิ่มพื้นที่ใช้สอย ลดคาร์บอนฯ นำร่อง 17 โครงการใหม่ 3,647 ยูนิต์ ทั่วประเทศ
- **THAI โชว์จ่ายหนักอีก 4.8 พันล้าน เดินหน้าตามแผนฟื้นฟูกิจการ**
THAI รายงานความคืบหน้าแผนฟื้นฟูกิจการปีที่ 3 ไตรมาสที่ 4 ชำระหนี้ได้อีก 4.8 พันล้านบาท ไม่มีผิดนัด พร้อมขายเครื่องบินไม่ใช้งานอีก 1 ลำ มูลค่า 4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อยู่ระหว่างรอมัดจำ 20% และขายเครื่องบินต่อให้ไม่ได้ใช้งาน 2 เครื่องอีก 2.78 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ได้รับเงินมัดจำแล้ว



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 และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800