



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- ตลาดยังไร้ทิศทาง แรงเทขาย EA และหุ้นสินค้าโภคภัณฑ์ หุ้น Tech จะกดดันตลาด แม้จะมีตัวช่วย คือ ครอบคลุม GULF เข้ามาช่วยก็ตาม
- วันที่ผ่านมา หุ้นที่มีการซื้อขายสูงที่สุด ของ 2 ครอบคลุมใหญ่ คือหุ้นกลุ่ม GULF จากข่าวการควบรวมกิจการกับ INTUCH และ หุ้นกลุ่ม EA และมีผลต่อดัชนีมากที่สุด จากดัชนี ที่ปิดลบไป 1.52 จุด ได้แรงบวกจากกลุ่ม GULF มีผลบวกต่อดัชนี 3.4 จุด ขณะที่ราคาหุ้นกลุ่ม EA ทั้ง 3 ตัว ถ่วงดัชนี -0.72 จุด คาดวันนี้ ตลาดจะยังผันผวนจากหุ้น 2 ครอบครัวนี้นะเหมือนวันก่อน และถ้าตัด 2 กลุ่มนี้ออกไป ดัชนีฯ ก็จะติดลบ
- หุ้นกลุ่ม Tech ข่าวใหญ่และใหม่ของตลาดโลก วานนี้ คือ สหรัฐฯ เตรียมสหรัฐฯ เตรียมชุด เกณฑ์ ที่เรียกว่า Foreign Direct Product Rule หรือ FDPDR เพื่อจำกัดการเติบโตธุรกิจ Chip ของต่างชาติ บวกกับ (อดีต) ประธานาธิบดี Trump หาเสียงโดยดึงเรื่องที่ว่า ไต้หวันควรจ่ายเงินให้กับสหรัฐฯ เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการปกป้องไต้หวัน กระทบต่อหุ้น Chip ตั้งแต่จีน, ญี่ปุ่น และ ไต้หวัน เราประเมินว่า ทั้งสองข่าวนี้ จะเป็นลบต่อหุ้น Tech ของไทย (DELTA, HANA, KCE) ในวันนี้ด้วย
- Fed อาจลดดอกเบี้ยครั้งแรกเดือน ก.ย. ปีนี้ อาจลดดอกเบี้ยได้ 2-3 ครั้ง บวกกับการทยอยรายงานผลประกอบการ หุ้นธนาคาร และหุ้น Tech ของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้ ตลาดเอเชีย หลายตลาด มีปัจจัยลบของตัวเอง เช่น จีน และ ญี่ปุ่น
- โอกาสที่ อดีตประธานาธิบดี Trump จะกลับมาบริหารประเทศอีกหนึ่งสมัย จะทำให้ความกังวลสงครามการค้า (สหรัฐฯ-จีน) สูงขึ้น และราคาน้ำมัน จะถูกคุมมากขึ้น (ในปี 2018 เกิดสถานการณ์นี้มาแล้ว คือ ประธานาธิบดี Trump คุมราคาน้ำมัน ไม่ให้สูงจนไปหนุนเงินเฟ้อให้สูงขึ้น (ลบต่อหุ้นน้ำมัน)
- ศาล รธน.ยุติไต่สวนคดียุบพรรค "ก้าวไกล" ไม่เปิดรับฟังพยานแล้ว นัดลงมติ 7 ส.ค.นี้ หลังพิจารณาปรึกษาหารือแล้วเห็นว่า มีพยานหลักฐานเพียงพอที่จะวินิจฉัยได้แล้ว
- นายกฯ ชี้แจงบขฯ เพิ่มเติม ปี 67 วงเงิน 1.22 แสนล้านบาท ใช้ในโครงการดิจิทัลวอลเล็ต 10,000 บาท เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งเสริมเปิดเงินหมุนเวียนสู่ประชาชน โดยแบ่งเป็น 1.ภาษีและรายได้อื่น โดยเป็นแหล่งเงินจากการจัดเก็บรายได้(เดิมไม่ได้กำหนด) 1 หมื่นล้านบาท 2.เงินกู้ชดเชยขาดดุล 1.12 แสนล้านบาท
- ส.อ.ก. เผยดัชนีความเชื่อมั่นอุตสาหกรรม ต่ำสุดรอบ 2 ปี เดือนมิ.ย. อยู่ที่ 87.2 ลดลงจาก 88.5 ในเดือนพ.ค. เหตุจากเศรษฐกิจปรับตัวช้า กำลังซื้อแผ่ว SMEs ขาดสภาพคล่องเข้าไม่ถึงสินเชื่อ การเมืองไม่แน่นอน
- IMF คงเป้า GDP โลกปีนี้โต 3.2% และปีหน้า 3.3% เงินเฟ้อยังไม่ลงมากอย่างที่หวัง จุดโอกาสสหรัฐลดดอกเบี้ยหลายครั้ง และปรับเพิ่มเป้า GDP ไทยปีนี้อีก 0.2% เป็นโต 2.9% ส่วนในปีหน้าเพิ่มอีก 0.2% เป็นโต 3.1% ได้อานิสงส์จากการปรับเพิ่ม GDP ปีนี้ของจีนเพิ่มขึ้น 0.4% เป็น 5% และอินเดียเพิ่ม 0.2% เป็น 7% และได้ปรับลด GDP สหรัฐฯ 0.1% เป็นโต 2.6% ในปีนี้
- Event สำคัญ วันนี้ : ตัวเลขส่งออกของญี่ปุ่น และประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB)

Company Report

- (+) AURA (ซื้อ/ปรับขึ้นเป็น 18.50 บาท) 2Q24E จะโตดีกว่าคาด จาก GPM + พอร์ตลูกค้าขยายเฟกที่สูงขึ้น
- (+) PLANB (ซื้อ/เป้า 10.20 บาท) คาดกำไร 2Q24E โตดี จาก utilization rate และ GPM ที่ขยายตัว
- (0) GLOBAL (ถือ/เป้า 16.00 บาท) คาดกำไร 2Q24E ทรงตัว YoY และ QoQ จากกำลังซื้อยังไม่ฟื้น

Strategy

- ดัชนีฯ ไม่สามารถกลับไป 1330 จุด ได้ เป็นสัญญาณจบรอบการ rebound ที่ชัดเจนขึ้น ดัชนีฯ อาจลงไป 1310 จุดได้ (ไม่รวมผล EA, GULF) กลยุทธ์ลงทุน ด้วย sentiment ตลาดยังเป็นลบ ควรเลือกทยอยทำกำไรช่วงสั้นออกไปก่อน
- เรายึดหุ้น 2 theme หลักต่อไป โดย theme "Data Center " เลือก GULF, ROCTEC*, ADVANC ส่วนหุ้นที่เก็งมาตรการเศรษฐกิจ(ส่วนเพิ่ม) และมาตรการหนุนการท่องเที่ยวของรัฐบาล เราเลือก CENTEL, BA
- หุ้นที่เป็น high dividend ยังแนะนำต่อเนื่อง มี 2 ตัว คือ PTT, SCB
- ราคาหุ้น GULF และ INTUCH น่าจะนิ่งมากขึ้น เราประเมินว่า เป็นดีลที่เป็นบวกของกลุ่ม (ควบรวมกิจการ) ในมุขกลยุทธ์ หรือนักลงทุน ควรพิจารณาในเรื่องเงินปันผล ที่จะได้รับเป็นหลัก ว่าถือ INTUCH แล้ว จะได้เงินปันผลเพิ่มหรือลดลงในอนาคต
- หุ้น EA คงต้องดูว่าจะลงไปได้ที่ Floor วันนี้ จะมาถึงวันที่ 3 แล้ว เราตั้งข้อสังเกตว่าหุ้นธนาคารที่จะมีการทยอยส่งงบในสัปดาห์นี้ หากมีธนาคารใด ตั้งสำรอง อาจสงสัยได้ว่ามาจาก การตั้งสำรองจากหนี้ของ EA จะกระทบต่อความเชื่อมั่นในหุ้นตัวนี้ได้
- หุ้นในพอร์ตตอนนี้ คงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด หุ้นในพอร์ตจะประกอบด้วย SPALI(10%), AOT(10%)

Technical : CPALL, SFLEX

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
15-Jul	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Jul-15	2.5%	2.5%
	CH	New Home Prices MoM	Jun	--	-0.7%
	CH	GDP YoY	2Q	5.1%	5.3%
	CH	Industrial Production YoY	Jun	4.8%	5.6%
	CH	Retail Sales YoY	Jun	3.3%	3.7%
	US	Empire Manufacturing	Jul	- 6.6	- 6.0
16-Jul	US	Retail Sales Advance MoM	Jun	-0.25%	0.10%
17-Jul	EC	CPI YoY	Jun F	2.5%	2.5%
	US	Housing Starts MoM	Jun	3.22%	-5.5%
	US	Building Permits MoM	Jun	1.0%	-3.8%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jun	-0.1%	0.9%
18-Jul	JN	Exports YoY	Jun	6.1%	13.5%
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Jul-18		
	US	Initial Jobless Claims	Jul-13	--	222k
	TH	Car Sales	Jun	--	49,871



Company Report

(+) AURA (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 18.50 บาท) 2Q24E จะโตดีกว่าคาด จาก GPM + พอร์ตลูกหนี้ขายฝากที่สูงขึ้น

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" แต่ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 18.50 บาท (เดิม 18.00 บาท) ยังอิง 2024E PER ที่ 23 เท่า (-0.5SD below 1.5-yr avg. PER) โดยเรามองเป็นบวกมากขึ้นจากกำไรสุทธิ 2Q24E ที่จะดีเกินทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 359 ล้านบาท +80% YoY, +31% QoQ จาก 1) ธุรกิจค้าปลีก GPM จะปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 11.8% (2Q23 = 8.5%, 1Q24 = 9.6%) จากส่วนต่างราคาขายและต้นทุนของค่าที่สูงขึ้นตามทิศทางของค่าที่เพิ่มขึ้น (inventory turnover โดยเฉลี่ยที่ 90 วัน) และ 2) ธุรกิจขายฝาก จะมีรายได้และกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็น 140 ล้านบาท +99% YoY, +42% QoQ กำไรสุทธิสูงสุดใหม่ ตามพอร์ตลูกหนี้ขายฝากที่จะเพิ่มขึ้นเป็น 4.0 พันล้านบาท จาก 1Q24 ที่ 3.2 พันล้านบาทเราปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ขึ้น 3% เป็น 1.1 พันล้านบาท +27% YoY จากแนวโน้มกำไร 2Q24E ที่จะดีกว่าคาดเดิม และมีผลทำให้กำไร 1H24E จะอยู่ที่ 633 ล้านบาท +36% YoY คิดเป็น 59% จากกำไรทั้งปี สำหรับกำไร 2H24E จะยังเติบโต YoY ต่อเนื่อง จากจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น และธุรกิจขายฝากที่ยังคงสดใส โดยเราประเมินลูกหนี้ขายฝาก ณ สิ้นปี 2024E จะเพิ่มเป็น 4.2 พันล้านบาท จากสิ้นปี 2023 ที่ 2.7 พันล้านบาทราคาหุ้น underperform SET -1% ในช่วง 6 เดือน จากความกังวลค่าลิขสิทธิ์ที่ชะลอตัว แต่กลับมา outperform SET +7%/+7% ในช่วง 1 และ 3 เดือน จากกำไร 1Q24 ที่ดีเกินทำ new high ทั้งนี้ เรายังแนะนำ "ซื้อ" จากกำไร 2Q24E ที่จะเติบโตโดดเด่น แม้เริ่มเข้าสู่ช่วง low season ขณะที่แนวโน้ม 2H24E และปี 2025E จะยังคงมีการเติบโต YoY ได้ต่อเนื่อง ตามการขยายสาขา และธุรกิจขายฝากที่เติบโตโดดเด่น ด้าน valuation ยังน่าสนใจ Inrd 2024E PER ที่ 17.1 เท่า คิดเป็น -1.25SD

(+) PLANB (ซื้อ/เป้า 10.20 บาท) คาดกำไร 2Q24E โตดี จาก utilization rate และ GPM ที่ขยายตัว

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" และคงราคาเป้าหมายที่ 10.20 บาท อิง 2024 PER 41.0x (ใกล้เคียง -1.5SD below 5-yr avg PER) เราประเมินกำไรสุทธิ 2Q24E ที่ 255 ล้านบาท (+12% YoY, +41% QoQ) กำไรขยายตัว YoY หนุนโดย 1) รายได้รวมขยายตัว +12% YoY จากรายได้ OOH +11% YoY จากการขยาย media capacity และ utilization rate ปรับตัวดีขึ้นเป็น 75% (จาก 72.1% ใน 2Q23) และ engagement marketing +14% YoY จากการรับรู้รายได้ Olympics ที่ 170 ล้านบาท และรายได้มวຍปรับตัวเพิ่มขึ้น, 2) GPM ขยายตัวจาก utilization rate ที่ขยายตัว ด้านกำไรสุทธิ QoQ เป็นไปตามฤดูกาลเราประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 1,060 ล้านบาท (+16% YoY) แนวโน้มกำไรสุทธิ 1H24E มีสัดส่วนที่ 41% ของประมาณการกำไรปี 2024E โดยเราคาดกำไรสุทธิ 2H24E จะขยายตัว YoY, HoH จาก high season ของกลุ่ม และกลุ่ม FMCG มีการออกสินค้าใหม่เพิ่มขึ้น, การท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวและการกระตุ้นกำลังซื้อของภาครัฐ อีกทั้งรายได้ engagement marketing ขยายตัวราคาหุ้น underperform SET -11% ใน 3 เดือนที่ผ่านมา ปัจจุบัน PLANB Inrd อยู่ที่ 2024E PER 28.5x เราเลือก PLANB เป็น top pick กลุ่มสื่อโดยเรามองว่า จะได้ประโยชน์มากที่สุดหลังเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว ประชาชนหันมาใช้ชีวิตนอกบ้านเพิ่มขึ้น

(0) GLOBAL (ถือ/เป้า 16.00 บาท) คาดกำไร 2Q24E ทรงตัว YoY และ QoQ จากกำลังซื้อยังไม่ฟื้น

คงคำแนะนำ "ถือ" ที่ราคาเป้าหมายปี 2024E ที่ 16.00 บาท อิง 2024E PER ที่ 26.5x (หรือเท่ากับ -1.25 SD below 5-yr avg. PER) เราคาดกำไร 2Q24E ที่ 719 ล้านบาท (+2% YoY, -1% QoQ) โดยมีปัจจัยดังนี้ 1) คาดรายได้ที่ 8.6 พันล้านบาท (+2% YoY, -2% QoQ) โดยเราคาด SSSG เป็นลบที่ระดับ -2-3% จากสินค้ากลุ่มโครงสร้างที่ยังกดดันและมีรายได้จากสาขาใหม่ที่เปิดเพิ่มใน 2Q24E จำนวน 3 สาขา 2) คาด GPM ที่ระดับ 25.9% (+50 bps YoY, +90 bps QoQ) จากสัดส่วนสินค้าก่อนสร้างที่ลดลง และการพยายามควบคุมต้นทุนและ Promotion ของสินค้า 3) SG&A คาดอยู่ที่ 1.5 พันล้านบาท (+4% YoY, +1% QoQ) โดยคิดเป็นสัดส่วนต่อยอดขายที่ 17.1% เพิ่มขึ้น YoY และ QoQ จากรายได้ที่ลดลง 4) ค่าใช้จ่ายทางการเงิน 90 ล้านบาท (+37% YoY, +4% QoQ) จากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นและการหนี้ที่เพิ่มขึ้นตามการขยายสาขาประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E/25E ที่ 2.9 และ 3.5 พันล้านบาท โดยฟื้นตัว +8%/+20% YoY ประมาณการกำไรใน 1H24E ฟื้นตัวได้จำกัด คิดเป็น 50% จากประมาณการทั้งปีของเรา แต่เรายังคาดกำไร 2024E จะยังอยู่ในกรอบหนุนจาก GPM ที่จะทรงตัวได้เฉลี่ยรวมทั้งปีอยู่ที่ใกล้เคียง 26% และรายได้จากสาขาใหม่ที่จะขยายไปแล้วราคาหุ้นปรับตัวลง perform ใกล้เคียงกับตลาดในช่วง 1 และ 3 เดือนที่ผ่านมา จากความกังวลต่อกำลังซื้อของกลุ่มก่อสร้างที่ยังชะลอตัวและกดดันผลการดำเนินงานในช่วงที่เหลืองงปี ทำให้เรายังแนะนำ "ถือ" โดยกำไร 2024E เติบโตได้ค่อนข้างจำกัด แม้จะมีการขยายสาขามากถึง 8 สาขาในปี



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (17 ก.ค.) แต่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ร่วงลง เนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับข้อพิพาทการค้าระหว่างสหรัฐและจีนได้ส่งผลให้นักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มบริษัทผลิตชิป ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 41,198.08 จุด เพิ่มขึ้น 243.60 จุด หรือ +0.59%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,588.27 จุด ลดลง 78.93 จุด หรือ -1.39% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 17,996.92 จุด ลดลง 512.42 จุด หรือ -2.77%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพุธ (17 ก.ค.) เป็นวันที่ 3 ติดต่อกัน โดยดัชนี DAX ร่วงลง เนื่องจากนักลงทุนยังคงวิตกกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มความตึงเครียดด้านการค้าระหว่างสหรัฐและจีน ขณะที่จุดสนใจของนักลงทุนอยู่ที่การประชุมกำหนดนโยบายรายไตรมาสของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันพฤหัสบดีนี้ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 514.83 จุด ลดลง 2.47 จุด หรือ -0.48%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,570.81 จุด ลดลง 9.22 จุด หรือ -0.12%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,437.30 จุด ลดลง 80.73 จุด หรือ -0.44% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,187.46 จุด เพิ่มขึ้น 22.56 จุด หรือ +0.28%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันพุธ (17 ก.ค.) เนื่องจากความเสียหายด้านภูมิรัฐศาสตร์ต่อนักลงทุนปลอดภัยปรับตัวขึ้น อาทิ กลุ่มเฮลท์แคร์และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ขณะที่ข้อมูลเงินเฟ้อที่แข็งแกร่งเกินคาดได้ลดการคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,187.46 จุด เพิ่มขึ้น 22.56 จุด หรือ +0.28% โดยฟื้นตัวขึ้นจากการตีกลับมากถึง 0.4% ในช่วงเช้า
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 2% ในวันพุธ (17 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์ของสหรัฐที่ลดลงมากกว่าคาด รวมทั้งปัจจัยบวกการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 2.09 ดอลลาร์ หรือ 2.59% ปิดที่ 82.85 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 1.35 ดอลลาร์ หรือ 1.61% ปิดที่ 85.08 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อยในวันพุธ (17 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายทองคำหลังจากสัญญาทองคำยกขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในระหว่างวัน ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 7.90 ดอลลาร์ หรือ 0.32% ปิดที่ 2,459.90 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **ACE คว่ำ PPA โซลาร์ครบ 18 โรงปั่นเงินอีก 650 ล้าน**
ACE เซ็นสัญญาซื้อขายโรงไฟฟ้าโซลาร์ เพิ่มอีก 3 โครงการ กำลังผลิตเสนอขาย 20 เมกะวัตต์ ส่งผลให้ถือ PPA โครงการที่ชนะประมูลพลังงานหมุนเวียนเฟสแรกครบ 18 โครงการ 112.73 เมกะวัตต์ ดันรายได้เพิ่มอีก 650-680 ล้านบาทต่อปี เปิดแผนสร้างโซลาร์ปีนี้ 5 โครงการ ก่อนจัดหนักปีหน้าอีก 10 โครงการ และเพิ่มอีก 3 โครงการปี 2570 พร้อมเดินหน้าประมูลพลังงานหมุนเวียนเฟส 2 อีกราว 200 เมกะวัตต์ จ่อขายหุ้นกู้เตรียมเงินลงทุน
- **EA ออเดอร์จ่ายค้ำเพียบ กองทุนแห่ตุนเงินสดรีตีม**
EA ออเดอร์จ่ายค้ำเพียบ แม้ราคาดีดลง 2 วันติด โบรกซ์ หาแนวรับไม่เจอ คาดแรงพอร์ชเชล-บล็อกเกอร์กดดัน-ผู้ถือหน่วยลงทุนแพนิค ผู้จัดการกองทุนต้องขายหุ้นตัวอื่นสำรองเงินสดรองรับการรีตีม สถาบันขายสุทธิหุ้นไทย 5 วันรวด 4.6 พันล้านบาท ที่ประชุมสมาคม AIMC เคาะหุ้นติด Restricted List ด้าน ก.ส.ต.แจ้งภาพรวมกองทุนยังไม่น่ากังวล แม้ปิดแล้ว 1 กองทุน
- **AH ขึ้นส่วนยานยนต์ติด จัดฟันล.ป.น.โรงงานใหม่**
AH โดดรับงานชิ้นส่วนยานยนต์ทะเล็ก หนุนครึ่งหลังปี 2567 พร้อมแม่แจ่มพร้อมใส่ทีเซอร์ตลาดใหม่ต่อเนื่อง เสริมพอร์ตลูกค้าให้กว้างขึ้น เกมเดินหน้าทุ่มงบลงทุนราว 1.1 พันล้านบาท สร้างโรงงานแห่งใหม่ในอมตะ ซื้อเครื่องจักรเพิ่ม ปลูกทางไทยเงินระยะยาว
- **จีนเที่ยวไทยพิก 130% ชู AOT-MINT รับเต็ม**
ททท.เปิดสถิติครั้งแรกปี 2567 จีนเดินทางเข้าไทยแล้วกว่า 3 ล้านคน เพิ่มขึ้น 130% มั่นใจทั้งปีแตะ 8 ล้านคน ขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวสะสมทะลุ 18.9 ล้านคน ด้านนักวิเคราะห์ระบุนักท่องเที่ยวจีนยังเพิ่มขึ้นได้ดี และทำจุดสูงสุดในรอบ 9 สัปดาห์ ชู AOT-MINT เต็ม ส่วน ERW-CENTEL รับอานิสงส์
- **'TACC' สุดปลื้มชาวไทยคว่ำรางวัลมาตรฐานสากล**
TACC ปลื้มชาวไทยคว่ำรางวัล Superior Taste Award 2024 ระดับ 2 ดาว จาก International Taste Institute ประเทศเบลเยียม สะท้อนถึงเครื่องดื่มเย็นในไทยที่จำหน่ายในร้าน 7-Eleven มีคุณภาพดี รสชาติโดดเด่นระดับมาตรฐานสากล
- **DITTO ปักธงความยั่งยืน เดินหน้าดันธุรกิจเต็มสูบ**
DITTO เดินหน้าสู่ Sustainability เต็มตัวหลังยื่น ESG ตามเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์เรียบร้อยแล้ว ด้านผู้บริหาร "ชัยศักดิ์ กุลโชควณิช" ย้ำธุรกิจ DITTO ทั้งธุรกิจเช่าเครื่องถ่ายเอกสารมือสองปรับสภาพใหม่ ลดขยะ บริหารจัดการเอกสารครบวงจร ลดการใช้กระดาษ ล่าสุดธุรกิจ Climate Tech ช่วยแก้ปัญหาโลกร้อน ต่อยำให้ความสำคัญด้านความยั่งยืนมาตลอด



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