



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนี ยังคาดได้ยาก เนื่องจากตัวแปรเปลี่ยนแปลงไปเปลี่ยนมา แต่ถ้ากลับไปขึ้นเหนือ 1300 จุด ได้จะดี
- สิ่งที่น่าจับตามองวันนี้ คือ หุ้นที่ถูก Short มาก (5 ลำดับแรก AOT, DELTA, PTTEP, KBANK, BTS) หลายตัวราคาปรับตัวสูงขึ้น(มาก) เป็นสัญญาณว่า เวลาที่ ตลาดกำลังถูกชั้่นรายวันด้วยการ short และ cover short จะส่งผลให้ตลาดมีความผันผวนและแปรปรวนมาก
- คืนที่ผ่านมา (3) สหรัฐฯมีตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนของสหรัฐฯ เพิ่ม 1.5 แสนตำแหน่ง (ต่ำกว่าคาดที่ 1.6 แสนตำแหน่ง) และรายงานประชุม FOMC ตลาดน่าจะจะเคลียร์กับเรื่องการลดดอกเบี้ยมากขึ้น เนื่องจาก ไม่ได้ต่างจากที่คาดมาก แต่ถึงกระนั้น ยังมีตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรม ที่จะรายงานในวันศุกร์ (5) ซึ่งจะสำคัญกว่า ตัวเลขที่รายงานคืนที่ผ่านมา ตลาดหุ้นต่างประเทศ จึงยังจะผันผวนในกรอบแคบๆ ต่อ
- World Bank ปรับลดคาดการณ์ GDP ไทยปี 2567 เหลือโต 2.4% (ไม่รวมดิจิทัลวอลเล็ต) จากเดิมที่ 2.8% เหตุจากการส่งออกและการลงทุนภาครัฐช่วงต้นปีน้อย ทั้งนี้มีการบริโภคภาคเอกชนเป็นตัวขับเคลื่อนหลัก และปรับลดคาดการณ์เงินเฟ้อปี 2567 จากเดิม 1% เหลือ 0.7% โดยคาดจำนวนบวก. ต่างชาติปีนี้ 36.1 ล้านคน ใกล้เคียงก่อนช่วงโควิด ขณะนี้ปี 2568 คาดการณ์ GDP โต 2.8% จากเดิม 3.0% และคาดจำนวนบวก. รวมทั้งสิ้น 41.1 ล้านคน
- นายเผ่าภูมิ มข.คลัง มั่นใจ GDP ไทยปี 2567 พยายาม 3% เผยได้เตรียมมาตรการเพิ่มเติมไว้แล้ว โดยเฉพาะด้านภาษี กระตุ้นเศรษฐกิจระหว่างรอดิจิทัลวอลเล็ตที่ยังไม่ลงสู่ระบบ
- “จุลพันธ์” มข.คลัง ย้ำ เงินดิจิทัลวอลเล็ต ยังอยู่ในกระบวนการ และยังไม่ได้กำหนดการลงทะเบียน พร้อมทั้งปิดข่าวให้กลุ่ม “เอสซีบี เอกซ์” (SCB) ช่วยพัฒนาแอปฯ
- คดีขบวนการค้ามนุษย์ คดีพินิจารณาต่อไป 17 ก.ค.67 โดยกำหนดให้รอฟังพยานหลักฐานของคู่กรณี 9 ก.ค. 67 ก่อน ตรงที่ยังไม่มีคำตัดสินทั้งในเรื่องนายกช และพรรคก้าวไกล ตัวแปรตัวนี้จะถูกเพิกถอนไว้ ตลาดจะไปไหนไม่ได้ไกล
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ผู้ว่า สปท. พบสื่อ (ครึ่งแรกของปีนี้) เลือกตั้งนายกฯ ประเทศไทย และวันชาติสหรัฐฯ(ตลาดหยุด)

Strategy

- ตลาดสลับบวก/ลบ แบบนี้ การลงทุนและคาดหวังที่ยังยาก เรายังเน้นถือเงินสด เก็บกำไรตามข่าวรายวัน หรือเลือกหุ้นที่ถูกขายออกมาจากก่อนหน้านี้
- 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 ที่ถึงในเรื่องการตั้ง กองทุน ThaiESG และตั้งวายุภักษ์ 3 มี 2 ตัว คือ CPALL, PTT
- เรายังให้น้ำหนักกับ หุ้นสายเกษตรแปรรูป+ปศุสัตว์ จากแนวโน้มการส่งออกและราคายางที่ค่อนข้างดี (ดีกว่าสินค้าในกลุ่มอุตสาหกรรม) คือ CPF และ GFPT จึงน่าจะเก็บไว้ก่อน ส่วน BBL เริ่มเห็นแรงซื้อเข้ามาในหุ้นธนาคาร จึงนำถือต่อเช่นกัน
- จากข่าวที่ ก.คลัง เตรียมเงินมาตรการภาษี ในระหว่างที่รอ “Digital Wallet” เรายังเชื่อว่า จะมี 2-3 มาตรการที่อาจถูกนำมาใช้ คือ กระตุ้นการท่องเที่ยว (บวกต่อ CENTEL, AAV) มาตรการลดหย่อนภาษีซื้อสินค้า (บวกต่อ BJC*, HMPRO, CRC) และมาตรการเกี่ยวกับที่อยู่อาศัย (เราชอบ LH*)
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรายังเพิ่ม NEO* เข้ามาใหม่ หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย NEO*(10%), CPALL(10%), COM7(10%)

Technical : PLUS, TKN

News Comment

- (+) Construction Services (Neutral) สปท/ความเร็วสูงไทย-จีน/ส่วนต่อขยาย สีแดง เข้า ครม. ก.ย.นี้ คาดเปิดประมูลภายในสิ้นปี
- (0) BANPU (ขาย/เป้า 4.50 บาท)จำหน่ายการลงทุนในธุรกิจก๊าซใน US บางส่วน

Company Report

- (+) ITC (ซื้อ/เป้าเข้าขึ้นเป็น 28.00 บาท) กำไรปกติ 2Q24E โตต่อเนื่องจากคำสั่งซื้อโดยรวมยังขยายตัวดี
- (+) SAV (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท) 2Q24E ยังโตดี แม้เป็น low season จากเที่ยวบินเพิ่มขึ้น

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
	US	FOMC Meeting Minutes	Jun-12	--	--
5-Jul	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

(+) Construction Services (Neutral) รถไฟฟ้าความเร็วสูงไทย-จีน/ส่วนต่อขยายสี่แดง เข้า ครม. ก.ย.นี้ คาดเปิดประมูลภายในสิ้นปี

กระทรวงคมนาคม เตรียมเสนอโครงการรวม 3.5 แสนล้านบาท เข้า ครม. ก.ย. นี้ คาดเปิดประมูลภายในสิ้นปี นายสุพงษ์ ปิยะโชติ รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงคมนาคม เปิดเผยถึงความคืบหน้า 2 โครงการใหญ่ วงเงิน 3.5 แสนล้านบาท ได้แก่

1) ส่วนต่อขยายรถไฟฟ้าชานเมืองสายสีแดง 3 ช่วง วงเงินรวม 2.2 หมื่นล้านบาท แบ่งเป็น

1.1) ส่วนต่อขยายช่วงรังสิต-มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (ศูนย์รังสิต) ระยะทาง 8.84 กม. วงเงิน 6.5 พันล้านบาท กระทรวงคมนาคมได้นำส่งไปยังสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี (ครม.) แล้ว คาดว่าจะได้รับการพิจารณาจาก ครม. ภายใน 1-2 เดือน

1.2) ส่วนต่อขยายช่วงตลิ่งชัน-ศาลายา ระยะทาง 14.8 กม. วงเงิน 1.1 หมื่นล้านบาท และส่วนต่อขยายช่วงตลิ่งชัน-ศิริราช ระยะทาง 5.7 กม. วงเงิน 4.7 พันล้านบาท ทางการรถไฟฟ้าแห่งประเทศไทย (สฟท.) อยู่ระหว่างปรับรายละเอียด และจะนำเสนอคณะกรรมการ สฟท. ภายใน ก.ค. นี้ จากนั้นจะนำเสนอไปยังกระทรวงคมนาคมตามขั้นตอน โดยคาดว่าจะสามารถเสนอ ครม. ได้ภายใน ก.ย. 2024 และเปิดประกวดราคาได้ภายในปีนี้

2) โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูงไทย-จีน เฟสที่ 2 ช่วงนครราชสีมา-หนองคาย ระยะทาง 356 กม. วงเงิน 3.3 แสนล้านบาท จะเสนอเข้า ครม. ภายใน ก.ย. เช่นกัน โดยปัจจุบัน สฟท. ได้ออกแบบโครงการแล้วเสร็จ และได้รับอนุมัติรายงานการศึกษาผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม (EIA) เรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้คาดว่า สฟท. จะสามารถเปิดประกวดราคาได้ภายในปีนี้ ซึ่งจะแบ่งงานออกเป็น 8-10 สัญญา โดยเป็นงานระบบ 1 สัญญา ที่เหลือคืองานโยธา (ที่มา: ข่าวหุ้น)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นบวกต่อประเด็นดังกล่าว จาก progress ของโครงการที่เร็วขึ้นกว่าเราคาดเล็กน้อย จากเดิมที่เรามองว่าโครงการเหล่านี้จะเปิดประมูลได้ในช่วงต้นปี 2025E ทั้งนี้เราคาดการณ์ว่ากลุ่มผู้ประกอบการที่จะได้ประโยชน์จะเป็นผู้ประกอบการรับเหมารายใหญ่ เช่น CK STEC ITD และ UNIQ เป็นต้น เนื่องด้วยมูลค่าโครงการที่ค่อนข้างสูง โดยเฉพาะโครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูงไทย-จีน เฟส 2 ซึ่งจำนวนสัญญาลดลงจากโครงการเฟส 1 ที่ 14 สัญญา ขณะที่มูลค่างานรวมสูงขึ้น อย่างไรก็ตามยังต้องรอความชัดเจนรายละเอียด TOR และเราคงยังมีโอกาสที่ผู้รับเหมาต่างประเทศอาจเข้าร่วมประมูลผ่านการจับมือกับผู้รับเหมาไทย ทำให้การแข่งขันประมูลจะสูงขึ้นสำหรับผู้รับเหมาฐานรากยังต้องรอดูรายละเอียดงานก่อสร้างว่ามีงานเสาเข็มและกำแพงกันดินหรือไม่

เบื้องต้นเราประเมินงานที่ชนะประมูลทุกๆ 1 หมื่นล้านบาท จะเป็น upside ต่อราคาเป้าหมาย CK และ STEC ใกล้เคียงกันที่ราว 0.1-0.2 บาท/หุ้น ทั้งนี้กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง เราค่อนข้างหนัก "Neutral" แม้แนวโน้มการเปิดประมูลโครงการจะทยอยเห็นความคืบหน้า แต่เราคงว่ายังมี noise จากประเด็นการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำและสถานการณ์การเมืองที่กลับมามีความไม่แน่นอน สำหรับ Top pick เราชอบ CK (ซื้อ/เป้า 27.00 บาท) จาก backlog โดดเด่นกว่าคู่แข่งที่ 1.2 แสนล้านบาท ขณะที่โอกาสตีงานใหม่ยังมีสูง โดยเฉพาะโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มและทางด่วน Double Deck ของ BEM

(0) BANPU (ขาย/เป้า 4.50 บาท) จำหน่ายการลงทุนในธุรกิจก๊าซฯใน US บางส่วน

BANPU แจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ว่าบริษัทได้ทำการจำหน่ายหุ้นในบริษัท BKV Chaffee Corners, LLC (Chaffee) (บริษัทย่อยของ BKV Corporation (BKV) ซึ่งถือโดย BANPU 96.4%) และการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ BKV ไม่ได้เป็นผู้ดำเนินการผลิตใน Chelsea, LLC (Chelsea) โดยเมื่อวันที่ 14 มิ.ย.2024 BKV ได้จำหน่ายหุ้นใน Chaffee ซึ่งมีปริมาณสำรองก๊าซธรรมชาติ 1P จำนวน 122 พันล้านลูกบาศก์ฟุต (bcfe) ในบริเวณรัฐเพนซิลเวเนียตะวันออกเฉียงเหนือ (NEPA) โดยธุรกรรมนี้มีมูลค่า USD105mn ในขณะที่ เมื่อวันที่ 28 มิ.ย.2024 BKV ได้ทำการจำหน่ายสินทรัพย์ที่เป็นแหล่งผลิตก๊าซฯซึ่ง BKV ไม่ได้เป็นผู้ดำเนินการผลิตใน Chelsea ซึ่งมีปริมาณสำรองก๊าซธรรมชาติ 1P จำนวน 35 bcfe ซึ่งตั้งอยู่ในบริเวณ NEPA เช่นกัน ที่ราคาขาย USD255mn (ที่มา: SET)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางต่อข่าวนี้โดยเรามองว่าการจำหน่ายการลงทุนสินทรัพย์ข้างต้นสอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทซึ่งให้ความสำคัญกับสินทรัพย์หลักของบริษัทและบริหารกระแสเงินสดกับสินทรัพย์ที่ BKV ไม่ได้เป็นผู้ดำเนินการผลิต ทั้งนี้หลังธุรกรรมนี้เราเชื่อว่า BKV จะยังคงมีปริมาณสำรองก๊าซฯ 1P รวมประมาณ 5.0 ล้านลูกบาศก์ฟุต (tcfe) ในพื้นที่ปริมาณขายก๊าซฯน่าจะลดลง 3%-4% ต่อไตรมาส อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี จากข้อมูลที่จำกัด ทำให้เราไม่สามารถประเมินผลกระทบต่อราคาหุ้นของ บริษัทได้ นอกจากนี้ เราเชื่อว่าผลการดำเนินงานหลักของบริษัทจะยังคงถูกกดดันจากแนวโน้มราคาก๊าซฯที่ทรงตัวต่ำใน 2Q24E และบริษัคน่าจะยังรับราคาหุ้นปกติอยู่ เรายังคงประมาณการราคาหุ้นปกติที่ 3.6 พันล้านบาทในปี 2024E เทียบกับกำไร 8.4 พันล้านบาทในปี 2023 และยังคงคำแนะนำ "ขาย" ที่ราคาเป้าหมายปี 2024E ที่ 4.50 บาท จึงวิธี SOTP



Company Report

(+) ITC (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 28.00 บาท) กำไรปกติ 2Q24E โต ต่อเนื่องจากคำสั่งซื้อโดยรวมยังขยายตัวดี

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" และปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 28.00 บาท (เดิม 27.00 บาท) ถึง 2024E PER 22x ใกล้เคียงค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมอาหารสัตว์เลี้ยง เราประเมินกำไรปกติ 2Q24E ที่ 901 ล้านบาท (ไม่รวมขาดทุน FX) ปรับตัวขึ้น +108% YoY, +3% QoQ ใกล้เคียงกับกรอบที่เราประเมินเบื้องต้น ทั้งนี้กำไรปกติขยายตัวสูง YoY เป็นไปตามฐานต่ำใน 2Q23 ที่โดนกระทบจากปัญหา destocking วัคซีนที่โต QoQ หนุนโดยอุปสงค์ลูกค้าเดิมยังดีต่อเนื่อง และการขยายผลิตภัณฑ์และลูกค้าใหม่ แต่ปัจจัยเหล่านี้ถูก offset บางส่วนจากสัดส่วนสินค้า premium ลดลงเล็กน้อยเป็น 45-47% จาก 1Q24 ที่ 49.6% และการเริ่มรับรู้ต้นทุนค่าเสื่อมโรงงานใหม่ตั้งแต่ มิ.ย. 2024 เราปรับกำไรปกติปี 2024E ขึ้นเล็กน้อย +4% เป็น 3.7 พันล้านบาท (+60% YoY) หลังสัดส่วนสินค้า premium ใน 1H24E ปรับตัวดีขึ้นกว่าคาด แต่ถูกชดเชยบางส่วนจากค่าใช้จ่าย SG&A โดยรวมสูงขึ้น สำหรับ 3Q24E เบื้องต้นคาดการณ์แนวโน้มกำไรปกติจะดีขึ้นต่อเนื่อง YoY, QoQ ราคาหุ้น outperform SET +21% ใน 3 เดือน จากผลการดำเนินงาน 1Q24 รวมถึงตัวเลขส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงของไทยเดือน พ.ค. 2024 สูงกว่าคาด เราคงมุมมองบวกต่อ ITC จากแนวโน้มผลการดำเนินงานในช่วงเวลาที่เหลือของปียังดีต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของภาคส่งออกและอานิสงส์ high season นอกจากนี้มี catalyst จาก product mix ปรับตัวดีขึ้น และลูกค้าใหม่ทยอย ramp up

(+) SAV (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท) 2Q24E ยังโตดี แม้เป็น low season จากเที่ยวบินเพิ่มขึ้น

เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมายปี 2024E ที่ 26.00 บาท ถึง DCF (WACC = 8.2%, TG = 2.5%) เราประเมินกำไรสุทธิ 2Q24E ที่ 103 ล้านบาท (+24% YoY, +10% QoQ) ยังดีขึ้นต่อเนื่องแม้เป็นช่วง low season ตามทิศทางรายได้ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 426 ล้านบาท (+16% YoY, +4% QoQ) เนื่องจากจำนวนเที่ยวบินที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 2.5 หมื่นเที่ยวบิน +7% YoY, +2% QoQ และรายได้เฉลี่ยต่อเที่ยวบินที่เพิ่มขึ้น โดยได้ผลบวกจากสายการบินแอร์เอเชียกับพูชาเริ่มตั้งแต่ 2 พ.ค.24 ทำให้รายได้จากเที่ยวบิน Landing & Take-off: Domestic ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาก รวมถึงเที่ยวบิน Overflight ที่ยังปรับตัวดีขึ้นตามการท่องเที่ยวของประเทศไทยด้วย ทั้งนี้ หากเป็นไปตามที่เราประเมินไว้ จะส่งผลให้กำไร 1H24E อยู่ที่ 198 ล้านบาท +73% YoY เรายังคงประมาณการกำไรปี 2024E ที่ 440 ล้านบาท +62% YoY ทั้งนี้ กำไร 1H24E จะคิดเป็น 45% จากทั้งปี สำหรับกำไร 3Q-4Q24E จะยังคงดีขึ้น YoY, QoQ ต่อเนื่อง โดย 3Q24E จะได้ผลบวกจากการให้บริการสายการบินแอร์เอเชียกับพูชาเต็มไตรมาส และเที่ยวบิน Overflight ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และจะเติบโตโดดเด่นใน 4Q24E ที่เป็นช่วง high season ของการท่องเที่ยว outperform SET +4%/+24% ใน 1 และ 3 เดือน จากกำไรที่ดีขึ้น ตามการท่องเที่ยวกับพูชาและประเทศไทยที่ฟื้นตัว เราคงแนะนำ "ซื้อ" จากจำนวนเที่ยวบินที่เติบโตต่อเนื่อง และมี upside จากโอกาสขยายธุรกิจไปลาว โดยจะมีความชัดเจนภายใน 3Q24E ซึ่งหากประสบความสำเร็จ จะเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเติบโตของผลการดำเนินงาน คาดว่าน่าจะสามารถเข้าไปบริหารต่อจากรัฐบาลลาวภายในปี 2025E นอกจากนี้ มีแผนขยายธุรกิจใหม่ จำหน่ายอุปกรณ์ในสนามบิน โดย SAV เตรียมเข้าประมูลงานของ AOT มูลค่าราว 1 พันล้านบาท คาดจะเริ่มรับรู้รายได้ในปี 2025E



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อยในวันพุธ (3 ก.ค.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค แต่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดตัวขึ้นปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์เนื่องจากข้อมูลที่ยังคงชี้ถึงการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐเป็นปัจจัยหนุนการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 39,308.00 จุด ลดลง 23.85 จุด หรือ -0.06%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,537.02 จุด เพิ่มขึ้น 28.01 จุด หรือ +0.51% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 18,188.30 จุด เพิ่มขึ้น 159.54 จุด หรือ +0.88%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพุธ (3 ก.ค.) เนื่องจากความเห็นของนายเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐได้ตอกย้ำการคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ขณะที่นักลงทุนรอดูการเลือกตั้งรอบสองของฝรั่งเศสและการเลือกตั้งทั่วประเทศของอังกฤษ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 514.67 จุด เพิ่มขึ้น 3.76 จุด หรือ +0.74%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,632.08 จุด เพิ่มขึ้น 93.79 จุด หรือ +1.24%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,374.53 จุด เพิ่มขึ้น 210.47 จุด หรือ +1.16% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,171.12 จุด เพิ่มขึ้น 49.92 จุด หรือ +0.61%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันพุธ (3 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเหมืองแร่โลหะที่ปรับตัวขึ้นก่อนการเลือกตั้งรัฐสภาอังกฤษในวันพฤหัสบดี (4 ก.ค.) ซึ่งพรรคแรงงานมีแนวโน้มชนะการเลือกตั้ง ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,171.12 จุด เพิ่มขึ้น 49.92 จุด หรือ +0.61%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (3 ก.ค.) หลังสหรัฐเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงมากกว่าคาด อย่างไรก็ตามดีดตลาดถูกกดดันในระหว่างวันจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับการเพิ่มขึ้นของสต็อกน้ำมันทั่วโลก ท่ามกลางวอถุ่การซื้อขายที่เบาบางก่อนที่จะถึงวันหยุดเนื่องในวันชาติสหรัฐ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 1.07 ดอลลาร์ หรือ 1.29% ปิดที่ 83.88 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 1.10 ดอลลาร์ หรือ 1.28% ปิดที่ 87.34 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 1% ในวันพุธ (3 ก.ค.) ฐานรับการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจและแรงงานที่อ่อนแอเกินคาด ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 36 ดอลลาร์ หรือ 1.54% ปิดที่ 2,369.40 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **SUSCO ยอครถอีวี BYD เปิดโรงงานผลิต**
SUSCO เผยค่ายรถยนต์ไฟฟ้า BYD ดีเดย์วันนี้ (4 ก.ค.) เปิดโรงงานผลิตอย่างเป็นทางการที่นิคมอุตสาหกรรมดับบลิวเอชเอ จ.ระยอง ในฐานะที่บริษัทเป็นดีลเลอร์จำหน่ายแบรนด์ดังกล่าว ชี้กระแสตอบรับดีแม้จะมีการลดราคาก็ไม่กระทบต่อดีลเลอร์ เกมมองราคาลง สินค้าออกมามีได้ง่ายขึ้น ส่วนความต้องการรถอีวียังมีต่อเนื่อง หวังครึ่งปีหลัง 2567 เศรษฐกิจฟื้นตัว กระตุ้นยอดเพิ่ม ด้านปริมาณขายน้ำมันเต็มโต ปีนี้คงเป้ารายได้ที่ 10%
- **แผน 'อดิศักดิ์' JMART เพิ่มทุน SGC ปัน SINGER**
"อดิศักดิ์ สุนทรวิภา" แม่ทัพกลุ่ม JMART เฉพาะปมทำโม SGC ต้องเพิ่มทุนจำนวนมาก พร้อมวอร์เรนตี ชี้คุ้มค่าเหตุนำไปลุยธุรกิจ SG Finance+ ที่มีผลตอบแทนปีละ 28% ความเสี่ยงต่ำ ชูยอดพุ่งเกินคาด ต้องเตรียมตัวพร้อมนำเงินคืน SINGER เคลียร์หุ้นกู้ให้หมด 3.7 พันล้านบาท เพื่อที่จะได้รับผลดีจาก SGC ได้เต็มเม็ด พร้อมประชุมนักวิเคราะห์แจ้งวันนี้ ส่วนหุ้น JMART ตอบรับดี ไม่มีเพิ่มทุนทั้ง JMART-JMT
- **หุ้นไทยตั้ง IPO เลื่อนขาย บริษัทต่างชาติยื่นไฟล์ลงปี**
ตลท. เผย ดัชนีหุ้นไทยตั้งหลุด 1,300 จุด หุ้น IPO เริ่มทยอยเลื่อนขาย-เข้าเทรด จากยังไม่รับใช้เงินระดมทุน รอภาวะตลาดเอื้อ แต่ยังมีบริษัทเดินหน้าต่อจากต้องการใช้เงินขยายธุรกิจ แยมบริษัทต่างชาติ 1 ราย ประกอบธุรกิจแพลตฟอร์ม ประเทศสิงคโปร์ ประเดิมยื่นไฟล์ลงภายในสิ้นปีนี้ เพื่อระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์
- **CHAYO ซื้อหนี้เต็มพอร์ต ธุรกิจปล่อยสินเชื่อดิจิทัล**
CHAYO บอสนัก "สูงสินต์ ยศะสินธุ์" เผยครึ่งปีหลังเตรียมลุยซื้อหนี้เสียเข้ามาบริหารเพิ่ม ทั้งปีนี้เสียใหม่แค่ 10,000 ล้านบาท ตามเป้า มั่นใจรายได้โต 20% ด้านธุรกิจปล่อยสินเชื่อนับคิดครองลูกหนี้ พร้อมชี้แจงเลื่อนแผน นำบริษัทย่อย CCAP เข้าเทรดปลายปี 2567 เหตุอุปสรรคเป็นภาวะตลาดก่อนเพื่อความเหมาะสม
- **EURO เจาะกลุ่มลูกค้าชิวรี่ บ้านหรูหนุนยอดซื้อบูม**
EURO เดินหน้าเจาะฐานลูกค้าลูกค้าชิวรี่ กำลังซื้อสูง ฟากผู้บริหาร "เควิน กับ บิร" ปักหมุดภูเก็ต พบต่างชาติตบเท้าย้ายฐานเข้าไทยพร้อม เกมดีเวลลอปเปอร์เปิดโครงการหรู หนุนยอดซื้อสินค้าเข้าบ้านคึกคัก ปีกรงรายได้โต 15% จับตาครึ่งปีหลัง 2567 สดใส
- **SCGD ลุยตลาดต่างประเทศ แยมศึกษา M&A เวียดนาม**
SCGD ตั้งเป้ารายได้ปีนี้แตะ 3 หมื่นล้านบาท เดินหน้าแผน 5 ปีขยายโรงงานทั้งในเวียดนาม อินโดนีเซีย มุ่งขยายฐานการผลิตทั้งกลุ่มผลิตภัณฑ์ปิดผิว-สูงถึงที่ครอบคลุมอาเซียน เร่งพัฒนาสินค้า HVA เจาะลูกค้ากำลังซื้อสูง พร้อมศึกษา M&A โรงงานผลิตเซรามิกส์ ในเวียดนามตอนใต้ คาดชัดเจนภายใน 1-2 ปีนี้



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 และมีได้มีเจตนาเชิงรุกหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800