

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

ทิศทางดัชนีฯ วันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้น โดยได้รับแรงหนุนจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ปรับตัวสูงขึ้นหลังตัวเลขการจ้างงานชะลอตัว ซึ่งช่วยลดทอนโอกาสที่ Fed จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระยะเวลาอันใกล้ รวมถึงแรงซื้อสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในตลาดหุ้นไทยที่เข้ามาอย่างหนาแน่นกว่า 8.5 พันล้านบาท อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องติดตามความผันผวนจากแรงขายทำกำไรในกลุ่มที่พุ่งขึ้นแรงเมื่อวานนี้

ปัจจัยในประเทศ

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET): ดัชนีปิดเมื่อวานนี้ที่ระดับ 1,593.56 จุด เพิ่มขึ้น 5.33 จุด (+0.34%) มูลค่าการซื้อขาย 92,510.29 ล้านบาท
- ยานยนต์: โตโยต้าเผยยอดขายรวมตลาดรถยนต์ในประเทศเดือน พ.ค. อยู่ที่ 57,765 คัน เติบโต 10.60% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา
- BIG LOT: หุ้น KBANK มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด 1,578.63 ล้านบาท ที่ราคาเฉลี่ย 229.01 บาท/หุ้น
- พลังงาน: GPSC* เตรียมชิงพอร์ตแผน PDP 2026 เพื่อเพิ่มสัดส่วนพลังงานสะอาด และกำลังศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการนิวเคลียร์ SMR
- อาหาร: BTG* เร่งขยายพอร์ตอาหารสัตว์เลี้ยงเกษตรกรพรีเมียมและขยายตลาดส่งออกใหม่ ตั้งเป้าดัชนีรายได้ 3 ปีแตะ 5.6 พันล้านบาท
- การค้าระหว่างประเทศ: นายกรัฐมนตรีเตรียมเยือนมาเลเซีย 9-10 ก.ค. นี้ เพื่อเจรจาจัดซื้อพิพาทด้านการค้าอาหารทะเลระหว่างกัน .

ปัจจัยต่างประเทศ

- สหรัฐฯ-อิหร่าน: นักข่าวซาอุฯ เตือนว่าพายุดีทรอยด์อาจพัดถล่มอิหร่าน อาจผลักดันให้กลุ่มประเทศอ่าวอาหรับหันไปร่วมมือกับอิสราเอลมากขึ้น
- แรงงานสหรัฐฯ: การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้นเพียง 57,000 ตำแหน่ง (ต่ำกว่าคาดที่ 110,000) ซึ่งช่วยลดโอกาสที่เฟดจะขึ้นดอกเบี้ย
- เกาหลีใต้ (Tech): ดัชนี KOSPI ร่วงลงเกือบ 8% จากแรงเทขายอย่างหนักในกลุ่มหุ้นชิป (Samsung, SK Hynix) เช่นพิชความกังวลว่าอุปทาน AI อาจล้นตลาด
- เกาหลีใต้ (Macro): OECD เตือนการพึ่งพาส่งออกชิปมากเกินไปเสี่ยงเจอภาวะช็อกทางเศรษฐกิจ ขณะตลาด FX เตรียมเปิดเทรด 24 ชม. เริ่ม 6 ก.ค. นี้
- ภูมิภาคอาเซียน (EI Niño): เอลนีโญรุนแรงขึ้น เสี่ยงดันราคาอาหารในภูมิภาคอาเซียนพุ่งสูง ช้าเต็มวิกฤตต้นทุนเชื้อเพลิงและปุ๋ยที่แพงอยู่แล้ว
- ค่าเงินเยน: เงินเยนแข็งค่าขึ้นแตะระดับ 161.20 เยน/ดอลลาร์ ท่ามกลางการจับตาของนักลงทุนต่อความเสี่ยงที่ทางการญี่ปุ่นจะเข้าแทรกแซงตลาด

เจาะลึกข้อมูลผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทย (Strategic Analysis)

- ทิศทางค่าเงินบาท: ปิดทรงตัวที่ 33.32 บาท/ดอลลาร์ เพื่อรอประเมินข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ หากเงินบาทรักษาเสถียรภาพหรือมีแนวโน้มแข็งค่าจะเป็นปัจจัยหนุนเชิงบวกต่อ Fund Flow ที่ไหลเข้าสะสมหุ้นขนาดใหญ่
- กลุ่มธนาคารและพลังงานในตลาด: ตลาดได้แรงพยุงหลักจากหุ้นกลุ่มธนาคาร (KBANK +15.00 บาท, BBL +11.00 บาท, SCB +6.00 บาท, KTB +1.75 บาท) และกลุ่มพลังงานอย่าง GULF* (+1.10 บาท) สะท้อนถึงเบ็ดเงินสถาบันและต่างชาติที่เลือกลงทุนในหุ้น Big Cap ที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง
- แรงกดดันจาก DELTA: แม้กลุ่มธนาคารจะช่วยดันตลาด แต่ดัชนีฯ กลับถูกกดดันอย่างหนักจาก DELTA ที่ราคาตกลงถึง -13.00 บาท (-4.00%) ส่งผลลบต่อดัชนี SET ถึง -12.74 จุด หากวันนี้ทิศทางหุ้น Tech ทั่วโลกสามารถตั้งหลักฟื้นตัวได้ อาจเป็นแรงส่งให้ DELTA รัวवादและปลดล็อกแรงกดดันต่อดัชนีรวมได้

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ตลาดหุ้น (SET+MAI): มูลค่าการซื้อขายรวม 92,510.29 ล้านบาท และต่างชาติซื้อขายสุทธิ +8,549.97 ล้านบาท
- ตลาดตราสารหนี้: มูลค่าการซื้อขายรวม 75,572.22 ล้านบาท และต่างชาติซื้อขายสุทธิ net buy 2,798 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิด 33.32 บาท/ดอลลาร์

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event :

- 3/Jul/26, CH, RatingDog China PMI Composite, Surv=--, Prior=54
- 6/Jul/26, TH, CPI YoY, Surv=--, Prior=2.79%
- 6/Jul/26, TH, CPI NSA MoM, Surv=--, Prior=0.17%
- 6/Jul/26, TH, CPI Core YoY, Surv=--, Prior=0.92%

Strategy

- ประเมินตลาด: บรรยากาศโดยรวมดูดี(เปิดปกติ) แม้วานนี้ จะมีแรงขายหุ้น Tech ทั่วโลก หุ้นใหญ่ถูกกระชากราคาขึ้นมา นำโดยหุ้นธนาคาร แต่ถูกกลบผลบวกด้วยราคาหุ้น DELTA ที่ปรับตัวลงถึง 4% มีผลต่อ SET Index ถึง -13 จุด วันนี้ จะเป็นวันที่จะวัดว่าที่ขึ้นมา คือของจริงหรือไม่ การบวกลบของดัชนีฯ วันนี้จะเป็นตัวบอกว่า ตลาดยังรักษารูปร่างการเป็น "ขาขึ้น" ของตลาดได้หรือไม่ เพราะวันนี้ ตลาดไทยจะได้แรงหนุนจากตัวเลขจ้างงานสหรัฐฯ ที่ออกมาไม่ดี ทั้งนี้ เรายังมองว่า โอกาสที่หุ้นไทยจะไปต่อ มีมากกว่าที่จะปรับฐาน
- กลยุทธ์ลงทุน: หากวันนี้ ตลาดเดินหน้าต่อ จะยืนยันว่านักลงทุนกำลังทยอยกลับเข้าตลาด รอจังหวะ follow buy แต่หากราคาหุ้นบางตัว ที่ขึ้นแรงวานนี้ อาทิ ธนาคาร โรงไฟฟ้า CPALL ปรับตัวลดลงในวันนี้ อาจต้องเลือกขายทำกำไรช่วงสั้นก่อนวันหยุด
- พอร์ตหุ้นแนะนำ: เรานำ GPSC*, ADVANC เข้ามา หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย GPSC*(5%), ADVANC(5%), IVL (10%), PTT* (10%), KBANK (10%), AOT (10%), GULF* (10%), KTB (10%), BDMS* (10%), WHA* (10%), CPN (10%)

Technical : TFG, SGC

News Comment

- (+) SHR (ถือ/เป้า 1.80 บาท) บอร์ดอนุมัติขายที่ดินที่ลากูน่าภูเก็ตมูลค่า 165 ล้านบาท คาดจะมีกำไรพิเศษเข้ามา 3Q26E
- (+) SAPPE (ซื้อ/เป้า 33.00 บาท) ตลาด Water Plus โตดีต่อเนื่อง ออกเครื่องดื่มวิตามินน้ำใสกลิ่นไอศกรีมเจ้าแรกในประเทศไทย

Company Report

- (+) ADVANC (ซื้อ/เป้า 410.00 บาท) ธุรกิจ Mobile และ Broadband หนุนการเติบโตของกำไรในปี 2026E
- (+) PLANB (ซื้อ/เป้า 5.50 บาท) ดิล COM7 สร้าง Synergy หนุนการเติบโตระยะยาว

News Comment

(+) SAPPE (ซื้อ/เป้า 33.00 บาท) ตลาด Water Plus โตดีต่อเนื่อง ออกเครื่องดื่มวิตามินน้ำใสกลิ่นไอศกรีมเจ้าแรกในประเทศไทย

ปิยจิต ธิกอริยะพงศ์ SAPPE CEO เปิดเผยว่า ภาพรวมตลาดเครื่องดื่มกลุ่มวอเตอร์พลัส (Water Plus) ในไทยเติบโตอย่างก้าวกระโดด โดยมูลค่าตลาด YTD April 2026 สูงถึง 977 ล้านบาท เติบโตขึ้น 92% YoY สะท้อนว่าผู้บริโภคยุคใหม่ให้การตอบรับเครื่องดื่มกลุ่มนี้เป็นอย่างดี SAPPE เปิดตัวนวัตกรรมเครื่องดื่มวิตามินน้ำใสกลิ่นไอศกรีมรายแรกของไทย ภายใต้แบรนด์ B'luе จำนวน 2 สรสชาติ ได้แก่ Bubble Gum Ice-cream และ Black Forest Ice-cream เพื่อเจาะกลุ่มผู้บริโภค Gen Y และ Gen Z ที่ชื่นชอบความแปลกใหม่และทดลองรสชาติใหม่ โดยสินค้าวางจำหน่ายแบบ Limited Edition ที่ 7-Eleven ระหว่างวันที่ 2 ก.ค.-30 ก.ย. 2569 ราคา 20 บาท/ขวด (ที่มา: MT Multimedia)

DAOL: มองเป็นบวกเล็กน้อยโดย outlook ยังเป็นไปตามคาด เรามีมุมมองเป็นบวกเล็กน้อยจากประเด็นข้างต้น เรายังมองว่าจากเทรนด์รักสุขภาพหนุนตลาดเครื่องดื่ม Water Plus โตต่อเนื่อง การออก NPD ในครั้งนี้ จะช่วยตอกย้ำความเป็นผู้นำในตลาด Water Plus ของ SAPPE และเพิ่ม Brand Engagement กับกลุ่มผู้บริโภควัยรุ่น ซึ่งเป็นฐานลูกค้าหลักของแบรนด์ B'luе ทั้งนี้ เราคาด B'luе สรใหม่จะได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้บริโภค อย่างไรก็ตาม คาดผลบวกต่อประมาณการกำไรจำกัด เนื่องจากสินค้าเป็น Limited Edition สำหรับปี 2026E เราคาดรายได้ domestic รวมโต +4% YoY และสัดส่วนรายได้ domestic อยู่ที่ 30% ของรายได้รวม

คาดกำไร 2Q26E โตต่อ QoQ เราคาดกำไรสุทธิ 2Q26E อยู่ในกรอบ 200-220 ล้านบาท ะลดตัว YoY แต่ฟื้นตัว QoQ โดยกำไรชะลอตัว YoY จาก 1) รายได้รวมทรงตัว YoY จากรายได้ต่างประเทศ YoY จากรายได้ที่ขยายตัวทุกภูมิภาคยกเว้น Middle East ที่ได้รับผลกระทบจากสงคราม ด้านรายได้ในประเทศลดลงจากราคา-พร้อมที่ลดลงและกำลังซื้อในประเทศที่ฟื้นตัวช้า, 2) GPM ปรับตัวลงเล็กน้อย YoY จากรับรู้ต้นทุน raw & packaging material บางส่วนที่ปรับตัวขึ้นจากสงคราม, 3) SG&A to sales ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามแผนการโปรโมชั่นกระตุ้นกำลังซื้อ ด้านกำไรที่ฟื้นตัว QoQ เป็นไปตามฤดูกาล คาดรายได้รวมขยายตัว +16% และ GPM ปรับตัวลดลงจากต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น

คงประมาณการกำไรปกติปี 2026E เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E ที่ 791 ล้านบาท (+2% YoY) โดยอิงสมมติฐาน ได้แก่ 1) รายได้รวม +3% YoY โดยเราคาดรายได้ในประเทศขยายตัว +4% YoY และ 2) GPM ที่ลดลงจากแรงกดดันด้านต้นทุนวัตถุดิบที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์สงคราม เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 33.00 บาท อิง 2026E PER 13x (เทียบเท่า -1.25SD below 5 yr avg PER)

(+) SHR (ถือ/เป้า 1.80 บาท) บอร์ดอนุมัติขายที่ดินที่ลา구나ภูเก็ตมูลค่า 165 ล้านบาท คาดจะมีกำไรพิเศษเข้ามา 3Q26E

วานนี้ SHR มีมติอนุมัติการเข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินของบริษัท ลา구나ภูเก็ต คลับ จำกัด ("LPC") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัท ลา구나 บีช ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด โดยมีเนื้อที่รวมประมาณ 3 ไร่ 1 งาน 75 ตารางวา ตั้งอยู่บริเวณโครงการลา구나 ภูเก็ต (Laguna Phuket) ให้แก่บริษัท เอส43 พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ("S43") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัท สิงห์ เอสเตท จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัท เอส เรสซิเดนเซียล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ใน สัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด จึงถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อพัฒนาเป็นโครงการอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพักอาศัย โดยกำหนดราคาซื้อขาย 120,000 บาทต่อตารางวา หรือคิดเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 165,000,000 บาท (ที่มา: SET)

DAOL: เรายังมองเป็นบวกต่อ SHR จากการขายที่ดินที่ลา구나ภูเก็ตที่ติดกับโรงแรมของ SHR โดยจากการสอบถาม IR พบว่าเป็นไปตามแผนของ S อยู่แล้วที่มีต้องการพื้นที่ส่วนนี้ของ SHR เพื่อนำไปพัฒนากำ Residence (คอนโด Low-rise ประมาณ 70 ห้อง คาดว่าจะเริ่มโอนได้ในปี 2028E) โดยค่านี้ยาได้ที่มูลค่า 165 ล้านบาท จากราคาประเมินที่ 137.5 ล้านบาท ทำให้จะมีรายได้พิเศษเข้ามาเพิ่มเติมราว 27.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรพิเศษหลังหักภาษีในกำไรขาดทุนที่ราว 22 ล้านบาท (คาดว่าจจะรับรู้ใน 3Q26E) ซึ่งคิดเป็น upside ต่อกำไรปกติปี 2026E ที่ราว +3.8% สำหรับ SHR **เรายังคงคำแนะนำ "ถือ" และราคาเป้าหมายปี 2026E ที่ 1.80 บาท** อิง DCF (WACC 9.8%, terminal growth 1.5%) เพราะคาด 2Q26E มีความเสี่ยงที่จะกลับมาเป็นขาดทุนปกติ จาก 2Q25 ที่กำไรปกติที่ 11 ล้านบาท เนื่องจากได้รับผลกระทบจากตะวันออกกลางและยังคงมีพอร์ต UK ที่ขาดทุนเข้ามากดดันอยู่ต่อเนื่อง

Company Report

(+) ADVANC (ซื้อ/เป้า 410.00 บาท) ธุรกิจ Mobile และ Broadband หนุนการเติบโตของกำไรในปี 2026E

เรากลับมาจัดทำบทวิเคราะห์ ADVANC ด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 410.00 บาท อิง DCF (WACC 5.4%, terminal growth 2.0%) โดยมีปัจจัยสนับสนุนดังนี้

1) ธุรกิจ Mobile ยังเป็น Growth Driver หลักจาก blended ARPU ที่เพิ่มขึ้น โดยเรคาดปี 2026E/27E จะเติบโตต่อเนื่อง +1%/+2% YoY จาก data usage (VOU) ที่คาดเพิ่มขึ้น +9%/+8% YoY โดยเฉลี่ย

2) ธุรกิจ Broadband ยังเติบโตต่อเนื่องจาก subscriber เพิ่มขึ้นในปี 2026E/27E โดยเรคาด +4%/+4% YoY เป็น 5.47/5.69 ล้านราย ขณะที่เรคาด ARPU ขยายตัว +5%/+4% YoY หนุนโดย speed upgrade, data-intensive usage และ convergence กับ mobile ที่ช่วยเพิ่ม ARPU ต่อ household

3) ธุรกิจ EDS และ Cloud มีโอกาสเติบโตดีจากการเร่งลงทุนด้าน Cloud, AI, Cybersecurity และ Digital Transformation ของภาคธุรกิจ ที่ประเมินว่าตลาด EDS เติบโตที่ 5.7% CAGR (2026E-28E) และ ตลาด Cloud & DC ที่ 20.0% CAGR (2026E-28E)

เราประมาณการกำไรปกติปี 2026E/27E ที่ 5.0/5.3 หมื่นล้านบาท (+5%/+5% YoY) จากการเติบโตของธุรกิจ Mobile, Broadband และ EDS ประกอบกับการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงยังมี catalyst เสริมจากการเร่งลงทุนเกี่ยวกับ Cloud และ Data Center ที่จะเป็นแรงหนุนสำคัญในระยะถัดไป และสำหรับ 2Q26E เราคาดกำไรปกติอยู่ที่ 1.34 – 1.36 หมื่นล้านบาท

ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา ราคาหุ้น underperform SET -8% และปัจจุบันซื้อขายที่ PER ปี 2026E 21.8x ทำให้เรามองว่าปัจจุบันราคาหุ้นเทรดอยู่ใน valuation ที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับระดับ PER ในอดีต รวมถึง outlook ยังเติบโตต่อเนื่องจาก mobile blended ARPU ประกอบกับ FBB subscribers และ ARPU และยังมี catalyst เสริมจากการเติบโตของธุรกิจ AI Infrastructure และ Cloud ของภาคธุรกิจ

(+) PLANB (ซื้อ/เป้า 5.50 บาท) ดิส COM7 สร้าง Synergy หนุนการเติบโตระยะยาว

เรามิมองเป็นบวกจากการประชุมนักวิเคราะห์วานนี้ (2 July 2026) มีประเด็นสำคัญดังนี้

1) PLANB ถือหุ้น COM7 ที่ 11.01% มูลค่า 7,215 ล้านบาทใช้เงินกู้ 80% หรือ 5.8 พันล้านบาท ที่ average cost of funds 3.87% และอายุเงินกู้ 3-7 ปี นอกจากนี้ บริษัทคาดว่าจะเกิด synergy จากการพัฒนา Retail Media บนฐานลูกค้าและเครือข่ายร้านค้า 1,400+ retail locations ของ COM7 การขยายสื่อบนรถ EV7 จาก 3,500 คัน เป็น 5,000 คัน ณ สิ้นปี 2026E (เป้าหมาย 10,000 คัน) รวมถึงโอกาสที่ COM7 และพันธมิตรแบรนด์เทคโนโลยีจะใช้สื่อ OOH ของ PLANB มากขึ้น ขณะที่บริษัทมั่นใจว่ากระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพียงพอรองรับการชำระหนี้ตามแผน

2) เราชอบดิสนี้ เนื่องจากช่วยเพิ่ม media capacity และขยายฐานลูกค้า ซึ่งจะต่อยอดการเติบโตของรายได้ OOH ในระยะยาว โดยคาด net carry ภายใต้ cost method จะอยู่ที่ -93 ล้านบาท ในปี 2026E ก่อนพลิกเป็น 142 ล้านบาท ในปี 2027E ขณะที่ equity method คาดสร้าง net carry 154 ล้านบาท ในปี 2026E และ 377 ล้านบาท ในปี 2027E ทั้งนี้ ประมาณการยังไม่รวม upside จาก synergy ดังกล่าว

คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E ที่ 1,258 ล้านบาท (+14% YoY) ทั้งนี้ เรายังไม่ได้รวมดิส COM7 ในประมาณการ เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 5.50 บาท (อิง 2026E PER 20x) โดยยังมองว่า PLANB เป็นผู้นำธุรกิจ OOH ของไทยและจะเป็นหนึ่งในผู้ได้รับประโยชน์สูงสุดจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและเม็ดเงินโฆษณา

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) หลังสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ต่ำกว่าคาด ซึ่งทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อย่างไรก็ตาม ดัชนี Nasdaq ปิดลดลงกว่า 200 จุด เนื่องจากแรงขายหุ้นกลุ่มชิป ทั้งนี้ ดัชนีเวอสิจอุตสาหกรรมดาวโจนส์ [DJI.X] ปิดที่ 52,900.07 จุด เพิ่มขึ้น 594.83 จุด หรือ +1.14%, ดัชนี S&P500 [SP500.X] ปิดที่ 7,483.24 จุด เพิ่มขึ้น 0.01 จุด หรือ +0.00% และดัชนี Nasdaq [NASDAQ.X] ปิดที่ 25,832.67 จุด ลดลง 207.36 จุด หรือ -0.80%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) โดยแรงซื้อที่กระจายตัวในหลายกลุ่มอุตสาหกรรมช่วยชดเชยแรงขายในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับปัญหาประชาธิปไตย (AI) ขณะที่นักลงทุนประเมินตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ ที่ออกมาอ่อนแอกว่าคาด
- ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 648.35 จุด เพิ่มขึ้น 9.04 จุด หรือ +1.41%, ดัชนี CAC-40 [CAC40.X] ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,474.86 จุด เพิ่มขึ้น 137.57 จุด หรือ +1.65%, ดัชนี DAX [DAX.X] ตลาดหุ้นเยอรมนี ปิดที่ 25,580.88 จุด เพิ่มขึ้น 540.60 จุด หรือ +2.16% และดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 10,652.87 จุด เพิ่มขึ้น 174.53 จุด หรือ +1.67%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกที่ระดับสูงสุดในรอบกว่า 2 เดือนในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นในวงกว้าง หลังตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าคาด ซึ่งช่วยคลายความกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ปิดที่ 10,652.87 จุด เพิ่มขึ้น 174.53 จุด หรือ +1.67%
- สัญณาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อคืนเพื่อปิดสถานะขายชอร์ต (short-covering) ก่อนที่จะถึงวันหยุดยาวเนื่องในวันชาติสหรัฐฯ ขณะเดียวกันนักลงทุนยังคงติดตามความคืบหน้าในการเจรจาเพื่อยุติสงครามระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ ทั้งนี้ สัญณาน้ำมันดิบ WTI [WTI.X] สัมมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 11 เซนต์ หรือ 0.16% ปิดที่ 68.69 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) [BRENT.X] สัมมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 23 เซนต์ หรือ 0.32% ปิดที่ 71.80 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกกว่า 1% ในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) หลังจากกระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ต่ำกว่าคาด ซึ่งช่วยให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในปีนี้ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) [GOLD.X] สัมมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 43.30 ดอลลาร์ หรือ 1.06% ปิดที่ 4,125.70 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

BTG ขายพอร์ตเพิกฟู้ด ดันปี 71 รายได้ 5.6 พันล.

BTG ย้ายอยู่ระหว่างศึกษาขยายกำลังผลิตอาหารสัตว์เลี้ยง รับเทรดตลาดโตแกร่ง รุกขายพอร์ตสินค้าพรีเมียมเพิ่ม-เพิ่มฐานลูกค้าทั้งใน-ต่างประเทศ ตั้งเป้ารายได้ปีนี้ 3.3 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.6 พันล้านบาท ในปี 2571

ORI ตั้งบ.ร่วมทุน HBNS สร้างโรงแรม Hotel 101

ORI จับมือพันธมิตรระดับโลก "HBNS" ตั้งบริษัทร่วมทุนพัฒนาโรงแรม Hotel 101 ครั้งแรกในไทย ทำเลยุทธศาสตร์ใหม่ ย่านดอนเมือง พร้อมรองรับการเติบโตของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวและการเดินทางที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

AOT ฤดูหนาวโตแม้ขึ้น PSC ภัยประสิทธิภาพจัดซื้อ

AOT คาดเที่ยวบินฤดูหนาวเติบโต 2% ตีกว่าคาด แม้ปรับขึ้น PSC หนุนผู้โดยสารแตะ 128.5-129 ล้านคน รับอานิสงส์ดีมานด์การเดินทางและการจัดสรรซื้อดีมีประสิทธิภาพมากขึ้น เร่งดันเปิดสิทธิการบินและเพิ่มผู้ให้บริการภาคพื้น-คาร์โกหนุนรายได้ Non-Aero และรองรับเที่ยวบินขยายตัว หนุนประสิทธิภาพสนามบินและรายได้ Non-Aero

AF ทรินไฟแนนซ์สุดฮอต คาต้าเซ็นเตอร์ต้นสิ้นเชื่อ

AF ส่งสัญญาณธุรกิจครึ่งปีหลังสดใส! รับแรงหนุนเมกะเทรนด์พลังงานสะอาด ดัน Green Finance โตะ-ลูปี 300 ล้านบาท พร้อมเกาะกระแส Data Center - Cloud Service แหล่งทุน ดันดีมานด์สิ้นเชื่อพุ่ง ปักหมุดรุก Healthcare Medical เติมพอร์ต

TEAMG สดใสครึ่งปีหลัง งานรัฐแน่นเสียงประมุขเพิ่ม

TEAMG มองภาพครึ่งปีหลังธุรกิจไปต่อรองรับด้วยงานในมือกว่า 4 พันล้านบาท และงานใหม่ที่จะประมุขเพิ่มไม่ต่ำกว่า 1.5 พันล้านบาท เน้นโครงการโครงสร้างพื้นฐานสาธารณูปโภคภาครัฐบาล พร้อมลุยด้วยทีมบุคลากรคุณภาพสูงติดอาวุธด้วย AI หนุนทั้งประสิทธิภาพ และบริหารต้นทุน

SC เดินหน้ารุกตลาดอสังหาริมทรัพย์ จ่อเปิดเพิ่ม 4 โครงการปีนี้

SC เดินหน้ารุกตลาดอสังหาริมทรัพย์ เชื้อตลาดโต มองครึ่งปีหลังดีต่อเนื่องจากครึ่งแรก เดินหน้าซื้อที่ดินเน้นพัฒนาแนวราบรวมปีนี้ 4 พันล้านบาท พร้อมเปิดตัวโครงการ แกรนด์ บางกอก บูเลอวาร์ด ราชพฤกษ์พารานก เริ่มต้น 50 ล้านบาท ยึดเป็นต้นแบบมาตรฐาน SC Green Mark ส่วนช่วงที่เหลือของปีนี้จ่อเปิดโครงการใหม่อีก 4 โครงการ

BANPU เปิด COD โครงการ CCS 2 แห่ง หนุนกำกับคาร์บอน 1.5 ล้านตัน ปี 71

BANPU เปิดดำเนินการโครงการดักจับและกักเก็บคาร์บอน 2 แห่ง "คอตตอน โคฟ-อีเกิล พอร์ต" ซึ่งพัฒนาและดำเนินโครงการโดย BKV มุ่งขยายการเติบโตของกลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติครบวงจรในสหรัฐฯ หนุนเป้าหมายกำกับคาร์บอน 1.5 ล้านตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่าต่อปี ภายในปี 2571

Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2025

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 และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานกิจการของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน 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 และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800