

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

ทิศทางดัชนีฯ มีโอกาสแกว่งตัวในกรอบ เพื่อรอดูความชัดเจนของตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ ปัจจัยลบภายนอกเริ่มคลี่คลายลง โดยเฉพาะ-การรจจจในตะวันออกกลางที่อาจช่วยลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อจากราคาน้ำมัน อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีปัจจัยกดดันจากกระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลออกจากภูมิภาคเอเชีย ส่วนหนึ่งมาจากแรงขายหุ้น Tech ที่เริ่มมากขึ้นเรื่อยๆ ในทางตรงกันข้าม ประธาน Fed มีความกังวลในเรื่องเงินเฟ้อลดลง เป็นข่าวดีของตลาด

ปัจจัยในประเทศ

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) ยกระดับเกณฑ์กำกับดูแลและเปิดเผยข้อมูล บจ. มีผล 1 ก.ค. 69 เพื่อเพิ่มความโปร่งใสและคุ้มครองผู้ลงทุน
- กกร. ชี้เศรษฐกิจไทยโตแบบ K-shaped และ SME ยังประปราย ผน:ที่ ส.อ.ก. ห่วงยอดขายรถกระบะและยานยนต์หกดตัวกระบะแรงงาน
- รปท. ส่งลดค่าธรรมเนียมแบบกฟพาณิชย์ 8 รายการ ทั้งบัญชีเงินฝาก บัตรเครดิต และโอนข้ามเขต มีผลตั้งแต่วันที่นี้เป็นต้นไป
- กระทรวงคมนาคมเตรียมผลักดันระบบตัวร่วม 17-45 บาท ลดภาระค่าเดินทางประชาชน พร้อมเร่งเครื่องมอเตอร์เวย์และขยายสนามบิน
- BBL มองอินโดนีเซียเป็นตลาดศักยภาพดินสิ้นเชื่อ เพอร์มาตา โต 5-6% พร้อมแนะนำกลุ่มจับตาดูการเมืองไทยและปัญหาภูมิรัฐศาสตร์
- หุ้น BGRIM นำทีมกระดานบิกลีดด้วยมูลค่าสูงสุด 16.90 ล้านบาท ที่ราคาเฉลี่ย 16.90 บาท/หุ้น

ปัจจัยต่างประเทศ:

- สหรัฐฯ-อิหร่าน: ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ กล่าวว่ามีเจตจำนงดีมีความคืบหน้าในการเจรจาจากอ้อมกับอิหร่าน ผน:ที่ทั้งสองประเทศกำลังพยายามเปลี่ยนข้อตกลงหยุดยิงเมื่อสัปดาห์ที่แล้วให้เป็นสันติภาพที่ยั่งยืน บลูมเบิร์กรายงานเมื่อวันพุธ จาเร็ด คุชเนอร์ และกูดพิเชซ สตีฟ วิกคอฟฟ์ เดินทางเยือนกาตาร์เมื่อวันอังคารเพื่อหารือทางเทคนิคที่เกี่ยวข้องกับข้อตกลงเบื้องต้น ซึ่งกำหนดระยะเวลาการเจรจา 60 วันระหว่างวอชิงตันและเตหะราน ตามรายงาน กระทรวงการต่างประเทศของกาตาร์กล่าวว่า "มีความคืบหน้าในเชิงบวก" รายงานระบุเพิ่มเติมว่า รองประธานาธิบดี เจดี แวนซ์ กล่าวว่าผู้เจรจาจากเทคนิคกำลังหารือเกี่ยวกับประเด็นต่างๆ รวมถึงการเจรจาผ่านช่องแคบฮอร์มุซ และจะเริ่มหารือเกี่ยวกับประเด็นนิวเคลียร์ กาตาร์กล่าวว่าการประชุมครั้งต่อไปจะกำหนดขึ้นหลังพิธีศพของอดีตผู้นำสูงสุดของอิหร่าน อาลี คาเมเนอี โดยคาดว่าพิธีการดังกล่าวจะเริ่มต้นขึ้นในวันที่ 4 กรกฎาคม
- แรงแยกกลุ่มเทคโนโลยี: สัญญาซื้อขายล่วงหน้าดัชนีหุ้นของญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และออสเตรเลีย ต่างขึ้นไปทำการเปิดตลาดในแดนลบตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ เมื่อคืนที่ผ่านมา โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวลง 0.2% ดัชนี Nasdaq 100 ร่วงลง 1.5% และดัชนีกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ตึงลงถึง 6.3% ซึ่งสะท้อนถึงการจับตาดูอย่างเข้มงวดต่อการพุ่งขึ้นของหุ้นที่ขับเคลื่อนด้วยธีม AI
- ถ้อยแถลงประธาน Fed: เควิน ฮอร์ช กล่าวในงานสัมมนาของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่เมืองซินตราวา การคาดการณ์เงินเฟ้อได้ชะลอตัวลงในช่วงเดือนที่ผ่านมา และเขาย้ำจุดยืนในการรักษาเสถียรภาพด้านราคาก้อยแถลงนี้ทำให้นักลงทุนคลายความกังวลและมองว่า Fed จะยังไม่รีบเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนกรกฎาคม
- ข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ: ภาคการผลิตของสหรัฐฯ พยายามฟื้นตัวต่อเป็นเดือนที่ 6 ในเดือนมิถุนายน เนื่องจากต้นทุนที่พุ่งสูงขึ้นจากภาวะสงครามเริ่มคลี่คลายลง บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจยังคงยืดหยุ่นและมีแนวโน้มเติบโตตามเป้าหมายที่ระดับประมาณ 2.4% ในปีนี้ ผน:ที่ตลาดกำลังจับตาดูตัวเลขการจ้างงาน (Jobs data) ในวันหยุดสุดสัปดาห์ ซึ่งอาจได้รับผลกระทบทางสถิติจากการจ้างงานที่เกี่ยวข้องกับฟุตบอลโลก (FIFA World Cup)
- โลกดีแมนแซสส์เดือนตลาดน้ำมันอาจเผชิญพายุมากกว่า 3 ล้านบาร์เรล/วัน ในปีหน้า หากความขัดแย้งในวันออกกลางยุติลง
- การจ้างงานภาคเอกชนสหรัฐฯ (ADP) เดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้น 98,000 ตำแหน่งต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ สะท้อนตลาดแรงงานที่เริ่มมีเสถียรภาพ
- รัฐบาลสหรัฐฯ ยกเลิกแผนการส่งออกโมเดล AI (Fable 5) ของ Anthropic หลังบริษัทปรับปรุงมาตรฐานความปลอดภัยได้ตามที่รัฐบาลกำหนด
- เงินวอนเกาหลีใต้อ่อนค่าสุดตั้งแต่ปี 2009 จากแรงเทขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติ ผน:ที่พีทซ์เตือนอาจลดเรตตั้งอินโดนีเซียหากหุ้นสำรองร่วงต่อ

เจาะลึกข้อมูลผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทย (Strategic Analysis)

- ทิศทางค่าเงินบาท: เงินบาทที่อ่อนค่าแตะระดับ 33.37/38 บาท/ดอลลาร์ เป็นผลบวกต่อความสามารถในการแข่งขันของกลุ่มส่งออกและอาหาร (เช่น HANA, ITC, TU) แต่จะเป็นปัจจัยกดดันด้านต้นทุนและขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนต่อกลุ่มที่มีหนี้สกุลเงินดอลลาร์สูง เช่น โรงไฟฟ้าและสายการบิน
- ทิศทางราคาน้ำมัน: แนวโน้มราคาน้ำมันดิบที่อาจปรับตัวลดลงจากภาวะ Oversupply ในปีหน้า จะส่งผลดีต่อต้นทุนของกลุ่มสายการบิน โลจิสติกส์ และกลุ่มผู้บริโภค (เช่น AAV, BA, THAI) แต่อาจกดดันกำไรและทำให้เกิด Stock Loss ในกลุ่มสำรวจและผลิตปิโตรเลียมรวมถึงโรงกลั่น (เช่น PTTEP, PTT)
- ทิศทางดอกเบี้ยและ Bond Yield: หากอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) และดอกเบี้ยโลกเริ่มปรับลดลงตามคาดการณ์ จะเป็น Sentiment เชิงบวกที่ทำให้ Valuation ของกลุ่ม REIT, อสังหาริมทรัพย์ และหุ้น Growth กลับมามีความน่าสนใจ (เช่น CPNREIT, SPALI, SIRI) แต่อาจกดดันส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ให้แคบลง

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ตลาดหุ้น (SET+MAI): มูลค่าการซื้อขายรวม 64,633.68 ล้านบาท และต่างชาติขายสุทธิ 1,585.99 ล้านบาท
- ตลาดตราสารหนี้: มูลค่าการซื้อขายรวม 76,947.23 ล้านบาท ยอดสุทธิต่างชาติ net buy 4,328 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิด 33.37/38 บาท/ดอลลาร์

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event :

- 2/Jul/26, Change in Nonfarm Payrolls, Surv=172k, Prior=113.09k
- 2/Jul/26, Average Hourly Earnings MoM, Surv=0.30%, Prior=0.27%
- 2/Jul/26, Unemployment Rate, Surv=4.30%, Prior=4.29%
- 2/Jul/26, Initial Jobless Claims, Surv=215k, Prior=218.89k
- 3/Jul/26, RatingDog China PMI Composite, Surv=54, Prior=---

Strategy

- ประเมินตลาด: ยังมีแนวโน้มดี (วัดจาก SET Index ที่ติดหุ้น DELTA) หลังปัจจัยลบคลี่คลาย และเราประเมินนักลงทุนต่างชาติ จะกลับเข้ามาลงทุนในตลาดเอเชีย เพื่อหลบเงินเฟ้อ-ดอกเบี้ยสหรัฐฯ
- กลยุทธ์ลงทุน: เลือกลงทุนแบบ Selective Buy โดยให้น้ำหนักกับหุ้นธนาคารและหุ้นขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นกลุ่มหลักของตลาด และเพื่อเก็งในเรื่องการจ่ายเงินปันผลงวดแรกของปีที่น่าซื้อ ตัวอื่นๆ อาทิ AOT, BH*, OR, IVL รวมถึงกลุ่มนิคมฯ (WHA*) ที่ได้อานิสงส์จาก FDI ย้ายฐานการผลิต และการสนับสนุนการลงทุนในประเทศโดยรัฐบาล
- พอร์ตหุ้นแนะนำ: เรานำ TRUE*, HMPRO ออกจากพอร์ต และนำ IVL เข้ามาแทน หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย IVL (10%), PTT* (10%), KBANK (10%), AOT (10%), GULF* (10%), KTB (10%), BDMS* (10%), WHA* (10%), CPN (10%)

Technical : BBIK, GUNKUL

News Comment

- (+) Tourism (Overweight) "ททท.-เทิร์น" เปิดแคมเปญเด็ด ดึง "หลัง-ออม" กระตุ้นท่องเที่ยว
- (0) Energy (Neutral) ราคาน้ำมันดิบใกล้ระดับก่อนสงคราม; OPEC+ เตรียมเพิ่มโควตาการผลิตในเดือน ส.ค. ผน:ที่ UAE ส่งออกสูงขึ้น

Company Report

- (+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท) กำไร 2Q26E พยายามตัว, 2H26E โตเด่นได้แรงหนุนจากแบรนด์ใหม่

Analyst: Mongkol Puangpetra (Reg. no. 1937) & Fundamental Research Research Team

News Comment

(+) Tourism (Overweight) "ททท.-แกร็บ" เปิดแคมเปญเด็ด ดึง "หลัง-ออม" กระตุ้นท่องเที่ยว

"ททท.-แกร็บ" เปิดแคมเปญเด็ด ดึง "หลัง-ออม" กระตุ้นท่องเที่ยว แกร็บ เดินหน้าหนุน ททท. กระตุ้นเศรษฐกิจการท่องเที่ยวครั้งปีหลัง เปิดตัวแคมเปญใหญ่ "Grab Amazing Thai Rares เกี่ยวกับไทยลึกแบบไม่ลับ" ดึงสองสาว Friends of Grab "หลัง-ออม" ชวนเที่ยวไทยสัมผัสเสน่ห์แหล่งท่องเที่ยว นอกกระแส ร้านเด็ดประจำถิ่นและเทศกาลเชิงวัฒนธรรมโดยเฉพาะเมืองน่าเที่ยว 55 จังหวัด ภูเก็ตบุ๊ก 3 ภาษา (ไทย อังกฤษ จีน) แนะนำพิกัดกิน-เที่ยว ชวนเช็คอิน 11 จุดหมายปลายทางตามรอยแคมเปญ "Feel All the Feelings" ของ ททท. พร้อมกระตุ้นการเดินทางและเศรษฐกิจในชุมชนผ่านกิจกรรม "เที่ยวลึกแบบไม่ลับ ไปกับเมืองน่าเที่ยว" เล็งเจาะกลุ่มนักท่องเที่ยวชาวไทยและชาวจีน ชวนลุ้นร่วมทริปสุดเอ็กซ์คลูซีฟกับ "หลัง-ออม" ต่อยอดกลยุทธ์ Fandom Tourism (ที่มา: ผู้จัดการรายวัน 360 องศา)

DAOL: เรามองเป็น sentiment เชิงบวกต่อการดึง "หลัง-ออม" มาเป็นกระตุ้นการท่องเที่ยวผ่าน Grab โดยปีที่แล้ว หลัง-ออม ก็เคยมาทำแคมเปญกับ Grab มาแล้วในฐานะ Friends of Grab โดยได้รับผลตอบแทนที่ดีมาก ซึ่งสะท้อนผ่านมูลค่าสื่อมากกว่า 300 ล้านอิมเพรสชันในช่วงที่ทำแคมเปญ และยอดผู้ใช้บริการเรียกรถในเมืองน่าเที่ยวที่เติบโตขึ้นถึง 48% ขณะที่รอบนี้ Grab จะแจกโค้ด "AMAZING" ที่ให้ส่วนลดสูงสุด 120 บาทเมื่อใช้บริการต่างๆ ของ แกร็บใน 55 จังหวัด ครอบคลุมทั้งบริการเรียกรถ สั่งอาหาร-ของใช้ และส่งพัสดุ นอกจากนี้ยังชวนสายเที่ยวและแฟนคลับทั้งไทยและต่างชาติลุ้นเป็น 50 ผู้โชคดีที่ได้รับทริปสุดเอ็กซ์คลูซีฟกับ หลัง-ออม โดยสามารถร่วมสนุกได้ตั้งแต่วันนี้จนถึง 6 ก.ย. 26 โดยจะมีการโปรโมตผ่านสื่อและกิจกรรมการตลาดแบบครบวงจร ทั้งสื่อกลางแจ้ง (OOH) สื่อบนแอป สื่อออนไลน์และดิจิทัลทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งเราเชื่อว่าจะช่วยกระตุ้นการท่องเที่ยวไทยได้ดี โดยหลัง-ออม เป็นคู่จิ้นแซฟฟิค (Girls' Love / GL) ระดับปรากฏการณ์ที่ "ดังระดับโลกบอล" และเป็นหนึ่งในผู้ทรงอิทธิพลมากที่สุดในวงการบันเทิงและแฟชั่นในขณะนี้ และมีแฟนคลับกระจายตัวหนาแน่นมากในฝั่งเอเชียและเริ่มแผ่ขยายไปทั่วโลก โดยประเทศหลักๆ ที่ฐานแฟนคลับใหญ่และเหนียวแน่น ได้แก่ จีน, ไต้หวัน, สิงคโปร์, เกาหลีใต้ และญี่ปุ่น ทำให้เราคาดว่าจะช่วยหนุนให้จำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นได้ โดยเฉพาะในช่วง 2H26E ทั้งนี้หุ้นที่ได้รับประโยชน์จากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น โดยเรียงลำดับตามสัดส่วนโรงแรมในประเทศจากมากไปน้อย ได้แก่ ERW, CENTEL, MINT, SHR

เราให้น้ำหนักการลงทุนเป็น "มากกว่าตลาด" โดยชอบ ERW (ซื้อ/เป้า 3.20 บาท) จากภาพรวม RevPAR ที่ไม่รวม Budget ใน 2Q26E ยังคงเพิ่มขึ้นได้ดีอย่างต่อเนื่องอีก +5% YoY (เด่นสุดในกลุ่ม) จาก 2Q25 ที่ -13% YoY ขณะที่ช่วง 4Q26E จะมีงาน event อย่าง World Bank and IMF meetings เดือน ต.ค. 26 และ Tomorrowland เดือน ส.ค. 26 ซึ่งเริ่มมียอดจองเข้ามาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดย Occ. Rate สูงถึง 80% แล้ว และยังชอบ CENTEL (ซื้อ/เป้า 37.00 บาท) จากคาดหวัง Long haul และดูไบจะเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้หลังผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว นอกจากนี้ยังได้ผลดีจากนักท่องเที่ยวมีลคิฟส์ที่เริ่มฟื้นตัวได้ดี ด้าน Valuation ช้อยายที่ EV/EBITDA เพียง 9x เทียบเก่า -1.00SD ย้อนหลัง 8 ปี

(0) Energy (Neutral)ราคาน้ำมันดิบใกล้ระดับก่อนสงคราม; OPEC+ เตรียมเพิ่มโควตาการผลิตในเดือน ส.ค. ขณะที่ UAE ส่งออกสูงขึ้น

วานนี้ ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ Brent ปิดลบ -1.9% เป็น USD71.6/bbl ซึ่งใกล้เคียงระดับก่อนเกิดสงครามอิสราเอล/สหรัฐอเมริกา (US)-อิหร่าน หลัง US-อิหร่าน สามารถบรรลุข้อตกลงสันติภาพได้เมื่อวันที่ 14 มิ.ย.2026 นอกจากนี้ มีรายงานว่า สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) ซึ่งได้ประกาศถอนตัวจากกลุ่ม OPEC/OPEC+ ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค.2026 ได้รายงานปริมาณการส่งออกน้ำมันและคอนเดนเสทสูงชันกว่า 30% MoM เป็นมากกว่า 3.90 ล้านบาร์เรลต่อวัน (mbd) ในเดือน มิ.ย.2026 ซึ่งเป็นระดับก่อนเกิดสงคราม ในขณะเดียวกัน มีรายงานว่าที่ประชุม OPEC+ เตรียมที่จะปรับเพิ่มเป้าหมายการผลิตน้ำมันต่อเดือนในเดือน ส.ค.2026 (ถูกประเมินไว้ที่ 188 พันบาร์เรลต่อวัน (kbd)) ในการประชุมวันอาทิตย์นี้ เพื่อที่จะลดการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจ (voluntary production cuts) 1.65 mbd (ซึ่งประกาศมาตั้งแต่ เม.ย.2023) ทั้งนี้ มีการประเมินว่าตั้งแต่เดือน ส.ค.2026 เป็นต้นไป กลุ่มประเทศ OPEC+ 7 ประเทศ (ซึ่งรวมถึง ซาอุดีอาระเบีย รัสเซีย อิรัก คูเวต คาซัคสถาน แอลจีเรีย และโอมาน) ยังมี voluntary production cuts เหลืออยู่ประมาณ 379 kbd (ที่มา: Reuters)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางต่อข่าวนี้ โดยทิศทางราคาน้ำมันดิบสอดคล้องกับมุมมองของเราที่เชื่อว่าราคาน้ำมันดิบจะปรับตัวลดลง HoH ใน 2H26E ตามอุปทานน้ำมันโลกที่สูงขึ้นหลังช่องแคบฮอร์มุซ (Strait of Hormuz) กลับมาเปิดอีกครั้ง อย่างไรก็ดี ในเบื้องต้น เรายังคงสมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบเวสต์ปีนิตี USD85.0/bbl แม้จะเริ่มเห็นความเสี่ยงทาง (downside risk) หากราคาน้ำมันทรงตัวในระดับปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ เรายังคงน้ำหนักการลงทุน "เท่ากับตลาด" สำหรับกลุ่มพลังงานและชอบหุ้นโรงกลั่นโดยเราคาดว่าแนวโน้มส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์น้ำมันและราคาน้ำมันดิบ (crack spread) จะช่วยหนุนกำไรใน 2Q26E ได้ โดยหุ้นที่เราชอบ คือ TOP (ซื้อ/เป้า 55.00 บาท) และ SPRC (ซื้อ/เป้า 8.50 บาท)

Company Report

(+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท) กำไร 2Q26E ขยายตัว, 2H26E โตเด่นได้แรงหนุนจากแบรนด์ใหม่

เราคาดกำไรปกติ 2Q26E โตเด่น YoY, QoQ ที่ 40 ล้านบาท (+24% YoY, +16% QoQ) ด้านกำไรโต YoY จากรายได้ขยายตัว +32% YoY ตามการขยายสาขา (2Q26 = 58 สาขา, 2Q25 = 40 สาขา, 1Q26 = 54 สาขา), SSSG -8% ด้านกำไรโต QoQ จากรายได้ขยายตัว +5% QoQ และ GPM ที่ฟื้นตัว QoQ จากสัดส่วนแบรนด์ที่ high margin เพิ่มขึ้น และการควบคุมต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ แม้ SG&A expenses เพิ่มขึ้นจากรับรู้ค่าใช้จ่ายในการเตรียมเปิดสาขาใน 3Q26E และค่าใช้จ่ายระบบ IT ใหม่

กำไร 1H26E มีสัดส่วนที่ 39% ของประมาณการกำไรปี 2026E อย่างไรก็ตามเรามองว่ากำไรจะเร่งตัวในช่วง 2H26E อย่างมีนัยสำคัญ YoY, HoH จากการขยายสาขา และกำลังซื้อฟื้นตัว รวมถึงการเปิด Kaiten Sushi Ginza Onodera (คาดเปิด 27 Jun) และ Age.3 (1 Oct) คาดตอบรับดีมาก ดังนั้น เราคงประมาณการกำไรปกติปี 2026E ที่ 189 ล้านบาท (+ 21% YoY)

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 28.00 บาท อิง 2026E PER 18.5x เราเลือก MAGURO เป็น Top pick กลุ่ม Food & Beverage จาก 1) ความเป็นไปได้เปรียบของ brand portfolio ที่หลากหลาย ตอบโจทย์ลูกค้าทุกกลุ่ม และ 2) Valuation ไม่แพง สอดคล้องกับกำไรปี 2026E-27E ที่ ATH

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (1 ก.ค.) ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดตลาดอ่อนแรงลงเช่นกัน เนื่องจากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี อย่างไรก็ตาม การพุ่งขึ้นของหุ้น Meta Platforms และการแสดงความเห็นเกี่ยวกับเงินเฟ้อของเควิน วอร์ซ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ช่วยให้ตลาดลดช่วงลบ ทั้งนี้ ดัชนี DJIA ตลาดหุ้นนิวยอร์ก ปิดที่ 52,305.24 จุด ลดลง 13.96 จุด, -0.03%, ดัชนี S&P500 ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดที่ 7,483.23 จุด ลดลง 16.13 จุด, -0.22% และดัชนี NASDAQ ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดที่ 26,040.03 จุด ลดลง 173.69 จุด, -0.66%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันพุธ (1 ก.ค.) หลังจากปิดไตรมาส 2 ได้อย่างแข็งแกร่ง ขณะที่นักลงทุนประเมินสัญญาณที่บ่งชี้ว่า อัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ อาจอยู่ที่ระดับสูงนานกว่าที่คาด รวมถึงติดตามความคืบหน้าของการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 639.31 จุด ลดลง 2.42 จุด หรือ -0.38%, ดัชนี CAC-40 [CAC40.X] ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,337.29 จุด ลดลง 66.70 จุด หรือ -0.79%, ดัชนี DAX [DAX.X] ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 25,040.28 จุด เพิ่มขึ้น 44.47 จุด หรือ +0.18% และดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 10,478.34 จุด ลดลง 18.78 จุด หรือ -0.18%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลดลงในวันพุธ (1 ก.ค.) โดยการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์และกลุ่มพลังงานกดดันตลาด ขณะที่นักลงทุนติดตามความคืบหน้าล่าสุดของการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่านที่เผชิญอุปสรรคเพิ่มเติม
- ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ปิดที่ 10,478.34 จุด ลดลง 18.78 จุด หรือ -0.18%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลดลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 4 เดือนในวันพุธ (1 ก.ค.) หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวว่าการเจรจาล่าสุดที่ประเทศกาตาร์ระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ เป็นไปด้วยดี ซึ่งทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานชะงักงัน ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI [WTI.X] ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 92 เซนต์ หรือ 1.32% ปิดที่ 68.58 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) [BRENT.X] ส่งมอบเดือนก.ย. ลดลง 1.38 ดอลลาร์ หรือ 1.89% ปิดที่ 71.57 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดติดตัวขึ้นกว่า 1% ในวันอังคาร (30 มิ.ย.) หลังจากเควิน วอร์ซ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) กล่าวว่า ความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อได้ปรับตัวลดลง นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากตัวเลขจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ ที่ออกมาต่ำกว่าการคาดการณ์
- ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) [GOLD.X] ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 43.90 ดอลลาร์ หรือ 1.09% ปิดที่ 4,082.40 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

AMATA จ่อปิดดีลขายที่ดิน 200 ไร่ รับกระแสตลาดค้าชิ้นเตอร์บูม ชู น้ำ-ไฟพร้อมรองรับ

AMATA รับกระแส Data Center บูม แย้มจ่อปิดดีลขายที่ดินกลุ่มนี้เพิ่มอีก 100-200 ไร่ หลังไตรมาส 1/69 ปิดดีลขายที่ดินได้เร็วกว่า 100 ไร่ พร้อมชุกกลยุทธ์บริหารจัดการน้ำและไฟฟ้ายั่งยืนเพื่อรองรับนักลงทุนต่างชาติ ล่าสุดดึง "รุ่งโรจน์ รั้งวิภาส" อดีตซีอีโอปูนใหญ่ นั่งที่ปรึกษาเชิงกลยุทธ์ ร่วมสร้างการเติบโตระยะยาว

THAI เปิดเที่ยวบินปฐมฤกษ์ ให้บริการสู่อินเตอร์ดิม 7 ไพล์/สปีดาค์

"การบินไทย" เปิดเที่ยวบินปฐมฤกษ์สู่กรุงอัมสเตอร์ดัม 1 ก.ค. 69 พร้อมให้บริการ 7 เที่ยวบินต่อสปีดาค์ ด้วยแอร์บัส A350-900 ไชวตารางบินชุดแฉงเดินทางถึงยุโรปช่วงเที่ยง สะดวกต่อการท่องเที่ยว เกมเป็นเมืองเชื่อมต่อสู่ภูมิภาคยุโรปตะวันตก

BBGI โชว์ศักยภาพ Bioenergy-SAF ย้ายโอกาสพลังงานสะอาดไทย-ญี่ปุ่น

BBGI ร่วมเวที The 8th Japan-Thailand Energy Policy Dialogue นำเสนอศักยภาพ Bioenergy และ SAF ย้ายโอกาสความร่วมมือด้านพลังงานสะอาด ไทย-ญี่ปุ่น มุ่งสู่การพัฒนาพลังงานอย่างยั่งยืนและสนับสนุนเป้าหมายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของทั้งสองประเทศ

LPN ชวนสำรวจ 4 ย่านรอบกรุง ผ่านกิจกรรม LPN Livable Run : The City Run Series ชวนรู้จักเพื่อนใหม่พร้อมสัมผัสเสน่ห์ชุมชน ร่วมสร้าง "ความน่าอยู่" ไปด้วยกัน

LPN ต่อยอดแนวคิด "ความน่าอยู่" ผนึก THAIRUN จัดกิจกรรม LPN Livable Run : The City Run Series ผ่าน 4 เส้นทางใน 4 ท่าเรือสำคัญรอบกรุงเทพมหานคร ชูความน่าอยู่ในทำเลต่าง ๆ ที่รายล้อมโครงการของ LPN เพื่อสร้างประสบการณ์การวิ่งของทุกคนให้สนุกยิ่งขึ้น โดยชวนลูกค้า LPN ออกไปสำรวจชุมชนในมุมมองใหม่ สัมผัสวิถีชีวิตวัฒนธรรมที่มีเสน่ห์ในแต่ละพื้นที่ และเปิดโอกาสให้ลูกค้าได้พบปะ แลกเปลี่ยนประสบการณ์สร้างเครือข่ายความสัมพันธผ่านกิจกรรมเพื่อสุขภาพที่เชื่อมโยงผู้คนเข้ากับเมืองและชุมชนรอบตัว

DELTA สะดุดไตรมาส 2 จังหวะเก็บก่อนทะยาน

กูรูชี้ DELTA มีโอกาสปรับฐาน สะดุดช่วงกรกฎาคม-สิงหาคม เหตุประเมินงบไตรมาส 2 กำไรลดลง 5% หลังขาดแคลนวัตถุดิบสำคัญ ทั้ง MOSFET แรงดันสูง และ Memory ทำให้ส่งมอบสินค้าล่าช้า ประเมินราคาอาจลงไปแตะ 275 บาท เป็นจังหวะซื้อ ก่อนที่จะกลับมาโตเด่น

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 ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใดๆ 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