



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ แนวโน้มรอบแคบ 3 ตัวแปรการเมือง วนะที่ตลาดโลกมีข่าวบวก สหรัฐฯ-จีน คุยกจบแล้ว
- ตลาดหุ้นไทย เริ่มแผ่วลง มีหลายปัจจัยการเมืองที่จะเกิดขึ้นในช่วงวันหยุด โดยเฉพาะการเคลื่อนไหวของกลุ่มการเมือง กอปรกับดัชนีฯ ขึ้นมานาน อาจเกิดการขายทำกำไรเข้ามาได้ อย่างไรก็ตามในตลาดต่างประเทศได้ข่าวดีทั้งในเรื่องของการจบสงครามอิหร่าน-อิสราเอล จีนลงนามข้อตกลงการค้าสหรัฐฯ และดอลลาร์อ่อนค่า
- การเมืองไทย การปรับคณะรัฐมนตรีในรัฐบาล คาดว่าจะแล้วเสร็จและได้ข้อสรุปภายในวันที่ 27 มิถุนายน ท่ามกลางวิกฤตการณ์ทางการเมืองหลายด้าน ทั้งความขัดแย้งกับพรรคร่วมรัฐบาลเดิม และแรงกดดันจากคดีความต่างๆ
- ประเด็นการเมืองที่ถูกจับตามองมากที่สุดคือการที่ สมเด็จพระสันตะปาปา ฟรานซิส ประกาศผ่านสื่อว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับ นายทักษิณ ชินวัตร ในวันที่ 27 มิถุนายน นี้ โดยอ้างว่าเป็นข้อมูลที่เกี่ยวกับการวางแผนเปลี่ยนตัวนายกรัฐมนตรีของไทยและมีการพาดพิงสถาบันฯ
- กลุ่ม "คณะรวมพลังแผ่นดินปกป้องอธิปไตยไทย" และกลุ่มนักเคลื่อนไหวทางการเมือง ได้ นัดชุมนุมใหญ่ในวันที่ 28 มิถุนายน เพื่อเรียกร้องให้นายกรัฐมนตรีลาออก ... เนื่องจากเป็นเหตุการณ์ของช่วงวันหยุด นักลงทุนอาจมีความกังวล และชะลอการซื้อขายหุ้นในวันนี้ได้
- สถานการณ์ อิหร่าน-อิสราเอล สักคลาย เป็นเหตุผลหลักๆ ที่ทำให้ดัชนีฯ คดีตัวกลับ โดยก่อนการเริ่มโจมตีอิหร่านโดยอิสราเอล ดัชนีฯ อยู่ที่ระดับ 1122 จุด เรามองว่า สงครามที่ยืดลง เป็นผลดีต่อหุ้น กลุ่มปิโตรเคมี ผู้ใช้น้ำมัน และโรงไฟฟ้า
- สหรัฐฯ-จีน คุยกจบแล้ว ทั้งนี้ Howard Lutnick สว. พาณิชย์ของสหรัฐฯ เปิดเผยว่า สหรัฐฯ และจีนได้บรรลุข้อตกลงความเข้าใจ (understanding) ด้านภาษีศุลกากรเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ข้อตกลงดังกล่าวซึ่ง "ลงนามและประกาศเมื่อสองวันก่อน" ข่าวนี้ เป็นข่าวบวกของตลาดโลก โดยเฉพาะจีน ส่วนอุตสาหกรรมที่ได้ประโยชน์ คือ EV และ สินค้าโภคภัณฑ์ เช่น น้ำมัน
- Dollar Index ล่าสุด 97.3 จุด ตลาดกำลังมองว่า ดอลลาร์กำลังอ่อนค่าลงได้อีก 4-5% เหตุผลหลักๆ คือเชื่อว่า Fed จะผ่อนคลายนโยบายการเงินในเร็วนี้ ข่าวนี้ บวกต่อราคาสินค้า Commodity (น้ำมัน+ปิโตรเคมี) และ Crypto Currency
- การสืบเปลี่ยนหน่วยลงทุน LTF และเงินเข้าใหม่ที่จะลงทุนกองทุน TESGX วันสุดท้าย 30 มิ.ย. 68 โดยเบื้องต้นคาดว่าจะมีเงินเข้าใหม่อาจไม่ถึงเป้า (นายกฯ สมาคมบสจ. เคยประเมินไว้ที่ 2-3 หมื่นล้านบาท) เนื่องจากสถานการณ์ช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา มีความเชื่อมั่นต่ำลงจาก MSCI rebalance ความกังวลด้านการเมืองและชายแดนไทย-กัมพูชา ด้าน LTF ณ สิ้นเดือนพ.ค. มีเงินคงเหลือ 1.38 แสนล้านบาท คาดสิ้นมิ.ย. นี้เงินส่วนนี้จะโยกไป TESGX แต่ก็มีส่วนที่ขายออกไปด้วย
- วันนี้ เป็นวันซื้อขายวันสุดท้ายของสัญญาซีรีส์ S50M25 ซึ่งจะหมดอายุและมีการเปลี่ยนไปใช้ซีรีส์ S50U25 แทน (Roll over) เหตุการณ์นี้นักจะสร้างความผันผวนให้กับตลาดในช่วงท้ายของการซื้อขายภาคบ่าย
- Event วันนี้ : US PCE (May) ประชุมผู้ถือหุ้นของ EA จำนวน 14 รุ่น

News Comment

- (+) GULF (ซื้อ/เป้า 63.00 บาท), (0) GUNKUL (ซื้อ/เป้า 5.00 บาท) GULF เข้าซื้อหุ้น 50% ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 9 โครงการจาก GUNKUL
- (+) Tourism (Neutral) 'กกท.' จัดแผนควักเงิน 'จีนเที่ยวไทย' มอบตราสัญลักษณ์ 'ความปลอดภัย' ปลูกเชื่อมั่น
- (+) SAPPE (ถือ/เป้า 33.50 บาท) แดกไลน์รถตลาดชา เจาะกลุ่ม Gen Z และ Gen Y

Company Report

- (+) CKP (ซื้อ/เป้า 4.00 บาท) ผลประกอบการ 2Q25E คาดยังดีต่อเนื่อง

Strategy

- ดัชนีฯ ยังอยู่ในโซนการ rebound ถึง 1113-1122 จุด แต่ตัวแปรการเมือง อาจจุดให้เกิดการขายทำกำไร ช่วงสั้นก่อนเข้าวันหยุด กลยุทธ์ ชะลอการลงทุน แต่ยังคงเป็นจังหวะในการซื้อหุ้นที่ราคาลงมาลึกๆ
- List ของหุ้นที่ราคาลงมามาก (ดูจากราคาหุ้นเป็นหลัก) ที่ยังน่าเก็บ SCC, BGRIM, CPAXT, STA*, AMATA*, BCH*, IVL, TOP
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ AOT ออก และนำ PTTEP, BCH* เข้ามาแทน หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย PTTEP(10%), BCH*(10%), BGRIM(10%), STA*(10%), CPALL(10%), BDMS*(10%), SCC(10%), SCB(10%)

Technical : : AMATA, MALEE

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv (M)	Prior
27-Jun	CH	Industrial Profits YoY	May	--	3.00%
	US	PCE Price Index MoM	May	0.09%	0.10%
	US	PCE Price Index YoY	May	2.3%	2.1%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jun F	60.4	60.5



News Comment

(+) GULF (ซื้อ/เป้า 63.00 บาท), (0) GUNKUL (ซื้อ/เป้า 5.00 บาท) GULF เข้าซื้อหุ้น 50% ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 9 โครงการ จาก GUNKUL

GULF แจ้งตลาดฯ เข้าซื้อหุ้น 50% ในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 9 โครงการ กำลังการผลิตรวม 460MW จาก GUNKUL มูลค่า 704 ล้านบาท โดยโครงการดังกล่าวได้รับ PPA แล้วทั้งหมดและมีกำหนด COD ในช่วงปี 2026E-30E (ที่มา: SET)

DAOL: เรามองเป็นบวกเล็กน้อยต่อ GULF จากการได้โครงการพลังงานทดแทนเข้ามาเพิ่มเติมอีก 230MW อย่างไรก็ตาม impact ต่อกำไรไม่มากนักโดยกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นคิดเป็นเพียง 2% ของกำลังการผลิตในปัจจุบัน (และราว 1% จากกำลังการผลิตใน pipeline) ในขณะที่ GUNKUL จะมีผลกระทบก่อนข้างเยอะเนื่องจากกำลังการผลิต 230MW ที่ขายออกไป คิดเป็น 15% ของกำลังการผลิตรวมใน pipeline (คาดว่าจะสร้างกำไรต่อปีราว 150-200 ล้านบาท) อย่างไรก็ตามบริษัทแจ้งตลาดฯว่าจะสามารถรับรู้รายได้จาก EPC จากโครงการดังกล่าวรวมถึงโอกาสในการรับงานเพิ่มเติมมากขึ้นจากความร่วมมือกับ GULF ซึ่งหากประเมินจาก potential projects ในอนาคต (โครงการพลังงานทดแทนกว่า 35GW ในอนาคตที่มีโอกาสเข้าร่วม) หากความร่วมมือเป็นไปด้วยดีคาดว่ามี downside จำกัด และมีโอกาสเกิด upside (เบื้องต้นเรายังคง rating เดิม GULF แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 63.00 บาท, GUNKUL แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 5.00 บาท อย่างไรก็ตามหากตัด 230MW ออกคาดการณ์ราคาเป้าหมายราว 0.6 บาท)

(+) Tourism (Neutral) 'กกท.' จัดแผนคิววิน 'จีนเที่ยวไทย' มอบตราสัญลักษณ์ 'ความปลอดภัย' ปลุกเชื่อมั่น

'กกท.' จัดแผนคิววิน 'จีนเที่ยวไทย' มอบตราสัญลักษณ์ 'ความปลอดภัย' ปลุกเชื่อมั่น กกท.เดินทางหน้าแผนคิววิน (Quick Win) จัดทำโครงการ "ไทยแลนด์ เซฟ ทราเวล แสตมป์" (Thailand Safe Travel Stamp) มอบ "ตราสัญลักษณ์ ด้านความปลอดภัย" แก่สถานประกอบการท่องเที่ยวไทย เพื่อปรับภาพลักษณ์และสร้างความเชื่อมั่นแก่นักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยเฉพาะตลาด "นักท่องเที่ยวจีน" โดยจะทำให้แล้วเสร็จก่อนถึงช่วงโกลเดนวีค วันหยุดยาววันชาติจีนในเดือน ต.ค.นี้ สำหรับ "หลักเกณฑ์" การพิจารณาเบื้องต้น จะมี 4 ด้านหลัก ได้แก่ 1.ความปลอดภัย ในสถานประกอบการ 2.ความปลอดภัย ในการชำระเงิน 3.การสื่อสารภาษาต่างประเทศ และ 4.ความสะอาดปลอดภัย ในการเดินทางเข้าถึง ทั้งนี้ กลุ่มเป้าหมายที่จะเข้าร่วมโครงการนี้คือ "ผู้ประกอบการ ที่ผ่านมาตรฐาน SHA" (Safety and Health Administration) ซึ่งเป็นเครื่องหมาย รับรองความปลอดภัยด้านสุขอนามัยสำหรับธุรกิจ ในอุตสาหกรรมท่องเที่ยวของประเทศไทย ด้านกรอบเวลาในการดำเนินการ วาง Timeline ไว้ในเดือน ก.ค. 25 จากนั้นในเดือน ส.ค. 25 จัดพิธีมอบตราสัญลักษณ์ และในเดือน ต.ค. 25 เป็นต้นไป ดำเนินการรับสมัครและประชาสัมพันธ์สร้างการรับรู้ โครงการอย่างต่อเนื่อง (ที่มา: กรุงเทพธุรกิจ)

DAOL: เรามองเป็น sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยว โดยเราเชื่อว่าการทำโครงการ Thailand Safe Travel Stamp เป็นการสร้างความเชื่อมั่นด้านความปลอดภัยที่เพิ่มขึ้นและหากจัดทำเสร็จก่อนเดือน ต.ค. 25 ซึ่งเป็นช่วง Golden week ของจีน (1-7 ต.ค. 25) จะยิ่งช่วยกระตุ้นจำนวนนักท่องเที่ยวจีนให้กลับมาฟื้นตัวได้ ขณะที่เรายังคงคาดการณ์นักท่องเที่ยวจีนปี 2025E จะอยู่ที่ 5 ล้านคน ลดลงจากปีก่อนที่ 6.7 ล้านคน โดยเรายังคาดว่านักท่องเที่ยวจีนมีโอกาสกลับมาได้ในช่วง 4Q25E เนื่องจากจากสถิติที่ผ่านมานักท่องเที่ยวจีนจะใช้เวลาในการฟื้นตัวโดยจะกลับมาเที่ยวไทยได้หลังมีเหตุการณ์ไม่ดีขึ้น 6 เดือน โดยหุ้นที่จะได้รับประโยชน์จากมาก-น้อยเรียงตามสัดส่วนรายได้จาก

นักท่องเที่ยวจีนจากมาก-น้อยคือ ERW, CENTEL, MINT และ SHR โดยเราคาดว่า ERW (ถือ/เป้า 2.50 บาท) และ CENTEL (ซื้อ/เป้า 29.00 บาท) จะได้ sentiment เชิงบวกจากประเด็นนี้มากที่สุด

เราให้น้ำหนักการลงทุนเป็น "เท่ากับตลาด" โดย Top pick ของกลุ่มเราเลือก MINT (ซื้อ/เป้า 34.00 บาท) จาก valuation ยังถูกกว่ากลุ่มฯซื้อขาย 2025E EV/EBITDA ที่ 10x (-2.00SD below 10-yr average EV/EBITDA) ถูกกว่า ERW และ CENTEL ที่ average EV/EBITDA ขณะที่ 2Q-3Q25E จะเป็นช่วง High season ที่ยุโรป และได้รับผลกระทบจากนักท่องเที่ยวจีนน้อยกว่ากลุ่มประกอบกับที่ยุโรปนั้นนักท่องเที่ยวอยู่ในประเทศเป็นหลัก

(+) SAPPE (ถือ/เป้า 33.50 บาท) แดกไลน์รุกตลาดชา เจาะกลุ่ม Gen Z และ Gen Y

คุณปิยจิต รักอริยะพงศ์ CEO ของ SAPPE เผยบริษัทได้เปิดตัว Functional Tea ใหม่เป็นชาจุฬาลง สโตร์ญี่ปุ่น Beauti Collagen Tea สฟิช และ Beauti Tea Fiber สลีนจี เจาะกลุ่มผู้ใส่ใจสุขภาพ ช่วยกระตุ้นการทำงานของลำไส้ และเป็นสูตรน้ำตาล 0% และแคลอรีต่ำ โดยจะเจาะกลุ่ม Gen Z และ Gen Y วางจำหน่ายใน 7-Eleven ราคาขวดละ 25 บาท (ที่มา: ก็นหุ้น)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นบวกเล็กน้อยจากประเด็นข้างต้น เราชอบการแตกไลน์สู่ตลาดชาพร้อมดื่มซึ่งเป็นหนึ่งในตลาดที่น่าสนใจ โดยในปี 2024 ไทยมีมูลค่าตลาดชาพร้อมดื่มประมาณ 18,585 ล้านบาท (+13% YoY) ผู้นำตลาดได้แก่ โออิชิ และอีซีตัน (market share 33.4%) เรามองว่าจะช่วยหนุนให้รายได้ในประเทศของ SAPPE ขยายตัวเป็น upside ต่อประมาณการเรา ทั้งนี้ สำหรับปี 2025E เราคาดสัดส่วนรายได้ในประเทศประมาณ 30% ของรายได้รวม สำหรับ 2Q25E เรามองว่ากำไรจะชะลอตัว YoY จาก inventory destocking ในยุโรป แต่ขยายตัว QoQ จากรายได้ขยายตัว แต่เรามองว่ากำไรจะฟื้นตัวชัดเจนใน 3Q25E โต YoY, QoQ จากปัญหา inventory ในยุโรปคลี่คลาย คาด GPM ขยายตัว จาก utilization rate ที่ดีขึ้น เราคงคำแนะนำ "ถือ" ที่ราคาเป้าหมาย 33.50 บาท ถึง 2025E PER 10.5x



Company Report

(+) CKP (ซื้อ/เป้า 4.00 บาท) ผลประกอบการ 2Q25E คาดยังดีต่อเนื่อง

คงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมายที่ 4.00 บาท อิง DCF (WACC 5.5%, TG 0%) ทั้งนี้เราประเมินกำไรปกติ 2Q25E ที่ 487 ล้านบาท (+227% YoY, +668% QoQ) โดย YoY ได้โรงไฟฟ้าหลักผลิตกระแสไฟฟ้าได้มากขึ้นหลัง 1H24 มีสถานการณ์ El Nino ในเกณฑ์ QoQ เพิ่มขึ้นตามปัจจัยฤดูกาล เบื้องต้นเรายังคงประมาณการกำไรปกติปี 2025E ที่ 1.9 พันล้านบาท (+53% YoY) แนวโน้ม 3Q25E คาดโตได้ทั้ง YoY และ QoQ หลังสภาพอากาศมีแนวโน้มอยู่ในเกณฑ์ปกติทำให้โรงไฟฟ้าไฮดรอปower ไม่หยุดดำเนินการเหมือนช่วงเดียวกันในปีก่อน ขณะที่ QoQ เพิ่มขึ้นจากปัจจัยฤดูกาล ราคาหุ้น underperform SET -24% ในช่วง 12 เดือน คาดว่ามาจากแรงกดดันของภาพรวม bond yield ที่ปรับตัวสูงขึ้น และกรณีโรงไฟฟ้าไฮดรอปower ผลิตไฟฟ้าอย่างไรก็ตามภาพระยะสั้นรายสัปดาห์เริ่มเห็นการฟื้นตัวของราคาหุ้นจากความคลี่คลายกรณีสงครามตะวันออกกลางทำให้ภาพรวมการลงทุนกลับมาดีขึ้น โดยราคาหุ้นช่วง 1 อาทิตย์ที่ผ่านมาปรับตัวขึ้นกว่า +9% เมื่อเทียบกับ SET +5% คาดหุ้นยัง outperform ต่อได้จากการเข้าช่วง peak season ใน 3Q25E ช่วยหนุน



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 400 จุดในวันพฤหัสบดี (26 มิ.ย.) งานรับมุมมองที่ว่าข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้อีก นอกจากนี้ ตลาดยังคงได้แรงหนุนจากสถานการณ์ในวันออกกลางคืนที่คลี่คลายลงหลังจากอิสราเอลและอิหร่านบรรลุข้อตกลงหยุดยิง ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 6,141.02 จุด เพิ่มขึ้น 48.86 จุด หรือ +0.80% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 20,167.91 จุด เพิ่มขึ้น 194.36 จุด หรือ +0.97%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อยในวันพฤหัสบดี (26 มิ.ย.) ขณะที่นักลงทุนประเมินสัญญาณสำคัญเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับดอกเบี้ยของสหรัฐฯ โดยเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) กล่าวในการแถลงต่อรัฐสภาสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้ว่า หากไม่เป็นเพราะแรงกดดันเงินเฟ้อจากมาตรการขึ้นภาษีของรัฐบาลทรัมป์ เฟดอาจยังคงลดอัตราดอกเบี้ยต่อไปได้ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 537.48 จุด เพิ่มขึ้น 0.50 จุด หรือ +0.09%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,557.31 จุด ลดลง 0.85 จุด หรือ -0.01%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 23,649.30 จุด เพิ่มขึ้น 150.97 จุด
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันพฤหัสบดี (26 มิ.ย.) โดยเฉพาะดัชนีหุ้นกลุ่มขนาดกลางซึ่งปิดที่ระดับสูงสุดในรอบ 10 เดือน ขณะที่นักลงทุนประเมินผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย หลังข้อมูลล่าสุดชี้ให้เห็นถึงการใช้จ่ายของภาครัฐที่ชะลอตัวลง ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 8,735.60 จุด เพิ่มขึ้น 16.85 จุด หรือ +0.19%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (26 มิ.ย.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ที่ลดลงเนื่องจากความต้องการใช้น้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นในฤดูการจับจ่ายในช่วงฤดูร้อน อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันลดลงงวบหลังจากความกังวลด้านอุปทานในตะวันออกกลางลดน้อยลง ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 32 เซนต์ หรือ 0.49% ปิดที่ 65.24 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 5 เซนต์ หรือ 0.07% ปิดที่ 67.73 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (26 มิ.ย.) ขณะที่นักลงทุนรอดูการเปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ของสหรัฐฯ ในวันนี้ เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) รวมทั้งจับตาสถานการณ์ในวันออกกลางคืนอย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 4.90 ดอลลาร์ หรือ 0.15% ปิดที่ 3,348.00 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **NER ครึ่งแรกขายเข้าเป้า ต้นออเดอร์ยาวถึงสิ้นปี**
NER เผยยอดขายครึ่งปีแรก 2568 เข้าเป้า แผนต้นออเดอร์เต็ม ยาวถึงสิ้นปี พร้อมคงเป้าหมายยอดขาย 5 แสนคัน เดินหน้าขยายตลาดอินเดียเพิ่มเสริมแกร่งเร่งเจรจาลูกค้าใหม่ต่อเนื่อง บุคคลตลาดยาง EUDR แม้เศรษฐกิจโลกผันผวน มั่นใจบริหารความเสี่ยงได้ เล็งปรับเป้าหมายใหม่ 1 กรกฎาคมนี้ โบนัสฯ ช้อ พร้อมคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2568 อยู่ที่ 1,863 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13%
- **JMART ครึ่งหลังไอซีซี "ล็อกโฟม" ยอดมาแรง**
JMART ยัมครึ่งหลังปี 2568 พร้อมเร่งรับเข้าไอซีซีนโยบายล็อกโฟมหนุนพร้อมตอกย้ำปี 2568 รายได้ "เจมารก โมบาย"แตะ 1.2 หมื่นล้านบาท แผนเดินหารธุรกิจร้านอาหาร ดัน "สุกี้ดีน้อย" เข้าตลาดหุ้นไทย เสริมแกร่งระยะยาว คาดชัดเจนไม่เกินปี 2570
- **ADVANC กรุ๊ป 4 พันล.เพิ่มมูลค่า ชูแผนตลาดคลาวด์ตีตลาดสูง**
ADVANC ชูธุรกิจ Cloud เป็น New S-Curve และเป็น Growth Engine มีการเติบโตสูงจากธุรกิจมาตรฐานเดิม และได้เปิดตัว AIS Cloud Powered by Oracle Cloud Infrastructure แพลตฟอร์มคลาวด์มาตรฐานระดับโลกภายใต้การนำของไทย ที่ดำเนินการโดยคนไทย 100% ใช้งบลงทุนกว่า 4,000 ล้านบาท มั่นใจธุรกิจ Cloud โตเร็วกว่าตลาดที่เติบโตเฉลี่ย 20-25%
- **TPS ออกโรงแจงพื้นฐานไม่เปลี่ยนฐานการเงินมั่นคง**
"บุญสม กิจเกษตรสภาพร" บิ๊กบอส TPS ร่อนหนังสือแจ้งราคาหุ้นเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง ยืนยันพื้นฐานไม่เปลี่ยนแปลง ยังดำเนินงานตามปกติ ย้ำฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง พร้อมตั้งเป้ารายได้ปีนี้เติบโต 20-25% ต้นทุนรอส่มอบกว่า 1 พันล้านบาท
- **BAY พอร์ตลูกค้าญี่ปุ่นปีนี้ได้ ชิงส่วนแบ่งกลุ่มธุรกิจใหม่**
BAY วางเป้าปี 2568 สิ้นเชิ่กลุ่มลูกค้าญี่ปุ่นเติบโต 9% จากปีก่อน หลังจ่อรุกชิงมาร์เก็ตแชร์-เจาะธุรกิจใหม่ พร้อมตอกย้ำความเป็นผู้นำ ธนาคารพันธมิตรที่กลุ่มธุรกิจญี่ปุ่นไว้วางใจ เผยกลยุทธ์การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจธนกิจพาณิชย์เกี่ยวกับญี่ปุ่น หวังต่อยอดพันธกิจในการสร้างความยั่งยืนทั้งในด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม
- **ธอส.ลุยสินเชื่อบ้านระดับบนกระตุ้นแบงก์เอกชนร่วมแข่ง**
"พิชัย" แนะธอส. ลุยสินเชื่อบ้านระดับบน หวังกระตุ้นแบงก์เอกชนร่วมแข่ง ขณะที่รัฐบาลมีนโยบายแก้ไขกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินสิทธิ์ ด้านเอ็มดีธอส. ชูนโยบายดอกเบี้ยต่ำสุดในระบบ เผย 6 เดือนปล่อยสินเชื่อแล้ว 1 แสนล้านบาท ตั้งเป้าครึ่งปีหลังนี้จะปล่อยได้อีก 1.5 แสนล้านบาท ทั้งปีมั่นใจเกินเป้าหมาย 2.41 แสนล้านบาท
- **สหรัพพิจารณาใช้คริปโท BTC-ETH ในสินเชื่อ**
สำนักงานกำกับดูแลการเงินด้านที่อยู่อาศัยแห่งสหรัฐ สั่งให้ผู้ซื้อสินเชื่อที่อยู่อาศัยอย่าง Fannie Mae และ Freddie Mac พิจารณาแนวทางในการนับรวมสกุลเงินดิจิทัลเป็นสินทรัพย์ในการประเมินความเสี่ยงสำหรับภาระของสินเชื่อ บ้านบางประเภท



Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2024

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 โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานกิจการของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งไม่ได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน 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. DAOL SEC 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 และไม่ได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800