



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ พันพวน จนกว่าจะมีข่าวบวก(การเมือง) เข้ามาในตลาด
- ตลาดหุ้นไทย ตลาดเจอความไม่แน่นอนในเรื่องการเมือง (นายกฯ ไม่รู้จะอยู่หรือไม่) ทำให้นักลงทุนขายหุ้นออกมา ในแง่ดัชนีฯ ถือว่าลงมามาก (FWD P/E 13.8 เท่า) แต่ยังคงต้องคอยตามสงครามตะวันออกกลาง ... จึงคาดได้ว่า จะยังลบอยู่ แต่หากมีตัวแปรในเชิงบวกเข้ามา คาดตลาดก็พร้อมจะ rebound กลับมาด้วย (แนวรับ 1056 , 1034, 1000)
- การเมืองไทย ตกหลุมอากาศ หลังคลิปลุคของนายกฯ ที่ออกมาโดยไม่คาดคิด จนอาจทำให้เกิดความไม่พอใจในพรรคร่วม และการฟ้องร้อง หรือเดินขบวนตามมาได้ เราประเมินสถานการณ์ รายวัน โดยวันนี้(19) รัฐบาลออกมาแก้เกมสั นายกฯ แถลงขอภัยประชาชน ย้ำรัฐบาลผนึกกองทัพสู้ภัยคุกคามชาติ และใช้เรื่องเจตนาดี มาแก้ต่าง เรามองว่า นักลงทุนยังอาจมีความไม่แน่ใจว่า จะมีผลต่อสถานะของนายกฯ ในอนาคตหรือไม่ นี่คือเหตุที่ทำให้หุ้นตกแรง เมื่อใดความกังวลลดลง หรือปัญหาถูกแก้ ตลาดหุ้นก็จะค่อยๆฟื้น นักลงทุนจึงควรอยู่ในจุดที่ควรพร้อมซื้อและขาย
- ความขัดแย้งแนวชายแดนกับพม่าและไทย ยังตึงเครียด โดยอาจถูกผูกโยงมาจากกรณีคลิปลุค หุ้นที่อิงรายได้กับพม่า จึงยังคงถูกกระทบอยู่ต่อไป
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง สองฝ่ายยังโจมตีกันหนัก อิหร่านโจมตีโซนที่อยู่อาศัยของอิสราเอล ด้านสหรัฐฯ ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ จะตัดสินใจภายในสองสัปดาห์ว่าจะใช้ปฏิบัติการทางทหารโจมตีอิหร่านหรือไม่ เรามองว่าตลาดโลก ให้ความสนใจเรื่องนี้มากที่สุด เพราะมีผลกระทบต่อเศรษฐกิจและราคาน้ำมัน (Brent ล่าสุด \$78.5 เหรียญ) หากสหรัฐฯ โจมตีอิหร่าน ต้องไปดูว่า มีการตอบโต้ใดๆ จะตามมาหรือไม่
- ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ได้อานิสงค์จากข่าวนี้ MSCI ระบุในรายงานการประเมินการเข้าถึงตลาดล่าสุดว่า การที่เกาหลีใต้ยกเลิกคำสั่งห้ามขายชอร์ต (short selling) หลักทรัพย์ที่จดทะเบียนทั้งหมดถือเป็นการปรับปรุงที่ดีขึ้น และได้ปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือด้านการขายชอร์ตของเกาหลีใต้จาก “-” เป็น “+”
- การประกาศรายชื่อ Virtual Bank กลุ่ม KTB-ADVANC-OR ได้ license เป็นกลุ่มแรก ขณะนี้ร.บ.รับยังมีโอกาสเปิดให้ไลเซน Virtual Bank สอบใหม่ขออยู่ 3 รายแรกก่อน เรามองว่า Virtual Banking จะช่วยต่อยอดธุรกิจเดิมของผู้ลงทุน แต่การที่จะมี license ใหม่ๆ เพิ่มเข้ามา อาจกลายเป็นคู่แข่งกัน
- FTSE SET Index Series rebalance วันนี้ หุ้นเข้าออก #FTSE SET Mid-Cap Index ได้แก่ หุ้นเข้า : AURA และหุ้นออก : EPG, FORTH, LHFG, MAJOR, RBF, RS, SCCC, THG ทั้งนี้ ตัวเลขที่จะมีการ rebalance ครั้งนี้ ค่อนข้างสูง ซึ่งเราเห็นตอนทำรายการช่วง ATC ของวันนี้
- Event วันนี้ : พรรคร่วมรัฐบาลจะทยอยประกาศจุดยืนของตัวเองต่อกรณีที่เป็นประเด็นใหญ่ของนายกฯ

News Comment

- (+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท) รายได้ปี 2025E โต 30% YoY, SSSG ของสาขาศูนย์การค้ารอบนอกกรุงเทพเป็นบวก ไม่มีแผนลงไปแข่งสงครามราคา
- (+) OSP (ซื้อ/เป้า 18.00 บาท) ตลาดเครื่องดื่มชูกำลังในประเทศโตต่อเนื่องใน 2Q25E
- (0) Tourism (Neutral) นักท่องเที่ยวต่างชาติ -11% WoW จากมาเลเซียและเกาหลี แต่จีน +10% WoW

Company Report

- (+) CBG (ซื้อ/เป้า 79.00 บาท) คาดกำไร 2Q25E โต YoY, QoQ ราคาหุ้นสะท้อนประเด็นกับพม่าไปมากแล้ว

Strategy

- ตลาดหุ้นไทย เจอแรงขาย จากประเด็นการเมืองไทย เป็นหลัก นักลงทุนส่วนใหญ่ คาดจะยังไม่กล้าเข้าซื้อ จนกว่าจะมีสัญญาณบวกจากข่าวรายวันเข้ามา ช่วงเวลานี้ นักลงทุนควรชะลอการลงทุนออกไปก่อน และเสี่ยงหุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศ ถือไว้เยอะ
- แม้นดัชนีฯ จะลงเพราะข่าวลบ(ใหม่) แต่การหาแนวรับ ควรเตรียมการไว้ โดยจุดรับสำคัญ นอกจากจะเป็น 1056 จุด (low เดิม) จะเป็น 1000-1034 จุด (FWD P/E 13.0-13.4 เท่า)
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ BDMS* ออก และคงหุ้นที่เหลือไว้ หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย AOT(10%), SCB(10%)

Technical : KBANK, KAMART

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv (M)	Prior
18-Jun	US	Initial Jobless Claims	Jun-25	--	248k
	TH	Car Sales	May	--	47,193
	US	FOMC Rate Decision (Lower Bound)	Jun-25	4.23%	4.25%
20-Jun	CH	1-Year Loan Prime Rate	Jun-25	3.00%	3.00%



News Comment

(+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท) รายได้ปี 2025E โต 30% YoY, SSSG ของสาขาศูนย์การค้ารอบนอกกรุงเทพเป็นบวก ไม่มีแผนลงโป้แห่งสงครามราคา

คุณจักรกฤติ สายสมบูรณ์ CEO ของ MAGURO เผยแม่ตลาดร้านอาหารโดยรวมจะมีแรงกดดันจากภาวะเศรษฐกิจ แต่บริษัทได้รับผลกระทบเพียงเล็กน้อย เนื่องจากฐานลูกค้าเป็นกลุ่ม premium mass ซึ่งได้รับผลกระทบน้อยกว่าตลาดระดับกลางหรือล่าง กลยุทธ์การกระจายสาขาออกสู่รอบนอกเมืองตั้งแต่เริ่มต้น ทำให้ SSSG ที่อยู่นอกเขตท่องเที่ยวหลักยังเติบโตได้ดี และสาขาในศูนย์การค้ารอบนอกกรุงเทพฯ ยังคงมียอดขายเป็นบวก

สำหรับ 2H25E บริษัทได้วางกลยุทธ์ ได้แก่ Lean Operating นำ AI เข้ามาช่วยงานด้านการตลาด, การเงินและลดต้นทุนด้านแรงงาน ไม่มีการลดพนักงาน แต่เน้นการควบคุมการจ้างใหม่ และออกเมนูใหม่เพิ่มที่ราคาจับต้องได้มากขึ้น เพื่อเพิ่มความถี่ในการใช้บริการ โดยไม่กระทบเมนู Signature ที่ยังคงไว้เหมือนเดิม และได้รับการตอบรับที่ดี จึงไม่จำเป็นต้องลงโป้แห่งสงครามราคา ทั้งนี้ บริษัทมั่นใจรายได้ปี 2025E เติบโตไม่ต่ำกว่า 30% YoY และเดินหน้าแผนเปิดสาขาทั้งหมด 15 สาขาตามแผน (Maguro 2 สาขา, Hitori Shabu 4 สาขา, Tonkatsu Aoki 6 สาขา, Cou Cou 1 สาขา, Bincho 1 สาขา และแบรนด์ใหม่ 1 สาขา) ปัจจุบัน มี.ย. มีสาขากลับ 45 สาขา (ที่มา: ก็นหุ้น)

DAOL: Outlook ยังดีตามคาด เรามีมุมมองเป็นบวก โดย outlook ยังเป็นไปตามเรคาด ทั้งนี้ เราประเมินกำไร 2Q25E เติบโต YoY และมีโอกาสที่จะทรงตัว QoQ จากรายได้ที่ขยายตัว จากการขยายสาขา แม้ QTD SSSG -9% และ GPM ขยายตัวโดยได้อานิสงส์จากต้นทุนวัตถุดิบหลักอย่างแฮมมอนที่ลดลง, เนื่องจากที่ปรับตัวลดลง สำหรับรายได้ที่บริษัทตั้งเป้าไว้ +30% YoY ในปี 2025E สูงกว่าเรคาดที่ +23% YoY หากเป็นไปตามบริษัทคาด จะเป็น upside ต่อประมาณการเรา คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E ที่ 141 ล้านบาท (+46% YoY) จากรายได้ที่เติบโตทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง +23% YoY จากการขยายสาขา เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" และคงราคาเป้าหมายที่ 26.00 บาท ถึง 2025E PER 23.5x เรายังชอบ MAGURO จาก 1) ธุรกิจร้านอาหารแบบ Full-Service ไทยยังมีการเติบโตต่อเนื่อง, 2) มี penetration rate ที่ต่ำเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ยังมีโอกาสเติบโตอีกมากจากการขยายสาขาและแบรนด์ใหม่, 3) มี Brand Awareness และ Brand Loyalty ที่แข็งแกร่ง โดยสัดส่วนรายได้จากสมาชิกสูง > 55% และ 4) valuation ไม่แพงเมื่อเทียบกับการเติบโตของกำไรปี 2025E-26E ที่ทำ All Time High ปัจจุบันเทรดอยู่ที่ 2025E PER 13.3x ต่ำกว่า peer

(+) OSP (ซื้อ/เป้า 18.00 บาท) ตลาดเครื่องดื่มชูกำลังในประเทศโตต่อเนื่องใน 2Q25E

คุณศิริพร ราชบุรีจรัญ CFO ของ OSP เผยแนวโน้มตลาดเครื่องดื่มชูกำลังในประเทศใน 2Q25E ยังมีสัญญาณการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดย M-150 มี market share ขยายตัว ตั้งแต่ช่วง เม.ย. ได้เห็นสัญญาณการขยายตัวของ market share สำหรับช่วง 2H25E ทาง OSP มีแผนทำการตลาดแบรนด์ M-150 อย่างต่อเนื่อง โดยมองว่าจะได้รับการตอบรับที่ดี (ที่มา: ว้าวหุ้น)

DAOL: Outlook ยังดีตามคาด เรามีมุมมองเป็นบวกจากประเด็นข้างต้น โดยเราคาดกำไรปกติ 2Q25E ขยายตัว YoY จาก GPM ขยายตัว กำไรสุทธิ QoQ หรือขยายตัวเล็กน้อย QoQ หนุนโดยรายได้ขยายตัวจาก รายได้ domestic beverage และ personal care ที่ขยายตัว QoQ และ GPM ทรงตัวในระดับสูง QoQ คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E ที่ 3,426 ล้านบาท (+109% YoY) และกำไรปกติที่ 3,131 ล้านบาท (+3% YoY) หนุนโดย 1) รายได้รวม +5% YoY จากรายได้ domestic beverage +4% YoY, personal care +10% YoY, others -28% YoY, international beverage +17% YoY, 2) GPM ขยายตัว จาก raw & packaging materials ที่ปรับตัวลดลง และ 3) SG&A expenses ทรงตัว YoY จากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ คงคำแนะนำ "ซื้อ" และคงราคาเป้าหมาย 18.00 บาท ถึง PER 16x เรามองว่า valuation น่าสนใจ มี upside จาก market share และ GPM ที่ดีกว่าคาด

(0) Tourism (Neutral) นักท่องเที่ยวล่ำซำสุด -11% WoW จากมาเลเซียและเกาหลี แต่จีน +10% WoW

นักท่องเที่ยวล่ำซำสุด (9-15 มิ.ย.) ลดลง -11% WoW จากมาเลเซียและเกาหลี และยิ่งหดตัวลง -23% YoY สม.ท่องเที่ยวและกีฬา เปิดเผยข้อมูลจำนวนนักท่องเที่ยวล่ำซำที่ผ่านมา (9-15 มิ.ย.) มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งสิ้น 504,393 คน (-11% WoW/-23% YoY) คิดเป็นจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศไทยเฉลี่ยวันละ 72,056 คน โดยประเทศที่ลดลงเรียงตามลำดับ คือ 1) มาเลเซีย 74,626 คน (-35% WoW/-32% YoY) 2) เกาหลีใต้ 20,599 คน (-17% WoW/-29% YoY) และ 3) อินเดีย 49,109 คน (-3% WoW/-0.2% YoY) ขณะที่ประเทศที่เพิ่มขึ้นเรียงตามลำดับ คือ 1) สิงคโปร์ 24,722 คน (+27% WoW) และ 2) จีน 68,028 คน (+10% WoW/-42% YoY) โดยนักท่องเที่ยวที่ลดลงมาจากนักท่องเที่ยวกลุ่มตลาดระยะไกล (Long haul) ชะลอตัวด้านการเดินทางจากการการสิ้นสุดวันหยุดต่อเนื่องของนักท่องเที่ยวตะวันออกกลาง และนักท่องเที่ยวยุโรปที่ลดลงก่อนเข้าสู่ Summer holiday ในเดือน ก.ค. ขณะที่นักท่องเที่ยวจีนและสิงคโปร์เพิ่มขึ้นจากการเริ่มเปิดภาคเรียนของสถานศึกษาในประเทศจีนและสิงคโปร์ สำหรับจำนวนนักท่องเที่ยวสะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-15 มิ.ย. 25 ทั้งสิ้น 15,521,271 คน ลดลง -4% YoY (ที่มา: กองเศรษฐกิจการท่องเที่ยวและกีฬา)

DAOL: เรามองเป็นกลางต่อกลุ่มท่องเที่ยวแม้ว่าตัวเลขนักท่องเที่ยวรวมลดลง แต่จีนเริ่มฟื้นตัวได้บ้าง โดยจำนวนนักท่องเที่ยวรวมที่ลดลงส่วนใหญ่มาจากนักท่องเที่ยวมาเลเซียและเกาหลีที่หดตัวลงแรง ขณะที่นักท่องเที่ยวจีนเริ่มฟื้นตัวได้บ้างเพราะเริ่มเข้าสู่ช่วงปิดเทอม (ต้นเดือน ก.ค.-ปลายเดือน ส.ค. 25) ทำให้เราคาดว่าล่ำซำหน้ามีโอกาที่จะเห็นจำนวนนักท่องเที่ยวจีนฟื้นตัวได้ต่อไป โดยหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากนักท่องเที่ยวจีนที่เพิ่มขึ้นเรียงลำดับจากมากไปน้อยตามสัดส่วนรายได้ในประเทศ ได้แก่ ERW, CENTEL, MINT, SHR ขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวรวม YTD ยังคงหดตัวลง -4% YoY โดยเป็นการลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่เข้าสู่ช่วง Low season ของไทย



News Comment

คงประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวรวม/นักท่องเที่ยวจีนปี 2025E ที่ 34.5 ล้านคน/5 ล้านคน เรายังคงประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวรวมปี 2025E จะอยู่ที่ 34.5 ล้านคน ลดลง -3% YoY และคาดจำนวนนักท่องเที่ยวจีนจะอยู่ที่ 5 ล้านคน ลดลง -26% YoY ขณะที่ความเสี่ยงในประเทศเริ่มมากขึ้นจากปัจจัยเรื่องการเมืองซึ่งอาจส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่ำกว่าที่เราคาดได้

เราให้น้ำหนักการลงทุนเป็น “เท่ากับตลาด” โดย Top pick ของกลุ่ม เราเลือก 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 และได้รับผลกระทบจากนักท่องเที่ยวจีนน้อยกว่ากลุ่มประกอบกับที่ยุโรปเน้นนักท่องเที่ยวในประเทศเป็นหลัก



Company Report

(+) CBG (ซื้อ/เป้า 79.00 บาท) คาดกำไร 2Q25E โต YoY, QoQ ราคาหุ้นสะท้อนประเด็นกับพู่ชาไปมากแล้ว

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” และคงราคาเป้าหมายที่ 79.00 บาท อิง PER 24.0x (ใกล้เคียง -1.25SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี) เรามีมุมมองเป็นบวกจาก Group conference call วานนี้ มีประเด็นสำคัญ ดังนี้ 1) ทางเอเจนต์ที่กับพู่ชา ยังสั่งจองตามปกติ โดยได้มีการเพิ่มสต็อกเข้าไปบางส่วนเพื่อเป็น buffer stock ไว้ และยอด sell-out จาก distributor ยังเป็นปกติ โดยผู้บริหารคาดการณ์รายได้กับพู่ชา 2Q25E จะทรงตัว QoQ หรืออาจจะขยายตัวเล็กน้อย QoQ, 2) โรงงานที่กับพู่ชายังเป็นไปตามแผน คาดว่าจะก่อสร้างเสร็จภายใน 3Q25- ต้น 4Q25 โดยจะ COD ช่วงต้น 1Q26E, 3) หากไทยมีการปิดด่านทุกด่าน บริษัทจะเปลี่ยนเป็นการขนส่งทางเรือแทน โดย distributor รับผิดชอบค่าขนส่ง, 4) 2Q25E QTD รายได้ domestic โต YoY และ QoQ จากรายได้ domestic branded own ขยายตัว อีกทั้งรายได้ distribution business โตเด่น YoY, ทรงตัวในระดับสูง QoQ และ Overseas ขยายตัว QoQ ด้าน GPM ของ branded own คาดอยู่ระดับ 40% และ 5) ผู้บริหารมองว่า GPM ของ domestic branded own จะปรับตัวดีขึ้นเรื่อยๆ ทั้งจากต้นทุนวัตถุดิบที่อยู่ในทิศทางขาลง และปรับขนาดขวดแก้วให้บางลง โดยจะเริ่มเห็นชัดเจนตั้งแต่ 3Q25E เป็นต้นไป

เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E ที่ 3,301 ล้านบาท (+16% YoY) คาดกำไรสุทธิ 2Q25E โต YoY, QoQ จากรายได้ในประเทศขยายตัวตาม market share ที่ขยายตัว และ distribution business ขยายตัว, GPM ขยายตัว ด้านกำไรโต QoQ ตามฤดูกาล ราคาหุ้น underperform SET -6% ใน 1 เดือนที่ผ่านมา เรามองว่า valuation น่าสนใจ โดยเทรดอยู่ที่ 2025E PER 14.5x เรามองว่าผลประกอบการจะเติบโต YoY, QoQ ตั้งแต่ 2Q25E เป็นต้นไป



Market

- ตลาดหุ้นยุโรปร่วงแตะระดับต่ำสุดในรอบกว่า 1 เดือนในวันพฤหัสบดี (19 มิ.ย.) ท่ามกลางความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงขึ้น และความกังวลเกี่ยวกับความเป็นไปได้ที่สหรัฐฯ จะเข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องในการทำสงครามกับอิหร่าน ซึ่งสร้างความวิตกให้กับนักลงทุน ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 535.86 จุด ลดลง 4.47 จุด หรือ -0.83%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,553.45 จุด ลดลง 102.67 จุด หรือ -1.34%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 23,057.38 จุด ลดลง 260.43 จุด หรือ -1.12% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,791.80 จุด ลดลง 51.67 จุด หรือ -0.58%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดร่วงแตะระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 สัปดาห์ในวันพฤหัสบดี (19 มิ.ย.) หลังจากธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) คงอัตราดอกเบี้ยไว้ตามเดิม ขณะที่สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่รุนแรงขึ้นยังคงจำกัดความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 8,791.80 จุด ลดลง 51.67 จุด หรือ -0.58%
- ตลาดหุ้น ตลาดน้ำมัน ตลาดทองคำและตลาดเงินของสหรัฐฯ ปิดทำการเนื่องในวันจูเน็น (Juneteenth)

Economic & Company

รัฐบาลเจอ 4 ปัญหาหนัก เน้นหุ้น 'ปลอดภัย-กำไรโต'

นักวิชาการมองรัฐบาลเจอ 4 ปัญหาหนัก "เสถียรภาพการเมือง-ศก.โตต่ำ-หนี้สูงนำไปสู่ปัญหาสังคม-ภูมิรัฐศาสตร์" กดดันหุ้นไทยดิ่งหนักกว่าประเทศอื่นๆ มองแนวทางออกมีผลกระทบเศรษฐกิจน้อยสุด นายกษัตริย์แห่งไปก่อน แต่สุดท้ายต้องเลือกตั้งใหม่ ด้านบลจ. ก่อเงินสดรอให้ตอบรับว่าลบก่อนค่อยเข้าซื้อ ชอบหุ้นปลอดภัย "เฮลธ์แคร์" ด้านโบรกคิดหุ้น 3 กลุ่มเด่นชนะ SET "ค้าปลีก-โรงแรม-ปิโตรเคมีบรรจุกินดี"

'ดร.นิเวศน์' ก่อเงินสด 'เซียนมี' แบ่งไม้ลุยโอที

2 นักลงทุนดังไว้อาลัยหุ้นไทย "ดร.นิเวศน์" ยืนยันคำเดิม ก่อเงินสดแน่นอน ซึ่งการเมืองป่วนยังกดดันหุ้นไทยสั้นหว้ง ส่วน "เซียนมี" ชี้สายเกินไปที่จะยอมแพ้ หุ้นไทยดิ่งลึกเกินในเชิงกลยุทธ์ แนะนำติดตามสถานการณ์และแบ่งซื้อเป็นไม้ ใช้มูลค่าทางบัญชีพิจารณาประกอบ หวังเฟ้นงอกเงินเข้าของถูก ระบุหุ้นโอทียังไหว สายหน้า หุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกำลังซื้อในประเทศ

ADVANC ย้ายแพลตฟอร์มมุ่งอัปบันทึงบงจรัส

ADVANC เดินหน้าเป็นศูนย์กลางความบันเทิงครบวงจรและใหญ่ที่สุดในประเทศไทย ผ่าน AIS PLAY ตอบโจทย์ทั้งคอนเทนต์บันเทิงและกีฬา ซึ่งมีลูกค้าที่เข้าถึงคอนเทนต์กว่า 16.4 ล้านคน โดยล่าสุด ได้สิทธิถ่ายทอดสดฟุตบอลพรีเมียร์ลีก อังกฤษ ซึ่งได้มีหลากหลายแพ็คเกจให้ลูกค้าได้เลือก ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยในการหนุนการเติบโตของผลประกอบการ โบรกมองกลุ่ม ICT เป็นบวกทั้ง ADVANC และ TRUE

ทางสองแพร่งกาสิโนไทยเอกชนต้องการให้เดินหน้า

จับตาทางสองแพร่งนโยบาย เอ็นเตอร์เทนเมนต์ คอมเพล็กซ์ วงในมองเป็นหนึ่งในปมขัดผลประโยชน์กาสิโนกับพวชน มองเป็นที่ยากการเปิดคลิปลิขิตนายกกฯ ด้าน "เอกชน" ต้องการให้เดินหน้าไม่ว่าจะมีกาสิโน หรือไม่ก็ตาม แต่ต้องพัฒนาพื้นที่เหมาะสมดึงดูดการท่องเที่ยว

JMT รัฐจัดงบดับจ้างงานหนุน ยอดเก็บหนี้พุ่ง-ซื้อ NPL เพิ่ม

JMT รับโอนหนี้รัฐจัดงบกระตุ้นการจ้างงาน ชี้หนุนยอดเก็บหนี้ขนาดมหึมาสดใสร่วมเล็งควม 2 พันล้านบาท ซื้อหนี้เสียเข้าพอร์ตเพิ่ม จากเดิมราว 5 แสนล้านบาท คาดหวังได้หนี้เพิ่มมากกว่า 10% แกมล่าสุดผนึก "เอกชน" ตั้งบริษัทร่วมทุน ปลูกถ่ายยอดธุรกิจประกันภัยดิจิทัล

COM7 ย้านำคำปัสัก Fortune ยับอันดับขึ้นที่ 29 ของประเทศ

COM7 ปลื้ม "Fortune" ยับอันดับ Fortune Southeast Asia 500 ประจำปี 2025 ขึ้นมาอยู่อันดับที่ 29 ของประเทศไทย (จากเดิมอันดับ 34) สะท้อนความสำเร็จในการผลักดันธุรกิจให้เติบโตอย่างมั่นคงต่อเนื่อง เดินหน้าสร้างโซลูชันและบริการที่ช่วยยกระดับคุณภาพชีวิตและประสิทธิภาพการดำเนินงานให้ดียิ่งขึ้น

GFPT ออเดอร์โค้งสามทะลัก เข้าสู่ไอซีซี-รายได้ตามเป้า

GFPT คำสั่งซื้อผลิตภัณฑ์ไอทีพุ่งสูงจากยุโรปงวดไตรมาส 3/2568 ยังแข็งแกร่งและยังทยอยรับคำสั่งซื้อจากจีน-ญี่ปุ่นต่อเนื่อง หนุนรายได้ไตรมาส 3 ต่อเนื่องต้นไตรมาส 4 เข้าสู่ช่วงไอซีซีตามอุตสาหกรรมส่งออก หนุนภาพรวมครึ่งแรกของปีเติบโตได้ YoY และขยายตัวทั้งปี 3-5% ตามเป้า และ GPM เติบโตแข็งแกร่ง



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