



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ พ้นผวนต่อ จัปตาสถานการณ์ตะวันออกกลาง หากมีสัญญาณจบ จะเป็นบวกต่อตลาด
- ดัชนีฯ ติดลบไม่ถึง 1 จุด และมีแรงซื้อหุ้นกลุ่มค่าปลีกเข้ามา คือสัญญาณการเท็งกำไรลงลึก ขณะที่อหฺร่น อดบได้อิสราเอลน้อยลง เป็นข่าวดีของตลาด เรามองดัชนีฯ น่าจะค่อยๆไต่ระดับขึ้น แต่ยังคงต้องติดตาม update ข่าวของตะวันออกกลางอย่างต่อเนื่อง เพราะอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง "Trump" สื่อให้โลกรู้ว่า สหรัฐฯ ไม่ได้แค่ให้อหฺร่นหยุดยั้ง แต่จะให้หยุดการพัฒนานิวเคลียร์ด้วย ขณะที่วันที่ผ่านมา อหฺร่นตอบได้อิสราเอลน้อยลงไปมาก เป็นสัญญาณว่า อหฺร่นจะหยุดหรือเตรียมการบางอย่าง อาจเป็นข่าวดี ... ด้าน สหประชาชาติเผยว่า ห้องเสริมสมรรถนะนิวเคลียร์ใต้ดินที่นาตันซง อหฺร่นได้รับผลกระทบจากการโจมตี... เราประเมินตลาดหุ้นน่าจะเริ่มมองในทางบวกมากขึ้น แต่จะลบต่อราคาน้ำมัน (PTTEP) และราคาทองคำ
- การเมืองไทย ยังกรุ่นๆ ในเรื่องปรับ ครม. ในส่วนของ 'เพื่อไทย' และ 'ภูมิใจไทย' บรรยากาศการเมืองไทย มีส่วนให้ตลาดหุ้นไทย ยังไม่สามารถเดินหน้าไปไหนได้ไกล และจะมีผลต่อหุ้นที่อิงความหวังในเรื่องมาตรการหรือการลงทุนของภาครัฐฯ และสัมปทานใหม่ฯ อาจสะดุดหรือล่าช้า
- นายกฯ เข้าประชุมคณะกรรมการกระตุ้นเศรษฐกิจ เตรียมออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ เล็งไว้ไม่เกิน 5 แสนล้านบาท (รวม 1.5 แสนล้านบาท) ที่มีอยู่แล้วในมือ ข่าวนี้เป็นบวก แต่น่าจะดูรายละเอียดว่า จะหนุนหุ้นกลุ่มใด โดยเราเล็งว่า รัฐบาลน่าจะกระตุ้นการบริโภค เป็นลำดับแรกๆ
- การประชุม FOMC วันสุดท้าย ตลาดคาดว่าคงดอกเบี้ยไว้ที่ 4.25-4.50% ด้าน Bloomberg Economics คาดการณ์ว่า ค่ากลางของคณะกรรมการ FOMC (dot plot) จะส่งสัญญาณการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 25 basis-point เพียงหนึ่งครั้งในปี 2025..... เรามองว่า Fed น่าจะต้องการลดดอกเบี้ย แต่ด้วยความไม่แน่ใจเรื่องมาตรการการค้าและอาจมีเรื่องสงคราม ทำให้ Fed รือที่จะลดดอกเบี้ย ล่าสุด ตลาดคาด Fed จะลดดอกเบี้ยอีกครั้ง ก.ย.68
- ความขัดแย้งแนวชายแดนกับพม่าและไทย ยังตึงเครียด ... 'ก๊วกบ'แห่งไทยไม่จำกัดสินค้าส่งไปกับพม่า แต่คุมเข้ม'กลุ่มเสี่ยง'ทำผิดกม.ผ่านแดน ในเรื่องประชุม กับพม่า ล้มประชุม "RBC" 27-28 มิ.ย.นี้ คือ เลื่อนไม่มีกำหนด!
- ครม.ไฟเขียววันเก็บภาษี Capital Gains สิ้นทรัพย์ดิจิทัล ตั้งแต่ 1 ม.ค.68-31 ส.ค.72 หนุนไทยเป็นฮับ
- บอร์ดค่าจ้าง มีมติปรับเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำวันละ 372 เป็น 400 บาท (+7.5%) ในพื้นที่ กทม. พร้อมกับขึ้นค่าแรง 400 บาท ในบางกลุ่มอาชีพต่างจังหวัด คือ กิจการโรงแรมทั่วประเทศ ตั้งแต่ระดับ 2 ดาวขึ้นไป หรือโรงแรม 50 ห้องขึ้นไป หรือมีห้องอาหาร ข่าวนี้ จะทำให้ต้นทุนผู้ประกอบการสูงขึ้น ในส่วนของแรงงานที่ต่ำกว่า 400 บาท
- Event วันนี้ : ตัวเลขผลการว่างงานสหรัฐฯ, การประชุม FOMC(17-18), ยอดขายรถยนต์ของไทย

News Comment

(+) Tourism (Neutral) ครม. เห็นชอบให้ไทยเป็นเจ้าภาพจัด F1 ใน กทม. เป็นเวลา 5 ปี เริ่มปี 2028E

(-) บอร์ดค่าจ้างปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำใน กทม. และกลุ่มภาคท่องเที่ยวและบริการทั่วประเทศ เป็น 400 บาท มีผล 1 ก.ค.

Company Report

(+) MOSHI (ซื้อ/เป้า 58.00 บาท) 2Q25E SSSG QTD ขยายตัวสูงถึง +16-17% โดดเด่นกว่ากลุ่ม

Strategy

- ตลาดยังติดอยู่กับความไม่แน่นอนของตัวแปรต่างๆ โดยเฉพาะสถานการณ์ตะวันออกกลาง อย่างไรก็ตาม วานนี้ เริ่มเห็นมีแรงซื้อกลับเข้ามาในหุ้นนอกกระแส ส่วนใหญ่จะเป็นหุ้นที่ราคาลงมาลึกๆ แต่คาดว่าจะเป็นการเท็งกำไรเพื่อเล่น rebound สั้นๆมากกว่า
- list ของหุ้น SET50 ที่ราคาลงมาในรอบนี้หนักๆ อยู่ในข่ายที่มีโอกาส rebound อาทิ JMT, DOHOME, GLOBAL, CPAXT, CRC, AOT ทั้งนี้ หุ้นส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มค่าปลีก ที่ราคาถูกระทบจากภาวะเศรษฐกิจไทยโดยตรง
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ CRC, AOT, BDMS* เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย CRC(10%), AOT(10%), BDMS*(10%), SCB(10%), PTTEP(10%), ADVANC(10%)

Technical : KTC, MAJOR

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

(+) Tourism (Neutral) ครม. เห็นชอบให้ไทยเป็นเจ้าภาพจัด F1 ใน กทม. เป็นเวลา 5 ปี เริ่มปี 2028E

ครม. เห็นชอบให้ไทยเป็นเจ้าภาพจัด F1 ใน กทม. เป็นเวลา 5 ปี เริ่มปี 2028E นายสรพงศ์ เทียนทอง รวม.ท่องเที่ยวและกีฬา เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) ได้เห็นชอบนโยบายการเสนอตัวเป็นเจ้าภาพจัดการแข่งขันรถยนต์สูตรหนึ่ง Formula หรือ F1 แล้ว และหลังจากนี้ ซึ่งในตามข้อตกลงร่วมกัน (MOU) ไทยจะเสนอตัวเป็นเจ้าภาพการแข่งขัน 5 ปี ตั้งแต่ปี 2028E งบประมาณ 40,000 กว่าล้านบาท โดยจะใช้เป็นรายปีและต้องเสนอเข้ามาให้ ครม. พิจารณาในทุกปี ดังนั้นวันนี้ที่ประชุมจึงได้พิจารณารอบการดำเนินโครงการเพื่อไปศึกษาโดยละเอียดต่อไป โดยนายจิรายุ ห่วงทรัพย์ โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี กล่าวว่า ในส่วนของสนามแข่งขันจะอยู่ใน กทม. บริเวณสวนจตุจักร ต่อเนื่องไปสถานีกลางบางซื่อ โดยระยะเวลาที่ครม. เห็นชอบ 3 ปีต่อไป เป็นเวลา 5 ปี ตั้งแต่ปี 2028E-32E (ที่มา: สำนักข่าวอินโฟเควสท์)

DAOL: เรามองเป็นบวก หากไทยได้มีการจัด F1 ซึ่งจะช่วยกระตุ้นให้นักท่องเที่ยวให้เพิ่มขึ้นอีกปีละราว 3 แสนคน หรือคิดเป็น upside เพิ่มต่อจำนวนนักท่องเที่ยวรายปีราว +1% ขณะที่สร้างรายได้ให้กับประเทศค่อนข้างมาก โดยอิงจากสิงคโปร์ที่เคยจัดเมื่อปี 2022 ทำรายได้รวมได้ 3.5 พันล้านบาท จากนักท่องเที่ยวที่เข้ามาชมทั้งหมด 3 แสนคน ส่วนเมลเบิร์นเคยจัดเมื่อปี 2023 ทำรายได้รวมได้มากกว่า 100 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย (มากกว่า 2.2 พันล้านบาท) จากนักท่องเที่ยวที่เข้ามาชมทั้งหมด 4.4 แสนคน ทั้งนี้เรื่องสถานที่ในการจัดการแข่งขันจะเป็นใน กทม. ซึ่งจะส่งผลดีต่อกลุ่มโรงแรมโดยตรง โดยกลุ่มท่องเที่ยวที่จะได้ประโยชน์เรียงลำดับจากมากไปน้อยตามสัดส่วนรายได้ในประเทศ ได้แก่ ERW, CENTEL, MINT, SHR โดย ERW (ถือ/เป้า 2.50 บาท), CENTEL (ซื้อ/เป้า 29.00 บาท) จะได้ sentiment บวกจากประเด็นนี้มากที่สุด

ทั้งนี้ เราคำนวณ upside ต่อกำไรสุทธิหากไทยได้เป็นคณจัด F1 (Fig 3) โดย ERW จะได้ upside ต่อกำไรสุทธิที่ราว +0.12% และ CENTEL ที่ +0.02% อิงจากสมมติฐานว่างาน F1 จะจัดในช่วง ก.ย.-ต.ค. ซึ่งเป็นช่วงที่ธุรกิจโรงแรมมี Occ. Rate ที่สูงราว 70-80% ทำให้เหลือ Occ. Rate ที่ว่างจะรับนักท่องเที่ยวเพิ่มที่ราว 20% และเทียบกับจำนวนโรงแรมใน กทม. ของแต่ละบริษัท นอกจากนี้เราอิงค่าเฉลี่ย ADR ที่ 3,000 บาทต่อคืน และคาด NPM เติบโตอยู่ที่ 10%

เราให้น้ำหนักการลงทุนเป็น “เท่าเทียม” โดย Top pick ของกลุ่ม เราเลือก MINT เป็น Top pick แต่อย่างไรก็ดี ระยะสั้นกลุ่มท่องเที่ยวยังเผชิญกับความผันผวนของสงครามอิสราเอล-อิหร่านซึ่งจะกระทบต่อนักท่องเที่ยว Middle East ที่จะชะลอตัวลง และนักท่องเที่ยวยุโรปที่จะเดินทางมาประเทศไทยยากขึ้น

MINT (ซื้อ/เป้า 34.00 บาท) จาก valuation ยังถูกกว่ากลุ่มฯซึ่งขาย 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

(-) บอร์ดค่าจ้างปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำใน กทม. และกลุ่มภาคท่องเที่ยวและบริการทั่วประเทศ เป็น 400 บาท มีผล 1 ก.ค.

บอร์ดค่าจ้างปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำใน กทม. และกลุ่มภาคท่องเที่ยวและบริการทั่วประเทศ เป็น 400 บาท มีผล 1 ก.ค. ที่ประชุมคณะกรรมการค่าจ้างเมื่อวานนี้ (17 มิ.ย.) มีมติ 2 ใน 3 จากทั้งส่วนของนายจ้าง ลูกจ้าง และรัฐบาล ให้ปรับเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำวันละ 400 บาทในพื้นที่กรุงเทพมหานคร พร้อมกับขึ้นค่าแรง 400 บาทในบางกลุ่มอาชีพทั่วประเทศ คือ กิจการโรงแรม ตั้งแต่ระดับ 2 ดาวขึ้นไป หรือโรงแรม 50 ห้องขึ้นไป หรือมีห้องอาหาร และกิจการสถานบริการทั่วประเทศ อาทิ คาราโอเกะ คอกเทลล่าง ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2025 เป็นต้นไป ซึ่งจะมีแรงงานที่จะได้รับประโยชน์จากการขึ้นค่าแรงในครั้งนี้ประมาณ 7 แสนคน โดยจะนำเสนอเข้าสู่ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) ต่อไป (ที่มา: อินโฟเควสท์)

DAOL: เรามีนุ้มนมองเป็นลบ โดยการปรับขึ้นค่าแรงใหม่ดังกล่าว ปรับตัวเพิ่มขึ้น +7.5% จากเดิมที่ 372 บาท สำหรับกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง งานส่วนใหญ่อยู่ในพื้นที่ กทม. >50% เบื้องต้นเราประเมินต้นทุนค่าแรงโดยรวมที่สูงขึ้น +7.5% จะกระทบกำไร STECON ราว 10-12% และ CK และ SEAFICO ราว 5-7% อย่างไรก็ตามผลกระทบมีโอกาสน้อยกว่าคาดการณ์ หรือราว +/-5% เนื่องจากผู้ประกอบการรับเหมาก่อสร้าง งานส่วนใหญ่เป็นงานที่ใช้ทักษะ ทำให้อัตราค่าจ้างสูงกว่าค่าจ้างขั้นต่ำทั่วไป รวมถึงบริษัทมีการใช้ subcontractor ร่วมด้วย ขณะที่เรายังคาดการณ์แนวโน้มผลการดำเนินงาน 2H25E จะปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากการฟื้นตัวของ backlog ทั้งนี้เราคงน้ำหนักกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง “Overweight” และ Top pick ได้แก่ CK (ซื้อ/เป้า 22.00 บาท) และ STECON (ซื้อ/เป้า 10.00 บาท)

สำหรับกลุ่มท่องเที่ยว เรามองเป็นลบเล็กน้อยต่อกลุ่มท่องเที่ยวจากการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำที่ 400 บาท ของกลุ่มโรงแรมทั่วประเทศ โดยอ้างอิงจากรอบก่อนวันที่ 13 เม.ย. 24 มีการปรับค่าแรงขั้นต่ำเป็น 400 บาทแล้วใน 10 พื้นที่ธุรกิจโรงแรม 4 ดาวขึ้นไป ดังนี้ กทม. เฉพาะที่เขตปทุมวันและวัฒนา, จังหวัดกระบี่ เฉพาะเขตองค์การบริหารส่วนตำบลอ่าวนาง, จังหวัดชลบุรี เฉพาะเขตเมืองพัทยา, จังหวัดเชียงใหม่ เฉพาะเขตเทศบาลนครเชียงใหม่, จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ เฉพาะเขตเทศบาลหัวหิน, จังหวัดพังงา เฉพาะเขตเทศบาลตำบลสิริกัก, จังหวัดภูเก็ต (ทั้งจังหวัด), จังหวัดระยอง เฉพาะเขตตำบลบ้านเพ, จังหวัดสงขลา เฉพาะเขตเทศบาลนครหาดใหญ่ และ จังหวัดสุราษฎร์ธานี เฉพาะเขตอำเภอเกาะสมุย ซึ่งใน 10 พื้นที่ครอบคลุมโรงแรมที่เรา cover อยู่นี้เกือบหมดแล้ว ทำให้เบื้องต้นเราคาดว่าผลกระทบรอบนี้ที่มีการปรับจังหวัดที่เหลือ จะส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิน้อยกว่า -1% เพราะโรงแรมส่วนใหญ่อยู่ในพื้นที่ที่เคยโดนปรับขึ้นค่าแรงอยู่แล้ว โดยอ้างอิงกระทบต่อกำไรสุทธิรอบก่อนของ CENTEL และ ERW อยู่ที่ราว -1.5% และ -2.0% ตามลำดับ (CENTEL และ ERW มีสัดส่วนโรงแรมในประเทศไทยที่ 75% และ 80% ตามลำดับ) โดยรอบนี้เราคาดว่า CENTEL จะได้รับผลกระทบน้อยกว่า ERW เพราะรอบก่อน CENTEL ได้รับผลกระทบมากกว่าไปแล้ว นอกจากนี้จากการสอบถาม CENTEL เปิดเผยว่าเหลือเพียง 3 โรงแรม (จากทั้งหมด 51 โรงแรม) ที่ยังไม่ได้ปรับค่าแรงขึ้นเป็น 400 บาท ส่วน MINT และ SHR มีสัดส่วนโรงแรมในประเทศไทยไม่มากกว่า 15% และ 20% ตามลำดับ ทำให้มีผลกระทบน้อยกว่ากลุ่มทั้งนี้กลุ่มท่องเที่ยวเราคงน้ำหนักการลงทุนเป็น “Neutral” เลือก MINT (ซื้อ/เป้า 34.00 บาท) เป็น Top pick



News Comment

สำหรับกลุ่ม Agri & Food เรายังคงได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นค่าแรงในครั้งนี้ เนื่องจากโรงงานผลิตอยู่ในพื้นที่นอกเขต กทม. อย่างไรก็ตามอาจมีความเสี่ยงจากการปรับขึ้นค่าแรงในพื้นที่อื่นเพิ่มเติม เบื้องต้นเราประเมินต้นทุนค่าแรงรวมที่เพิ่มขึ้น +7.5% จะกระทบกำไร AAI, GFPT, ITC, NER, และ TU ราว -5% อย่างไรก็ตามมองว่าผลกระทบจะถูกชดเชยบางส่วนจากการปรับราคายาขึ้น รวมถึงบริษัทเหล่านี้มีการทยอยปรับปรุงประสิทธิภาพไลน์การผลิตและขยายระบบ automation

กลุ่ม Food & Beverage, Restaurant กระทบจำกัดเนื่องจากค่าแรงพนักงานเกิน 400 บาท/วัน

กลุ่ม Commerce เรายังคงได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นค่าแรงพนักงานปัจจุบันสูงกว่าค่าแรงขั้นต่ำ

PTG (ซื้อ/เป้า 8.50 บาท) การปรับค่าแรงขั้นต่ำประเมินผลกระทบเล็กน้อยเนื่องจากมีสัดส่วนน้ำมันใน กทม. และปริมณฑลราว 10% ซึ่งหากประเมินผลกระทบเต็มปีกระทบกำไรราว 2-3%



Company Report

(+) MOSHI (ซื้อ/เป้า 58.00 บาท) 2Q25E SSSG QTD ขยายตัว สูงถึง +16-17% โดดเด่นกว่ากลุ่ม

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” MOSHI ที่ราคาเป้าหมาย 58.00 บาท คิดเป็น PER ปี 2025E ที่ 27 เท่า และมีการปรับประมาณการกำไร 2025E/26E ขึ้น จาก แนวโน้ม 2Q25E ที่ SSSG QTD เป็นบวกที่ high-teen โดยหากตัดผลกระทบ ของ supply shortage ใน 2Q24 ออกไปยังเห็น organic SSSG ที่ราว +7-9% โดยในสัปดาห์แรกของเดือน มิ.ย. ปรับตัวขึ้นสูงถึง +20% จาก Collaboration collection กับศิลปิน K-pop “aespa” และคาด GPM ใน 2Q25E ขยายตัว YoY อ่อนตัว QoQ ตามปัจจัยฤดูกาลจากการขายสินค้าที่เป็น domestic products และกลุ่มเครื่องเขียนที่ margin ต่ำ ปรับประมาณการกำไรสุทธิ 2025E/26E ขึ้น +9%/+4% อยู่ที่ 656/723 ล้านบาท เติบโต +26%/+10% YoY จากคาด 2Q25E ที่จะขยายตัวดี YoY แม้จะกลุ่มค้าปลีกจะได้รับผลกระทบ จากเหตุการณ์แผ่นดินไหว นักท่องเที่ยวจีนที่ลดลง ฤดูฝนที่มาเร็วและปริมาณ มากขึ้นเทียบกับ 2Q24 และสภาพเศรษฐกิจที่กดดัน ทำให้คาดการณ์ขยายตัวของ รายได้และ GPM ได้ต่อเนื่องใน 2025E จากสัดส่วนนำเข้าของทั้งค้าปลีกและค้า ส่งที่เพิ่มขึ้น ราคาหุ้น outperform SET ราว +10% ในช่วงที่ผ่านมา จากคาด ผลการดำเนินงาน 2Q25E ที่จะเติบโตต่อเนื่องเด่นกว่ากลุ่ม ปัจจุบันราคาหุ้น เทรดอยู่ที่ 2025E PER เพียง 19x ทำให้มองว่ามี downside ที่จำกัดเทียบกับ ประเมินการผลการดำเนินงาน 2025E ที่จะเติบโตดี และ SSSG ที่เป็นบวกได้ ต่อ



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (17 มิ.ย.) ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง เนื่องจากการสู้รบระหว่างอิสราเอลและอิหร่านได้ล่วงล้ำสู่วันที่ 5 และมีรายงานว่ากองทัพลูอิสได้เคลื่อนฝูงบินขับไล่เข้าไปยังตะวันออกกลาง ทั้งนี้ ดัชนีเวสท์อุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 42,215.80 จุด ลดลง 299.29 จุด หรือ -0.70%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,982.72 จุด ลดลง 50.39 จุด หรือ -0.84% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 19,521.09 จุด ลดลง 180.12 จุด หรือ -0.91%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันอังคาร (17 มิ.ย.) ไกลระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 1 เดือน ท่ามกลางความขัดแย้งระหว่างอิหร่านและอิสราเอลที่ยืดเยื้อเข้าสู่วันที่ 5 ส่งผลให้ความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงลดลง ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 542.26 จุด ลดลง 4.65 จุด หรือ -0.85%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,683.73 จุด ลดลง 58.51 จุด หรือ -0.76%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 23,434.65 จุด ลดลง 264.47 จุด หรือ -1.12% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,834.03 จุด ลดลง 41.19 จุด หรือ -0.46%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันอังคาร (17 มิ.ย.) จากแรงเทขายในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างอิหร่านและอิสราเอล รวมถึงการรื้อคองผลการประชุมของธนาคารกลางหลายแห่งในสัปดาห์นี้ รวมถึงธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 8,834.03 จุด ลดลง 41.19 จุด หรือ -0.46%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 4% ในวันอังคาร (17 มิ.ย.) เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการสู้รบระหว่างอิสราเอลและอิหร่านซึ่งไม่มีทีท่าว่าจะสิ้นสุดลงนั้น จะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตะวันออกกลาง ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 3.07 ดอลลาร์ หรือ 4.28% ปิดที่ 74.84 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 3.22 ดอลลาร์ หรือ 4.4% ปิดที่ 76.45 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (17 มิ.ย.) เนื่องจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์เป็นปัจจัยกดดันตลาด ขณะที่นักลงทุนยังคงจับตามองสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลและอิหร่าน รวมถึงผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในวันนี้ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 10.40 ดอลลาร์ หรือ 0.30% ปิดที่ 3,406.90 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

• EA เอาใจใส่ผู้ถือหุ้น บั๊น 14 รุ่นโหวตผ่าน

EA เสนอโครงสร้างหุ้นกู้ระยะเวลาการเลื่อนหุ้นกู้ออกไประยะเวลา จาก 7 ปี เหลือ 4.9 ปี พร้อมเพิ่มดอกเบี้ย 0.5% ยืนยันหากบริษัทโตสามารถจ่ายปันผลก็จะจ่ายผู้ถือหุ้นกู้ครั้งหนึ่ง บั๊นผู้ถือหุ้นกู้ 14 รุ่นโหวตโหวตผ่านวันที่ 20 มิถุนายน และ 8 กรกฎาคม ชี้หากทุกฝ่ายให้ออกาสบริษัทจะมีสภาพคล่องในการดำเนินงาน และได้เงินกู้จากแบงก์

• NEX สันกำลังผลิตพร้อมขึ้นคว่ำสัญญาเช่ารถ EV

NEX สันประกาศ TOR หลังกรม.อนุมัติ พมก. ทบทวนเปลี่ยนการเช่ารถโดยสารประจำทางปรับอากาศเชื้อเพลิง NGV เป็นพลังงานสะอาด (EV) รวม 1,520 คัน ระยะเวลา 7 ปี วงเงินลงทุน 1.53 หมื่นล้านบาท สันมีโรงงานผลิตในประเทศไทย บั๊นใจปีนี้ผลงานพลิกบวก

• STECON ลุยชิงสายสีแดง เต็มเบ็กล็อก 1.5 หมื่นล.

STECON พร้อมประมูลไฟฟ้าสายสีแดง ช่วงตลิ่งชัน-ศาลายา และสถานีเพิ่มเติม 3 สถานี มูลค่า 1.5 หมื่นล้านบาท หลังกรม.ไฟฟ้ชว. คาดเปิดประมูลภายในปีนี้ หนุนเบ็กล็อกทั้งปีทะลุ 5 หมื่นล้านบาท บั๊นใจบริหารจัดการต้นทุนวัสดุก่อสร้างได้ดี

• BBL-KTB อานิสงส์ THAI กด NPL ลดต้นทุนกำไร

BBL-KTB ได้อานิสงส์จาก THAI หลุดแผนฟื้นฟู จ่อกลับมาเทรดช่วง Q3/2568 ดันกำไร-ลด NPL ด้านภาพรวมกลุ่มแบงก์ยังถูกกดดันจากเศรษฐกิจไทย และการปล่อยสินเชื่อที่ชะลอตัวลง รวมถึงแนวโน้ม NPL ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่นักลงทุนส่วนใหญ่จะลงทุนหุ้นแบงก์ในธีมปันผลสูง

• PACO อัปเดตกำลังผลิต 15% ออกเครื่องใหม่จ่อเข้า Q3

PACO เผยยอดขายไตรมาส 2/2568 ตามเป้า เล็งขยายกำลังการผลิตเพิ่ม 15% รองรับออเดอร์จากสหรัฐอเมริกาในไตรมาส 3/2568 พร้อมเดินหน้ารุกตลาดยุโรป ส่วนตลาดอาฟเตอร์มาร์เก็ตในประเทศยังเติบโตดี

• ZIGA เงินสดพร้อมลุยบิ๊กคอยน์ต่อ

ZIGA กำเงินสดในมือเพียบ หลังชนะคดี พร้อมนำเงินลงทุนบิ๊กคอยน์ต่อ ฟากผู้บริหารเผยรับอานิสงส์จากเหล็กเกรดพรีเมียม ตลาดตื่นตัวเรื่องคุณภาพ หนุนยอดขายโปรดักต์ "Super" โตต่อเนื่อง

• SO ผนึก CHAIXI รุกโลจิสติกส์ วางเป้าหมายสู่สตาร์ทอัพมหาชน

SO ผนึกกำลัง "ชายส์ คอรัสชั่น" เสริมแกร่งระบบโลจิสติกส์ วงจรในรูปแบบ Outsourcing เดินหน้ายกระดับ คุณภาพการบริหารจัดการ ยานพาหนะ รองรับการเดินทางสู่ "สตาร์ทอัพมหาชน" ทั่วประเทศผ่านเครือข่ายแฟรนไชส์กว่า 5,000 สาขา

• ADVICE ส่งซิกสัปดาห์ไอทียอดพุ่ง รับอานิสงส์ดีมานด์หนุนต่อเนื่อง

ADVICE ส่งซิกครึ่งหลังปี 2568 พอร์มแจ่ม อานิสงส์ดีมานด์ไอที-มือถือสดใส อีกทั้งได้แรงหนุนฮัฟ Windows 11 หลังช่วงตุลาคม 2568 "วินโดว 10" ไม่ได้ไปต่อ พร้อมยื่นผลงานปี 2568 รายได้โต 20% จากปีก่อน รับพอร์ตลูกค้าโตต่อเนื่อง



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 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. 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 และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800