



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนี sideways แต่มีลุ้นให้ทะลุ 1145 จุด เพื่อรับวอร์มต่อ
- ตลาดหุ้นไทย ยังแกว่งในกรอบแคบ แต่เริ่มเห็นสัญญาณซื้อกลับเข้ามาในหุ้นกลุ่มน้ำตลาด อย่างกลุ่มธนาคาร และกลุ่ม China Play ซึ่งถือกลุ่มที่พื้นฐานแข็งแกร่งในภาพรวม ทำให้มีโอกาสที่จะเกิดโมเมนตัมต่อเนื่องของการฟื้นตัวกลับของ SET index โดยเฉพาะถ้ามีความคืบหน้าในประเด็นการเจรจาการค้าระหว่างไทย-สหรัฐ ออกมาเพิ่มก็อาจจะเห็นการทะลุกรอบ 1145 จุด ขึ้นไปได้ ซึ่งจะมีกรอบแนวต้านถัดไปที่ 1175 จุด
- ศาลอุทธรณ์สหรัฐฯ อนุญาตให้ 'ทรัมป์' คงภาษีนำเข้าไว้ได้ต่อไป คำสั่งดังกล่าว ขยายระยะเวลาคุ้มครองชั่วคราว ที่เคยมีมาก่อนหน้านี้ โดยเป็นผลจากการที่ฝ่ายบริหารของทรัมป์ยื่นอุทธรณ์ต่อคำตัดสินของศาลชั้นต้นเมื่อเดือนก่อน ซึ่งมีคำสั่งให้ "ระงับ" การเก็บภาษีนำเข้าบางรายการ โดยจะมีการเรียก 'ทรัมป์' ให้ให้ข้อมูล 31 ก.ค. เรามองว่านี่ เป็นโศกนาฏกรรม แต่คงไม่มาก เพราะการเจรจาการค้า มีแนวโน้มจะออกมาดี และการเจรจากับทุกประเทศ อาจจบก่อนที่ 'ทรัมป์' จะเข้าพบศาลฯ
- ธนาคารโลกออกรายงานแนวโน้มเศรษฐกิจโลกในวันนี้ โดยได้ปรับลดตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปีนี้สู่ระดับ 2.3% ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ในเดือนม.ค.ที่ระดับ 2.7% โดยได้รับผลกระทบจากการเรียกเก็บภาษีศุลกากรของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์
- เลื่อน! ประชุมบอร์ดใหญ่กระตุ้นเศรษฐกิจ 11 มิ.ย. หลังหน่วยงานแข่งของบะล 4 แสนลบ.จากการจัดสรรงบประมาณ 1.57 แสนล้านบาท โดยหลักการใช้จ่ายเงินในส่วนนี้ จะต้องพิจารณาอย่างละเอียด ดังนั้นโครงการที่จะเข้ามาขอใช้เงิน จะต้องอยู่ในเกณฑ์ที่มีความถูกต้อง และเป็นโครงการที่มีความพร้อม
- สมว.ท่องเที่ยวและกีฬา จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมของปีนี้ กับช่วงเดียวกันของปีก่อน จะพบว่าตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. -9 มิ.ย. 67 ประเทศไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวสะสม 15,543,344 คน สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติ 736,096 ล้านบาท โดยจำนวนนักท่องเที่ยวสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ จีน มาเลเซีย อินเดีย รัสเซีย และเกาหลีใต้ ส่วนสถานการณ์ 9-15 มิ.ย. คาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาไทยเพิ่มขึ้น จากการเสร็จสิ้นการเลือกตั้งทั่วไปในเกาหลีใต้ การประกาศปี Amazing Thailand Grand Tourism and Sports Year 2025
- กรม.ได้มีมติเห็นชอบร่างพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อรองรับหลักทรัพย์ที่ออกโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ได้อย่างเต็มรูปแบบ
- Event วันนี้ : CPI สหรัฐฯ งวดเดือนพ.ค.

Strategy

- ดัชนีฯ ยังประคองตัวไม่ต่ำกว่า low ของสัปดาห์ก่อนที่ 1127 แนวโน้มยังเป็น sideways ต้องคอยดูว่าจะหลุด 1127 หรือจะขึ้นทะลุ 1145 และ 1175 จุด เพราะจะเป็นการเลือกทางของตลาด จึงควรพร้อมทั้งซื้อและขาย กลยุทธ์ลงทุน จึงยังเป็น wait & see แต่ก็สามารถเข้ามาถึงทำไรช่วงสั้น (หุ้นที่ลงมาลึก) และเก็บหุ้นถึงปันผลงวดแรกของปี
- เริ่มเข้าเทศกาลในการจ่ายเงินปันผลงวดแรกของปี หุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลสูง และจ่ายเงินปันผลมากกว่า 1 ครั้ง ส่วนใหญ่จะอยู่ในหุ้นธนาคาร PTT, PTTEP, ADVANC
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ PTT ออก และนำ PTTEP, HANA* เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ต PTTEP(10%), HANA*(10%), BGRIM(10%), SCB(10%) ADVANC(10%)

Technical : TFG, AMATA

News Comment

- (+) STECON (ซื้อ/เป้า 10.00 บาท) ลงนามสัญญาจ้างก่อสร้างโครงการพลังงานสะอาดของ TOP มูลค่า 7.4 พันล้านบาท เริ่มงาน มิ.ย. 2025
- (+) Bank (Overweight) รถยนต์ขาดตลาด-มือ 2 ราคาพุ่ง เหตุป้ายแดงน้อย-รัฐอุดหนุน
- (-) Tourism (Neutral) นักท่องเที่ยวล้นสุด -2% WoW จากจีนและมาเลเซีย และยังหดตัวลง -5% YoY

Company Report

- (0) COCOCO (ซื้อ/เป้า 11.50 บาท) 2025E คาดเห็นกลับมาฟื้นตัวใน 2Q-3Q25E จากหมด low season

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv (M)	Prior
11-Jun	US	CPI MoM	May	0.2%	0.2%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	May	0.3%	0.2%
	US	CPI YoY	May	2.5%	2.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	May	2.9%	2.8%
12-Jun	US	PPI Final Demand MoM	May	0.24%	-0.50%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	May	0.3%	-0.4%
	US	PPI Final Demand YoY	May	--	2.4%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	May	--	3.10%
	US	Initial Jobless Claims	Jun-25	--	247k
13-Jun	US	U. of Mich. Sentiment	Jun P	53.0	52.2



News Comment

(+) STECON (ซื้อ/เป้า 10.00 บาท) ลงนามสัญญาจ้างก่อสร้างโครงการพลังงานสะอาดของ TOP มูลค่า 7.4 พันล้านบาท เริ่มงาน มิ.ย. 2025

STECON แจ้งว่าบริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อยของบริษัท ได้ลงนามสัญญาจ้างก่อสร้างกับบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) สำหรับงานก่อสร้างโครงสร้างเหล็ก งานติดตั้งเครื่องกล และงานติดตั้งระบบท่อของโครงการพลังงานสะอาด (CFP) มูลค่างาน 7.4 พันล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) เป็นระยะเวลาประมาณ 20 เดือน โดยจะเริ่มงานเดือน มิ.ย. 2025 (ที่มา: SET)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นบวกจาก 1) มูลค่างาน 7.4 พันล้านบาทเป็นมูลค่างานใหม่ทั้งหมด โดยคิดเป็นสัดส่วน 7-8% ของ backlog รวม ส่งผลให้ backlog เพิ่มขึ้นเป็นราว 1.05 แสนล้านบาท จากสิ้น 1Q25 ที่ 9.8 หมื่นล้านบาท (ยังไม่รวมงานอุตะเกา) ขณะที่ YTD บริษัทมีการลงนามสัญญางานใหม่ทั้งหมดแล้ว 2.2 หมื่นล้านบาท, 2) การลงนามสัญญากับไทยออยล์โดยตรง ทำให้ลดความเสี่ยงในเรื่องสถานะทางการเงินของผู้ว่าจ้าง, และ 3) สำหรับการฟ้องร้องกับ UJV ยังคงดำเนินคู่ขนาน โดยคาดคดีความจะใช้เวลายาวนานอย่างน้อย 1 ปี อย่างไรก็ตามบริษัทตั้งสำรองไปแล้วทั้งจำนวน 1 พันล้านบาท ทั้งนี้เราคงประมาณการกำไรปกติปี 2025E ที่ 762 ล้านบาท พื้นจากขาดทุนปกติปี 2024 ที่ -1.3 พันล้านบาท เป็นไปตาม backlog สูงขึ้นและ GPM พื้นตัวหลังไม่มีค่าใช้จ่ายงานเบี่ยงเบนของบอและ project mix **โดยรวมดีขึ้น เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 10.00 บาท ถึง 2025E PER 20x (-1SD below 5-yr average PER)**

(+) Bank (Overweight) รกยัดขาดตลาด-มือ 2 ราคาพุ่ง เหตุป้ายแดงน้อย-รัฐจุ่มลูกหนี้

ธุรกิจลานประมูลรถด่วน รกยัดเข้าสู่ตลาดน้อยลง เอฟเฟกต์แบงก์เข้ม สิ้นเชื่อมาตรการ "คุณสู้ เราช่วย" รวมถึงคนใช้รถนานขึ้น ดันราคา รกมือสองพุ่ง 10% "สหการประมูล-แอฟเฟิลฯ" เผยรกยัดเข้าลานฯลด 20% คาดทั้งปี 2 แสนคัน แบงก์ซีพีหันรกยัดน้อยลงกว่านี้อีก นายกษรมือสองระบุมาตรการรัฐช่วยพยุงลูกหนี้ไม่ให้โดนยึดรถ ผู้จัดการ "ฟาสต์ ออโต โซลู" มั่นใจช่วยกระตุ้นตลาด (ที่มา: ประชาชาติธุรกิจ)

DAOL: เรามองเป็นบวกต่อกลุ่มธนาคารจากราคารถมือสองที่ปรับตัวขึ้นได้ราว 10% ซึ่งจะช่วยให้ผลขาดทุนรกยัดจะน้อยลง โดยเราคาดว่าส่วนใหญ่มากจากมาตรการ "คุณสู้ เราช่วย" ที่ส่งผลให้เกิด Supply รกยัดที่ลดลง แต่อย่างไรก็ดี เราคาดว่า ราคา รกยัดอาจจะขึ้นได้ไม่มากเท่าในอดีตเพราะปัจจุบันธนาคารใหม่มีการปรับตัวลดลงมากจากสงครามราคาจากรถ EV ทั้งนี้ธนาคารที่มีสินเชื่อเช่าซื้อเรียงตามสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อจากมาก-น้อยคือ เช่น KKP (48% ของสินเชื่อรวม), TISCO (46% ของสินเชื่อรวม), TTB (31% ของสินเชื่อรวม), BAY (21% ของสินเชื่อรวม), SCB (7% ของสินเชื่อรวม) โดยเรายังคงแนะนำนักการลงทุนเป็น "มากกว่าตลาด" โดยเลือก KTB (ซื้อ/เป้า 25.00 บาท) เป็น Top pick แต่ KKP, TISCO และ TTB จะได้ sentiment เชิงบวกต่อราคาหุ้นจากประเด็นดังกล่าว

(-) Tourism (Neutral) นักท่องเที่ยวต่ำสุด -2% WoW จากจีนและมาเลเซีย และยิ่งหดตัวลง -5% YoY

นักท่องเที่ยวสัปดาห์ล่าสุด (2-8 มิ.ย.) ลดลง -2% WoW จากจีนและมาเลเซีย และ -5% YoY สมว.ท่องเที่ยวและกีฬา เปิดเผยข้อมูลจำนวนนักท่องเที่ยวสัปดาห์ที่ผ่านมา (2-8 มิ.ย.) มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งสิ้น 565,778 คน (-2% WoW/-5% YoY) คิดเป็นจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศไทยเฉลี่ยวันละ 80,825 คน โดยประเทศที่ลดลงเรียงตามลำดับ คือ 1) จีน 62,082 คน (-19% WoW/-48% YoY) และ 2) มาเลเซีย 114,018 คน (-11% WoW/+38% YoY) ขณะที่ประเทศที่เพิ่มขึ้นเรียงตามลำดับ คือ 1) สิงคโปร์ 24,722 คน (+27% WoW) 2) เกาหลีใต้ 24,819 คน (+7% WoW/-24% YoY) และ 3) อินเดีย 50,667 คน (+2% WoW/+6% YoY) โดยนักท่องเที่ยวที่ลดลงมาจากนักท่องเที่ยวกลุ่มตลาดระยะใกล้ (Short haul) ชะลอตัวด้านการเดินทางจากการสิ้นสุดการเดินทางท่องเที่ยวในช่วงวันหยุดต่อเนื่องในสัปดาห์ก่อนหน้านี้ที่มีเทศกาลแข่งเรือมังกรวันที่ 31 พ.ค. - 2 มิ.ย. 25 สำหรับจำนวนนักท่องเที่ยวสะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. - 8 มิ.ย. 25 ทั้งสิ้น 15,016,878 คน ลดลง -3% YoY (ที่มา: กองเศรษฐกิจการท่องเที่ยวและกีฬา)

DAOL: เรามองเป็นลบต่อกลุ่มท่องเที่ยวจากตัวเลขนักท่องเที่ยวรวมลดลงหลังจากหมดเทศกาลแข่งเรือมังกร ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวจีนและมาเลเซียหดตัวลงแรง ขณะที่เราคาดว่าสัปดาห์หน้าจะเห็นจำนวนนักท่องเที่ยวลดลงมากกว่าสัปดาห์นี้อีกเพราะฐานสูงจากปีก่อนที่มีวันหยุดเทศกาลแข่งเรือมังกรเป็นช่วงวันที่ 10 มิ.ย. 24 โดยหุ้นที่ได้รับผลกระทบจากนักท่องเที่ยวที่ลดลงเรียงลำดับจากมากไปน้อยตามสัดส่วนรายได้ในประเทศ ได้แก่ ERW, CENTEL, MINT, SHR ขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวรวม YTD ยังคงหดตัวลง -3% YoY โดยเป็นการลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่เข้าสู่ช่วง Low season ของไทย คงประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวรวม/นักท่องเที่ยวจีนปี 2025E ที่ 34.5 ล้านคน/5 ล้านคน เรายังคงประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวรวมปี 2025E จะอยู่ที่ 34.5 ล้านคน ลดลง -3% YoY และคาดจำนวนนักท่องเที่ยวจีนจะอยู่ที่ 5 ล้านคน ลดลง -26% YoY

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

(0) COCOCO (ซื้อ/เป้า 11.50 บาท) 2025E คาดเห็นกลับมาฟื้นตัวใน 2Q-3Q25E จากหมด low season

เราให้คำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 11.50 บาท ถึง 2025E PER 19x จากที่เราคาดการณ์ฟื้นตัวใน 2Q25E รวมถึงการเร่งคำสั่งซื้อและส่งออกเดอร์ตก่อนมาตรการภาษี และเข้าสู่ High season ของธุรกิจ เราคาดการณ์เติบโตใน 2025E หนุนจากคำสั่งซื้อนมมะพร้าวและราคาต้นทุนที่เริ่มผ่อนคลาย จากผ่านพ้นช่วง Low season จากฤดูหนาวและช่วงวันหยุดยาวของจีนใน 1Q25 ที่กำไรออกมาหดตัวทั้ง YoY และ QoQ และ GPM ที่ถูกกดดันจากต้นทุนมะพร้าวที่ยังทรงตัวสูง เรายังคงมองว่ายอดขายจะกลับมาเติบโตดีขึ้นใน 2Q-3Q25E จากกลับมาเป็น high season รวมถึงต้นทุนมะพร้าวที่เริ่มเห็นแนวโน้มที่ผ่อนคลายมากขึ้น โดยในเดือน มิ.ย. อยู่ที่ 20.09 บาท/ผล ,โรงงานใหม่ในฟิลิปปินส์คาดว่าจะเริ่ม COD ได้ใน 1Q26 โดยมีกำลังการผลิตผลิตภัณฑ์กะทิอยู่ที่ราว 5.0 หมื่น (ครึ่งหนึ่งของกำลังการผลิตปัจจุบันในไทย) ทำให้สามารถตอบสนองความต้องการผลิตภัณฑ์มะพร้าวได้มากขึ้น และจะช่วยหนุนให้ GPM ในปี 2026 ดีขึ้น เนื่องจากราคาวัตถุดิบในพื้นที่และค่าขนส่งที่ถูกลง คงประมาณการกำไรปี 2025E/26E ที่ 868/1,247 ล้านบาท +30%/+44% YoY ในปี 2026E จะหนุนต่อด้วย efficiency ในการผลิตที่ดีขึ้นจากโรงงานในฟิลิปปินส์ ทั้งนี้เรายังมองแนวโน้มกำไร 2Q25E ฟื้นตัวทั้ง YoY และ QoQ จากเป็น High season ของธุรกิจนมมะพร้าว ประกอบกับรับรู้การปรับราคาขึ้นเต็มไตรมาส ส่งผลให้ GPM ปรับตัวดีขึ้น QoQ และต่อเนื่องไปใน 3Q25E โดยเฉพาะประเทศจีนที่มีความต้องการนมมะพร้าวมากขึ้น และธุรกิจอาหารสัตว์ที่ขยายตัวต่อเนื่องทั้งในและต่างประเทศ อย่างไรก็ตามจากกำไร 1Q25 ที่ออกมาต่ำกว่าคาด เราคาด downside ต่อประมาณการที่ราว -10% และอยู่ระหว่างรอผู้บริหารมีการ review 2025E target ในช่วงครึ่งปี ราคาหุ้นปรับตัวลง underperform ตลาดมากในช่วงที่ผ่านมาจากความกังวลต่อราคาวัตถุดิบและมาตรการภาษีของสหรัฐที่คาดกระทบ Demand ในจีน อย่างไรก็ตาม เรายังแนะนำ ซื้อ จากยังคงคาดการณ์เติบโตในปี 2025E จากการขยายฐานลูกค้ามากขึ้น และการส่งออกนมมะพร้าวของประเทศไทยที่เป็นสินค้าที่ได้รับความนิยมสูงในตลาดจีน



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (10 มิ.ย.) งานรับความหวังที่ว่ามาตรการการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนจะมีความคืบหน้าและช่วยคลี่คลายข้อพิพาทด้านการค้าของทั้งสองประเทศ ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐฯ ในวันนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้แนวโน้มเงินเฟ้อและทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 42,866.87 จุด เพิ่มขึ้น 105.11 จุด หรือ +0.25%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 6,038.81 จุด เพิ่มขึ้น 32.93 จุด หรือ +0.55% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 19,714.99 จุด เพิ่มขึ้น 123.75 จุด หรือ +0.63%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดแทบไม่เปลี่ยนแปลงในวันอังคาร (10 มิ.ย.) ท่ามกลางการซื้อขายอย่างระมัดระวัง เนื่องจากนักลงทุนรอผลการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีนในวันที่สองที่กรุงลอนดอน ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 553.12 จุด ลดลง 0.12 จุด หรือ -0.022%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,804.33 จุด เพิ่มขึ้น 12.86 จุด หรือ +0.17%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 23,987.56 จุด ลดลง 186.76 จุด หรือ -0.77% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,853.08 จุด เพิ่มขึ้น 20.80 จุด หรือ +0.24%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดปรับตัวขึ้นในวันอังคาร (10 มิ.ย.) โดยดัชนี FTSE 100 ขยับเข้าใกล้ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หลังจากข้อมูลตลาดแรงงานของอังกฤษที่อ่อนแอทำให้นักลงทุนคาดหวังว่า ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) จะปรับลดดอกเบี้ยอีกในปีนี้ ขณะที่ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 8,853.08 จุด เพิ่มขึ้น 20.80 จุด หรือ +0.24%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (10 มิ.ย.) ขณะที่นักลงทุนรอคอยผลการเจรจาการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ รวมทั้งจับตารายงานสต็อกน้ำมันดิบของหน่วยงานรัฐบาลสหรัฐฯ ในวันนี้ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. ลดลง 31 เซนต์ หรือ 0.47% ปิดที่ 64.98 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 17 เซนต์ หรือ 0.25% ปิดที่ 66.87 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (10 มิ.ย.) ขณะที่นักลงทุนจับตาการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนอย่างใกล้ชิด ท่ามกลางสัญญาณที่บ่งชี้ว่าการเจรจามีความคืบหน้า นอกจากนี้ การแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ยังเป็นปัจจัยกดดันราคาทองคำ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 11.50 ดอลลาร์ หรือ 0.34% ปิดที่ 3,343.40 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

● GULF ปรับพอร์ตโรงไฟฟ้า จ่อขายโครงการใน-ตปท.

GULF ปรับพอร์ต เตรียมขายโรงไฟฟ้าใน-ต่างประเทศ ที่ไม่สอดคล้องนโยบายการลงทุนระยะกลาง-ยาว ยังเป็นเรื่องปกติที่ทำมาตลอด ส่วนแผนการลงทุนโครงการใหม่ๆ ในประเทศต้องรอความชัดเจน PDP ด้านต่างประเทศศึกษาหลายแห่ง ทั้งในยุโรป สหรัฐ เอเชีย ลั่นแม้เศรษฐกิจชะลอตัวเชื่อว่าได้ปีนี้ตามเป้าโต 25% จากปีก่อน-งบลงทุนยังคงเป็นไปตามแผน

● ADVANC มั่นใจ ARPU แกร่งรับอาานิสงส์ศึกกีฬา 'ไทยลีก'

ADVANC เผยแนวโน้มรายได้ ARPU ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับที่ดี ตามโครงสร้างเศรษฐกิจ คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะค่อยๆ ทยอยดีขึ้นในปีนี้ พร้อมเดินหน้าพัฒนาการบริการเครือข่ายอินเทอร์เน็ตให้แกลูกค้า อีกทั้งยังได้รับอาานิสงส์ถ่ายทอดสด "ไทยลีก" ในการดึงคนเข้ามาสัมผัสแพลตฟอร์มของ AIS มากขึ้น ดอกเบี้ยความเป็นผู้นำเทคโนโลยีในไทย

● NUT เก่งเสริมอาหารเสริมสุขภาพต้นโซว์รายได้พันล้านบ.

NUT ผู้นำด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร-เครื่องสำอาง มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญมากกว่า 10 ปี โซว์รายได้ 2 ปี ย้อนหลังไม่ต่ำกว่าพันล้านบาทต่อปี เล็งนำเงินระดมทุนเสริมแกร่งธุรกิจ โบนัสราคาพื้นฐานสูงสุด 14 บาท คาดกำไรสุทธิปี 2568 ที่ 103 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 86% YoY จากการขยายตัวของอุตสาหกรรมเสริมอาหารในประเทศไทย

● JAS คว่ำสิทธิบัตรอนุโตเป้าฐานลูกค้า 3 ล้านราย

JAS ประกาศขั้วพอร์ทสติกไทยหลังคว่ำสิทธิบัตรมีयरสติก ตั้งเป้าขยายฐานลูกค้าปีนี้แตะ 3 ล้านราย เตรียมประกาศราคาแพ็คเกจ 18 มิถุนายนนี้ เชื่อจะกลายเป็นฐานรายได้หลักหนุนทั้งปี 2568 รายได้โตกว่าปีก่อน ส่วนธุรกิจลงทุน Bitcoin ที่ผ่านบริษัทลูกคือ JTS เดินหน้าต่อ

● JPARK ขึ้นธุรกิจใหม่ 500 ล. โตเกิน 50%-จ่อปิดคัสใหญ่

JPARK สบช่องลุยธุรกิจใหม่ มูลค่า 500 ล้านบาท รับ IRR มากกว่า 15% หนุนรายได้เติบโตมากกว่า 50% ในปี 2569 เตรียมปิดคัสใหญ่พื้นที่จ่อครบ 3,000 ช่องจอด ในเดือนนี้ พร้อมรับรัฐรายได้ไตรมาส 3/2568 เดินหน้าขยายครบ 50,000 ช่องจอด ปีนี้ตามเป้า

● PJW ธุรกิจใหม่ต้นครึ่งปีหลัง อุปกรณ์แพทย์ดีมานด์ยาว

PJW พุ่งครึ่งหลังปี 2568 พอร์ตแจ่ม อาานิสงส์รับทรัพย์เครื่องมือแพทย์หนุน พร้อมปีครึ่งปีรายได้ทะยานต่อเนื่องจาก 2567 รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว เกมเดินหน้าคุมเข้มต้นทุนได้มีประสิทธิภาพ พ่วงขยายฐานโมเดลธุรกิจใหม่ ไปทางเติบโตระยะยาว

● SCBX ปลัมหุ้น 2 ชุดใหม่ฮอต ยอดจองทะลุเป้า 4 เท่า สะท้อนเชื่อมั่นนักลงทุน

บมจ.เอสซีบี เอกซ์ (SCB) ประกาศความสำเร็จในการเสนอขายหุ้นกู้มูลค่ารวม 20,000 ล้านบาท ได้รับการตอบรับล้นหลามจากทั้งนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบัน ยอดจองทะลุเป้า 4 เท่า ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจโลกผันผวน สะท้อนศักยภาพและความแข็งแกร่งของกลุ่ม SCBX ในฐานะผู้นำเทคโนโลยีการเงินของไทย



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 เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลที่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("บริษัทจดทะเบียน") เปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการกิจการของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ คาโอ (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 คาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และไม่ได้นำข้อมูลเชิงลึกหรือข้อมูลภายในหรือข้อมูลหลักทรัพ์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800