

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นแตะ 1600 จุดอีกครั้ง หลังมีโอกาสที่สหรัฐฯ-อิหร่าน จะมีการทำข้อตกลงหยุดยิง และตลาดเริ่มกลับมาเข้าซื้อหุ้น Tech กันอีกครั้ง โดยเรามองกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ ไว้ที่ 1580-1610 จุด

ปัจจัยในประเทศ

- "อนุทิน" ขึ้นตั้งบอร์ดชงมรดกตกทอดแห่งชาติ: รัฐบาลตั้งบอร์ดขับเคลื่อนยุทธศาสตร์อภิมหาผลิตชิปอาเซียน หนุนกลุ่มนิคมฯ (WHA*, AMATA) รับโอนสิทธิที่ดินเงินลงทุน 2.5 ล้านล้านบาท
- นิติบัญญัติแก้ไขบทบรรณจน 2569: ประชาชนเห็นด้วยกับการคุมเข้มคนมีเงินฝากและคอนโด แต่ค้านการตัดสิทธิ์กลุ่มที่มีรถยนต์และการลดหย่อนภาษี
- ตลาด.เอนว SMT ขึ้นมาตรการระดับ 2: ตลาดหลักทรัพย์ฯ สั่งห้าม Net Settlement และบังคับใช้ Cash Balance-Auction กับหุ้น SMT จนถึงวันที่ 3 ก.ค.
- BIG LOT: วันศุกร์ (12 มิ.ย.) PTTGC มูลค่าสูงสุด 1,348.30 ลบ. ราคาเฉลี่ยหุ้นละ 33.71 บาท

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ตลาดหุ้น (SET): นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 4,519 ล้านบาท (SET+MAI)
- ตลาดตราสารหนี้: มีมูลค่าการซื้อขายรวม 75,691 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิดที่ 32.66 บาท/ดอลลาร์ แข็งค่าขึ้นรับความหวังเจรจาสันติภาพ โดยคาดการณ์กรอบต้นสัปดาห์หน้าอยู่ที่ 32.50-32.80 บาท/ดอลลาร์

ปัจจัยต่างประเทศ:

- โดโนลด์ ทรัมป์ เตรียมลงนามข้อตกลงชั่วคราวเพื่อเปิดช่องแคบฮอร์มุซและยุติความขัดแย้งกับอิหร่านในวันอาทิตย์นี้ แม้ทั้งสองฝ่ายยังคงมีความเห็นต่างในประเด็นการชำระเงินและเส้นทางน้ำ
- สัปดาห์นี้ติดตามผลการประชุมดอกเบี้ยของ Fed, BOJ, BOE ตลอดจนการประชุมสุดยอดผู้นำ G7 ในฝรั่งเศส และการเลือกตั้งซ่อมในสหราชอาณาจักร
- ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ที่พุ่งแรงในปี นี้ กำลังจับตารอผลการพิจารณาปรับสถานะเข้าสู่ดัชนีตลาดเกิดใหม่ (MSCI Developed Market)
- Anthropic ประกาศระงับการเข้าถึงโมเดล AI รุ่น Mythos ทั่วโลก เพื่อตอบสนองต่อคำสั่งควบคุมด้านความมั่นคงของทางการสหรัฐฯ
- ตลาดหุ้นอินเดีย (ดัชนี NSE Nifty 50) ปรับตัวขึ้น 2% สูงสุดในรอบ 2 เดือน รับโอนสิทธิเชิงบวกจากโอกาสเกิดข้อตกลงสันติภาพระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน
- หุ้น SpaceX ปิดบวก 19% ในวันแรกของการเข้าเทรด ดันมูลค่าบริษัททะลุ 2.2 ล้านล้านดอลลาร์ และส่งให้ Elon Musk ขึ้นแท่นเศรษฐีล้านล้านคนแรกของโลก

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event : (12-15 June, 2026)

- 17/Jun/26, EC CPI MoM, Surv=0.10%, Prior=0.10%
- 17/Jun/26, EC CPI Core YoY, Surv=2.50%, Prior=2.50%
- 17/Jun/26, US Retail Sales Advance MoM, Surv=0.42%, Prior=0.50%
- 17/Jun/26, US Pending Home Sales MoM, Surv=--, Prior=1.40%
- 18/Jun/26, US FOMC Rate Decision (Upper Bound), Surv=3.75%, Prior=3.75%
- 18/Jun/26, US FOMC Rate Decision (Lower Bound), Surv=3.50%, Prior=3.50%
- 18/Jun/26, US Initial Jobless Claims, Surv=--, Prior=229k

Strategy

- ดัชนีฯ ไม่ทำlow ที่ต่ำไปกว่า 1560 จุด อีกทั้ง ตลาดเตรียมรับข่าวบวกในเรื่องการทำข้อตกลงหยุดยิง ระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน ทำให้ตลาดจบการปรับฐานและวกตัวกลับไปหา 1607 หรือจุดสูงสุดเดิม เมื่อ 4 มิ.ย.69 อีกครั้ง
- หากพิจารณาผลกระทบจากโอกาสยุติสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน จะทำให้ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกมีแนวโน้มย่อตัวลง ซึ่งจะเป็น "ลบ" ต่อกลุ่มพลังงานต้นน้ำ (PTTEP) แต่จะเป็น "บวก" อย่างมีนัยสำคัญต่อกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากต้นทุนพลังงานที่ลดลง เช่น กลุ่มโรงไฟฟ้า (BGRIM*, GPSC) กลุ่มสายการบิน และกลุ่มวัสดุก่อสร้าง (SCC) ในขณะที่กลุ่มธนาคารพาณิชย์ (KBANK) จะยังคงเป็นกลุ่มหลักที่ช่วยประคองดัชนีจากการไหลเข้าของ Fund Flow
- พอร์ตหุ้นแนะนำ: เรานำ PTTEP ออก และนำ BDMS*, BGRIM* เข้ามาในพอร์ต สัดส่วนหุ้นในพอร์ตประกอบด้วย BDMS*(10%), BGRIM*(10%), SCC(10%), GUNKUL*(10%), COM7*(10%), WHA*(10%), KBANK (10%), CPN (10%)

Technical : KKP, EPG

News Comment

(+/-) หุ้นที่ได้รับประโยชน์/กระทบจาก US-อิหร่านบรรลุข้อตกลงสันติภาพ; ช่องแคบฮอร์มุซเตรียมกลับมาเปิดอีกครั้ง
(+) SNNP (ถือ/เป้า 6.20 บาท) ยอดขาย 2H26E พุ่งตัวจากบอลโลกและไทยช่วยไทยพลัส

Company Report

(+) ADVICE (ซื้อ/เป้า 7.80 บาท) เร่งเครื่องการเติบโตรอบใหม่จาก Smartphone และ Commercial

News Comment

(+/-) หุ้นที่ได้รับประโยชน์/กระทบจาก US-อิหร่านบรรลุข้อตกลงสันติภาพ; ช่องแคฮอร์มุซเตรียมกลับมาเปิดอีกครั้ง

▪ ราคาน้ำมันลงแรงหลัง US-อิหร่านบรรลุข้อตกลงสันติภาพ เมื่อคืนนี้ มีรายงานว่าสหรัฐอเมริกา (US) และอิหร่านสามารถที่จะบรรลุข้อตกลงสันติภาพได้แล้วและจะมีการเซ็นสัญญาอย่างเป็นทางการในประเทศสวิตเซอร์แลนด์ในวันศุกร์ที่ 19 มิ.ย.2026 ทั้งนี้ ทาง Bloomberg รายงานว่า ยังไม่มีการเปิดเผยข้อความใดจากทั้งสองฝ่าย ขณะที่ Reuters รายงานว่า เจ้าหน้าที่ระดับสูงของอิหร่านเปิดเผยว่า ร่างสุดท้ายของบันทึกความเข้าใจ (MOU) กับ US ครอบคลุมประเด็นต่างๆ มากมาย ตั้งแต่งานด้านนิวเคลียร์ของอิหร่าน ไปจนถึงการเปิดช่องแคฮอร์มุซ (Strait of Hormuz) อีกครั้ง และการยกเว้นมาตรการคว่ำบาตร (sanction) น้ำมันของ US โดยจะมีการหารือข้อตกลงขั้นสุดท้ายภายใน 60 วันหลังจากที่ทั้งสองฝ่ายเห็นพ้องต้องกัน

▪ Hormuz จะกลับมาเปิดอีกครั้ง ถ้าอิงตาม Reuters เรื่องใหญ่ๆ ใน MOU รวมถึง อิหร่านจะเปิด Strait of Hormuz ให้เรือพาณิชย์ทุกประเภทผ่านได้ทันที ในขณะที่ US จะยกเลิกการปิดล้อม (blockage) ทางทะเลต่อท่าเรือของอิหร่าน โดยการยกเลิก blockage ของ US จะเริ่มขึ้นทันทีหลังจากลงนามใน MOU และจะแล้วเสร็จภายใน 30 วัน

▪ ยกเลิก sanctions บนอิหร่าน สำหรับเรื่องอื่นๆ รวมถึง การที่ US ตกลงที่จะไม่ใช้ sanction ใหม่ๆ ต่ออิหร่านจนกว่าจะบรรลุข้อตกลงขั้นสุดท้าย US จะยกเลิก sanction น้ำมันต่ออิหร่านเป็นระยะเวลาที่กำหนด ทำให้อิหร่านสามารถขายน้ำมันและรับรายได้ได้ หลังจากการบรรลุข้อตกลงขั้นสุดท้าย sanction ทั้งหมดของ US และสหประชาชาติ (UN) ที่มีต่ออิหร่านจะถูกยกเลิกตามกำหนดเวลาที่ตกลงกันไว้

▪ แผนฟื้นฟูอิหร่านและโครงการนิวเคลียร์จะตกลงภายใน 60 วัน นอกจากเรื่องดังกล่าวข้างต้น เรื่องของ MOU จะระบุถึงประเด็นสำหรับการเจรจาภายใน 60 วันนับจากวันที่มีการเซ็น MOU เช่น การจัดทำแผนฟื้นฟูและพัฒนาอิหร่าน โดย US และพันธมิตรในภูมิภาค, โครงการนิวเคลียร์ของอิหร่าน, กิจกรรมการเสริมสมรรถนะยูเรเนียม และกลไกในการจัดการคลังยูเรเนียมเสริมสมรรถนะสูงของอิหร่าน (ที่มา: Reuters, Bloomberg)

DAOL: เรายังคงคาดการณ์น้ำมันจะกลับสู่ระดับปกติมากขึ้นใน 2H26E เราเชื่อว่าราคาน้ำมันจะเริ่มกลับสู่ระดับปกติมากขึ้นหลังมีความก้าวหน้าในการเจรจาเพื่อยุติสงครามซึ่งเป็นไปตามมุมมองของเราก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม เรายังคงคาดว่าราคาน้ำมันจะยังผันผวนอยู่ในระดับสูงต่อไปในระยะสั้นจากความไม่แน่นอนของการเจรจาเรื่องนี้ โดยเรายังคงสมมติฐานราคาน้ำมันดูไบเฉลี่ยปีนี้ที่ USD85.0/bbl ทั้งนี้ ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ Brent ใช้นี้ ปรับตัวลดลง 4%-5% ในช่วง USD83.0/bbl-USD84.0/bbl

คาด SET วันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ เราคาดว่า SET วันนี้มีแนวโน้มที่ปรับตัวขึ้นต่อหลังปิดบวก 1.3% เป็น 1,592.4 จุดในวันที่ 12 มิ.ย.2026 จากความคาดหวังการเจรจาสันติภาพระหว่าง US และอิหร่าน ขณะที่ เซานี้ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวขึ้นในช่วง 4%-5% ทำให้เราคาดว่าวันนี้ SET มีโอกาสปรับตัวขึ้นตาม

มองบวกต่อ sector และหุ้นพื้นฐานดีที่ปรับตัวลงมาแรงจากข่าวสงคราม โดยเราเลือกหุ้น 5 ตัวที่ ลงมาเยอะและคาดว่าจะ rebound ได้ดี คือ CENTEL (ซื้อ/เป้า 37.00 บาท), OSP (ซื้อ/เป้า 19.00 บาท), MINT (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท), SJWD (ซื้อ/เป้า 10.50 บาท), และ AAV (ถือ/เป้า 1.12 บาท)

(+) กลุ่มท่องเที่ยว (Neutral): หนุนให้เกิดการเดินทางท่องเที่ยวให้เพิ่มขึ้นได้ โดยหุ้นที่ได้รับประโยชน์ ได้แก่ CENTEL (ซื้อ/เป้า 37.00 บาท), ERW (ซื้อ/เป้า 3.20 บาท), MINT (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท), SHR (ถือ/เป้า 1.80 บาท)

(+) Aviation (Neutral): ได้ sentiment เชิงบวกจากปัจจัยกดดันด้านต้นทุนน้ำมันที่ลดลง และช่วยหนุนการเดินทางท่องเที่ยว หุ้นที่ได้ประโยชน์ ได้แก่ AOT (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท), SAV (ซื้อ/เป้า 14.50 บาท) และ AAV (ถือ/เป้า 1.12 บาท)

(+) กลุ่มค้าปลีก (Overweight): ต้นทุนน้ำมันลดช่วยลดแรงกดดันค่าขนส่งและหนุนกำลังซื้อผู้บริโภคในระยะสั้น ส่งผลบวกต่อ traffic และ SSSG โดยหุ้นที่คาดว่าจะได้ประโยชน์ ได้แก่ BJC (ซื้อ/เป้า 17.00 บาท), CPAXT (ซื้อ/เป้า 19.00 บาท), CPALL (ถือ/เป้า 63.00 บาท)

(+) กลุ่ม Beverage (Neutral): รับอานิสงส์เชิงบวกจากต้นทุนพลังงาน 2-4% of COGS และ raw & packaging materials ปรับตัวลดลง โดยหุ้นที่ได้ประโยชน์ ได้แก่ OSP (ซื้อ/เป้า 19.00 บาท), CBG (ถือ/เป้า 40.00 บาท), SAPPE (ถือ/เป้า 30.00 บาท)

(+) กลุ่มรับเหมาก่อสร้าง (Neutral): เนื่องจากมีต้นทุนน้ำมันคิดเป็นราว 1-2% รวมถึงราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงอาจส่งผลให้ต้นทุนวัสดุอื่นๆ ลดลงด้วย โดยหุ้นที่คาดว่าจะได้ประโยชน์ ได้แก่ CK (ซื้อ/เป้า 23.00 บาท), STECON (ถือ/เป้า 13.50 บาท)

(+) กลุ่มค้าปลีกน้ำมัน (Neutral): ราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงทำให้ต้นทุนน้ำมันต่ำลงมีโอกาสลดแรงกดดันต่อสถานะกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงและค่าการตลาด OR (ซื้อ/เป้า 15.00 บาท) และ PTG (ถือ/เป้า 8.00 บาท)

(+) Agri & Food (Non-rated): ได้อานิสงส์จากต้นทุนโดยรวมลดลง เช่น ต้นทุนขนส่ง รวมถึงต้นทุนวัตถุดิบที่ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมัน โดยหุ้นที่คาดว่าจะได้ประโยชน์ ได้แก่ ITC (ซื้อ/เป้า 20.00 บาท), TU (ซื้อ/เป้า 12.80 บาท), AAI (ถือ/เป้า 4.00 บาท)

(+) GPSC (ซื้อ/เป้า 44.50) รายได้ gas-linked คิดเป็น 70% สามารถ pass through ค่าก๊าซธรรมชาติที่สูงขึ้นได้ ขณะที่ค่า ft ปรับตัวขึ้นจากต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้นจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และปัจจุบันเทรดอยู่ใน valuation ที่น่าสนใจ

มองเป็นลบต่อกลุ่มพลังงานต้นน้ำและโรงกลั่น คาดราคาน้ำมันที่ลดลงจะส่งผลกระทบต่อหุ้นน้ำมัน (โดยเฉพาะพลังงานต้นน้ำและโรงกลั่น)

(-) กลุ่มพลังงานต้นน้ำและโรงกลั่น: เราเชื่อว่า PTTEP จะได้รับผลกระทบจากราคายาน้ำมันเฉลี่ย (liquid ASP) ที่ปรับตัวลดลงแรง ในขณะที่ โรงกลั่นน่าจะเห็นขาดทุนจากสต็อก (stock loss) ที่เป็นไปได้ที่ ทั้งนี้ เราแนะนำ PTTEP (ซื้อ/เป้า 180.00 บาท), TOP (ซื้อ/เป้า 55.00 บาท), SPRC (ซื้อ/เป้า 8.50 บาท) และ BCP (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท)

News Comment

(+) SNNP (ถือ/เป้า 6.20 บาท) ยอดขาย 2H26E พุ่งตัวจากบอลโลกและไทยช่วยไทยพลัส

คุณวีโรจน์ วัชรเดชกุล รองกรรมการผู้จัดการอาวุโสสายงานธุรกิจในประเทศของ SNNP เปิดเผยว่าช่วงฟุตบอลโลก 2026 วันที่ 11 มิ.ย. -19 ก.ค. ทาง SNNP มองบวกต่อยอดขาย snack ทั้งในส่วน แบนด์ “Bento” และ “Lotus” โดยทาง SNNP ได้จัดทีม KOLs มาทำคอนเทนต์เชียร์บอลพร้อมกัน Bento นอกจากนี้ บริษัทได้รับอานิสงส์เชิงบวกจาก “ไทยช่วยไทยพลัส” ที่ทางรัฐสนับสนุนวงเงินตลอดโครงการที่ 4,000 บาท คาดทำให้ demand กลุ่ม snack และเครื่องดื่มในส่วน Traditional Trade ขยายตัว (เดิมสัดส่วนรายได้ TT อยู่ที่ 25%)

ด้าน 2H26E บริษัทคาดเห็นการฟื้นตัวอย่างชัดเจน HoH จาก events ต่างๆ และโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่เข้ามาอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ SNNP เตรียมออก NPDs สรสชาติใหม่ต่างๆ ปัจจุบันสัดส่วนรายได้ snack อยู่ที่ 45% ของรายได้รวม (ที่มา: ก็นหุ้น)

DAOL: มองเป็นบวกโดย outlook ยังเป็นไปตามคาด เรามีมุมมองเป็นบวกจากประเด็นข้างต้น โดย outlook ยังเป็นไปตามคาด ทั้งนี้ เราคาดกำไร 2Q26E อยู่ในกรอบ 70-80 ล้านบาท ชะลอตัว YoY จาก GPM ที่ลดลงจากต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านกำไรขยายตัว QoQ เป็นไปตามฤดูกาล ด้านรายได้เวียดนามคาดขยายตัว QoQ หลังจบเทศกาล Tets ใน 1Q26

คงประมาณการกำไรปกติปี 2026E ที่ 371 ล้านบาท (-28% YoY) กำไรชะลอตัว YoY จาก 1) รายได้รวม -3% YoY จากรายได้ในประเทศ -5% YoY จากการบริโภคที่ฟื้นตัวช้าจากสภาวะสงคราม ผู้บริโภคกระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้น และต่างประเทศ +8% โดยเวียดนามขยายตัว +16% YoY แต่ประเทศอื่นทรงตัว YoY, 2) GPM ลดลงเป็น 27.2% จาก 29.5% จากต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้นสภาวะสงคราม และ 3) tax rate ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการรับรู้ภาษีเวียดนามเต็มปีเป็นปีแรก

คงคำแนะนำ “ถือ” และคงราคาเป้าหมาย ที่ 6.20 บาท อิง 2026E PER 15x (ใกล้เคียงกับ -1.25 SD below 5-yr avg. PER)

Company Report

(+) ADVICE (ซื้อ/เป้า 7.80 บาท) เร่งเครื่องการเติบโตรอบใหม่ จาก Smartphone และ Commercial

เราเริ่มต้นจัดทําบทวิเคราะห์ ADVICE ด้วยคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 7.80 บาทอิง 2026E PER ที่ 12.5 เท่า (+0.25SD above 2-yr avg. PER) โดยเรามองว่า ADVICE มีความน่าสนใจจาก 1) เป็นผู้นำธุรกิจค้าปลีก-ค้าส่งสินค้า IT และ Smartphone โดยมีร้านค้าครอบคลุมพื้นที่มากสุดในไทย และขยายไป สปป.ลาว รวมถึงมีการพัฒนาช่องทางการขาย online และ e-commerce รวมถึงลูกค้าองค์กร (Commercial) ซึ่งมีแนวโน้มการเติบโตที่น่าสนใจ, 2) เร่งขยาย "iStore by Advice" เป็น 65 สาขา ภายในปี 2027E (ปี 2025 มี 17 สาขา) ส่งผลให้ผลิตภัณฑ์ Apple เติบโตก้าวกระโดด รวมถึงใช้กลยุทธ์ปิดควบคู่ไปกับร้าน Advice เดิม หนุนการขาย IT ecosystem, 3) มีแผนเพิ่มรายได้กลุ่ม Commercial เติบโตสูง +28% CAGR ปี 2026E-28E และ 4) ADVICE ตั้งเป้ารายได้ 3 ปี เติบโตเฉลี่ย +15% (CAGR 2025-28E) จากกลุ่ม Smartphone เป็นหลัก

เราประมาณการกำไรปี 2026E จะเติบโตโดดเด่นเป็น 391 ล้านบาท +46% YoY โดยกำไร 1Q26 คิดเป็น 30% จากทั้งปี สำหรับ 2Q26E เราประเมินกำไรยังเติบโตต่อเนื่องจาก 1Q26 จากยอดขาย IT และ Smartphone ที่เติบโตดีขึ้น รวมถึง GPM ที่คาดว่าจะทรงตัวสูงใกล้เคียง 1Q26 และอาจยังมีโมเมนตัมดีต่อเนื่องใน 2H26E ซึ่งทำให้กำไร 2026E ยังมี upside ได้

ราคาหุ้น outperform SET +3% ในช่วง 1 เดือน จากกำไร 1Q26 ที่ทำสถิติสูงสุดใหม่และดีกว่าคาด จากอานิสงส์ GPM ที่ขยายตัวจากราคายขายที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยังเป็นต้นทุนเดิม และคาดว่าจะได้ผลบวกต่อเนื่องใน 2Q-3Q26E ด้าน valuation ปัจจุบันเทรด 2026E PER ที่ 10.1 เท่า คิดเป็น -1.0SD below 2-yr avg. PER และยังต่ำกว่าธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน ได้แก่ COM7 (ข้อมูลจาก Bloomberg consensus) ที่เทรด 2026E PER ที่ 14.0 เท่า และจะมีกำไรปี 2026E เติบโต +10% YoY เทียบ ADVICE ที่เราประเมินจะเติบโต +46% YoY

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) ท่ามกลางความหวังของนักลงทุนเกี่ยวกับข้อตกลงสันติภาพระหว่างอิหร่านและสหรัฐฯ ขณะนี้หุ้น SpaceX พุ่งแรงในการเข้าซื้อขายวันแรก โดยเป็นการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) ที่ใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ของตลาดวอลสตรีต ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 51,202.26 จุด เพิ่มขึ้น 353.51 จุด หรือ +0.70%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 7,431.46 จุด เพิ่มขึ้น 37.16 จุด หรือ +0.50% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 25,888.84 จุด เพิ่มขึ้น 79.18 จุด หรือ +0.31%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งขึ้นในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) โดยดัชนีหุ้นตลาดสำคัญหลายแห่งปรับตัวขึ้นมากกว่า 1% หลังความหวังเกี่ยวกับความคืบหน้าทางการทูตในตะวันออกกลางกลับมาอีกครั้ง ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวลง และช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุนให้สดใสขึ้น ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดที่ 633.21 จุด เพิ่มขึ้น 11.68 จุด หรือ +1.88% และเพิ่มขึ้น 1.7% ในรอบสัปดาห์นี้
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,350.87 จุด เพิ่มขึ้น 150.08 จุด หรือ +1.83%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 24,635.30 จุด เพิ่มขึ้น 425.59 จุด หรือ +1.76% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 10,471.72 จุด เพิ่มขึ้น 167.84 จุด หรือ +1.63%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) จากความหวังที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับการบรรลุข้อตกลงสันติภาพระหว่างอิหร่านและสหรัฐฯ ซึ่งส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 10,471.72 จุด เพิ่มขึ้น 167.84 จุด หรือ +1.63% ซึ่งเป็นระดับปิดสูงสุดนับตั้งแต่วันที่ 27 พ.ค. และปรับตัวขึ้นมากกว่า 1% ในรอบสัปดาห์นี้
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 3% ในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) หลังนักลงทุนมีความเชื่อมั่นมากขึ้นว่าข้อตกลงสันติภาพระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านอาจเกิดขึ้นในเร็ว ๆ นี้ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. ลดลง 2.83 ดอลลาร์ หรือ 3.23% ปิดที่ 84.88 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 3.05 ดอลลาร์ หรือ 3.37% ปิดที่ 87.33 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 3% ในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) แต่ลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน เนื่องจากการคาดการณ์ที่ว่าอัตราดอกเบี้ยจะปรับสูงขึ้นนั้นยังคงกดดันทองคำซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่ไม่มีผลตอบแทนในรูปดอกเบี้ย ก่อนการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในสัปดาห์หน้า ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 124.80 ดอลลาร์ หรือ 3.03% ปิดที่ 4,238.80 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

WHA จ่อปิดกิจการกว่า 100 ไร่ คาตาเซ็นเตอร์

WHA ปังรงฮับ Data Center ลั่นปิดกิจการที่ดินใหญ่กว่า 100 ไร่ ล่าสุดเผยทุนแบ็กล็อกอีก 900 ไร่ ใหญ่สุดเป็นประวัติการณ์โชว์จุดแข็งการบริหารจัดการน้ำ-ไฟพื้นที่ EEC อย่างมีประสิทธิภาพ มุ่งสร้าง Ecosystem ครบวงจรเพื่อรองรับ AI และยกระดับเศรษฐกิจดิจิทัลไทยในอนาคต

ORI ทุนแบ็กล็อก 3.5 หมื่นล้าน รัฐบาลได้ยาว 4 ปี/วางแผนเปิด 3 โครงการครึ่งปีหลัง

ORI เผยล่าสุดทุนแบ็กล็อกกว่า 35,000 ล้านบาท หนุนการรับรัฐรายได้ยาว 4 ปี ย้ำวางแผนเปิดตัว 3 คอนโดมิเนียมใหม่ มูลค่า 4,200 ล้านบาท ในช่วงครึ่งหลังของปี ส่วนงบไตรมาส 2 คาดทรงตัว รับแรงหนุนยอดขายโอนกรรมสิทธิ์คอนโดฯ ใหม่ 2 โครงการ

SC เตรียมขายหุ้นกู้ชุดใหม่อายุ 3 ปี ชูดอกเบี้ย 3.10-3.20%

SC เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่ อายุ 3 ปี ชูดอกเบี้ย 3.10-3.20% ต่อปี คาดเปิดจอง 16-17 และ 20 ก.ค.นี้ พร้อมทุนแบ็กล็อกในมือเพียง 19,000 ล้านบาท กทยอยโอนปี 40% ขณะนี้ในเดือน พ.ค.เริ่มโอนโครงการ COBE รัชดา-พระราม 9 แล้ว หลังมียอดขายสะสม 6,000 ล้านบาท

SCN ผนึกพันธมิตรไทย-จีนเซ็น MOU ศึกษาการแปรรูปของเสียเป็นพลังงาน SCN ลงนาม MOU ผนึกพันธมิตรไทย-จีน ศึกษาการพัฒนาโครงการด้านการแปรรูปของเสียเป็นพลังงาน วางเป้าหมายต่อยอดเชิงธุรกิจ มุ่งขับเคลื่อนเศรษฐกิจสู่ความยั่งยืน ตอบรับเทรนด์โลกอนาคต มุ่งสู่การพัฒนาด้านอุตสาหกรรมควบคู่ไปกับการรักษาสิ่งแวดล้อม

PTTGC-TOP แจงเงินสงน้ามัน ปฏิบัติตามกฎหมายเคร่งครัด-ยื่นเอกสารครบถ้วน

PTTGC-TOP แจงข้อเท็จจริงการขนส่งน้ำมันทางเรือ ดำเนินการตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด หลังส่งมอบอำนาจควบคุมจะโอนไปยังผู้ซื้อทันที พร้อมยืนยันการจัดทำเอกสารครบถ้วนและถูกจัดส่งไปพร้อมกับเรือขนส่งในทุกเที่ยว ด้าน DSI ลุย 6 โรงกลั่นกรณีไม่กรอกข้อมูลในเอกสารใบกำกับการขนส่งน้ำมัน เชื้อเพลิง 166 ฉบับ

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 และเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน 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. 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 โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีมติจากคณะกรรมการหรือเจ้าหน้าที่หรือนายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800