



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้น รับข่าวศาลฯสั่งมาตรการภาษีของ Trump ไม่ชอบด้วยกฎหมาย
- ตลาดหุ้นวันนี้ น่าจะได้อานิสงส์จากคำสั่งศาลฯ ต่อมาตรการภาษีของ Trump คาดระยะสั้น จะมีแรงซื้อถึงกำไรในหุ้นกลุ่ม commodity และกลุ่ม China Play หลังมองว่าเศรษฐกิจจีนมีสัญญาณฟื้นตัว โดยมองกรอบการเคลื่อนไหว 1160-1180 จุด
- ศาลฯ ของสหรัฐฯ สั่งระงับมาตรการภาษีของ Trump ช่วง 6 โมงเช้าของวันนี้ ตามเวลาไทย ศาลการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ มีคำสั่งตัดสินให้ระงับมาตรการเก็บภาษีนำเข้าทั่วโลกรองประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ โดยระบุว่ามาตรการดังกล่าวไม่ชอบด้วยกฎหมาย ข่าวนี้ หนุนให้ตลาดหุ้น และราคาสินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ ปรับตัวขึ้น สำหรับของไทย คาดจะเป็นบวกโดยตรงต่อหุ้น Commodity
- นายกช เปิดฉากนำเสนอร่าง พ.ร.บ.บปปี 69 ต่อสภาฯ วงเงิน 3.78 ล้าน ลบ.เป้า GDP โต 2.3-3.3% สำหรับอัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะอยู่ในช่วง 0.5-1.5% และดุลบัญชีเดินสะพัดมีแนวโน้มเกินดุลที่ 2.3% ของ GDP ขณะที่การดำเนินมาตรการที่ลดต้นทุนการดำเนินงานของภาคเศรษฐกิจหลัก ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ และการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ยังเป็นปัจจัยเสี่ยงหลักต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอย่างต่อเนื่อง
- วานนี้ กลุ่มประเทศ OPEC+ ร่วมกันประชุมออนไลน์ ทบทวนโควตาการผลิตสำหรับปีนี้และปีหน้า ก่อนการตัดสินใจเพิ่มกำลังการผลิตครั้งใหญ่ 411,000 บาร์เรลต่อวัน ในเดือนก.ค.นี้ ซึ่งการประชุมนี้ไม่ได้เปิดเผยข้อมูล ทั้งนี้ 1 มิ.ย. นี้ 8 ประเทศหลักใน OPEC+ จะจัดประชุมเพื่อสรุปโควตาเดือนกรกฎาคม โดยปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้น จะลบต่อหุ้น PTTEP แต่บวกต่อหุ้นปิโตรเคมีขั้นต้น (PTTGC, SCC)
- List หุ้นที่ MSCI เตรียม rebalance ในวันศุกร์นี้(30) โดย MSCI Global Standard Index มีหุ้นออก คือ BEM, CRC, KTC โดยย้าย BEM ไปอยู่ใน Global Small Cap Index ซึ่ง Global Small Cap Index จะมีหุ้นเข้า คือ AWC, BEM และมีหุ้นออก คือ AURA, BPP, DOHOME, GUNKUL, JTS, JMART, M, PRM
- Event วันนี้ : สภาฯ พิจารณาร่างพ.ร.บ.งบประมาณฯ ปี 2569, GDP Q1/25 สหรัฐฯ, US Initial Jobless Claims

Strategy

- ดัชนีฯ มีโอกาส rebound จากข่าวบวกในเรื่องมาตรการภาษีของสหรัฐฯ ที่ออกมาเช่นนี้ หากกลับไปยืนเหนือ แนวต้าน 1172 จุด ได้จะเป็นการดี โดยเรายังมองเป็นโอกาสที่จะเข้าซื้อหุ้นที่ราคาลงมามาก โดยเฉพาะหุ้นปิโตรเคมี (ขั้นต้น) และโรงกลั่นน้ำมัน
- เราให้ list หุ้นที่ราคาลงมาลึกๆ และมีสัญญาณบวกเข้ามา ไว้ 6 ตัว SIRI, BA*, BGRIM, BCH*, SPRC, STA* แต่การเข้าซื้อหุ้นลักษณะนี้ ควรมีจุด stop loss ไว้ด้วย หากราคาไปผิดทาง
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ SPRC, SIRI เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย SPRC(10%), SIRI(10%), MTC*(10%), KTB(10%), PTTEP(10%), GULF(10%), ADVANC(10%), KBANK (10%)

Technical : PLANB, MOTHER

News Comment

(+) PLANB (ซื้อ/เป้า 7.00 บาท) คว่ำสิทธิ์บริหารการตลาด Premier League และ FA Cup 3 ฤดูกาลตั้งแต่ 2025/26

(-) KBANK (ซื้อ/เป้า 170.00 บาท) ส่งสัญญาณพอร์ตสินเชื่อบริการรายใหญ่อ่อนแอเพิ่ม

Company Report

(0) AAI (ซื้อ/เป้า 6.00 บาท) ยังคงรอบเป้าหมายปี 2025E ใกล้เคียงเรคาด

(0) GUNKUL (ซื้อ/เป้า 5.00 บาท) ธุรกิจพัฒนาตามแผน, 2H25E คาดได้ EPC และโรงไฟฟ้าลมนวน

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv (M)	Prior
29-May	US	GDP Annualized QoQ	1Q S	-0.25%	-0.30%
	US	Initial Jobless Claims	May-25	--	227k
	US	Pending Home Sales MoM	Apr	-1.2%	6.1%
30-May	JN	Retail Sales YoY	Apr	2.7%	3.1%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Apr		
	US	PCE Price Index MoM	Apr	0.12%	0.00%
	US	PCE Price Index YoY	Apr	2.2%	2.3%
	US	Core PCE Price Index MoM	Apr	0.1%	0.0%
	US	Core PCE Price Index YoY	Apr	2.5%	2.6%
	US	Advance Goods Trade Balance	Apr	-\$133.45b	-162.0b
	US	U. of Mich. Sentiment	May F	50.9	50.8



News Comment

(+) PLANB (ซื้อ/เป้า 7.00 บาท) คว่ำสิทธิ์บริหารการตลาด Premier League และ FA Cup 3 ฤดูกาลตั้งแต่ 2025/26

PLANB ได้รับสิทธิ์ในการบริหารจัดการสิทธิประโยชน์ทางการตลาดทั้งหมดของการแข่งขัน Premier League และ FA Cup อย่างเป็นทางการ ตลอดระยะเวลา 3 ฤดูกาลตั้งแต่ปี 2025/26 ถึง 2028/29 ภายใต้ความร่วมมือกับ JAS ผู้ถือลิขสิทธิ์การถ่ายทอดสด และ MONOMAX แพลตฟอร์ม OTT โดย PLANB จะทำหน้าที่หลักในการบริหารสิทธิทางการตลาดแบบครบวงจร ทั้งในด้านการวางกลยุทธ์เชิงพาณิชย์ การดึงแบรนด์พันธมิตร การพัฒนารูปแบบการตลาดและกิจกรรมให้สอดคล้องกับพฤติกรรมผู้ชม ตลอดจนการบริหารจัดการสื่อในทุกช่องทางเพื่อเพิ่มการเข้าถึงกลุ่มเป้าหมาย โดยจะเน้นสร้างรายได้ผ่านกลยุทธ์ 4Os Media ได้แก่ OOH, Online, On-Air, On-Ground (ที่มา: PLANB)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นบวกจากประเด็นข้างต้น เราคิดว่าปีนี้จะมีผลบวกต่อรายได้ engagement marketing และ utilization rate ของ PLANB โดยเราอยู่ระหว่างรอรายละเอียดเพิ่มเติมจากบริษัท เบื้องต้น เราคิดว่า Premier League เป็นที่นิยมในวงกว้าง เราคาดว่าจะได้ส่วนแบ่งรายได้ที่สูงกว่าจาก FBT (ปัจจุบัน ส่วนแบ่งรายได้จาก FBT ประมาณปีละ 250 ล้านบาท) ทั้งนี้ เราคาดว่าไตรมาส 2Q25E โต YoY, QoQ จะเติบโตต่อเนื่อง YoY จากรายได้ที่เติบโตต่อเนื่องจากการขยาย media capacity และฟื้นตัว QoQ ตามฤดูกาล คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E ที่ 1,146 ล้านบาท (+9% YoY) หนุนโดย 1) รายได้รวมขยายตัวต่อเนื่อง +3% YoY และ 2) GPM ขยายตัว อย่างไรก็ตาม เรายังไม่ได้รวม synergy จากดีล Hello LED และ VGI ในประมาณการ

เรายังคงแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมาย 7.00 บาท อิง PER 26x เรายังชอบ PLANB จากความเป็นผู้นำสื่อ OOH ของไทย และเรามองว่าจะได้ประโยชน์มากที่สุดหลังเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว

(-) KBANK (ซื้อ/เป้า 170.00 บาท) ส่งสัญญาณพอร์ตสินเชื่อธุรกิจรายใหญ่อ่อนแอเพิ่ม

นายพิพิธ เอนกนิธิ ผู้จัดการใหญ่ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) หรือ KBANK กล่าวว่า จากสถานการณ์ความไม่แน่นอนความผันผวนที่เกิดขึ้นทั่วโลก ไม่เพียงแต่พอร์ตสินเชื่อเอสเอ็มอี พอร์ตลูกหนี้รายย่อยที่ได้รับผลกระทบ แต่กำลังลามถึง “ธุรกิจรายใหญ่” เริ่มเห็นปัญหามากขึ้นจากธุรกิจที่อ่อนแอลง โดยเริ่มเห็นอาการอ่อนแอลงมากของพอร์ตลูกหนี้จากบัญชีและการชำระหนี้ที่เริ่มผิดปกติกมากขึ้น ทั้งนี้เป็นผลกระทบจากสงครามการค้า เพราะวันนี้ภาคการส่งออกบางส่วนแม้จะยังขายได้แต่มาจากปัจจัยชั่วคราว จากการเร่งสั่งซื้อสินค้าก่อนมาตรการภาษีนำเข้าสหรัฐจะมีผลบังคับใช้ ดังนั้น หลังจากนี้กลุ่มเหล่านี้ต้องติดตามมากขึ้น ส่วนเป้าหมายการเติบโตของธนาคาร โดยรวมธนาคารยังไม่มีการปรับเป้าหมายทางการเงิน โดยเดิมคาดว่าสินเชื่อจะทรงตัวหากเทียบกับปี 2567 และด้านหนี้เสียคาดว่าจะน้อยกว่า 3.25% โดยไตรมาสแรกที่ออกมาหนี้เสียอยู่ที่ 3.18% ดังนั้น บริษัทจะดูความชัดเจนจากสงครามการค้า หลังจากผ่านพ้น 90 วันไปก่อน รวมถึงผลเจรจากับสหรัฐระหว่างไทยว่าจะเป็นอย่างไร ที่คาดว่าจะมีความชัดเจนได้ในกลางปี หลังจากนั้นธนาคารค่อยกลับมาทบทวนเป้าหมายการเติบโตต่างๆ อีกครั้ง ซึ่งหากสหรัฐยังยืนการเก็บภาษีนำเข้ากับประเทศไทยที่ 36% มองว่าธุรกิจและเศรษฐกิจไทยจะเหนื่อยมากขึ้น (ที่มา: กรุงเทพธุรกิจออนไลน์)

DAOL: เรามองเป็น sentiment เชิงลบต่อ KBANK หลังจากที่มีสัญญาณของสินเชื่อรายใหญ่ที่เริ่มมีความเสี่ยงมากขึ้น โดยเฉพาะจากประเด็นสงครามการค้า ซึ่งหากสหรัฐยังยืนการเก็บภาษีนำเข้ากับประเทศไทยที่ 36% มีโอกาสที่ความเสี่ยงจากลูกหนี้ที่เป็นส่งออกทั้ง SME และรายใหญ่จะมีความเสี่ยงที่ต้องตั้งสำรองฯเพิ่มขึ้นได้ แต่อย่างไรก็ดี ทาง KBANK ยังไม่ได้มีการปรับเป้าหมายทางการเงินในปี 2025E ขณะที่เราใส่ assumption ไว้ conservative กว่าเป้าหมายทางการเงินของ KBANK อยู่แล้ว โดย credit cost เราใส่ไว้ที่ 170bps จากเป้าหมายที่ 140-160bps ส่วนสินเชื่อเราคาดไว้ที่ -3% YoY จากเป้าที่ทรงตัว YoY ด้าน NPL เราคาดที่ 3.28% จากเป้าที่น้อยกว่า 3.25% ทำให้เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E อยู่ที่ 4.9 หมื่นล้านบาท ทรงตัว YoY จากสำรองฯที่ลดลงแต่ชดเชยด้วย NIM ที่ลดลงเช่นกัน สำหรับ KBANK เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมายที่ 170.00 บาท อิง 2025E PBV ที่ 0.68x (-1.00SD below 10-yr average PBV)



Company Report

(0) AAI (ซื้อ/เป้า 6.00 บาท) ยังคงรอบเป้าหมายปี 2025E ใกล้เคียงราคา

เรคงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมาย 6.00 บาท อิง 2025E PER 12.5x (-0.5SD below 2-yr average PER) เรามีมุมมองเป็นกลางจากการประชุม SET Opportunity Day เมื่อวานนี้ (28 พ.ค.) จากทิศทางโดยรวมยังเป็นไปตามกรอบที่ราคา โดยมีประเด็นสำคัญดังนี้ 1) บริษัทยังคงเป้ารายได้ปี 2025E ที่ 7.4 พันล้านบาท โต +9% YoY และ GPM ที่ 18-20% ใกล้เคียงราคา หลัง 1Q25 ขายตัวดีและมีอานิสงส์ต้นทุนน้ำมันร้อนตัว หลังราคา เม.ย. 2025 ลดลง MoM เป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน ขณะที่แนวโน้ม พ.ค. 2025 จะยังทรงตัวและคาดจะไม่กลับไปสูงเท่าช่วง 1Q25 แล้ว อย่างไรก็ตามอาจมีการพิจารณาเป้าหมายอีกครั้งหากสถานการณ์ tariffs ชัดเจนขึ้น, 2) ใน 2Q25E ยังไม่เห็นการเร่งตัวของคำสั่งซื้อแบบมีนัย โดยส่วนใหญ่ลูกค้ายังคงตามแผนเดิม รวมถึงบางส่วน wait & see นโยบาย tariffs, และ 3) การขยายสายการผลิตใหม่ +5% ได้เริ่มการผลิตเชิงพาณิชย์ตามแผนแล้วในต้น 2Q25E ขณะที่แผนการลงทุนอาคารโรงงานใหม่ ปัจจุบันอยู่ระหว่างรอดูสถานการณ์ เรคงประมาณการกำไรปกติปี 2025E ที่ 1 พันล้านบาท (-4% YoY) สำหรับ 2Q25E เบื้องต้นประเมินแนวโน้มกำไรปกติทรงตัว QoQ จากลูกค้าบางส่วนที่อาจชะลอเพื่อรอดูสถานการณ์ แต่จะถูกชดเชยบางส่วนจากการเริ่มสายการผลิตใหม่และต้นทุนน้ำมันเริ่มลดลง ราคาหุ้น underperform SET -20% ใน 3 เดือน แต่กลับมา in line กับ SET ใน 1 เดือน แม้ระยะสั้นอาจยังมี noise จากความไม่แน่นอนประเด็น tariffs แต่เรามีมุมมองบวกมากขึ้นจากกำไรปกติ 1Q25 ดีกว่าคาด รวมถึงมีปัจจัยหนุนจากแผนซื้อหุ้นคืนช่วง 28 พ.ค.-28 พ.ย. 2025

(0) GUNKUL (ซื้อ/เป้า 5.00 บาท) ธุรกิจพัฒนาตามแผน, 2H25E คาดได้ EPC และโรงไฟฟ้าลมนูน

เรคงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมาย 5.00 บาท อิง SOTP (ในส่วนของโครงการพลังงานทดแทนเราประเมินมูลค่า 3.50 บาท เฉพาะโครงการที่ COD แล้วประเมินมูลค่า 1.50 บาท) ทั้งนี้เรามีมุมมองเป็นกลางจากงาน SET Opportunity Day วานนี้ (28 พ.ค. 2025) หลังธุรกิจมีพัฒนาการตามแผน โดยสรุปประเด็นดังนี้ 1) ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนคงเป้ากำลังการผลิต 2.0GWe ภายในปี 2027E จากปัจจุบันที่ราว 1.5GWe และยังคงกำหนด COD โครงการ solar 3 โครงการ กำลังการผลิตรวม 177MW ในปี 2026E 2) ประเด็นการไฟฟ้าเวียดนามปรับลดค่าไฟฟ้าทำได้ยาก ประเมินได้ผลรับเชิงบวกหลังรัฐบาลไทยและหน่วยงานเวียดนามช่วยเจรจา ในขณะที่หากการปรับลดเกิดขึ้นจริงกระทบกำไรน้อย <5% 3) EPC backlog สิ้น 1Q25 อยู่ที่ราว 3.7 พันล้านบาท (เทียบค่าเฉลี่ย backlog 3 ปีย้อนหลัง 3-4 พันล้านบาท และรายได้ต่อปีของ EPC ราว 3.3 พันล้านบาท) ในขณะที่ประเมินภาพรวมตลาดมีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 6.6 หมื่นล้านบาทในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า 4) คงเป้ารายได้เติบโตเฉลี่ยต่อปีในกรอบ 10-15% CAGR2024-27E เบื้องต้นเรายังคงประมาณการกำไรปกติปี 2025E ที่ 1.8 พันล้านบาท (+7% YoY) คาดช่วงที่เหลือของปีผลประกอบการยังคงทำได้ดีโดยเฉพาะในช่วง 2H25E จากแนวโน้มการรับรู้งาน EPC มากขึ้น และปัจจัยฤดูกาลโรงไฟฟ้าพลังงานลมช่วยหนุน ราคาหุ้น underperform SET ราว -4% ในช่วง 1 เดือน นอกจากประเด็นการแทรกแซงค่าไฟ ล่าสุดมีเรื่องการปรับลดค่าไฟฟ้าจากการไฟฟ้าเวียดนามเข้ามาเป็น negative sentiment อย่างไรก็ตามการแทรกแซงค่าไฟฟ้ามีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น ในขณะที่การปรับค่าไฟฟ้าของเวียดนามแม้เกิดขึ้นจริงแต่กระทบผลประกอบการน้อย ราคาที่ลงมาคาด price in ความกังวลของตลาดไปพอสมควร ในขณะที่ outlook ยังดี ทั้งโอกาสในการดำเนินงาน EPC โรงไฟฟ้าเพิ่มเติมหลังโครงการพลังงานทดแทน 5.2GW จะเริ่มทยอย COD ในปี 2024 เป็นต้นไป และผลประกอบการกลับเข้าสู่ภาวะขึ้นจากการทยอยรับรู้รายได้โครงการพลังงานทดแทนใหม่ซึ่งจะทยอย COD ในปี 2026E ถึง 2030E หนุนกำลังการผลิตจากปี 2024 ที่ 0.6GW สู่ระดับ 1.5GW คาดว่าหุ้นจะกลับมา outperform ได้ (คาดได้เห็นการเติบโตราว 10% YoY ในปี 2027E ในขณะที่การเติบโตจะเด่นขึ้นในปี 2029E จากกำลังการผลิตที่เข้ามามากขึ้น Fig 2)



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (28 พ.ค.) ส่วนดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดในแดนลบเช่นกัน หลังจากนักลงทุนซื้อมัธยฐานรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตารายงานผลประกอบการของบริษัทอินเทล (Nvidia) ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) รายใหญ่ของสหรัฐฯ ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 42,098.70 จุด ลดลง 244.95 จุด หรือ -0.58%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,888.55 จุด ลดลง 32.99 จุด หรือ -0.56% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 19,100.94 จุด ลดลง 98.23 จุด หรือ -0.51%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพุธ (28 พ.ค.) เนื่องจากนักลงทุนระมัดระวังในการซื้อขายขณะติดตามความคืบหน้าในการเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ และประเมินข้อมูลเศรษฐกิจจากหลายประเทศในภูมิภาค ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 548.93 จุด ลดลง 3.39 จุด หรือ -0.61%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,788.10 จุด ลดลง 38.69 จุด หรือ -0.49%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 24,038.19 จุด ลดลง 188.30 จุด หรือ -0.78% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,726.01 จุด ลดลง 52.04 จุด หรือ -0.59%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันพุธ (28 พ.ค.) ขณะที่นักลงทุนยังคงประเมินผลประกอบการที่แตกต่างกันของบรรดาบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 8,726.01 จุด ลดลง 52.04 จุด หรือ -0.59%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (28 พ.ค.) หลังจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือ โอเปกพลัส มีมติคงนโยบายการผลิตน้ำมัน นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังได้แรงหนุนจากรายงานที่ว่ารัฐบาลของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ไม่อนุญาตให้บริษัทเชฟรอนส่งออกน้ำมันดิบจากเวเนซุเอลา ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 95 เซนต์ หรือ 1.56% ปิดที่ 61.84 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 81 เซนต์ หรือ 1.26% ปิดที่ 64.90 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อยในวันพุธ (28 พ.ค.) หลังจากนักลงทุนประเมินรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ซึ่งระบุถึงความเสี่ยงของภาวะเศรษฐกิจถดถอยและเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่นักลงทุนจับตาดูข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญของสหรัฐฯ ซึ่งรวมถึงดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนมิ.ย. ลดลง 5.50 ดอลลาร์ หรือ 0.17% ปิดที่ 3,294.90 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

• ตลท. เร่งเปิดกระดานใหม่ รองรับสตาร์ทอัพ-ดีเพก

ประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ (ตลท.) เดินหน้าศึกษาโมเดลกระดานใหม่ คาดชัดเจนภายใน 3-4 เดือน หวังเป็นบริษัทคุณภาพ สายดีเพก (เทคโนโลยี-เฮลท์แคร์ และสตาร์ทอัพ) เข้าจดทะเบียน พร้อมขงแท็กเกอร์ ไม่ต้องมีกำไร 3 ปี ด้าน CMDP เตรียมผนึกทุนหนุน Matching Fund เสริมความมั่นใจนักลงทุน

• CPAXT บิน Own Brand ดันส่งออกพุ่ง 30%

CPAXT เผยภายในปี 70 ผลักดันสัดส่วนยอดขายผลิตภัณฑ์ที่เป็นแบรนด์ของบริษัทเอง (Own Brand) เพิ่มขึ้นแตะ 25-30% เล็งพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ขยายตลาดส่งออก ซูแบรนด์ aro บุกต่างประเทศมากขึ้น จากปัจจุบันส่งออกไปมากกว่า 10 ประเทศ ล่าสุดพบทัพสินค้าร่วมงาน THAIFEX-ANUGA ASIA 2025 คาดได้ลูกค้าเพิ่ม

• BEYOND คงเป้ารายได้ปีนี้พุ่ง 3.7 พันล้าน แยมมียอดจองห้องพักโรงแรมล่วงหน้าลากยาวถึงปีหน้า

เบต้า แอนด์ มียอนด์ คงเป้ารายได้ปีนี้ 3,700 ล้านบาท โต 5-6% หลังมียอดจองห้องพักรอหน้าตั้งแต่ไตรมาส 3/68 ยาวถึงปีหน้า มุ่งวางกลยุทธ์อย่างรวดเร็ว ควบคู่การควบคุมต้นทุน เพื่อรักษาความสามารถในการทำกำไร

• CHAO ยกทัพร่วมงาน THAIFEX พร้อมเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ 3 กลุ่ม 'เจ้าสัว ฟู้ดส์ อินดัสทรี' ยกทัพผลิตภัณฑ์ร่วมงาน THAIFEX-ANUGA ASIA 2025 เดินหน้ากลยุทธ์ขยายตลาดสู่ต่างประเทศ หลังเพิ่มจำนวนประเทศที่จำหน่ายสินค้าเป็น 21 ประเทศ พร้อมเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ 3 กลุ่ม ได้แก่ ข้าวตังรสผัดไทย ปลาแท่งกริลล์ฟิล และแครกเกอร์เบอร์รี่อัลมอนต์ เพื่อตอบโจทย์เทรนด์ Better-for-you Snack ตั้งเป้าปีนี้เปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่มากกว่า 15 รายการ มุ่งเติบโตสู่ตลาดโลก

• CPN ปีนี้ผูก 9 โครงการ 1.6 หมื่นล้าน ไทยยอดขาย 7 พันล้าน หุ่น 1.2 หมื่นล้าน ชื้อที่ดิน-ก่อสร้างอสังหาฯ 5 ปี

CPN วางแผนกลุ่มที่อยู่อาศัยปีนี้ เตรียมเปิด 9 โครงการ มูลค่ารวม 16,000 ล้านบาท วางเป้ายอดขาย 7,000 ล้านบาท ซูโมเดล Retail-Led Mixed-Use Development เชื่อมโยงทุกมิติของการใช้ชีวิต พร้อมทุ่มงบลงทุนซื้อที่ดินและก่อสร้างที่อยู่อาศัยในช่วง 5 ปี มูลค่ากว่า 12,000 ล้านบาท

• กสทช. อนุมัติการเยียวยา TRUE ล่ม ลุ้นจัดตั้ง 'แพลตฟอร์มทีวีแห่งชาติ'

กสทช. เดินหน้าคุ้มครองผู้บริโภค จ่อใช้เยียวยาอัตโนมัติกรณี TRUE ล่ม 5 ชั่วโมง พร้อมเร่งวางอนาคตทีวีดิจิทัลหลังปี 72 ใบอนุญาตสิ้นสุด หวังลดต้นทุน-ต่อยอดโอกาส OTT ผนึกแนวคิดจัดตั้ง แพลตฟอร์มทีวีแห่งชาติ รอดูผลสรุปภายใน 60 วัน



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 โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน 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 และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800