

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

ดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นต่อ และล้นกลับแตะ 1600 จุด เป็นครั้งแรกในรอบ 3 ปี หลังนักลงทุนกลับมาซื้อหุ้น จากความกังวลสถานการณ์ตะวันออกกลางและแรงซื้อหุ้น Tech อย่างไรก็ดีตาม การเทขายหุ้น Tech ในตลาดสหรัฐฯ คืนที่ผ่านมา อาจรบกวนตลาดหุ้นไทยในวันนี้อยู่บ้าง

ปัจจัยในประเทศ

- โครงการ "ไทยช่วยไทย พลัส" และการส่งเสริม SME: คุณศุภจี คึกอพอโครงการ "ไทยช่วยไทย เพิ่มรายได้ SME" ดันผู้ประกอบการ 2,000 รายสู่แพลตฟอร์มออนไลน์ โดยตั้งเป้าผลักดันสัดส่วนรายได้ของ SME ให้เพิ่มขึ้นเป็น 40% ของระบบเศรษฐกิจ เพื่อกระจายการเติบโตสู่ฐานราก
- ความคืบหน้า พ.ร.ก. ภูเก็ต: ศาลรัฐธรรมนูญสั่งให้ผู้ที่เกี่ยวข้องกับความเห็นเกี่ยวกับ พ.ร.ก. ภูเก็ต 4 แสนล้านบาท และยื่นภายใน 7 วัน ซึ่งทาง ส.อ.ท. มองว่า พ.ร.ก. ฉบับนี้จะเป็นหนึ่งในปัจจัยหนุนสำคัญในการขับเคลื่อนอุตสาหกรรม
- การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI: คุณสาธิต รัตนาวดี เตรียมทุ่มงบกว่า 1.4 แสนล้านบาท (4.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) ผ่าน GULF ในช่วง 5 ปีข้างหน้า เพื่อย้าย Data Center และโครงสร้างพื้นฐานรองรับ AI โดยตั้งเป้าเพิ่มกำลังการผลิต 2,000 เมกะวัตต์ ส่งผลให้ราคาหุ้น GULF พุ่งทำจุดสูงสุดใหม่
- ความร่วมมือระหว่างประเทศ: รัสเซียและไทยเตรียมร่างข้อตกลงระหว่างรัฐบาลเกี่ยวกับการส่งเสริมและคุ้มครองการลงทุน คาดว่าจะได้รับการอนุมัติอย่างรวดเร็ว สินค้าที่อาจได้ประโยชน์จะเป็นกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค อาหาร ผลิตภัณฑ์ยา และอุปกรณ์น้ำมันและก๊าซ
- BIG LOT: หุ้น KKP มีการทำรายการ Big Lot มูลค่าสูงสุดวานนี้ที่ 74 ล้านบาท

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ตลาดหุ้น (SET): วันที่ 4 มิ.ย. 69 ดัชนี SET ปิดบวกที่ 1594.79 จุด (+6.73 จุด หรือ +0.42%) มูลค่าการซื้อขายหนาแน่นที่ 89,750 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติเป็นฝั่งขายสุทธิ 1,473 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดวานนี้ที่ 32.66 บาท/ดอลลาร์ แกว่งตัวในกรอบแคบ โดยตลาดยังคงประเมินสถานการณ์ในวันออกกลาง และจับตาตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ

ปัจจัยต่างประเทศ:

- สถานการณ์ตะวันออกกลาง: ประณามการปิดล้อมช่องแคบฮอร์มุซยังคงอยู่ในขั้นตอน "สุดท้าย" ขณะที่รัฐมนตรีต่างประเทศของอิหร่านกล่าวว่าการเจรจาหยุดชะงัก ไม่มีประจักษ์พยานถึงความคืบหน้า ด้านกลุ่มติดอาวุธชีอะฮ์ฮอซลาร์ปฏิเสธเงื่อนไขข้อตกลงหยุดยิงของสหรัฐฯ โดยระบุว่า "ไร้สาระ" และการปะทะยังคงดำเนินต่อไปทางตอนใต้ของเลบานอน ขณะเดียวกันสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ (นำโดยพรรครีพับลิกัน) ได้ลงมติ 215-208 เสียง ให้ยุติสงครามกับอิหร่าน สะท้อนความกดดันด้านเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในประเทศ
- แรงขายหุ้น Tech ในสหรัฐฯ: ดัชนี Dow Jones ปรับตัวลงจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มอื่น (Rotation) ขณะที่หุ้นกลุ่ม Tech โดยเฉพาะผู้ผลิตชิปเซมิคอนดักเตอร์แรงขายรุนแรง นำโดย Broadcom ที่หุ้นร่วงลงหนักสุดในรอบกว่า 16 เดือน (ลดลงถึง 15% ระหว่างวัน) หลังคาดการณ์รายได้ชิป AI ในไตรมาส 3 วัที่ 1.6 หมื่นล้านดอลลาร์ ซึ่งต่ำกว่าที่ตลาดคาดหวังไว้ที่ 1.72 หมื่นล้านดอลลาร์
- รัสเซีย-ยูเครน : ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน แห่งรัสเซีย ปฏิเสธความเป็นไปได้ที่ผู้นำยุโรปจะเข้ามาช่วยเจรจายุติสงครามในยูเครน โดยมองว่าพวกเขาเป็นเพียงผู้ไกล่เกลี่ย.....ปูตินย้ำว่าเราได้บรรลุข้อตกลงกับประธานาธิบดีทรัมป์เกี่ยวกับข้อตกลงสันติภาพประนีประนอมในการประชุมสุดยอดที่เมืองแองเคอเรจ และรัฐสมาชิกสหภาพยุโรปสามารถมีบทบาทในการยุติสงครามได้โดยการโน้มน้าวให้เคียฟยอมรับข้อประนีประนอม
- Fed ยังมีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยปีนี้: Andrew Sheets จาก Morgan Stanley มองว่า Fed อาจต้องขึ้นอัตราดอกเบี้ยหากเงินเฟ้อพื้นฐานยังสูงกว่าเป้าหมาย เพื่อลดแรงกดดัน ซึ่งเป็น Sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มธนาคาร

- ความผันผวนของตลาดคริปโตฯ: บริษัท Strategy Inc. ทำการขาย Bitcoin เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปลายปี 2022 (จำนวน 32 BTC มูลค่าราว 2.5 ล้านดอลลาร์) ทำการขายจุดยืนเดิมที่จะถือครองสินทรัพย์นี้ไม่มีกำหนด ทำให้ตลาดเกิดความกังวลต่อสถานะทางการเงินของบริษัท
- ความเสี่ยงของหุ้นธนาคารในเอเชีย: หุ้นธนาคารยักษ์ใหญ่เช่น HSBC, Standard Chartered, AIA และ Prudential เติบโตแรงทแยงรุนแรง หลังมีรายงานว่าสาขาของธนาคารบางแห่งระงับการเปิดบัญชีในฮ่องกงสำหรับชาวจีนแผ่นดินใหญ่ เพื่อตอบสนองต่อการควบคุมเงินทุนข้ามพรมแดนของรัฐบาลปักกิ่ง
- ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯ: จำนวนผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (Initial Jobless Claims) ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ 225,000 ราย (สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 214,000 ราย)

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event :

- 5-Jun | TH | CPI YoY | May | Surv=3.20%, Prior=2.89%
- 5-Jun | TH | CPI NSA MoM | May | Surv=0.39%, Prior=2.75%
- 5-Jun | TH | CPI Core YoY | May | Surv=0.97%, Prior=0.83%
- 5-Jun | EC | GDP SA QoQ | 1Q T | Surv=0.10%, Prior=0.10%
- 5-Jun | EC | GDP SA YoY | 1Q T | Surv=0.80%, Prior=0.80%
- 5-Jun | US | Change in Nonfarm Payrolls | May | Surv=92.18k, Prior=115k
- 5-Jun | US | Average Hourly Earnings MoM | May | Surv=0.26%, Prior=0.20%
- 5-Jun | US | Unemployment Rate | May | Surv=4.32%, Prior=-

Strategy

Selective Buy ในภาวะความไม่แน่นอน: สถานการณ์ตะวันออกกลางยังมีโอกาสเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ส่งผลให้ตลาดมีความผันผวน แนะนำให้ใช้กลยุทธ์เลือกหุ้นเป็นรายตัว และสังเกตการทำ Sector Rotation ของเบ็ดเงินลงทุน โดยวันนี้คาดว่าเบ็ดเงินจะไหลเข้ากลุ่ม Domestic Play เช่น โรงไฟฟ้า และกลุ่ม High Dividend เช่น ธนาคาร

• กิ่งกำไรหุ้น Old Economy: การที่ดัชนี Dow Jones บวกแรงในขณะที่หุ้นกลุ่ม Tech ถูกเทขาย น่าจะทำให้นักลงทุนในตลาดอื่นรวมถึงตลาดหุ้นไทยปรับพอร์ตตาม (Rotation) เรามองว่าหุ้นที่เป็น Old Economy ซึ่งมีปัจจัยพื้นฐานและงบการเงินที่แข็งแกร่งมีความน่าสนใจมากในจังหวะนี้ เช่น BDMS, PTT และ GULF (ซึ่งได้รับประโยชน์ทั้งในแง่โรงไฟฟ้าและกระแส AI Infrastructure)

• หุ้นในพอร์ตแนะนำ: เรานำ SIS*, COM7*, OR ออก และนำ WHA*, AOT, BDMS* เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย: WHA*(10%), AOT(10%), BDMS*(1 0 %) , BGRIM*(1 0 %) , DELTA*(1 0 %) , THAI*(1 0 %) , GLOBAL*(10%), KBANK(10%), CPN(10%)

Technical : DITTO, KGEN

News Comment

- (+) Bank (Overweight) ลุ้น THAI เข้า SET50 หนุนราคาหุ้นขึ้น เป็นบวกต่อกำไร FVTPL ของ KTB, TISCO
- (0) Energy (Neutral) ราคาน้ำมันปรับตัวลงหลังมีรายงานดีลหยุดยิงระหว่างอิสราเอลและเลบานอน; Hezbollah ปฏิเสธดีล

Company Report

- (+) EPG (ซื้อ/ปรับเป็นขึ้นเป็น 7.00 บาท) ตั้งเป้ารายได้ FY27E โตเล็กน้อย เน้นลดต้นทุน หนุนกำไรโตต่อเนื่อง

News Comment**(+) Bank (Overweight) ลุ้น THAI เข้า SET50 หนุราคาหุ้นขึ้น เป็นบวกต่อกำไร FVTPL ของ KTB, TISCO**

ลุ้นประกาศรายชื้อหุ้นเข้า-ออก ดัชนี SET50/SET100 ครั้งหลังปี 69 โดย THAI-BCP เติงเข้า 100% ส่วน MRDIYT มีโอกาส 75% ดันเปิดเงินกองทุนไหลรวมกันกว่าพันล้านบาท โดยการคัดเลือกหุ้นเข้า-ออกดัชนี SET50 และ SET100 สำหรับรอบ 2H26 ก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะประกาศรายชื้ออย่างเป็นทางการในช่วงกลางเดือนมิถุนายน และเริ่มมีผลบังคับใช้วันที่ 1 ก.ค. 26 ซึ่งจากการคำนวณโดยใช้ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มิ.ย. 25 ถึง 29 พ.ค. 26 ซึ่งเป็นช่วงเวลาเดียวกับที่ตลาดหลักทรัพย์ใช้พิจารณา ทั้งนี้ หากหุ้นดังกล่าวได้รับการคัดเลือก จะมีเปิดเงินจากกองทุนที่อ้างอิงดัชนี (Passive Funds) ไหลเข้าอย่างมีนัยสำคัญ โดย THAI มีโอกาสรับเงินลงทุนราว 951 ล้านบาท ขณะที่ BCP และ TFG คาดรับเงินประมาณ 285 ล้านบาท และ MRDIYT ราว 263 ล้านบาท *(ที่มา: ข่าวหุ้น)*

DAOL: เรามองเป็น sentiment เชิงบวกต่อราคาหุ้นในกลุ่มธนาคารที่มีการถือหุ้นใน THAI เพราะหาก THAI ได้เข้า SET 50 รวมถึงภาคการท่องเที่ยวเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้แล้ว ทำให้เรามองว่ามีโอกาสที่ราคาหุ้น THAI จะปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ ซึ่งจะส่งผลดีโดยตรงต่อ KTB, TISCO ที่มีการรับรู้กำไรผ่าน FVTPL ในงบกำไรขาดทุน รวมถึง BBL, TTB ที่รับรู้ใน FVTOCI ผ่านงบดุล ขณะที่ราคาหุ้นในปัจจุบันปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ +12% จากตอนปิด 1Q26 ทั้งนี้ ช่วง 1Q26 ที่ผ่านมา KTB, TISCO รับรู้กำไรผ่าน FVTPL เท่ากับจำนวนที่ขายได้ที่ 25% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ดังนั้นจะส่งผลให้ 2Q26E มีโอกาสที่จะเห็น FVTPL เพิ่มขึ้นได้มากขึ้นได้จากราคาหุ้นที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามวันที่ 3 ส.ค. 26 จะสามารถขายได้ 100% ซึ่งจะยังส่งผลดีต่อ KTB, TISCO เพราะจะมีการรับรู้กำไรได้เต็มที่ในช่วง 3Q26E **สำหรับ KTB เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายที่ 38.00 บาท ถึง 2026E PBV ที่ 1.10x(+0.50SD above 10-yr average PBV) ส่วน TISCO แนะนำ "ถือ" และราคาเป้าหมายปี 2026E ที่ 110.00 ถึง 2026E PBV ที่ 2.00x(+1.25SD above 10-yr average PBV)**

(0) Energy (Neutral)ราคาน้ำมันปรับตัวลงหลังมีรายงานตีลหยุดยิงระหว่างอิสราเอลและเลบานอน; Hezbollah ปฏิเสธตีล

วานนี้ ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวลง -2.8% เป็น USD95.0/bbl หลังมีรายงานว่าอิสราเอลและเลบานอนสามารถที่จะบรรลุข้อตกลงหยุดยิงได้ ซึ่งเป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่อิหร่านระบุไว้สำหรับข้อตกลงเพื่อยุติสงครามระหว่างสหรัฐอเมริกา (US)-อิหร่าน อย่างไรก็ตาม กลุ่มฮิซบอลเลาะห์ (Hezbollah) ได้ออกมาปฏิเสธข้อตกลงหยุดยิงระหว่างอิสราเอลและเลบานอน ซึ่ง Hezbollah ไม่ได้ร่วมในการเจรจา ในขณะที่ อิสราเอลออกมาปฏิเสธที่จะถอนกำลังออกจากประเทศเลบานอน โดยที่ยังมีรายงานว่าอิสราเอลยังคงทำการโจมตีทางตอนใต้ของเลบานอนอย่างต่อเนื่อง *(ที่มา: Reuters)*

DAOL: เรายังมองเป็นกลางต่อแนวโน้มราคาน้ำมันในระยะสั้นจากข่าวนี้ อย่างไรก็ตาม เรายังเชื่อว่าราคาน้ำมันดิบจะยังคงผันผวนอยู่ในระดับสูงต่อไปในระยะสั้นก่อนที่จะปรับสู่ระดับปกติมากขึ้นใน 2H26E และเรายังคงสมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยปีนี้ที่ USD85.0/bbl และคงน้ำหนักการลงทุน "เท่ากับตลาด" สำหรับกลุ่มพลังงานและมองว่าราคาน้ำมันที่ทรงตัวในระดับสูงจะเป็นบวกต่อหุ้นพลังงานต้นน้ำและโรงกลั่นจาก ราคาขายเฉลี่ย (blended ASP) ที่ดีขึ้นและการรับรู้กำไรจากสต็อก (stock gain net of NRV) ที่เป็นไปได้ **โดยหุ้นที่เราชอบ คือ PTTEP (ซื้อ/เป้า 180.00 บาท), SPRC (ซื้อ/เป้า 8.50 บาท), และ TOP (ซื้อ/เป้า 55.00 บาท)**

Company Report

(+) EPG (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 7.00 บาท) ตั้งเป้ารายได้ FY27E โตเล็กน้อย เน้นลดต้นทุน หนุนกำไรยังโตต่อเนื่อง

เรามีนุ้มนมองเป็นบวกจากเดิมเล็กน้อยจากประชุมนักวิเคราะห์ (4 มิ.ย.) โดยมีประเด็นสำคัญ ดังนี้

1) EPG ตั้งเป้าหมายธุรกิจ FY27E ก่อนจ้างระมัดระวัง โดยจะมีรายได้ +2% YoY และ GPM ที่ 30-33% โดยประเมินธุรกิจ EPP จะเติบโตโดดเด่นสุด จากการขยายตลาดกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรม, Aeroflex จะยังเติบโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะใน US ที่ยังแข็งแกร่ง ตามการเติบโตของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์, AI และ Data Center และมีแผนขยายกำลังการผลิตในโรงงาน US เพิ่มขึ้นหนุนการเติบโตระยะยาว ส่วน Aeroklas แนวโน้มทยอยฟื้นตัว โดยเน้นลดต้นทุนที่ออสเตรเลียต่อเนื่อง ขณะที่โดยรวมยังมีการสต็อกวัตถุดิบล่วงหน้า ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงด้านต้นทุนในช่วง 1-2 ไตรมาสได้

2) ประเมินส่วนแบ่งกำไร FY27E ที่ 320 ล้านบาท จาก FY26 ที่ 307 ล้านบาท (ไม่รวมรายการพิเศษ)

3) ตั้งเป้าจะลด SG&A/Sales ใน FY27E ลงจากปี FY26 อีก 1% (FY26 = 24.7%)

4) EPG คาดหวังว่า FY27E จะไม่มีการตั้งสำรอง ECL เพิ่มเติม

เราปรับประมาณการกำไร FY27E ขึ้น 2% เป็น 1.4 พันล้านบาท +9% YoY จากการควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีขึ้น โดยเราปรับ SG&A/Sales ลงเป็น 24.2% จาก FY26 ที่ 24.7% ส่วนการเติบโตในช่วง 2-3 ปียังได้แรงหนุนจากธุรกิจ Aeroflex ที่ยังคงเติบโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะใน US ที่ตั้งเป้ารายได้โต 20% ต่อปี

เรายังคงแนะนำ "ซื้อ" แต่ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 7.00 บาท (เดิม 5.20 บาท) อิง FY27E core PER ที่ 13.5 เท่า (-0.75SD below 5-yr average PER) เนื่องจากเรามีการปรับกำไรและ re-rate PER เพิ่มขึ้น จากแนวโน้มผลการดำเนินงานที่ฟื้นตัว และปัจจัย overhang จาก ECL ที่คลี่คลายชัดเจน ด้าน valuation ยังน่าสนใจ ปัจจุบันเทรด FY27E core PER เพียง 11.3 เท่า คิดเป็น -1.0SD

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในวันพฤหัสบดี (4 มิ.ย.) งานรับความหวังที่ว่า การเจรจาเพื่อยุติสงครามระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านจะมีความคืบหน้า อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการที่น่าผิดหวังของบริษัท Broadcom ส่งผลให้เกิดแรงเทขายในหุ้นกลุ่มชิป และจุดดัชนี Nasdaq ปิดลบ ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 51,561.93 จุด เพิ่มขึ้น 874.86 จุด หรือ +1.73%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 7,584.31 จุด เพิ่มขึ้น 30.63 จุด หรือ +0.41% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 26,830.96 จุด ลดลง 23.02 จุด หรือ -0.09%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (4 มิ.ย.) หลังราคาน้ำมันอ่อนตัวลง แม้นักลงทุนยังคงระมัดระวังต่อคำถามที่ว่า พัฒนาการล่าสุดในตะวันออกกลางจะนำไปสู่ข้อตกลงสันติภาพที่ยั่งยืนได้หรือไม่ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดที่ 624.45 จุด เพิ่มขึ้น 3.26 จุด หรือ +0.52%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,244.29 จุด เพิ่มขึ้น 93.87 จุด หรือ +1.15%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 24,944.95 จุด เพิ่มขึ้น 149.01 จุด หรือ +0.60% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 10,360.32 จุด เพิ่มขึ้น 28.02 จุด หรือ +0.27%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกเล็กน้อยในวันพฤหัสบดี (4 มิ.ย.) โดยแรงซื้อในหุ้นกลุ่มซอฟต์แวร์และเทคโนโลยีสารสนเทศช่วยชดเชยแรงขายในหุ้นกลุ่มการเงินที่มีธุรกิจเชื่อมโยงกับเอเชีย หลังมีรายงานว่าจีนกำลังเพิ่มความเข้มงวดต่อการเปิดบัญชีนอกประเทศ ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 10,360.32 จุด เพิ่มขึ้น 28.02 จุด หรือ +0.27%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 3% ในวันพฤหัสบดี (4 มิ.ย.) หลังอิสราเอลและเลบานอนบรรลุข้อตกลงหยุดยิง ซึ่งจะปูทางไปสู่การทำข้อตกลงสันติภาพระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังถูกกดดันจากการที่สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ มีมติจำกัดอำนาจของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ในการทำสงครามกับอิหร่าน ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. ลดลง 2.98 ดอลลาร์ หรือ 3.1% ปิดที่ 93.04 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 2.78 ดอลลาร์ หรือ 2.84% ปิดที่ 95.03 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (4 มิ.ย.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากราคาน้ำมันที่ร่วงลง หลังมีสัญญาณบ่งชี้ว่าสงครามระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านใกล้ยุติลง นอกจากนี้ ตลาดยังได้ปัจจัยบวกจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์และการร่วงลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 38.10 ดอลลาร์ หรือ 0.85% ปิดที่ 4,505.00 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

GULF ผนวกรวมหุ้นเทคโนโลยี 2 พันเมก

GULF เดินเกมใหญ่สู่หุ้นเทคโนโลยี เร่งปั้นธุรกิจดาต้าเซ็นเตอร์ - Cloud-AI เป็น New S-Curve ตั้งเป้าหมายดาต้าเซ็นเตอร์ 2,000 เมกะวัตต์ ใน 3-5 ปีข้างหน้า หนุนการเติบโตธุรกิจพลังงาน พร้อมอัดงบลงทุนกว่า 1.3-1.4 แสนล้านบาท รองรับยุค AI เต็มสูบ สิ้นไตรมาส 2 ผลงานโดดเด่น ทั้งปีโต 10-15%

AOT รับมือผู้โดยสารชะลอชงกรม.เชิ AOTGA มิ.ย.

AOT รับมือเห็นผลกระทบจากค่าตัวสูง-ลดเที่ยวบิน พร้อมรับมือด้วยการบริหารรายได้เชิงรุกเพิ่มแหล่งรายได้ทั้งธุรกิจการบิน และ Non-Aero รักษาผลงานปีนี้ให้ทรงตัวตามเป้า คาดลงนามสัญญาผู้ให้บริการภาคพื้น และคาร์โก รายที่ 3 ที่สุวรรณภูมิ มิถุนายนนี้ พร้อมขยายระบบอัตโนมัติไปเอเมตริก ควบคู่สร้างพันธมิตรและแผนพัฒนาระยะ 5-7 ปี

NEO รัฐคณียอดขายดี ผนึกโรงไฟฟ้าจัดแคมเปญ

NEO รับอานิสงส์โครงการ "ไทยช่วยไทย พลัส" หนุนยอดขายพุ่ง พร้อมจ่อร่วมร้านค้าในเครื่องฟู้ดแปรรูปกระตุ้นเพิ่ม คาดชัดเจนเร็วๆ นี้ ส่งซึกไตรมาส 2/2569 ฟอร์มสวย แรงแผนโครงการรัฐคณียอดขายดี ส่วนปีนี้งานเป้ารายได้ไตรมาส Mid-to-High Single Digit จากปีก่อน

ADVANC รุกฐานเอสเอ็มอี จับมือพันธมิตรยกระดับ AI

ADVANC จับมือ 3 พันมิตร ทั้งสภาเอสเอ็มอีและโมโครซอฟท์ ยกระดับ SME ด้วย AI เปิดตัวโครงการ "AI Ready for SMEs" ลุยแพ็คเกจ ใช้นวัตกรรม AI ทำงานพร้อมโทรและเน็ต ตอบโจทย์ธุรกิจ SME โดยเฉพาะ 4 อุตสาหกรรมหลัก ทั้งธุรกิจค้าส่งและค้าปลีก, ธุรกิจบริการและการท่องเที่ยว, อุตสาหกรรมการผลิต, ภาคการเกษตร

TRT ส่งของล็อตใหญ่ ประมูลงาน 1.2 หมื่นล.

TRT เปิดเกมใหญ่รับเมกะเทรนด์ AI-Data Center ดันดีมานด์หม้อแปลงไฟฟ้าทั่วโลกพุ่งแรง ล่าสุดส่งออกหม้อแปลงกำลังงานขนาดใหญ่ฝีมือคนไทยล็อตแรกสู่รัฐมูลค่ากว่า 1,600 ล้านบาท อด Backlog แน่น 3,485 ล้านบาท จ่อบุกรายได้ปีนี้กว่า 2.2 พันล้านบาท เกมเดินหน้าชิงงานใหม่ทั้งใน-นอกประเทศกว่า 12,515 ล้านบาท

ITNS บินพอร์ตพลังงาน ไซลาร์ขึ้นแท่นธุรกิจใหม่

ITNS ส่งซึกไตรมาส 2/69 ฟอร์มสดใส สู้ผลงานโตต่อ ฟากผู้บริหาร "สมชาย อ่วมกระทุ่ม" อด Backlog แน่น 358 ล้านบาท พร้อมงานใหม่จ่อไหลเข้าอีก 300 ล้านบาท ปีกเป้ารายได้ปีนี้โต 30% ใส่เกียร์ธุรกิจไซลาร์เซลล์เต็มสูบ ปูทางเจาะตลาดครัวเรือน ดันพอร์ตพลังงานเป็น New S-Curve

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 และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานกิจการของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใดๆ 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 โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800