



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- ดัชนีฯ ผันผวน รอบประชุม FOMC และทิศทางทางการเมืองของไทย
- ดัชนีฯ สามารถกลับมาที่ 1332 อีกครั้ง ทำให้รูปทรงดัชนีฯ มีโอกาสที่เกิด rebound อย่างไรก็ตาม เนื่องจากวันที่ 12 มิ.ย.จะมี 3 event ใหญ่ที่มีผลต่อตลาด (ข่าวโกล+กนง+FOMC) จะเป็นตัวจำกัดการขึ้นของดัชนีฯ หรือแรงซื้อไว้ คาดว่าตลาดหลังจาก 12 มิ.ย. จะมีทิศทางที่ชัดเจนว่าจะขึ้นหรือลง
- ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมของสหรัฐฯ ออกมาสูงเกินคาด และนักลงทุนส่วนใหญ่จะรอดู event การประชุม FOMC ในวันพุธ(12) ตอนนี้ คาดการณ์ว่าจะคงดอกเบี้ย แต่อาจจะรอดูว่า Fed จะประเมินการลดดอกเบี้ยครั้งแรก ว่าจะเกิดขึ้นเมื่อใด ... ความน่าจะเป็นในการลดดอกเบี้ยครั้งแรกของ Fed (CME FedWatch Tool) ตอนนี้ จะเป็นเดือน ก.ย. (68%)..... event สำคัญ แบบนี้ จะทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกซิมๆ ไปจนกว่าจะทราบผลประชุม
- ตัวเลขส่งออกจีน เดือนพ.ค. ขยายตัวถึง 7.6% (ดีกว่าคาด ที่ 5%) จากส่งออกที่ดีเกินคาดสะท้อนถึงอุปสงค์สินค้าจีนในตลาดต่างประเทศยังแข็งแรง ทำให้หุ้นที่เกี่ยวกับเศรษฐกิจ(ส่งออก) ของจีน ดีตามไปด้วย อาทิ WICE, LEO, PSL , NER
- การเมืองในประเทศ สัปดาห์นี้ จะเป็นการพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญ ในเรื่องยุบพรรคก้าวไกล ในวันที่ 12 มิ.ย. ส่วนเรื่อง 40 ส.ว. ยื่นฟ้องนายกฯ มีการยื่นคำชี้แจงไปแล้ว น่าจะทราบผลในอีกไม่นาน เรายังคงความเห็นในเรื่องนี้ไว้ว่า ตลาดที่ถดถอย ความอึดครึ้ม และมีการขายหุ้นออกมาจนทำให้ดัชนีฯ ของไทยลงสวนทางตลาดอื่นๆ มาจากเรื่องการเมืองเป็นหลัก และหากการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองใดๆ แล้วไปทำให้การบริหารประเทศสะดุด จะกระทบตลาดหุ้นด้วย
- Event สำคัญๆ สัปดาห์นี้ : ตัวเลขเงินเฟ้อจีน(12) ประชุม กนง.ของไทย(12) ประชุม FOMC (12) ตัวเลขเงินเฟ้อผู้ผลิตของสหรัฐฯ (13) และประชุม BOJ (14)

Strategy

- ดัชนีฯ ที่ตั้งทรงได้ แม้จะต้องรอ 12 มิ.ย. แต่ นักลงทุนมีทางเลือก สองทางคือ เลือกซื้อหุ้นที่คาดว่าจะแข็งแรงสวนตลาด(ถ้าตลาดลง) หรือเลือกที่จะถือเงินสดไว้ และไปรอจังหวะซื้อเมื่อดัชนีฯ เริ่มขยับตัวกลับ
- หุ้นขนาดใหญ่ที่เราเลือก PTT, CPALL ยังเป็น 2 ตัว ที่คาดว่าจะกลับมาเร็วเมื่อตลาดกลับตัว ส่วนหุ้นที่ราคาแพงแรงมากในช่วงนี้ คงหนีไม่พ้น KTB ที่สามารถเล่นแก๊งกำไร หรือซื้อเพื่อถือได้
- สำหรับนักลงทุนที่มองหาหุ้นที่เป็น high dividend เราเห็นเป็นจังหวะที่ดีในการเข้าซื้อหุ้นเหล่านี้ โดยเรามีหุ้นให้เลือก 2 ตัว คือ PTT (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @2.0 บาท ; Dividend Yield 6.2%) และหุ้น SCB (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @6-9 บาท ; Dividend Yield 6-8%)
- เราให้ถือหุ้นเครื่องดื่ม ไว้เพียงตัวเดียว คือ ICHI โดย sector นี้ ถูกมองว่าอนาคตและทำไรจะค่อนข้างดี
- หุ้นในพอร์ตตัวนี้ เรานำ GULF เข้ามา หุ้นในพอร์ตจะประกอบด้วย GULF(1%), WHA(10%)

Technical: : SINO, SCL

News Comment

- (0) Automotive (Underweight) ชูชุกี ประกาศยุติการผลิตรถยนต์ในไทยปลายปี 2025 กระทบจำกัด
- (0) BEM (ซื้อ/เป้า 10.40 บาท) ผู้ให้บริการ พ.ค. 2024 กลับมาโต MoM ตามคาดหลังเปิดภาคเรียน

Company Report

- (-) MENA (ปรับลงเป็น ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 1.35 บาท) งานภาครัฐล่าช้า ขาด key catalyst จนถึง 4Q24E
- (-) EA (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 35.00 บาท) ธุรกิจแบตเตอรี่และรถ EV โตไม่ทันรายได้ adder ของธุรกิจไฟฟ้าที่ลดลง

Strategy Top Picks

GULF : “แผน PDP ใหม่เพิ่มสัดส่วนโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาด”

- สนข.เสนอแผน PDP ใหม่ให้มีการปรับเพิ่มสัดส่วนพลังงานหมุนเวียนเป็น 51% ในปี 2580 จากแผนเดิมที่มีสัดส่วนเพียง 36% โดยเฉพาะพลังงานแสงอาทิตย์จะมีสัดส่วนถึง 30% หรือประมาณ 20GW
- GULF เป็น 1 ในบริษัทที่มีสถิติการชนะการประมูลโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนมากที่สุดในประเทศ ซึ่งตามแผน PDP ใหม่ เรามองว่าบริษัทน่าจะยังเก็บเกี่ยวผลประโยชน์ดังกล่าวได้ต่อเนื่อง
- มีประเด็นบวกรเกี่ยวกับการประกาศลงทุน Data center ในประเทศไทยของ Hyperscaler น่าจะหนุนการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยบวกเพิ่มต่อหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
10-Jun	JN	GDP Annualized SA QoQ	1Q F	-2.1%	-2.0%
12-Jun	CH	PPI YoY	May	-1.5%	-2.5%
	CH	CPI YoY	May	0.4%	0.3%
	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Jun-12	2.5%	2.5%
	US	CPI MoM	May	0.2%	0.3%
US		CPI Ex Food and Energy MoM	May	0.3%	0.3%
	US	CPI YoY	May	3.4%	3.4%
US		CPI Ex Food and Energy YoY	May	3.5%	3.6%
	US	FOMC Rate Decision	Jun-12	5.24%	5.25%
13-Jun	US	Initial Jobless Claims	Jun-08	--	229k
	US	PPI Final Demand MoM	May	0.1%	0.5%
US		PPI Ex Food and Energy MoM	May	0.3%	0.5%
	US	PPI Final Demand YoY	May	--	2.2%
US		PPI Ex Food and Energy YoY	May	--	2.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jun P	72.2	69.1
14-Jun		BOJ Target Rate (Lower Bound)	Jun-14	0.0%	0.0%
	JN				



News Comment

(0) Automotive (Underweight) ชูชุกิ ประกาศยุติการผลิตรถยนต์ในไทยปลายปี 2025 กระทบจำกัด

เมื่อวันที่ 7 มิ.ย.24 ชูชุกิ มอเตอร์คอร์ปอเรชัน ได้มีประกาศตัดสินใจยุติการผลิตที่โรงงานผลิตรถยนต์ของบริษัทในเครือในประเทศไทย “บริษัท ชูชุกิ มอเตอร์ (ประเทศไทย) จำกัด” (SMT) (โรงงานอยู่ที่ อ.ปลวกแดง จ.ระยอง) ภายในช่วงสิ้นปี 2025 หลังจากที่ SMT ได้เริ่มต้นก่อสร้างโรงงานในไทยและเริ่มดำเนินการผลิตตั้งแต่ปี 2012 โดยสามารถผลิตและส่งออกได้มากถึง 60,000 คันต่อปี ขณะที่ในปี 2023 มียอดการผลิตที่ 7,579 คัน รุ่นที่ผลิต ได้แก่ Swift, Ciaz, Celerio (*ฐานเศรษฐกิจ*)

DAOL: เรามองเป็นกลาง เนื่องจากจะส่งผลกระทบต่อยอดการผลิตรถยนต์ของไทยที่จำกัด โดยในปี 2023 ชูชุกิมียอดการผลิตรถยนต์ในไทยคิดเป็นสัดส่วนค่อนข้างน้อยราว 0.5% ของยอดการผลิตรถยนต์ในไทยทั้งหมด และ**ไม่มีหุ้นที่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ** โดย SAT และ AH มีสัดส่วนการผลิตชิ้นส่วนให้ชูชุกิน้อยมาก ทั้งนี้ กลุ่ม Automotive เราแนะนำ Underweight ไม่มีหุ้น top pick

(0) BEM (ซื้อ/เป้า 10.40 บาท) ผู้ให้บริการ พ.ค. 2024 กลับมาโต MoM ตามคาดหลังเปิดภาคเรียน

ผู้ให้บริการ พ.ค. 2024 กลับมายาวตัว MoM ตามคาด BEM รายงานผู้โดยสารรถไฟฟ้าเดือน พ.ค. 2024 ที่ 3.9 แสนเที่ยว/วัน (+12% YoY, +2% MoM) และตัวเลขเฉลี่ย 5M24 อยู่ที่ 4.1 แสนเที่ยว/วัน (+13% YoY) ขณะที่ผู้ใช้งานตัวรถ พ.ค. 2024 อยู่ที่ 1.1 ล้านเที่ยว/วัน (+0.5% YoY, +1% MoM) และตัวเลขเฉลี่ย 5M24 อยู่ที่ 1.1 ล้านเที่ยว/วัน (-0.1% YoY) (*ที่มา: BEM*)

DAOL: เรามองเป็นกลางต่อตัวเลขผู้ให้บริการเดือน พ.ค. 2024 กลับมาฟื้นตัว MoM ตามคาด ได้ปัจจัยหนุนหลักจากการกลับมาเปิดภาคเรียนตั้งแต่กลางเดือน พ.ค. ขณะที่แนวโน้มในช่วงเวลาที่เหลือของปี เรายังเชื่อมั่นจะขยายตัวดีตามคาด หนุนโดยสายสีน้ำเงินทยอย ramp up ต่อเนื่องจากการให้บริการเต็มวง และภาคท่องเที่ยวและภาคการเดินทางดีขึ้น อานิสงส์มาตรการกระตุ้นท่องเที่ยวของรัฐทั้งนี้เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 3.7 พันล้านบาท (+8% YoY) โดยหากเทียบเป็นกำไรปกติจะทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง สำหรับ 2Q24E เบื้องต้นประเมินกำไรสุทธิจะโตดี YoY, QoQ จากรายได้เงินปันผล TTW และ CKP รวม 337 ล้านบาท และผู้โดยสารรถไฟฟ้าที่ฟื้นตัวสูงต่อเนื่อง YoY **คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 10.40 บาท** อิง SOTP โดยมี catalyst จาก 1) ความคืบหน้าคดีความสายสีส้ม ซึ่งศาลปกครองสูงสุดนัดอ่านคำพิพากษา 12 มิ.ย. นี้ โดยหากคดีความผ่านไปได้อย่างดี เราคาดการขึ้นสัญญาจะชัดเจนใน 2H24E และเบื้องต้นประเมินจะเป็น upside ต่อราคาเป้าหมาย BEM ราว 1-2 บาท/หุ้น, 2) การเจรจาโครงการ Double Deck ใน 2H24E-1H25E, และ 3) มีปัจจัยหนุนต่อเนื่องจากแผนซื้อหุ้นคืนถึง 4 ก.ย. 2024 ซึ่งปัจจุบันมีการซื้อคืนในสัดส่วนเพียง 30% ทำให้ช่วยจำกัด downside risk



Company Report

(-) MENA (ปรับลงเป็น กือ/ปรับเป่าลงเป็น 1.35 บาท) งานภาครัฐล่าช้า ขาด key catalyst จนถึง 4Q24E

เราปรับคำแนะนำลงเป็น “กือ” และราคาเป้าหมายลงมาจาก 1.35 บาท และเปลี่ยนมาใช้ PER valuation เพื่อสะท้อนความผันผวนของกำไรมากขึ้น โดยอิง PER 13x เทียบกับ PEG 1x จากประมาณการเติบโตปี 2023-25E (เดิม 2.90 บาท) อิงวิธี DCF (WACC 7.7%, TG 2.0%) ทั้งนี้เรามีมุมมองเป็นลบจากงาน SET Opportunity Day เมื่อ 7 มิ.ย. 2024 จากแนวโน้มงานภาครัฐล่าช้ากว่าที่เคยประเมินกระทบประมาณการกำไรของเราในปี โดยสรุปประเด็นดังนี้ 1) บริษัทปรับลดเป้ารายได้ในปี 2024E ลงมาที่ 830 ล้านบาท (เดิม 900 ล้านบาท) หลังงบประมาณภาครัฐล่าช้ากระทบปริมาณงานในระบบ 2) อีพีเคจจำนวนรถ YTD เพิ่มขึ้น 36 คัน โดยส่วนใหญ่มาจาก Mixer 3) TDM ยังคงเป้ารายได้ปี 2024E ที่ 1.0-1.2 พันล้านบาท โดย YTD ยังทำได้ตามเป้า 4) 2Q24E ผู้บริหารประเมินแนวโน้มยังได้ YoY จากสัญญาณงานที่มีออกมามากขึ้นรวมถึงการเข้าหาลูกค้าที่เป็นภาครัฐน้อยลง โดยเราปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ลงมาที่ 76 ล้านบาท (+5% YoY) ลดลงจากประมาณการเดิม -20% สะท้อนงานภาครัฐล่าช้า แนวโน้มกำไรทยอยฟื้นตัวได้ใน 2Q24E หลังเริ่มมีงานมากขึ้นและบริษัทดำเนินนโยบายเชิงรุกให้บริการลูกค้าภาคเอกชนมากขึ้น แม้ พ.ร.บ งบประมาณฯ ออกมาแล้วแต่งานก่อสร้างที่เริ่มต้นส่วนใหญ่เป็นงานพื้น งานคอนกรีตจะตามมาทีหลัง คาดจะเห็นแนวโน้มงานภาครัฐมากขึ้นใน 2H24E โดยเฉพาะใน 4Q24E ซึ่งมีการพิจารณางบประมาณในปีถัดไปเพิ่มเติมราคาหุ้น underperform SET กว่า -47% ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาจากกรณียอดขายเบียร์ของคาราบาวต่ำกว่าเป้าและแนวโน้มงานภาครัฐล่าช้า แม้ประเมินราคาสะท้อนปัจจัยดังกล่าวไปมากแต่เชื่อว่าตลาดจะรอดูพัฒนาการของงานภาครัฐที่จะออกมาในอนาคต ซึ่งยังใช้เวลาอีกพอสมควรจนถึงไตรมาส 4 ระหว่างนี้จึงยังเป็นเรื่องท้าทายที่ราคาหุ้นจะกลับไป outperform ตลาด เราจึงปรับคำแนะนำลงเป็น “กือ”

(-) EA (กือ/ปรับเป่าลงเป็น 35.00 บาท) ธุรกิจแบตเตอรี่และรถ EV โตไม่ทัน รายได้ adder ของธุรกิจไฟฟ้าที่ลดลง

คงคำแนะนำ “กือ” EA แต่มีปรับราคาเป้าหมายปี 2024E ลงเป็น 35.00 บาท จากเดิม 45.00 บาท อิงวิธี SoTP มองแนวโน้มกำไร 2024E หดตัว YoY จากรายได้จากการจำหน่ายรถ EV ที่ยังไม่สามารถชดเชยรายได้ที่หายไปจากธุรกิจโรงไฟฟ้าได้ เรามีมุมมองเป็นลบต่อ outlook ของบริษัท หลังจากที่รายได้ไอพีเคจกับทางผู้บริหารหลังจากกำไร 1Q24 ออกมาต่ำกว่าคาดมาก โดยธุรกิจแบตเตอรี่และประกอบรถ EV (NEX) คาดจะเติบโตในอัตราที่ต่ำ โดยบริษัทคาดว่าจะส่งมอบรถ EV ปี 2024E ที่ 4,000 คัน (เทียบกับปี 2023 ที่ 2,264 คัน และ 1Q24 ที่ 350 คัน) เป็นคำสั่งซื้อรถ EV Truck ของเอกชนเป็นหลัก คาดเริ่มเห็นการส่งมอบในจำนวนที่มีนัยสำคัญตั้งแต่ใน 3Q24E เป็นต้นไป อย่างไรก็ตามเรากังวลว่ายังมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้ตามเป้าหรือมีการเลื่อนการส่งมอบรถในอนาคตจากเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ในขณะที่รายได้จากการขายไฟฟ้าลดลงต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2023-29E จากส่วนเพิ่มจากการรับซื้อไฟหมดลง (Adder) คาดจะส่งผลกระทบต่อรายได้ที่ลดลงราว 1.2-1.4 พันล้านบาทต่อปี (กำไรลดลงประมาณ -300-400 ล้านบาทต่อปี) ใน 2024E-25E อีกทั้งโอกาสในการประมูลโครงการไฟฟ้าขนาดใหญ่ในอนาคตที่มีจำกัดปรับประมาณการกำไรปี 2024E ลง -26% เป็น 5.7 พันล้านบาท ลดลง -23% YoY จากความเสี่ยงของยอดขายรถ EV ในปี 2024E ที่มองว่ายังมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้ตามเป้า และเรามีการปรับรายได้ของธุรกิจ EV ลงจากราคาเฉลี่ยรถที่คาดลดลงเป็นเฉลี่ยที่ 4.5 ล้านบาทใน 2024E เนื่องจากรถส่วนใหญ่ที่ขายในปี 2024E จะเป็น EV Truck ที่มีราคาต่ำกว่าราคาหุ้นปรับตัวลงต่อเนื่อง underperform SET ในช่วงที่ผ่านมา จากความกังวลต่อเป้าหมายการขายรถในอนาคตรวมถึงผลกระทบต่อประกอบการของธุรกิจ Battery และ NEX ทำให้คาดกำไรลดลงต่อเนื่องใน 2024E-25E จากคาดรายได้จากธุรกิจ EV ไม่สามารถชดเชยรายได้การขายไฟที่ลดลงได้

**Market**

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันศุกร์ (7 มิ.ย.) หลังการซื้อขายผันผวน ขณะที่การเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานของสหรัฐที่เพิ่มขึ้นเกินคาดบ่งชี้ถึงภาวะเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง แต่ทำให้เกิดความกังวลว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ยออกไปนานกว่าที่บรรดานักลงทุนคาดไว้ ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 38,798.99 จุด ลดลง 87.18 จุด หรือ -0.22%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 5,346.99 จุด ลดลง 5.97 จุด หรือ -0.11% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 17,133.12 จุด ลดลง 40.00 จุด หรือ -0.23%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันศุกร์ (7 มิ.ย.) นำโดยหุ้นที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย อาทิ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มสาธารณูปโภค หลังการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดของสหรัฐทำให้เกิดความกังวลว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะยังไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงเร็ว ๆ นี้ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 523.55 จุด ลดลง 1.13 จุด หรือ -0.22%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,001.80 จุด ลดลง 38.32 จุด หรือ -0.48%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 18,557.27 จุด ลดลง 95.40 จุด หรือ -0.51% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,245.37 จุด ลดลง 39.97 จุด หรือ -0.48%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันศุกร์ (7 มิ.ย.) โดยถูกกดดันจากการลดลงของหุ้นกลุ่มเหมืองแร่และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เนื่องจากนักลงทุนกังวลถึงข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งของสหรัฐซึ่งลดความหวังที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในเดือนก.ย. นี้ ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,245.37 จุด ลดลง 39.97 จุด หรือ -0.48% และลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 4 ติดต่อกัน
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันศุกร์ (7 มิ.ย.) และลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 3 ติดต่อกันจากความกังวลว่า อุปสงค์น้ำมันอาจจะลดลง แม้ว่ากลุ่มโอเปกพลัสวางแผนที่จะเพิ่มการผลิตน้ำมันก็ตาม ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. ลดลง 2 เซนต์ หรือ 0.03% ปิดที่ 75.53 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 25 เซนต์ หรือ 0.31% ปิดที่ 79.62 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันศุกร์ (7 มิ.ย.) หลังการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดของสหรัฐทำให้นักลงทุนลดการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในปีนี้นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากข้อมูลที่บ่งชี้ว่า จีนซึ่งเป็นประเทศผู้ซื้อทองคำรายใหญ่ได้ระงับการซื้อทองคำในเดือนพ.ค. ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. ร่วงลง 65.90 ดอลลาร์ หรือ 2.76% ปิดที่ 2,325.00 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยลดลงเกือบ 1% ในรอบสัปดาห์นี้ และลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 3 ติดต่อกัน

Economic & Company

- **SINGER ชี้กระแส AI 17 มิ.ย. โชว์ตัวเลขดี**
"อดิศักดิ์ สุบุญวิทยา" บิ๊ก JMART มอง SINGER และ SGC มีอนาคต กระแส AI เข้าปรับเปลี่ยนสมาร์ตโฟน เข้าทางธุรกิจสินเชื่อโทรศัพท์ SG Finance+ ชูอนุมัติเร็ว ผลตอบแทนดี และความเสี่ยงน้อย ไม่ชำระหนี้จะถูกบล็อกโทรศัพท์ ย้ำสัญญาณทยอยซื้อ SINGER จาก RABBIT ที่ราคา 20 บาทต่อหุ้น ภายใน 3 ปี
- **ไทยรวมพลังเชียร์บอล WARRIX โดครีบทrophy**
WARRIX กระแสแรง ชัยอดฉายเสื้อฟุตบอลทีมชาติไทยดีต่อเนื่อง ทุกช่องทางขาย แห่งเชียร์บอลสนามบอลโลกรอบคัดเลือกโซนเอเชีย รอบ 2 กลุ่มซี นัดสุดท้ายพรุ่งนี้ (11 มิ.ย.) พบทีมชาติสิงคโปร์ มีลุ้นผ่านเข้ารอบ 3 มั่นใจรายได้ไตรมาส 2/2567 พุ่งแรงเมื่อเทียบกับ Q2/2566 จากกระแสฟุตบอล-ฟุตบอล-งบรัฐ
- **ITC ปักธงรายได้พุ่ง 15% เปิดเกมรุกตลาดในปท.**
ITC แย้มครึ่งหลังปี 2567 เต็ม รุกเจาะตลาดในประเทศเพิ่มขึ้น ขณะที่ไตรมาสต่างประเทศสดใส เกมปักธงปีนี้รายได้ทะยาน 15% จากปีก่อน เกมล่าสุดเปิดพรีเซ็นเตอร์ใหม่แบรนด์ "เบลลอสต้า"- "ซองจ้อเตอร์" หวังสร้างแบรนด์ บีบยอดขายในประเทศเพิ่ม
- **STA ชูยาง EUDR ทำเงิน พอร์ตยอดขายแตะ 50%**
STA มองราคายางพารา 165 เซนต์ต่อกิโลกรัม แย้มออเดอร์ยาง EUDR เติบโตสูง ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนจำหน่ายถึง 80% ในปีหน้า จากปีนี้ที่ 50% ย้ำเป้าหมายยอดขายทั้งปี 1.5 ล้านตัน เติบโต 15% ฟากโบรกเพิ่มประมาณการกำไรปี 2567 เป็น 2.3 พันล้านบาท จากเดิม 1.8 พันล้านบาท ราคายางปรับเพิ่มขึ้น แนวโน้มผลการดำเนินงานดี คาดปีผลผลิต 4.4% ต่อปี
- **THCOM เชื้อกองทัพ ลุยการบินและอวกาศ**
THCOM เชื้อสัญญาณกองทัพอากาศ ร่วมพัฒนาเทคโนโลยีการบินและอวกาศ ผลักดันการพัฒนาอุตสาหกรรมป้องกันประเทศ New S-Curve ตัวที่ 12 ของประเทศ "ปฐมภพ" สิ่งดินหน้าลงทุนดาวเทียมไทยคม 9 และ 10 ลุยจรรยา ลูกค้าใช้บริการต่อเนื่อง เจาะฐานลูกค้าอินเดีย ส่วนดาวเทียม LEO มีเจรจาพันธมิตรต่อเนื่อง ลุยตลาดคาร์บอนเครดิต คาด 1-2 เดือนได้ใบอนุญาตจากอกท.
- **PRI พุ่งเป้างานภาครัฐ แย้มศึกษา M&A 20 ตี**
PRI เดินหน้ารุกขยายฐานลูกค้า มุ่งเจาะกลุ่มภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ กระจายรับงานนอกธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ หวังสร้างรายได้เติบโตยั่งยืน เผยอยู่ระหว่างศึกษา M&A กว่า 20 ตีล แย้มมีเช็กลูกจ่อรัฐปีนี้ 801 ล้านบาท มั่นใจปีนี้รายได้ตามเป้า 2.25 พันล้านบาท
- **CHG ผู้ป่วยไทย-ต่างชาติโต ลุยขยายเตียงรับทรัพย์เพิ่ม**
CHG ชูศูนย์ Medical Center หนุนรายได้ปีนี้โต 15% แนวโน้มผู้ป่วยเพิ่มขึ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะคนไข้เงินสด เผยครึ่งปีหลังมีแผนขยายเตียงเพิ่มกว่า 70 เตียง พร้อมวางเป้าหมายเป็น 800 เตียง ใน 5 ปี ด้านโรงแคตกำไรเริ่มกลับมาเติบโตตั้งแต่ไตรมาส 2/2567



Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2023

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 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 และมีได้มีจดหมายเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800