

กลยุทธ์การลงทุนประจำเดือน ก.ค.68

SET Index

Current 1,089.56

MktCap(MB) 13,487,247

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

สารบัญ

กลยุทธ์การลงทุน	1-4
คาดการณ์ SET Index	6
Apple wealth's Portfolio	7
กลุ่มอุตสาหกรรม	
➤ กลุ่มพลังงานและปิโตรฯ	8-9
➤ กลุ่มพาณิชย์	10-11
➤ กลุ่มการแพทย์	12-13
➤ กลุ่มสื่อสาร	14
➤ กลุ่มพัฒนาอสังหาฯ	15
ข้อมูลทางสถิติ	16

ดัชนี SET มิ.ย.68 ปิด 1,089.56 จุด-5.2%MoM ต่างชาติขาย 7,954 ลบ.พอร์ตโบรกขาย 1,110 ลบ.สถาบันขาย 12,164 ลบ. และรายย่อยซื้อ 21,228 ลบ. โดยดัชนีถูกกดดันจากภาวะสงครามในตะวันออกกลางขณะที่ปัจจัยการเมืองในประเทศกดดันเพิ่มเติม หลังมีคลิปเสียงสนทนาของนายกฯ กับสุน เชน ในประเด็นพรมแดน ส่งผลลบต่อเสถียรภาพรัฐบาล แต่ดัชนี SET ยังได้แรงหนุนจาก กนง. แม้ว่าจะคงดอกเบี้ยไว้ที่ 1.75% แต่พร้อมลดดอกเบี้ยในช่วง 2H/68 และได้ประกาศการลด GDP ไทยปีนี้ขึ้นอยู่ที่ 2.3% & เดิมคาดที่ 2.0% ฝ่ายวิเคราะห์ประเมินดัชนี SET ก.ค. มีโอกาสที่จะได้ปัจจัยหนุนจากผลการเจรจาการค้าไทยกับสหรัฐหรืออีกระยะเวลาการเจรจา โดยคาดดัชนี SET มีโอกาสเคลื่อนไหวในรอบ 1,004 – 1,190 (Forward P/E Band 10.9 – 13.0X) ขณะที่ SET Earning Yield Gap ปัจจุบันอยู่ที่ 6.10% ถือว่าอยู่ในโซนการลงทุนต่งนั้นจึงแนะนำทยอยซื้อกลุ่มที่มี Upside Side จากมูลค่าปัจจัยพื้นฐานสูง เช่น CPALL, SCC, ADVANC, BDMS /MTC, TIDLOR, GULF, GPSC ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาสูง/ กลุ่มท่องเที่ยว CENTEL, ERW /กลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก ม.กระตุ้นเศรษฐกิจเงิน PTTGC, SCGP, IVL และกลุ่มที่มีอัตรา Dividend Yield สูงกว่า 5% เช่น DIF, 3BBIF, MC, SCB, TFG

กลุ่มพลังงาน-ปิโตรฯ “Neutral” Top Pick: PTTGC, IVL*

ราคาน้ำมันดิบผันผวนจากภาวะสงครามในตะวันออกกลาง โดยมีปัจจัยกำหนดทิศทางจากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ และการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของจีน โดยใน 2Q68 คาดกำไรปกติของกลุ่มฟื้นตัว QoQ โดยหลักจากกลุ่มปิโตรเคมีและการกลั่นที่ product spread ปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตามผลประกอบการคาดว่าจะถูกกระทบจากผลขาดทุนสต็อกน้ำมันดิบ แนะนำเฝ้าระวัง PTTGC คาดผลประกอบการฟื้นตัวตาม product spread และได้รับวัตถุดิบก๊าซซีเทนจาก PTT มากขึ้น และ IVL* ที่คาดว่าจะกำไรดีขึ้น 2Q68 จากปัจจัยฤดูกาลที่ช่วยหนุน Integrated PET spread มุ่งเอเซีย

กลุ่มพาณิชย์ เป็น “Neutral” Top Pick: BJC, CPALL

แม้ระยะสั้นๆ ราคาสินค้าในกลุ่มจะมี Sentiment บวกจากประเด็นข้าวคั่ว. ผ่านงบกระตุ้น ศก. 1.5 แล่นล้านบาท เน้นโครงสร้างพื้นฐาน และด้านท่องเที่ยว แต่เราคาดว่าผลการดำเนินงานของกลุ่มใน 2Q68 จะยังเห็นเป็นภาพที่อ่อนแอต่อจาก 1Q68 ตามกำลังซื้อผู้บริโภคในประเทศ และคาดว่า SSSG ของสินค้าฟุ่มเฟือยและสินค้า Hardline จะเป็นลบ YoY กดดันเพิ่มเติมจากสภาพอากาศในปีที่ไม่ร้อนมาก(ลบต่อยอดขายเครื่องใช้ไฟฟ้าให้ความเย็น อย่างพัดลม เครื่องปรับอากาศ และตู้เย็น) นอกจากนี้ 3Q68 จะเข้าสู่ Low Season ของกลุ่มค้าปลีก ประเด็นการลงทุนของกลุ่มในช่วงนี้หลักๆจึงเหลือเพียง Valuation ราคาสินค้าหลายตัวมี P/E ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตค่อนข้างสูง และวงจรดอกเบี้ยโลกที่เป็นขาสูง เราจึงยังคงแนะนำให้นักลงทุนกลุ่มเดือนนี้เป็น “Neutral” เลือกร Top Pick ประจำเดือนเป็น CPALL(FV68@76.50 บาท) และ BJC(FV68@29.25 บาท) จากมองบวกต่อสินค้ากลุ่มอาหารมากกว่ากลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย

กลุ่มการแพทย์ “Neutral”; Top Picks: BDMS, SKR

คาดว่าราคาหุ้นที่ปรับลงมาซึ่บปัจจัยลบไปมาแล้ว โดยปัจจัยที่กดดันได้แก่ 1.Low Season ใน 2Q68 2.ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง 3ความขัดแย้งพรมแดนไทย-กัมพูชา และ 4.ภาพเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งปีหลังยังมีความน่ากังวลสูงอาจส่งผลกระทบต่อเนืองมายังรายได้ผู้ป่วยไทยได้ อย่างไรก็ตามจาก SET ที่ผันผวน เราคาดว่ากลุ่มร.พ.ยังสามารถเป็น Defensive ที่ดีได้ และมีปัจจัยบวกคือ 1.ฤดูร้อนใน 2Q68 ปีนี้มีความร้อนน้อยและมีฝนตก/เข้าสู่ High Season ในไตรมาส 3 นี้ 2.การระบาดของไข้หวัดใหญ่/Covid-19 3.การผ่าตัดเย็บกระเพาะที่ 1H68 หายไปจากการให้รักษาทางเลือกก่อน 6 เดือน เราจึงยังคงแนะนำให้ให้นักลงทุนเป็น “Neutral” เลือกร Top Picks ประจำเดือน เป็น BDMS(FV@36.00 บาท) จากคาดว่าจะนำลงทุนกังวลประเด็นตะวันออกกลางมากเกินไป และ SKR(FV@10.30 บาท) จากความอ่อนไหวที่น้อยกว่าในประเด็นผู้ป่วยต่างชาติ

Analysts

Apichai Raomanachai	No. 002939
Nopporn Chaykaew	No. 043964
Nattawat Poosunthornsri	No. 087077
Nut Kaewborisutsakul Asst. Analyst	

กลยุทธ์การลงทุนประจำเดือน ก.ค.68 (ต่อ)

กลุ่มสื่อสาร “Overweight” Top pick: ADVANC

การประมูลผู้ชนะ TRUE และ ADVANC มีการประมูลคลื่นความถี่ย่านกลาง (Mid Band) ย่าน 2100 MHz ผู้ชนะการประมูลได้แก่ Advanc ได้รับการจัดสรรชุดคลื่นความถี่จำนวน 3 ชุด ในช่วงความถี่ 1965 - 1980 MHz คู่กับ 2155 - 2170 MHz โดยมีราคาสุดท้าย 14,850,000,010 บาท ส่วนย่าน 2300 Hz ผู้ชนะการประมูล 1 ราย ได้แก่ True ได้รับการจัดสรรชุดคลื่นความถี่จำนวน 7 ชุด ในช่วงความถี่ 2300 - 2370 MHz โดยมีราคาสุดท้าย 21,770,000,168 บาท และ กลุ่มที่ 3 คลื่นความถี่ย่านกลาง (Mid Band) ย่าน 1500 MHz ผู้ชนะการประมูล 1 ราย ได้แก่ TRUE ได้รับการจัดสรรชุดคลื่นความถี่จำนวน 4 ชุด ในช่วงความถี่ 1452-1472 MHz โดยมีราคาสุดท้าย 4,653,960,168 บาท ซึ่งกำหนดการต่อไปภายในวันที่ 6 กรกฎาคม 2568 จะเป็นการรับรองผลการประมูลคลื่นความถี่ จากนั้นวันที่ 7 – 29 กรกฎาคม 2568 ผู้ชนะการประมูลชำระเงินงวดที่ 1 และ 4 สิงหาคม 2568 เริ่มต้นการอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ซึ่งจะทำให้ใน ไตรมาส 3 ทั้ง True และ AIS จะมีกำไรที่เติบโตขึ้นจากต้นทุนการดำเนินงานที่ลดลง คาดว่าจะประเมินมูลค่าด้วย DCF (WACC 7.3%, Terminal 2%) ราคาเป้าหมายปี 68 = 294 บาท แนะนำซื้อสะสม

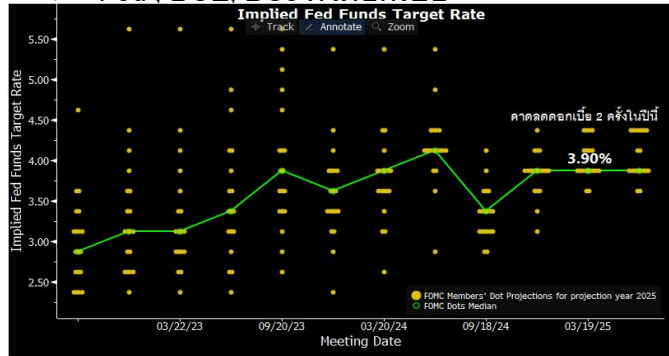
กลุ่มพัฒนาอสังหาฯ “Neutral” Top pick: AMATA

AMATA บอร์ด กพอ. ไฟเขียวเขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษ นิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ชลบุรี 2 โดย บมจ. อมตะ คอร์ปอเรชั่น (AMATA) เสนอคำขอจัดตั้งฯ เนื้อที่ประมาณ 1,941 ไร่ บริเวณทางหลวงแผ่นดิน 3289 (หนองซาก - เนินโมก) อำเภอบ้านบึง จังหวัดชลบุรี เพื่อรองรับอุตสาหกรรมเป้าหมายพิเศษ อาทิ ยานยนต์สมัยใหม่ อิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะ หุ่นยนต์ การแพทย์และสุขภาพครบวงจร เป็นต้น คาดว่าจะเกิดมูลค่าการลงทุนประมาณ 50,000 ล้านบาท ดึงดูดการลงทุนจากต่างประเทศ

Theme to Play

ประเด็นการลงทุนเดือน ก.ค.68

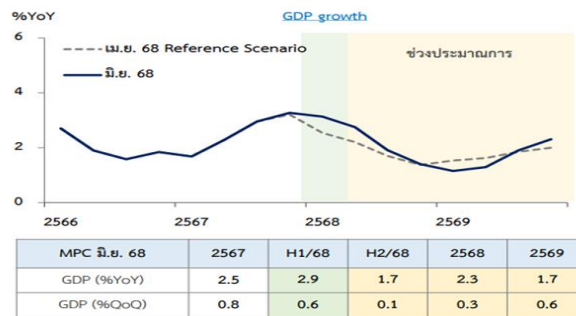
➤ Fed, BOE, BOJ คงดอกเบี้ย



Source: Bloomberg

ผลการประชุมเฟดวันที่ 18 มิ.ย. มีมติคงดอกเบี้ยไว้ที่ 4.25 – 4.5% ตามคาดการณ์ โดย Fed Dot Plot ยังคาดการณ์ลดดอกเบี้ย 2 ครั้งในปีนี้อยู่ที่ 3.9% และปี 69, 70 เฟดคาดว่าจะลดดอกเบี้ยปีละ 1 ครั้ง อยู่ที่ 3.6% และ 3.4% ตามลำดับ ขณะที่เงินเฟ้อสหรัฐจาก Core PCE ปีนี้คาดว่าจะสูงขึ้นในช่วงฤดูร้อนนี้ ซึ่งเป็นผลจาก ม.ปรับขึ้นภาษีศุลกากรของสหรัฐ ส่วน US GDP ปีนี้คาดว่าจะขยายตัวที่ 1.4% & เดิมคาด 1.7% และ US GDP ปีหน้าคาดว่าจะขยายตัวที่ 1.6% & เดิมคาด 1.8% ดังนั้นเศรษฐกิจสหรัฐมีโอกาสเสี่ยงเข้าสู่ภาวะ Stagflation คือ เศรษฐกิจชะลอตัวท่ามกลางเงินเฟ้อสูง ส่วนผลการประชุม BOE อังกฤษวันที่ 19 มิ.ย. มีมติ 6 – 3 คงดอกเบี้ยไว้ที่ 4.25% แต่คาดมีโอกาสจะลดดอกเบี้ย 0.25% ใน ส.ค. หลัง UK GDP เม.ย. หดตัว -0.3% MoM ขณะที่ผลการประชุม BOJ วันที่ 17 มิ.ย. คงดอกเบี้ยไว้ที่ 0.50% แต่จะลดอัตราดอกเบี้ยขึ้นพันธบัตรญี่ปุ่นจากเดิม 4 แสน ล.เยน/ไตรมาส ลงเหลือ 2 แสน ล.เยน/ไตรมาส ซึ่งเริ่มในช่วง เม.ย. 69 เพื่อกลับไปนโยบายการเงินตามปกติ

➤ กนง.คงดอกเบี้ยที่ 1.75% ... คาด GDP ไทยปีนี้ +2.3%



Source: BOT

ผลการประชุม กนง.วันที่ 25 มิ.ย. มีมติ 6 – 1 คงดอกเบี้ยไว้ที่ 1.75% และได้ปรับเพิ่มประมาณการ GDP ไทยปีนี้จากเดิมคาดที่ 2.0% เป็น 2.3% YoY ได้แรงหนุนจาก GDP ไทยในครึ่งปีแรกนี้คาด +2.9% YoY เป็นผลจากตัวเลขส่งออกไทยปีนี้คาด +4% ดีกว่าเดิมคาด +0.8% แต่ภาวะเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งปีหลังมีโอกาสจะขยายได้เพียง 0.1% QoQ เทียบกับระดับศักยภาพที่ 0.7 – 0.8% เป็นผลจากสงครามการค้า รวมถึงปัจจัยเสี่ยงอื่น ๆ ที่เพิ่มขึ้นมาก โดยประมาณการเศรษฐกิจไทยอยู่บนสมมุติฐาน ไทยถูกสหรัฐเก็บภาษีครั้งหนึ่งที่อัตรา 18% ขณะที่ประเทศอื่น ๆ ถูกเก็บที่ 10% และเงินถูกเก็บที่ 30% ดังนั้น กนง.พร้อมจะใช้นโยบายผ่อนคลายการเงินในช่วงเวลาที่เหมาะสม ส่งผลให้ตลาดยังคงมีโอกาสลดดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในปี

➤ อิหร่าน – อิสราเอลหยุดยิง, เจรจาการค้าสหรัฐล่าช้า

หลังสหรัฐได้โจมตีโครงการนิวเคลียร์ 3 แห่งในอิหร่าน และอิหร่านได้โจมตีตอบโต้ฐานทัพของสหรัฐในการดลเรจันลง ทาง ปธน.ทรัมป์ได้เสนอให้อิหร่าน – อิสราเอลหยุดยิงในสงคราม 12 วัน ส่งผลให้ความกังวลของนักลงทุนต้อโอกาสที่อิหร่านจะปิดช่องแคบฮอร์มุซ ที่ขนส่งน้ำมัน & ก๊าซในปริมาณ 20% ของความต้องการใช้ทั่วโลกไม่เกิดขึ้น และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ลดลง ขณะที่ผลการเจรจการค้าระหว่างสหรัฐกับประเทศคู่ค้าหลัก ๆ ยังดำเนินการได้ช้ากว่าที่คาดในวันที่ 9 ก.ค. นี้ ซึ่งสหรัฐก็จะสามารถทำข้อตกลงการค้ากับอังกฤษ, จีน และคาดว่าจะสามารถบรรลุข้อตกลงกับประเทศคู่ค้าหลัก ๆ 10 ประเทศได้ทันก่อนสิ้นตายนวันที่ 9 ก.ค.

ApichaiRaomanachai

Registration No. 002939

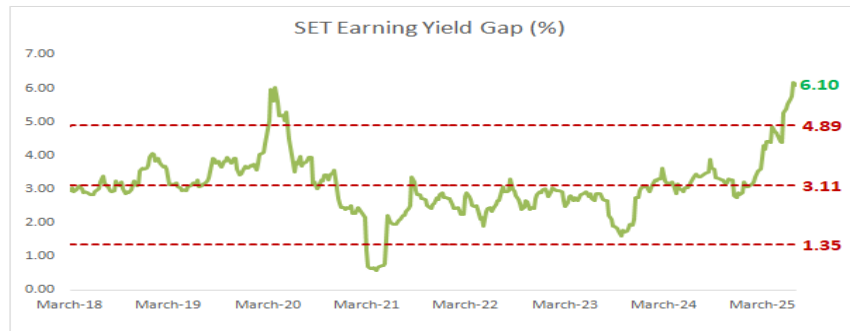
➤ SET ...ก.ค. ติดตามการเมืองในประเทศ&ผลเจรจาการค้า

Fund Flow ของต่างชาติในตลาดหุ้นอาเซียน (TIP) มี.ย.68 ขายสุทธิรวม -827ล.ดอลลาร์ โดยขายหุ้นไทย -244ล.ดอลลาร์ ขายหุ้นอินโดฯ -511 ล.ดอลลาร์ และขายหุ้นฟิลิปปินส์ -72 ล.ดอลลาร์ โดยเม็ดเงินต่างชาติยังไหลออกจากตลาดอาเซียน หลังอิสราเอล &สหรัฐได้ปฏิบัติการโจมตีโครงสร้างด้านนิวเคลียร์ของอิหร่าน ก่อนจะสามารถเจรจาหยุดยิง ขณะที่ผลการเจรจาการค้าการเจรจาระหว่างสหรัฐกับประเทศคู่ค้าในอาเซียนยังไม่มีวี่แววความคืบหน้า

ตลาดหุ้นสหรัฐ มี.ย.DJIA +4.2%, S&P500 +4.5%, Nasdaq +5.8%MoMได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์, คอมพิวเตอร์ และการเงิน หลัง US GDP Q1/68 หดตัว -0.5% QoQ ซึ่งเป็นผลจาก ม.ปรับขึ้นภาษีศุลกากรของสหรัฐ ขณะที่ผลการประชุมเฟดวันที่ 18 มี.ย. แม้จะคงดอกเบี้ยไว้ที่ 4.25 – 4.5% แต่ Dot Plot ยังคงคาดการณ์โอกาสลดดอกเบี้ย 2 ครั้งในปีนี้ ส่งผลให้ US Bond Yield 2 ปี, 10 ปี ลดลงอยู่ที่ 3.738%, 4.28% ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลบวกต่อหุ้นกลุ่ม Growth ของสหรัฐ นำโดย Nvidia ที่มีมูลค่าตลาดสูงถึง 4 ลล.ดอลลาร์ ตอบรับอุปสงค์เชิงบวกของชิป AI ส่วนปัจจัยเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ลดลง หลังอิหร่าน – อิสราเอลตกลงหยุดยิง ส่วนตลาดหุ้นยุโรป Stoxx600 -1.3% MoM จากแรงขายหุ้นกลุ่มค่าปลึก, อาหาร&เครื่องดื่ม หลังภาวะกำลังซื้อของบริโภคมีแนวโน้มลดลง หลังราคาน้ำมันดิบ Brent +3.0% MoM จากภาวะสงครามในตะวันออกกลาง และสงครามรัสเซีย – ยูเครนยังยืดเยื้อ โดยการประชุมผู้นำ NATO ล่าสุดได้อนุมัติเพิ่มงบประมาณด้านกลาโหมเป็น 5% ต่อ GDP ซึ่งเป็นผลบวกต่อหุ้นกลุ่มป้องกันประเทศ อย่างไรก็ตามตลาดยังคง ECB มีโอกาสลดดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในปีนี้ หลังเงินเฟ้อยูโรโซน มี.ย. มีแนวโน้มชะลอตัวลง ทางฝั่งเอเชีย MSCI Asia Pacific Index +5.3% MoM นำโดย Kospi เกาหลีใต้ +15.7% MoM หลังนาย อี แช มยอง จากพรรคประชาธิปไตยแห่งชาติเกาหลีได้รับเลือกเป็น ปธน. คนใหม่ ยุติวิกฤตการเมืองที่อดีต ปธน.ยุน ซอกยอล ประกาศกฤษฎีกการศึกอย่างไม่มีเหตุผล ส่วนกลุ่มตลาดเอเชียเหนือ เช่น ญี่ปุ่น, ไต้หวัน ได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่ดัชนีเซี่ยงไฮ้ +2.9% MoMหลังจีนสามารถบรรลุรอบข้อตกลงการค้าเบื้องต้นกับสหรัฐ ก่อปรวรัฐบาลเตรียมงบ 1.38 แสน ล.หยวน สำหรับใช้กระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามใน ก.ค. คือ 1) การเจรจาขอลงการค้าของสหรัฐ ซึ่งสหรัฐซึ่งจะสามารถทำข้อตกลงได้กับ 2 ประเทศ คือ อังกฤษ, จีน และอยู่ระหว่างการเจรจากับญี่ปุ่น, อินเดีย, เกาหลีใต้, ไต้หวัน, อินโดนีเซีย, เวียดนาม ที่อยู่ชายจะสามารถบรรลุข้อตกลงได้ทันภายในวันที่ 9 ก.ค. ซึ่ง รวม.คลังสหรัฐแยกกลุ่ม 20 ประเทศที่ทำข้อตกลงไม่ทันเส้นตาย อาจจะได้ขยายเวลาเจรจาต่อโดยถูกเก็บภาษีที่ 10% หรือมากกว่านั้น 2) ข้อมูลเศรษฐกิจ เช่น GDP Q2/68 ของสหรัฐ, ยูโรโซน, จีน และผลการประชุมโปลิตบูโรของจีน 3) การประชุมเฟดวันที่ 30 ก.ค.

สำหรับดัชนี SET มี.ย. 68 -5.2% MoM สถาบันขาย 1.2 หมื่น ลบ. ต่างชาติขาย 7.9 พัน ลบ. พอร์ตโบรกขาย 1.1 พัน ลบ. และรายย่อยซื้อ 2.1 หมื่น ลบ. โดยดัชนีถูกกดดันจากปัจจัยการเมืองในประเทศ จากคลิปลิเสี่ยงสนทนาวงนายก ฯ กับฮุน เซน ในกรณีข้อพิพาทพรมแดนไทย – กัมพูชา ส่งผลให้มีกลุ่มผู้ชุมนุมเรียกร้องในนายก ฯ ลาออก กอปรกับ สว.ได้ยื่นคำร้องกรณีจริยธรรมของนายก ฯ ให้กับศาล รธน.พิจารณาใน ก.ค. ซึ่งมีโอกาสที่จะถูกศาลสั่งให้หยุดปฏิบัติหน้าที่ โดยสถานการณ์ปัจจุบันรัฐบาลเลือกที่จะปรับ ครม.ใหม่ หลังพรรคภูมิใจไทยถอนตัวออกจากพรรคร่วมรัฐบาล เพื่อรอพิจารณาผ่านงบประมาณรายจ่ายปี 69 วาระ 2 – 3 ในช่วงกลาง ส.ค. หลังจากนั้นรัฐบาลอาจพิจารณายุบสภาเพื่อจัดการเลือกตั้งใหม่ ซึ่งจากสถิติดัชนี SET ช่วงของอดีตนายก ฯ ทักษิณปี 2549 และอดีตนายก ฯ ยิ่งลักษณ์ปี 2557 ก่อนจะมีการรัฐประหารนั้น ดัชนี SET ปรับลดลงราว -15% หลังเกิดสถานการณ์ชุมนุมของมวลชน ดังนั้น Down Side ของดัชนี SET คาดอยู่ที่ราว 950 – 1000 จุด

ประเด็นที่ต้องติดตามใน ก.ค. 1) ผลการเจรจาการค้าสหรัฐ – ไทย ก่อนเส้นตายวันที่ 9 ก.ค. 2) ศาล รธน. พิจารณาคำร้อง สว.กรณีคุณสมบัตินายก ฯ 3) ศาลฎีกานัดไต่สวนพยาน 20 ปาก ในกรณีทักษิณพัวพันรักษาตัวใน รพ.ตำรวจ 4) การเริ่มรายงานงบ Q2/68 ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ซึ่งคาดว่าจะขยายตัว YoY



Source : Bloomberg

ฝ่ายวิเคราะห์ประเมิน SET ก.ค. มีโอกาสเคลื่อนไหวในกรอบ 1,004 – 1,190 บนสมมุติฐาน EPS 25(F) จาก Bloomberg ที่ 91.8 โดยใช้ Forward P/E Band 10.9 – 13.0X โดยกรอบกลางของ Forward P/E 10.9 X คิดจากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 15 ปี – 2 SD. ซึ่งน่าจะเพียงพอสะท้อน Downside Risk ของดัชนี ขณะที่ SET Earning Yield Gap ปัจจุบันอยู่ที่ 6.10% ถือว่าอยู่ในระดับสูง ซึ่งเป็นผลจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยอายุ 10 ปี ลดลงอยู่ที่ 1.6% & พ.ค. อยู่ที่ 1.8% ดังนั้น Valuation ของดัชนี SET ปัจจุบันถือว่าอยู่ในโซนที่น่าซื้อสะสมลงทุน แนะนำทยอยซื้อหากดัชนีอ่อนตัว เช่น

1. กลุ่มที่มี Upside Side จากมูลค่าปัจจัยพื้นฐานสูง เช่น CPALL, SCC, ADVANC, BDMS
2. กลุ่มที่ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาลง เช่น MTC, TIDLOR, GULF, GPSC
3. กลุ่มท่องเที่ยว เช่น CENTEL, ERW ได้ประโยชน์จากโครงการเที่ยวไทยคนละครึ่ง
4. กลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก ม.กระตุ้นเศรษฐกิจจีน เช่น PTTGC, SCGP, IML
5. กลุ่มที่มีอัตรา Dividend Yield สูงกว่า 5% เช่น DIF, 3BBIF, MC, SCB, TFG

ปัจจัยที่ต้องเฝ้าระวัง คือ 1) ผลการเจรจาการค้าของสหรัฐกับประเทศคู่ค้าหลักและไทย 2) สถานการณ์การเมืองในประเทศ

SET Index

SET ก.ค....รอยืนยันแนวรับ 1,010 – 1,050



ที่มา :TQ Professional

ภาพรวม SET Index

ดัชนี SET มี.ย.68 ปิด 1,089.56 จุด-5.2%MoM ต่างชาติขาย 7,954 ลบ.พอร์ตโบรกขาย 1,110ลบ.สถาบันขาย12,164ลบ. และรายย่อยซื้อ21,228 ลบ.ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย/วัน อยู่ที่ 3.92หมื่น ลบ. -8.5% MoM โดยกลุ่มที่ปรับลดลงคือ ไฟแนนท์ -16.7%, ก่อสร้าง -10.4%,ขนส่ง -9.5%, สื่อโฆษณา-9.4%, อิเล็กฯ -7.0%, อาหาร-6.3% MoMขณะที่กลุ่มที่ปรับขึ้น คือ บรรจภัณฑ์ +0.8% MoM

สรุปกลยุทธ์การลงทุน

ดัชนี SET มี.ย. 68 ปรับลดลงต่อเนื่องมาเป็นจุด Low ที่ระดับ 1,053.79 จุด ต่ำกว่าจุด Low ในช่วง เม.ย. ที่ผ่านมามี 1,056.41 ก่อนจะฟื้นตัวจากภาวะ Oversold ของ RSI แต่ยังคงกดดันจากแนวต้านของเส้นค่าเฉลี่ย EMA 34 วันที่ 1,128 จุด ดังนั้นหาก SET ไม่ยังสามารถผ่านแนวต้านกล่าวขึ้นไปได้ แนวโน้มระยะสั้นยังอยู่ในลักษณะ Sideway ในทางกลับกันหากพิจารณา Monthly ของ SET พบว่า RSI ปัจจุบันเกิดสัญญาณ Positive Divergence ซึ่งบ่งชี้ว่าใน Time Frame 1 – 2 เดือนข้างหน้า SET อาจอยู่ระหว่างรอยืนยันจุดต่ำสุดก่อนจะเกิดการรีบาวนด์ โดยมีแนวรับระยะกลาง (1 – 2 เดือน) ที่ 1,010 – 1,050 และแนวต้าน 1,178 – 1,200

แนะนำซื้อเก็งกำไร ในหุ้นมีสัญญาณบวกทางเทคนิค เช่น SCC, SCGP, PTTEP, CPF, BAM, CCET



Source : Bloomberg

ApichaiRaomanachai

Registration No. 002939

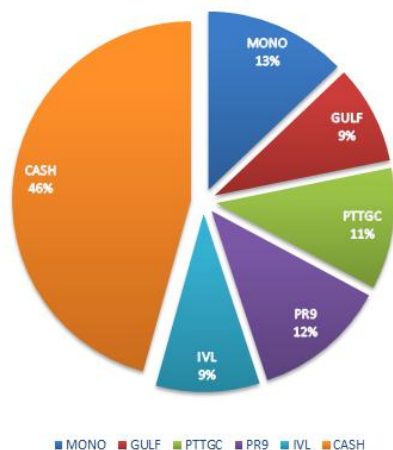
คำแนะนำประจำเดือน ก.ค.68

	Past Performance as of 30-Jun-2568				
	%per each period				
	1M	3M	6M	1Y	Since Inception (Sep14)
Kingsford-Port	-7.36%	-8.19%	-18.29%	-19.94%	116.40%
SET	-5.19%	-5.92%	-22.19%	-16.25%	-31.29%

SELL TFG*, STECON, IASCO*, AURA*, PTTEP
 BUY PR9*, PTTEP, AURA*, MONO*, PTTGC
 BUY/SELLเมื่อวันที่ 17.23. 25 มิ.ย.68

- **IVL*(IAA Consensus @23.99บาท)** การดำเนินงาน 1Q68 ออกมาขาดทุนสุทธิ 1.3 พันลบ. จากกำไรใน 4Q67 และ 1Q67มีแรงกดดันเพิ่มเติมจากการปิดซ่อมบำรุงตามแผนและสภาพอากาศที่ไม่เอื้ออำนวยส่งผลกระทบต่อการผลิตในโรงงาน olefin ในประเทศสหรัฐอเมริกาภายใต้กลุ่มธุรกิจ Combined PET (CPET) อย่างไรก็ตาม ระยะสั้นคาดว่าจะมี Sentiment บวกจาก China Play และ Story ธุรกิจ Packaging ในอินเดีย ขณะที่คาดว่าจะการดำเนินงานในช่วง 2Q68 จะเห็นการฟื้นตัวได้ YoYQoQจากโรงงานสามารถเปิดได้ตามปกติและ Products Spread ที่ปรับตัวดีขึ้น
- **GULF*(IAA Consensus @60.89บาท)** รายงานกำไรสุทธิ 1Q68 (นับก่อนควมรวม) 5.4 พันล้านบาท +YoY จากการเติบโตของโรงไฟฟ้า IPP ปลวกแดง และหินกอง COD ครบทุก unit เดิมไตรมาส ส่วนโรงไฟฟ้า Renew มี COD ใหม่ในโครงการ Solar+BESS เข้ามาเป็นไตรมาสแรก ส่วน แนวโน้มกำไร 2Q68 คาดกำไรโตต่อ QoQ, YoY เป็น high season demand กำไรจาก ADVANC ก็ยังดี data center phase แรกเริ่มเปิดเดือน พ.ค.นี้ และรับเงินปันผลจาก KBANK ระยะถัดไปยังคงมีปัจจัยหนุนจากการควบรวมและตั้งบริษัทใหม่ ทำให้งบดุลแข็งแกร่งเพิ่มความสามารถในการลงทุนขยายธุรกิจใหม่ทางด้าน Data center และ AI Cloud Solutions
- **MONO*(IAA Consensus @2.69บาท)** ได้รับการตอบรับที่ดีจากการที่ JAS เปิดตัวแพ็คเกจค่าบริการรับชมถ่ายทอดสด ฟุตบอลพรีเมียร์ลีกและเอฟเอคัพ ได้อย่างน่าสนใจเพียง 299 บาท/ เดือน ผ่าน MONO MAX ซึ่งคาดว่าจะทำให้สมาชิกรายเดือนมีการปรับตัวสูงขึ้นจากโครงการดังกล่าวมากกว่า 1 ล้านคนที่พื้นฐานแฟนบอลที่มีการสมัครสมาชิกเพื่อรับฟุตบอลพรีเมียร์ลีกอยู่แล้ว ทั้งนี้ยังมีพาร์ทเนอร์อย่าง AIS ลีโอ, แพลนบี, PPTV, สยามสปอร์ต และบริษัทอื่นที่คาดว่าจะมีเปิดตัวเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ซึ่งจะทำให้ MONO จะทำตลาดได้ง่ายขึ้น และลดต้นทุนการตลาดอีกด้วย
- **PR9* (IAA Consensus @30.11บาท)** กำไรสุทธิ 1Q68 ออกมาอยู่ที่ 200 ลบ.(+26%YoY, -3%QoQ) อ่อนตัว QoQ ตามฤดูกาล แต่ยัง YoY บวกได้เด่นโตตามรายได้(+16%YoY) ได้แรงหนุนจากรายได้ผู้ป่วยต่างประเทศ(+88%YoY)โดยเฉพาะผู้ป่วยกลุ่มชาติตะวันออกกลาง สอดคล้องกับกลยุทธ์ของ PR9* ที่ทำการตลาดไปหาผู้ป่วยต่างชาติมากขึ้น ด้านPR9*เอง ปี68 นี้ ตั้งเป้ารายได้เติบโต +10%YoY โดยบริษัทยังคงเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนคนไข้ต่างประเทศขึ้นราว 20% จากฐานคนไข้รวม
- **PTTGC (FV @23.30บาท)** แนวโน้ม 2Q68 คาดผลการดำเนินงานหลักยังขาดทุนอยู่แม้ธุรกิจโรงกลั่นจะฟื้นตัวตามทิศทางของค่าการกลั่นธุรกิจปิโตรเคมีสายโพลีเอทิลีนและโพลีเอทิลีนราคาต่ำฟื้นตัวจากความคาดหวังมาตรการดูแลเศรษฐกิจของจีน อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยกดดันจากการปิดซ่อมบำรุงตามแผนของโรง OLE2/1 และส่วนต่างราคาคาผลิตภัณฑ์โพลีเอทิลีนที่อ่อนแอขณะที่ธุรกิจผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ (Allnex) ผลประกอบการดีขึ้นตามปริมาณขายที่เข้าช่วง high season

Portfolio



ที่มา Kingsford Research

1 Month Portfolio Return -7.36%

1 Month Portfolio SET Return -5.19%

Stock	Purchase	Weight(%)	Cost(B)	Last Price	%Gain(los)
MONO	23/6/2568	12.86%	1.62	1.58	-2.5%
GULF	25/6/2568	8.95%	41.25	38.75	-6.1%
PTTGC	25/6/2568	11.04%	20.00	19.90	-0.5%
PR9	17/6/2568	12.10%	24.50	23.80	-2.9%
IVL	27/5/2568	9.38%	20.40	20.30	-0.5%
CASH		45.67%			

** คำแนะนำ ขายทำกำไร/ตัดขาดทุน เป็นคำแนะนำในเชิงกลยุทธ์การซื้อขาย (Trading) ไม่มีความสัมพันธ์กับปัจจัยพื้นฐานของหุ้นทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยใช้ข้อมูล ณ. สิ้นวันทำการในการกำหนดจุดเข้าซื้อ/ขาย

ที่มา: Kingsford Research

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการพิจารณาของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือผู้พ้นผิดผู้พ้นผิด กับบริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่มีการรับประกัน

ENERG

Current 14,541.35

Mkt Cap (MB) 2,689,899

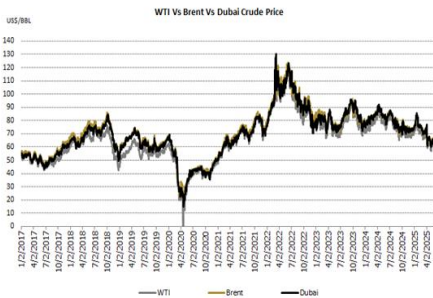
วันที่ 30 มิถุนายน 2568

PETRO

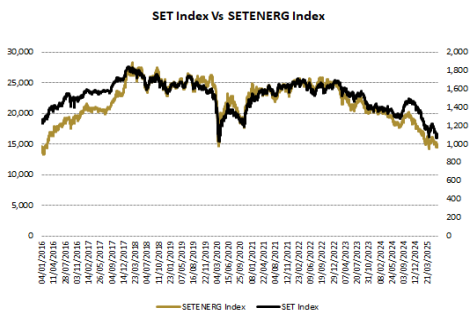
Current 467.33

Mkt Cap (MB) 231,790

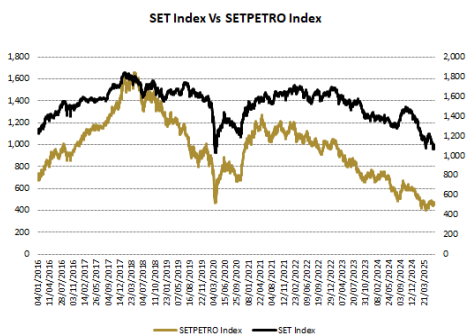
วันที่ 30 มิถุนายน 2568



ที่มา: Kingsford Research, TQ Professional



ที่มา: Kingsford Research, TQ Professional



ที่มา: Kingsford Research, Bloomberg

Nopporn Chaykaew

Registration No. 043964

เศรษฐกิจชะลอกดดันความต้องการใช้น้ำมัน

สงครามอิสราเอลกับอิหร่านสร้างความผันผวน

ราคาเฉลี่ยน้ำมันดิบเดือน มิ.ย.68 WTI +10.6%MoM เฉลี่ยอยู่ที่ US\$67.1/bbl Brent +9.5%MoM เฉลี่ยอยู่ที่ US\$69.9/bbl ส่วน Dubai +5.9%MoM เฉลี่ยอยู่ที่ US\$67.7/bbl ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า เนื่องจากความตึงเครียดทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง หลังอิสราเอลและอิหร่านโจมตีตอบโต้กันไปมา จนสหรัฐเข้าร่วมโจมตีโรงงานนิวเคลียร์ของอิหร่าน ขณะที่รัฐสภาอิหร่านมีมติปิดช่องแคบฮอร์มุซ อย่างไรก็ตามการตัดสินใจยังไม่ถือเป็นขั้นสุด เนื่องจากการตัดสินใจขั้นสุดท้ายขึ้นอยู่กับสภาความมั่นคงแห่งชาติสูงสุดและผู้นำสูงสุดของอิหร่าน ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลงมาเนื่องจากการขนส่งน้ำมันและก๊าซยังดำเนินการได้ตามปกติ โดยประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ของสหรัฐฯ ได้ออกมาระบุว่าอิสราเอลและอิหร่านได้เห็นชอบร่วมกันในการหยุดยิง นับเป็นการยุติสงครามระหว่าง 2 ประเทศที่กินเวลาทั้งหมด 12 วัน ถึงกระนั้นข้อตกลงหยุดยิงดังกล่าวไม่ได้เกิดขึ้นอย่างเป็นทางการ ทำให้ยังมีความเสี่ยงที่สงครามจะปะทุขึ้นได้ตลอดเวลา แต่ก็ถือว่าชาวต่างชาติกังวลที่จะทำให้เกิดตลาดเชื้อเพลิงและคลายความกังวลในระยะสั้น โดยสหรัฐฯ จะเริ่มต้นเจรจากับอิหร่านภายในสัปดาห์หน้า มีเป้าหมายเพื่อยุติโครงการนิวเคลียร์อย่างถาวร

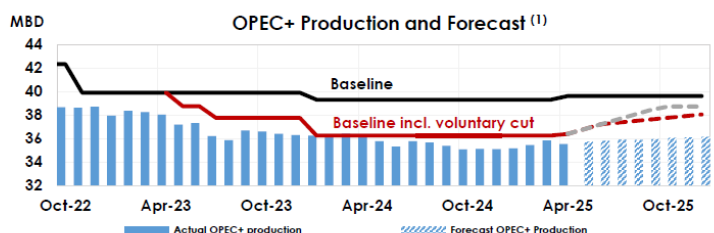


ที่มา Reuters

กลุ่มโอเปกพลัสมีแนวโน้มเพิ่มปริมาณการผลิตต่อเนื่อง

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 4.25-4.50% ในการประชุมเมื่อวันพุธที่ 18 มิ.ย. ที่ผ่านมา ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ อย่างไรก็ตามเฟดยังคงส่งสัญญาณถึงความเป็นไปได้ในการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 2 ครั้งในปี และยังคงติดตามผลกระทบจากมาตรการภาษีนำเข้าและสถานการณ์ในตะวันออกกลาง ทั้งนี้เฟดคาดว่า GDP ของสหรัฐฯ ในปีนี้จะขยายตัว 1.4% ขณะที่อัตราการว่างงานอาจปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 4.5% รวมทั้งอัตราเงินเฟ้อในช่วงปลายปีอาจสูงถึง 3% ซึ่งเป็นตัวเลขที่มากกว่าที่เฟดกำหนดไว้ นอกจากนี้ตลาดรอการประชุมโอเปกพลัสในการตัดสินใจปรับเพิ่มการผลิตน้ำมันดิบ 411,00 บาร์เรลต่อวัน ในเดือน ส.ค.68 ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 โดยมีจุดมุ่งหมายแย่งชิงส่วนแบ่งการตลาดกลับมาจากผู้ผลิตนอกกลุ่มโอเปก และลงโทษประเทศสมาชิกบางรายที่ยังคงผลิตเกินโควตา

5 OPEC+ Unexpectedly Triples May and June Production Increase by 411 KBD, with Possibility of Reaching 2.2 MBD Target by end of Oct'25



- OPEC+ pushing back the oil output rises by the gradual unwinding of 2.2 MBD from Apr'25 - Sep'26, but OPEC+ will likely accelerate oil output hikes (411 KBD) and could bring back to the market as much as 2.2 MBD by end of Oct'25

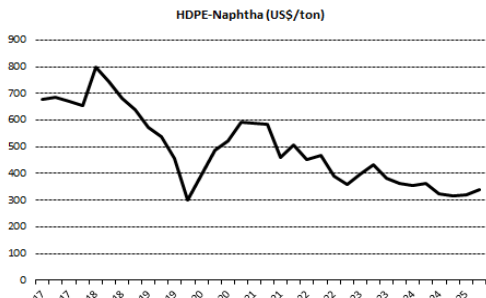
ที่มา TOP

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใด ๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมิได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ส่วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ใด ๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่เกี่ยวข้อง

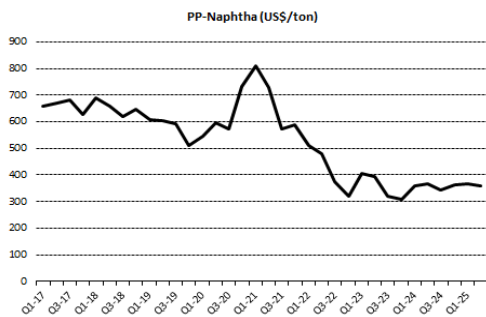
ค่าการกลั่นทรงตัวเหนือระดับ US\$6/bbl ในเดือนมิ.ย.

ค่าการกลั่นสิงคโปร์เฉลี่ยเดือน มิ.ย.68 -4.2%MoM อยู่ที่ US\$6.5/bbl ปรับตัวลดลงจาก spread น้ำมันเตา แต่ spread น้ำมัน Gasoline / Jet / Diesel เป็นผลจากการความต้องการใช้ที่เพิ่มขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจ ขณะที่มีการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่นหรือปรับลดกำลังการผลิตลงหลายแห่ง รวมถึงการส่งออกของจีนลดลงจากปีก่อน ส่วนภาพรวมใน 2Q68 (QTD) ค่าการกลั่นสิงคโปร์เฉลี่ยอยู่ที่ US\$5.7/bbl +81.2%QoQ โดยมีปัจจัยหนุนจากฤดูกาลขับขี่ของสหรัฐฯ ที่เริ่มปลายเดือนพ.ค.ขณะที่ incremental capacity ในปีนี้จะน้อยกว่าฝั่ง demand เนื่องจากการปิดโรงกลั่นในสหรัฐฯ และยุโรป ดังนั้นคาดการณ์ดำเนินงานหลักของกลุ่มโรงกลั่นใน 2Q68 จะดีขึ้น QoQ แต่ยังมีโอกาสรับรู้ผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันเข้ามาบางส่วนอยู่

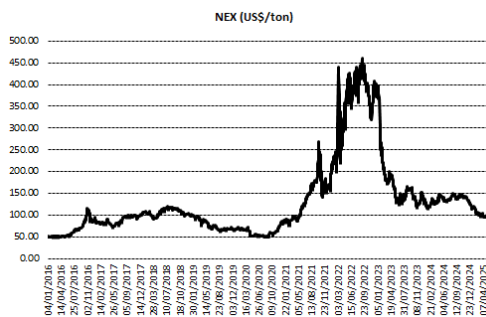
ที่มา: Kingsford Research, Aspen



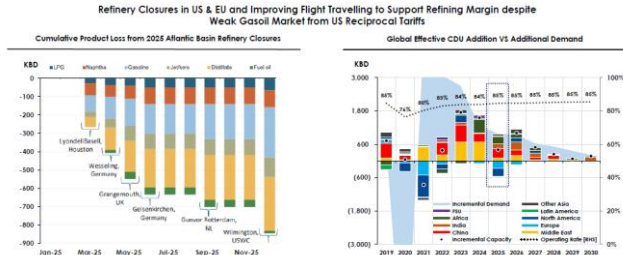
ที่มา: Kingsford Research, PTTGC



ที่มา: Kingsford Research, PTTGC



ที่มา: Kingsford Research, TQ Professional



ที่มา TOP

ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรฯ อ่อนตัวจากต้นทุนที่พุ่งขึ้น

ธุรกิจปิโตรเคมีในเดือน มิ.ย.68 ราคาผลิตภัณฑ์กลุ่มอะโรมาติกส์พื้นฐานใหม่เพิ่มเข้ามาซ้ำลง ขณะที่ความต้องการใช้ของผู้ผลิตปลายน้ำเป็นตัวตามฤดูกาล และส่งผลบวกต่อ spread ส่วนกลุ่มโอเลฟินส์ราคายังคงถูกกดดันจากภาวะอุปทานล้นตลาด และ spread ปรับลดลง MoM จากต้นทุน Naphtha ที่พุ่งขึ้นตามราคาน้ำมัน อย่างไรก็ตาม spread ผลิตภัณฑ์ใน 2Q68 มีแนวโน้มฟื้นตัวได้พอสมควร โดยเฉพาะทางผลิตภัณฑ์โอเลฟินส์เนื่องจากต้นทุนที่ลดลงในช่วงต้นไตรมาส



ที่มา IRPC

น้ำหนักการลงทุน “Neutral” Top Pick: PTTGC, IVL *

ฝ่ายวิจัยคงน้ำหนักการลงทุนของกลุ่มฯ ที่ “Neutral” แนวโน้มราคาพลังงานผันผวนจากภาวะสงครามในตะวันออกกลาง โดยมีปัจจัยกำหนดทิศทางจากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ และการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของจีน โดยใน 2Q68 คาดกำไรปกติของกลุ่มฟื้นตัว QoQ โดยหลักจากกลุ่มปิโตรเคมี และการกลั่นที่ product spread ปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตามผลกระทบการคาดว่าจะถูกกระทบจากผลขาดทุนสต็อกน้ำมันดิบ แนะนำเก็งกำไร PTTGC คาดผลประกอบการฟื้นตัวตาม product spread และได้รับวัตถุดิบก๊าซอีเทนจาก PTT มากขึ้น และ IVL * ที่คาดว่าจะกำไรจะดีขึ้น 2Q68 จากปัจจัยฤดูกาลที่ช่วยหนุน Integrated PET spread ฝั่งเอเชีย

Key Stock Highlights

Priced as of: 27 Jun 2025		Current Price	Target Price	Upside (%)	Net Profit (Bt mn)			EPS (Bt)			EPS growth (%)			P/E (x)			P/BV (x)			Div Yield (%)		
Stock	Rec	(Bt)	(Bt)	(%)	24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E
BCP	T-BUY	29.75	42.00	41.2%	2,184	7,080	7,478	1.59	5.14	5.43	-83.5%	224.2%	5.6%	18.8	5.8	5.5	0.69	0.63	0.59	3.5%	7.7%	8.1%
IRPC	HOLD	0.74	0.98	32.4%	(5,193)	(3,319)	(2,187)	-0.25	-0.16	-0.11	77.7%	-36.1%	-34.1%	-2.9	-4.6	-6.9	0.22	0.23	0.24	1.4%	1.4%	1.4%
PTTEP	HOLD	107.50	120.00	11.6%	78,824	63,640	65,851	19.86	16.03	16.59	2.8%	-19.3%	3.5%	5.4	6.7	6.5	0.80	0.76	0.71	9.0%	7.2%	7.5%
PTTGC	T-BUY	19.50	23.30	19.5%	(29,811)	2,344	5,526	-6.61	0.52	1.23	-3083.7%	-107.9%	135.8%	-2.9	37.5	15.9	0.34	0.33	0.33	2.6%	2.6%	2.6%
TOP	HOLD	26.75	30.00	12.1%	9,959	9,708	12,543	4.46	4.35	5.62	-48.8%	-2.5%	29.2%	6.0	6.2	4.8	0.37	0.36	0.35	7.1%	6.9%	9.0%
PTT	HOLD	30.00	35.00	16.7%	90,072	83,540	92,741	3.15	2.92	3.25	-19.6%	-7.3%	11.0%	9.5	10.3	9.2	0.75	0.73	0.71	7.0%	7.0%	7.0%
BANPU	HOLD	4.08	5.20	27.5%	(682)	3,043	3,002	-0.07	0.30	0.30	-112.6%	-545.9%	-1.3%	-59.9	13.4	13.6	0.36	0.36	0.36	7.4%	7.4%	7.3%
Industry					145,353	166,036	184,955	2.04	2.34	2.60	-35.4%	14.2%	11.4%	10.5	9.2	8.3	0.65	0.64	0.61	7.2%	6.8%	6.9%

ที่มา Kingsford Research *ยังไม่อยู่ใน Coverage ของฝ่ายวิจัย

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ไม่ว่าประการใด ๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และไม่ได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ส่วนเป็นผลจากการใช้วิจารณ์งานของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับอะนุยกพันใด ๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่ควรเ็นใด

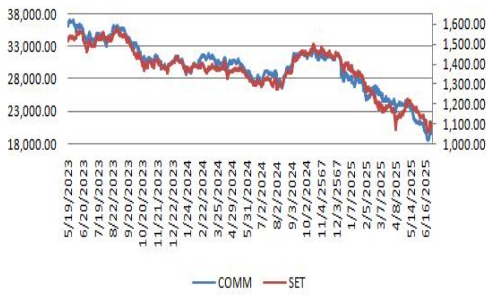
COMM

Current 19,746.31

Mkt Cap (Btmn) 1,080,607

วันที่ 30 มิถุนายน 2568

SET VS COMM



ที่มา: Kingsford Research, Bloomberg

THAI CCI



ที่มา: Kingsford Research, Bloomberg

ภาพรวม 2Q68 คาดกดดันจากกลุ่มHardline ส่วน 3Q68 เข้า Low Season/ เน้นสะสมเป็นหลัก

ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค พ.ค.68 ยังปรับตัวลงต่อเนื่อง

ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค โดย ศูนย์พยากรณ์และธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคประจำเดือน พ.ค. ปี พ.ศ.2568 อยู่ที่ 54.2 ปรับตัวลงจาก เดือน เม.ย.68 ที่ 55.4 ลดลง 1.2 จุด หรือคิดเป็น รว -2.17% ลงลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่4 แล้วหลังช่วงก่อนหน้า ก.ย. 67-ม.ค.68 ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ในส่วนของดัชนีความเชื่อมั่นเกี่ยวกับโอกาสหางาน และ ดัชนีความเชื่อมั่นเกี่ยวกับรายได้ในอนาคตก็ปรับตัวลดลงเช่นกัน โดยเมื่อพิจารณาในส่วนของดัชนีความเชื่อมั่นเกี่ยวกับโอกาสหางานเดือน พ.ค.68 จะอยู่ที่ 51.9 ลดลงจาก 53.0 และดัชนีความเชื่อมั่นเกี่ยวกับรายได้ในอนาคตเดือน พ.ค.68 อยู่ที่ 62.7 ลดลงจาก 63.9 โดย ปัจจัยกดดันหลักๆมาจาก ความเสี่ยงเศรษฐกิจโลก จากการปรับภาษีศุลกากรสหรัฐฯ ตามนโยบายของประธานาธิบดีทรัมป์ รวมถึงความขัดแย้งกรณีรัสเซีย-ยูเครน และกรณีตะวันออกกลาง(อิสราเอล) ด้านปัจจัยในประเทศ ไทยเองก็ยังมีแรงกดดันจากสศช.ปรับลดคาดการณ์ GDP ปีนี้ของไทยอยู่ที่ค่ากลาง +1.8%YoY นอกจากนี้ ราคาข้าวเจ้า ปาล์มน้ำมัน และมันสำปะการปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา กดดันรายได้เกษตรกร ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวที่จะช่วยเสริมกำลังซื้อทางอ้อมให้กับผู้ให้บริการด้านดังกล่าว ยังเป็นสัญญาณไม่ตึก จำนวนนักท่องเที่ยวเข้าไทยชะลอตัว โดย ช่วง 1ม.ค.-22มิ.ย.68 ชะลอตัว -4.24%YoY ดังนั้น แม้จะมีสัญญาณดีขึ้นในตัวเลขเกี่ยวกับงาน จาก อัตราว่างงาน เดือน พ.ค.68 อยู่ที่ 0.8% ลดลง YoY จาก พ.ค.67 ที่ 0.9% และลดลง MoM จาก เม.ย.68 ที่ 1.0% เราจึงยังประเมินกำลังซื้อในประเทศยังค่อนข้างอ่อนแอ และ ปัจจุบัน ยังชอบหุ้นในกลุ่มสินค้าจำเป็นต่อชีวิตประจำวัน(อาทิเช่น BJC, CPALL) มากกว่ากลุ่มสินค้าอื่นHARDLINE/สินค้าฟุ่มเฟือย (เช่น CRC, DOHOME*, HMPRO*, GLOBAL*)

คาดการณ์ 2Q68 ยังอ่อนแอ ส่วน 3Q68 ด้อยด้วย Low Season

เบื้องต้นสำหรับการดำเนินงานของกลุ่มไตรมาส2/68 เราคาดว่าจะยังเห็นเป็นภาพที่อ่อนแอต่อจาก 1Q68 ตามกำลังซื้อผู้บริโภคในประเทศกดดันจากนักท่องเที่ยวต่างชาติชะลอตัว รวมถึงราคาสินค้าจำเป็นบางชนิดราคาสูงขึ้น(เช่น ราคาสุกรในประเทศ) โดยเราคาดว่า SSSG ของสินค้าฟุ่มเฟือยและสินค้าHardline จะเป็นลบYoY กดดันเพิ่มเติมจากสภาพอากาศในปีที่ไม่ร้อนมาก(ลดยอดขายเครื่องใช้ไฟฟ้าให้ความเย็น อย่างพัดลม เครื่องปรับอากาศ และตู้เย็น)ขณะที่ยอดขายการซ่อมแซมบ้านหลังแผ่นดินไหว เราคาดว่าจะยังเห็นไม่มากนัก จากการเคลมประกันค่อนข้างที่จะกินเวลานาน ส่วนกลุ่มสินค้าที่เราคาดว่า SSSG จะยังสามารถเป็นบวกได้(แม้คาดว่าจะเป็บวกได้อ่อนๆหรือ flat) จะเป็นกลุ่มสินค้าอาหาร ทั้งนี้จากภาพ 2Q68 ที่คาดว่าจะอ่อนแอ และจาก 3Q68 ที่จะเข้าสู่ Low Season การดำเนินงานของกลุ่มในฤดูฝน รวมถึง กำลังซื้อที่ต่ำเป็นห่วงในครึ่งปีหลัง(ความไม่แน่นอนฝั่งการส่งออกจากภาษีทรัมป์) เราจึงประเมินความน่าสนใจในการลงทุนของกลุ่มไม่เด่น อย่างไรก็ตาม ในด้านของ Valuation ราคาหุ้นหลายตัวมี P/E ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตค่อนข้างสูง ขณะที่แนวโน้มดอกเบี้ยโลกที่เริ่มลดลง โดยฝั่งไทยเอง การประชุม กนง. ในเดือนมิ.ย.68 ที่ผ่านมา แม้จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยอยู่ที่ 1.75% แต่ตลาดคาดว่าปีนี้น่าจะมีโอกาสลดดอกเบี้ยอีก 1 ครั้ง ซึ่งจะเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มCOMM ที่มี D/E สูงกว่า D/E ของ SET ในส่วนของกลยุทธ์เราจึงยังคงมุมมองว่าสามารถที่จะเลือกสะสมได้

Nattawat Poosunthornsi

Fundamental Analysis

ID No. 087077

Tel 02-829-6999

Email : nattawat.po@kfsec.co.th

น้ำหนักการลงทุนในกลุ่มเป็น Neutral

Top Pick: BJC, CPALL

แม้ระยะสั้นๆ ราคาหุ้นในกลุ่มจะมี Sentiment บวกจากประเด็นข่าวกรม. ผ่านงบกระตุ้น ศก. 1.5 แสนล้านบาท เน้นโครงสร้างพื้นฐาน และด้านท่องเที่ยว แต่เราคาดว่าภาระดำเนินงานของกลุ่มใน 2Q68 จะยังเห็นเป็นภาพที่อ่อนแอต่อจาก 1Q68 ตามกำลังซื้อผู้บริโภคในประเทศ และคาดว่า SSSG ของสินค้าฟุ่มเฟือยและสินค้า Hardline จะเป็นลบ YoY กดดันเพิ่มเติมจากสภาพอากาศในปีที่ไม่ร้อนมาก (ลดยอดขายเครื่องใช้ไฟฟ้าให้ความเย็น อย่างพัดลม เครื่องปรับอากาศ และตู้เย็น) นอกจากนี้ 3Q68 จะเข้าสู่ Low Season ของกลุ่มค้าปลีก ประเด็นการลงทุนของกลุ่มในช่วงนี้หลักๆ จึงเหลือเพียง Valuation ราคาหุ้นหลายตัวมี P/E ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตค่อนข้างสูง และวงจรดอกเบี้ยโลกที่เป็นขาลง เราจึงยังคงน้ำหนักการลงทุนกลุ่มเดิมนั้นเป็น "Neutral" เลือก Top Pick ประจำเดือนเป็น CPALL (FV68@76.50 บาท) และ BJC (FV68@29.25 บาท) จากมองบวกต่อสินค้ากลุ่มอาหารมากกว่ากลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย

Price as of 6/30/2025	Current Price (Bt)	Target Price (Bt)	Upside (%)	Net Profit (Bt mn)			EPS (Bt)			EPS growth (%)			P/E (x)			P/BV (x)			Div Yield (%)		
				24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E
BJC	19.10	29.25	53.14%	4,001	5,045	5,691	1.00	1.26	1.42	-16.54%	26.07%	12.81%	19.13	15.17	13.45	0.64	0.63	0.61	4.19%	4.25%	3.51%
CPALL	44.00	76.50	73.86%	25,346	27,213	29,692	2.82	3.03	3.31	37.14%	7.37%	9.11%	15.59	14.52	13.31	3.12	2.81	2.54	2.27%	3.21%	3.44%
CRC	17.70	29.50	66.67%	8,136	9,211	10,154	1.35	1.53	1.68	1.50%	13.21%	10.24%	13.12	11.59	10.51	1.55	1.43	1.32	3.11%	3.39%	3.88%
COM7*	18.50	26.96	45.72%	3,359	3,675	4,067	1.40	1.53	1.69	16.80%	9.42%	10.66%	13.22	12.08	10.92	5.07	4.24	3.59	4.65%	4.92%	5.53%
DOHOME*	2.98	4.16	39.73%	660	721	850	0.20	0.22	0.26	10.53%	9.27%	17.83%	14.58	13.35	11.33	0.79	0.73	0.69	0.17%	1.26%	1.46%
MEGA*	25.75	31.77	23.40%	2,011	2,341	2,462	2.31	2.68	2.82	0.87%	16.38%	5.19%	11.16	9.59	9.12	2.27	2.13	2.03	6.21%	6.30%	6.67%

ที่มา Kingsford Research, Bloomberg หุ้นที่ขึ้น * อ้างอิง target price, net profit, BPS, DPS จาก Bloomberg consensus/IAA consensus

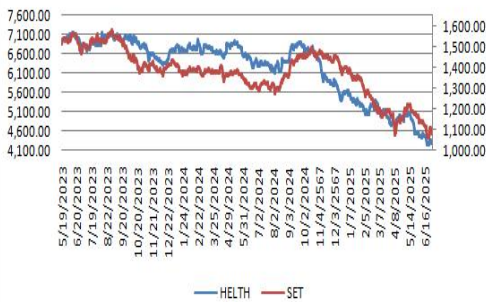
HEALTH

Current 4,358.81

Mkt Cap (Btmn) 635,588

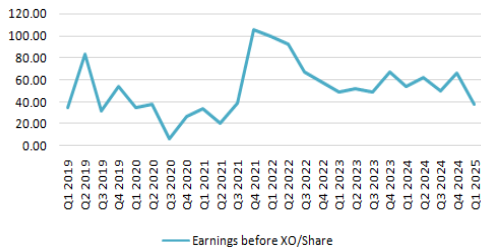
วันที่ 30 มิถุนายน 2568

SET VS HELTH



ที่มา: Kingsford Research, Bloomberg

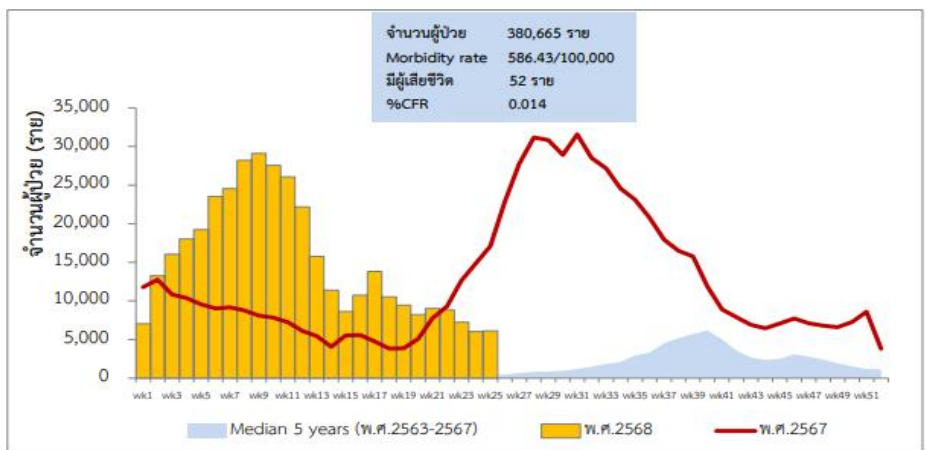
Earnings before XO/Share



ที่มา: Kingsford Research, Bloomberg

ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง/ไทย-เขมร กดดัน แต่มองสามารถสะสม/ เข้าสู่ High Season ใน Q3 คาดการณ์ที่ลดลงสะท้อนความเสี่ยงไปมากแล้ว

การดำเนินงานของกลุ่มในช่วง 1Q68 ค่อนข้างกดดันจาก ช่วงรวมฎอนปีนี้อยู่ในช่วง 28ก.พ.-29 มี.ค.68 (จากปี67 11มี.ค.-10เม.ย.67) และ SSO มีการปรับปรุงการรักษาในบางเคส เช่น โครงการ MOU ปรับลดจำนวนกลุ่มโรค จากเดิม 5 กลุ่มโรค เหลือเพียง 2 กลุ่มโรค เป็นต้น ซึ่งนอกจากงบ 1Q68 จะไม่น่าประทับใจแล้ว ปัจจัยกดดันราคาในช่วงที่ผ่านมาจะมาจาก 1.Low Season ใน 2Q68 2.ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง โดยหุ้นในกลุ่มร.พ.ที่อยู่ใน coverage ของเรา ที่มีสัดส่วน รายได้ผู้ป่วยตะวันออกกลางสูงไปต่ำ คือ BH(25-30%)>BCH(6-7%)>BDMS(3-4%) ส่วน CHG และ SKR มีสัดส่วนรายได้ผู้ป่วยต่างชาติค่อนข้างน้อย 3ความขัดแย้งพรมแดนไทย-กัมพูชา โดยหุ้นในกลุ่มร.พ.ที่อยู่ใน coverage ของเรา ที่มีสัดส่วนรายได้ผู้ป่วยกัมพูชาสูงไปต่ำ คือ BH(4%)>BDMS(3%)>BCH(2%) และ 4.ภาพเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งปีหลังยังมีความน่ากังวลสูง อาจส่งผลกระทบต่อเนื่องมาซึ่งรายได้ผู้ป่วยไทยได้ รวมถึงความเสี่ยงจาก SSO แม้คาดการณ์จากปีก่อนแต่ไม่เท่ากับศูนย์ อย่างไรก็ตามเราคาดว่า ภาพรวมกลุ่มร.พ.ยังจะสามารถเป็นกลุ่ม Defensive ที่ดีได้ ความกังวลต่อประเด็นผู้ป่วยตะวันออกกลางมีมากเกินไป การสู้รบของอิสราเอล-อิหร่าน ในช่วงที่ผ่านมา จะเห็นได้ส่งผลกระทบต่อการเดินทางทางอากาศของประเทศรอบๆ(เช่น UAE, Qatar, Oman เป็นต้น) ขณะที่กลุ่มร.พ. ยังมีมีปัจจัยบวกในระยะสั้น-กลางคือ 1.ฤดูร้อนใน 2Q68 ปีนี้มีความร้อนน้อยและมีฝนตก/เข้าสู่ High Season ในไตรมาส3นี้ 2.การระบาดของไข้หวัดใหญ่และ Covid-19 3.คาดว่าความเสี่ยงในเรื่องการรับเงินจาก SSO โรค adj.RW>2 ปีนี้จะลดลงบ้าง หลัง 2H67 ประกันสังคมจ่ายเคสโรค adj.RW>2 เหลือ 8,000 บาท/Adj.RW (จาก 12,000 บาท/Adj.RW) 4.การผ่าตัดเย็บกระเพาะที่ 1H68 หายไปจากการให้รักษาทางเลือกก่อน 6 เดือน คาดว่าจะกลับมาในครึ่งปีหลัง ขณะที่ระยะยาว คาดว่ากลุ่มร.พ.จะเป็นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากสภาพสังคมไทยเปลี่ยนเป็นสังคมผู้สูงอายุ/ได้ประโยชน์จากการเปิดตลาดใหม่(ชาอุฯ)ซึ่งยังมีฐานต่ำอยู่ รวมถึงการเป็น Medical Hub ในภูมิภาค ดังนั้นเราจึงยังคงให้คำแนะนำกลุ่มในเดือนนี้เป็น "Neutral" เน้นสะสมรายตัว เข้าสู่ High Season ใน 3Q68



แหล่งข้อมูล : ระบบเฝ้าระวังโรคดิจิทัล (DDS) กองระบาดวิทยา กรมควบคุมโรค, โปรแกรมเฝ้าระวังเหตุการณ์โรคและภัยสุขภาพ (M-EBS)

รูปที่ 1 จำนวนผู้ป่วยและผู้เสียชีวิตไข้หวัดใหญ่ รายสัปดาห์ ประเทศไทย ปี พ.ศ. 2567, 2568

เปรียบเทียบค่ามัธยฐาน 5 ปีย้อนหลัง

Nattawat Poosunthornsi

Fundamental Analysis

ID No. 087077

Tel 02-829-6999

Email : nattawat.po@kfsec.co.th

น้ำหนักกลุ่มเป็น Neutral; Top Picks: BDMS, SKR

คาดว่าราคาที่ปรับลงมาซึ่มีซบปั้จจัยลงไปมาแล้ว โดยปั้จจัยที่มากดดันได้แก่ 1.Low Season ใน 2Q68 2.ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง 3ความขัดแย้งพรมแดนไทย-กัมพูชา และ4.ภาพเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งปีหลังยังมีความน่ากังวลสูงอาจส่งผลกระทบต่อเนื่งมายังรายได้ผู้ป่วยไทยได้ อย่างไรก็ตามจาก SET ที่ผันผวน เราคาดว่ากลุ่มร.พ.ยังสามารถเป็น Defensive ที่ดีได้ และมีปั้จจัยบวกคือ1.ฤดูร้อนใน 2Q68 ปีนี้มีความร้อนน้อยและมีฝนตก/เข้าสู่ High Season ในไตรมาส3 นี้ 2.การระบาดของไข้หวัดใหญ่/Covid-19 3.การผ่าตัดเย็บกระเพาะที่ 1H68 หายไปจากการให้รักษาทางเล็อกก่อน 6 เดือน เราจึงยังคงให้น้ำหนักกลุ่มเป็น “Neutral” เล็อก Top Picks ประจำเดือน เป็น BDMS(FV@36.00 บาท) จากคาดว่านักลงทุนกังวลประเด็นตัวนอกกลางมากเกินไป และ SKR(FV@10.30 บาท) จากความอ่อนไหวที่น้อยกว่าในประเด็นผู้ป่วยต่างชาติ

Price as of 6/30/2025	Current Price (Bt)	Target Price (Bt)	Upside (%)	Net Profit (Bt mn)			EPS (Bt)			EPS growth (%)			P/E (x)			P/BV (x)			Div Yield (%)		
				24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E	24A	25E	26E
BDMS	20.80	36.00	73.08%	15,987	16,945	18,341	1.01	1.07	1.15	11.35%	5.99%	8.24%	20.68	19.51	18.02	3.30	3.11	2.90	3.36%	3.20%	3.20%
BH	139.50	248.00	77.78%	7,775	7,864	8,229	9.78	9.89	10.35	10.96%	1.14%	4.64%	14.26	14.10	13.48	4.03	3.53	3.11	3.70%	3.53%	3.63%
BCH	12.80	19.40	51.56%	1,282	1,651	1,777	0.51	0.66	0.71	-8.82%	28.78%	7.60%	24.89	19.33	17.96	2.46	2.30	2.16	2.89%	2.30%	2.69%
CHG	1.52	2.60	71.05%	965	1,098	1,195	0.09	0.10	0.11	-7.73%	13.81%	8.76%	17.32	15.22	14.00	2.17	2.02	1.89	4.61%	3.09%	3.43%
RJH*	12.20	14.07	15.30%	494	355	341	1.53	1.10	1.05	17.86%	-28.18%	-4.08%	7.97	11.10	11.57	1.76	1.75	1.60	9.84%	4.84%	4.34%
EKH*	5.85	6.83	16.80%	281	309	315	0.43	0.36	0.37	-13.95%	-15.96%	2.01%	13.60	16.19	15.87	1.87	1.73	1.67	4.62%	4.33%	4.44%
SKR	7.00	10.30	47.14%	664	923	1,004	0.32	0.45	0.49	-25.53%	39.48%	8.81%	21.78	15.61	14.35	1.88	1.75	1.63	2.57%	2.34%	2.67%

ที่มา Kingsford Research, Bloomberg, ทุนที่ขึ้น * อ้างอิงtarget price, net profit, BPS, DPS จาก Bloomberg และ BB consensus

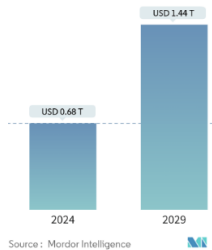
ICT

Current: 183.01 (-1.55%)

Mkt Cap (MB) 1,490.64

ปิดทำการวัน 30 มิถุนายน 2568

Cloud Computing Market
Market Size in USD Trillion
CAGR 16.40%



Study Period 2019 - 2029

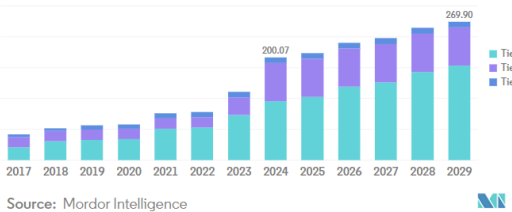
Market Size (2024)	USD 0.68 Trillion
Market Size (2029)	USD 1.44 Trillion
CAGR (2024 - 2029)	16.40 %
Fastest Growing Market	Asia-Pacific
Largest Market	North America

Major Players

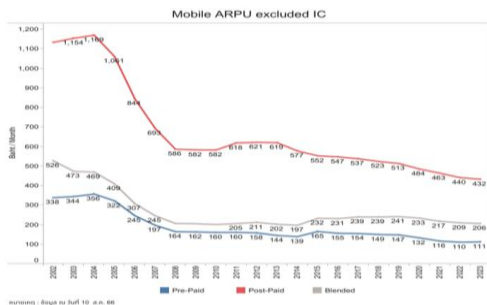


*Disclaimer: Major Players sorted in no particular order

Volume of Tier type, MW, Thailand, 2017 - 2029



Mobile: Average Revenue per User (Blend)



ที่มา: สำนักงาน กสทช.

Apichai Raomanachai

Fundamental and Technical Investment Analysis

ID No. 002939 Tel 02-829-6999 Ext 2200

Email : apichai.ra@kfsec.co.th

Nut Kaewborisutsakul

Assistant Investment Analyst

น้ำหนักการลงทุน: BUY

เลือก ADVANC เป็น Top Pick

Virtual Bank ปัจจัยใหม่เสริมรายได้กลุ่มสื่อสาร

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ประกาศรายชื่อผู้ได้รับความเห็นชอบให้จัดตั้งธนาคารพาณิชย์ไร้สาขา (Virtual Bank) จำนวน 3 ราย ซึ่งประกอบด้วย 1.บริษัท เอซีเอ็ม โฮลดิ้ง จำกัด และกลุ่มผู้ร่วมขออนุญาต 2.ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) บริษัท ปตท. น้ำมัน และการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) และกลุ่มผู้ร่วมขออนุญาต 3.บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)

WeTechnology Limited, KakaoBank Corp. และกลุ่มผู้ร่วมขออนุญาต โดยผู้ประกอบการที่ได้ License มีเวลาในการเตรียมความพร้อมและเริ่มดำเนินการภายใน 19 มิถุนายน 2569 หรือภายใน 1 ปีนับจากวันที่ได้รับความเห็นชอบ ทั้งนี้ Virtual Bank เข้ามาเสริมรายได้จากการเพิ่มธุรกรรมที่หลากหลายมากขึ้น

TRUE ADVANC ชนะประมูลคลื่นมือถือ 5G เสริมกำไร 3Q68 ให้สูงขึ้น

โดยการประมูล กลุ่มที่ 1 คลื่นความถี่ย่านต่ำ (Low Band) ย่าน 850 MHz ไม่มีผู้เข้าร่วมการประมูล กลุ่มที่ 2 คลื่นความถี่ย่านกลาง (Mid Band) ย่าน 2100 MHz ผู้ชนะการประมูล ได้แก่ Advanc ได้รับการจัดสรรชุดคลื่นความถี่จำนวน 3 ชุด ในช่วงความถี่ 1965 - 1980 MHz คู่กับ 2155 - 2170 MHz โดยมีราคาสุดท้าย 14,850,000,010 บาท ส่วนย่าน 2300 Hz ผู้ชนะการประมูล 1 ราย ได้แก่ True ได้รับการจัดสรรชุดคลื่นความถี่จำนวน 7 ชุด ในช่วงความถี่ 2300 - 2370 MHz โดยมีราคาสุดท้าย 21,770,000,168 บาท และ กลุ่มที่ 3 คลื่นความถี่ย่านกลาง (Mid Band) ย่าน 1500 MHz ผู้ชนะการประมูล 1 ราย ได้แก่ บริษัท ทูมูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด ได้รับการจัดสรรชุดคลื่นความถี่จำนวน 4 ชุด ในช่วงความถี่ 1452-1472 MHz โดยมีราคาสุดท้าย 4,653,960,168 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ซึ่งกำหนดการต่อไปภายในวันที่ 6 กรกฎาคม 2568 จะเป็นมีการรับรองผลการประมูล คลื่นความถี่ จากนั้นวันที่ 7 - 29 กรกฎาคม 2568 ผู้ชนะการประมูลชำระเงินงวดที่ 1 และ 4 สิงหาคม 2568 เริ่มต้นการอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ ซึ่งจะทำให้ใน ไตรมาส 3 ทั้ง True และ AIS จะมีกำไรที่เติบโตขึ้นจากต้นทุนการดำเนินงานที่ลดลง

คำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมายปี 68 ที่ 294 บาท (Up-Side = 2.79%)

ผลการดำเนินงานของ Advanc โดยรวมยังถือว่ามีการเติบโตได้ดีจากการที่ ARPU มีการปรับสูงขึ้น ปรับตัวสูงขึ้น เป็น 224 บาท/หมายเลข/เดือน (+ 6.5%YoY, +0.2%QoQ) และ ARPU ของ Fix broadband AIS Fibre อยู่ที่ 434 บาท (+6.6%YoY, +1.4QoQ) รายได้อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงอยู่ที่ 7,118 ล้านบาทเติบโตอย่างแข็งแกร่ง 163% เมื่อเทียบกับปีก่อน และเติบโต 41% จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ของ TTTBB เติบโตมาพร้อมกับการเติบโตฐานผู้ใช้บริการรายใหม่ด้วย AIS 3BB Fibre3 ขยายฐานผู้ใช้บริการสู่ 4.8 ล้านราย (ลูกค้า TTTBB 2.3 ล้านราย) ณ สิ้น 1Q67 โดยมีลูกค้าเพิ่มขึ้น 72,000 ราย เป็นผลมาจากการ ขยายโครงข่ายพื้นที่การให้บริการและความต้องการของลูกค้าที่มีอย่างต่อเนื่อง ในด้าน ARPU เพิ่มขึ้นเป็น 496 บาท/เลขหมาย/เดือน (+22%YoY, +1.3%QoQ) สำหรับรายได้บริการลูกค้าองค์กร (ไม่รวมโทรศัพท์เคลื่อนที่) อยู่ที่ 1,602 ล้านบาท เติบโต 20% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้รายได้ของ TTTBB และความต้องการในการบริการเชื่อมต่อที่ยังคงเติบโตสอดคล้องกับแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของภาคธุรกิจในการใช้เทคโนโลยีดิจิทัล นอกจากนี้ ADVANC มุ่งพัฒนาโครงสร้างด้านดิจิทัลเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่อง ได้ทำงานกับพาร์ทเนอร์ผู้ให้บริการด้านคลาวด์ระดับโลกอย่าง Oracle ที่จะทำให้ประเทศไทยมีบริการระดับ Hyperscale Cloud เกิดขึ้นเป็นครั้งแรกผ่านบริการ AIS AIS Cloud บน AIS Data Center ที่จะเป็นการปลดล็อกศักยภาพในการทำดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชันอย่างมีประสิทธิภาพทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน คาดว่าประเมิณมูลค่าด้วย DCF (WACC 7.3%, Terminal 2%) ราคาเป้าหมายปี 68 =294 บาท แนะนำซื้อสะสมด้วย Up-Side 17.35%)

Key of Financial Highlight

Stock	Price As 2024 End Of /2024	Current Price	Target Price	Upside	Net P/L			EPS			EPS Growth			P/E(x)			P/BV			Div Yield (%)		
					23	24	25F	23	24	25F	23	24	25F	23	24	25F	23	24	25F	23	24	25F
ADVANC	BUY	295.00	294.00	-0.34%	28,446	30,687	30,687	8.75	9.57	10.32	-	5.20	9.37	7.84	24.93	22.78	21.13	7.57	7.16	6.64	3.53	3.78
TRUE	BUY	12.10	13.10	8.26%	-15,689	4,168	4,168	-0.17	-0.45	0.12	N/A	-164.71	126.67	N/A	N/A	100.3	2.85	2.51	2.4	N/A	N/A	N/A
JAS	N/A	1.52	2.01	0.00%	-2,028	2,544	2,544	-0.17	-0.24	0.30	-0.54	41.18	225.00	N/A	0.88	12.7	5.23	1.16	N/A	N/A	N/A	29.41
THCOM	N/A	9.10	17.20	89.01%	354	266	266	0.4	0.32	0.23	-72	-20.00	-28.13	30.5	38.13	53.04	1.40	1.3	1.4	0.82	1.07	0.33

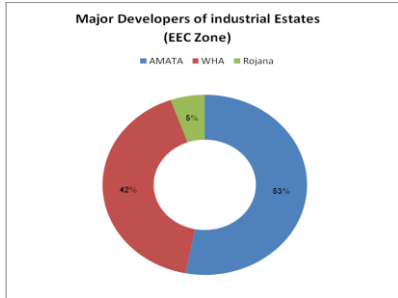
* ADVANC และ TRUE ราคา Target Price โดย Kingsford ส่วน,INTUCH, JAS, THCOM ราคา Target Price และประมาณการที่แสดงเป็นค่าเฉลี่ยจาก Bloomberg Consensus

PROP

Current: 135.15 (-36.95)

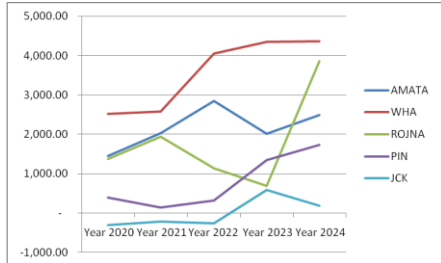
MktCap: 620.95(MB)

ปิดทำการวันที่ 30 มิถุนายน 2568



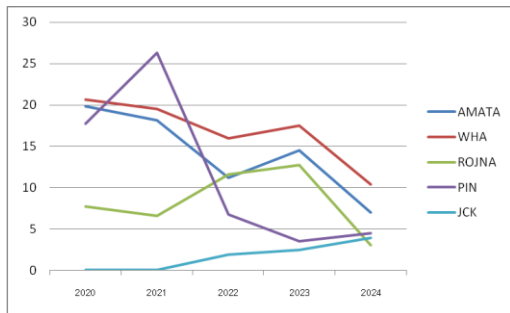
ที่มา: Kingsford Research, Company Data,

Total Revenue (ML)



ที่มา: Kingsford Research, Company Data, End of last month
(Forecast: 2022-2024)

PEBrand



ที่มา: King Research, Company Data, End of last month,

Apichai Raomanachai

Fundamental and Technical Investment Analysis

ID No. 002939 Tel 02-829-6999 Ext 2200

Email : apichai.ra@kfsec.co.th

Nut Kaewborisutsakul

Assistant Investment Analyst

Key of Financial Highlight

Price As 2025 End Of /2025		Current Price	Target Price	Upside	Net P/L			EPS			EPS Growth			P/E(x)			P/BV			Div Yield (%)		
Stock	Rec				23	24	25F	23	24	25F	23	24	25F	23	24	25F	23	24	25F	23	24	25F
AMATA	BUY	14.80	35.00	136.49%	2,341.35	1,884.76	2,006.32	1.5	2.21	2.32	22.95	47.33	4.98	15	10.18	9.70	1.01	1.24	1.1	2.67	2.89	3.56
AMATAV	N/A	3.06	N/A	N/A	1,045.75	493.40	1,556.00	1.12	0.43	0.08	53.42	-61.61	-81.40	4.05	314.4	10.03	1.15	0.96	0.89	0.69	1.27	0.23
JCK	N/A	0.22	N/A	N/A	-269.95	581.39	N/A	-0.09	0.17	0.12	-10.00	-288.89	-29.41	N/A	1.92	1.17	0.44	0.33	0.29	N/A	N/A	N/A
PIN	N/A	6.65	N/A	N/A	324.73	1,354.79	N/A	0.28	1.17	0.75	-99.72	317.86	-35.90	26.32	6.76	3.67	1.73	2.02	1.81	4.39	2.88	9.75
ROJANA	N/A	5.85	9.20	N/A	1,139.71	955.00	1,556.00	0.56	0.49	0.36	-41.67	-12.50	-26.53	16.6	10.06	8.74	0.79	0.72	0.85	3.2	5.13	5.59
WHA	BUY	3.02	6.45	113.58%	4,045.87	4,348.51	4,952.61	0.27	0.13	0.33	58.82	-51.85	153.85	18.83	16.32	18.66	2.02	2.45	2.27	3.2	5.13	5.17

* ราคาเป้าหมายของ WHA และ AMATA ราคาเป้าหมายประมาณการที่แสดงเป็นค่าเฉลี่ยจาก Bloomberg Consensus

หรือไม่ก็ตาม ส่วนเป็นผลจากการใช้วิจารณ์ข้อมูลของผู้อื่น โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใด ๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่มีการเปิดเผย

นำนักการลงทุน: TRADING

เลือก AMATA เป็น Top Pick

AMATA คาดเติบโต จากโครงการ อมตะซิตี้ ชลบุรี 2-สวนอุตสาหกรรม 304

AMATA บอร์ด กพอ. ไฟเขียว เขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษ นิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ชลบุรี 2 โดย บมจ. อมตะ คอร์ปอเรชั่น (AMATA) เสนอคำขอจัดตั้งขึ้น เนื้อที่ประมาณ 1,941 ไร่ บริเวณทางหลวงแผ่นดิน 3289 (หนองซาก - เนินโมก) อำเภอบ้านบึง จังหวัดชลบุรี เพื่อรองรับอุตสาหกรรมเป้าหมายพิเศษ อาทิ ยานยนต์สมัยใหม่ อิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะ การแพทย์และสุขภาพครบวงจร เป็นต้น คาดว่าจะเกิดมูลค่าการลงทุนประมาณ 50,000 ล้านบาท ดึงดูดการลงทุนจากต่างประเทศ ยกกระตือรือร้นการพัฒนาเทคโนโลยี สนับสนุนให้กิจการวิจัยนวัตกรรมขั้นสูง สร้างโอกาสการจ้างงานประมาณ 25,000 อัตรา เกิดกิจกรรมต่อเนื่องเชื่อมโยงธุรกิจไปสู่พื้นที่และชุมชน เช่น ธุรกิจที่พัก โรงแรม ร้านอาหาร การบริการขนส่งสาธารณะ ส่วน เขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษ สวนอุตสาหกรรม 304 อินดัสเตรียล ปาร์ค 2 โดย บริษัท 304 อินดัสเตรียล ปาร์ค 2 จำกัด เนื้อที่ประมาณ 758 ไร่ บริเวณเขาหินซ้อน อำเภอพนมสารคาม จังหวัดฉะเชิงเทรา เพื่อรองรับอุตสาหกรรมเป้าหมาย อาทิ ยานยนต์สมัยใหม่ การเกษตรและเทคโนโลยีชีวภาพ การแปรรูปอาหาร การบินและโลจิสติกส์ เป็นต้น คาดว่าจะเกิดมูลค่าการลงทุนประมาณ 8,900 ล้านบาท จะสามารถดึงดูดนักลงทุนจากทั้งในและต่างประเทศ เพิ่มความสามารถการแข่งขันทางเศรษฐกิจ และส่งเสริมการกระจายรายได้สู่พื้นที่โดยรอบ คาดว่าจะเกิดการจ้างงานประมาณ 7,600 อัตรา ผลักดันให้เกิดการพัฒนาาระบบสาธารณูปโภคที่สำคัญ เช่น ถนน ระบบน้ำ ไฟฟ้า อ่างเก็บน้ำ เป็นต้น

นิคมอุตสาหกรรม ยังประกอบตัวได้ในไตรมาส 2 และ 3

AMATA พุ่งแรง 6.38% คาดแนวโน้มยอดขายที่ดินเพิ่มขึ้น หากภาษีสหรัฐฯ ชัดเจน ต้นแบ็กลูกค้าที่ดินเต็มมือกว่า 2 หมื่นล้านบาท หนุนกำไรปีนี้โต 10% ชุมเจรจาขายที่ดินกลุ่มดาต้าเซ็นเตอร์อีกกว่า 3 ราย ต้องการซื้อที่ดินมากกว่า 100 ไร่ ส่วนของ WHA แนวโน้มผลประกอบการไตรมาส 2/2568 ยังเติบโตเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และไตรมาสก่อนหน้า จากการขยายตัวของทุกกลุ่มธุรกิจ โดยเฉพาะนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งมียอดโอนที่ดินตามเป้าหมายที่วางไว้ 500 ไร่ ปัจจุบันบริษัทมีที่ดินที่อยู่ระหว่างรอเซ็นสัญญาซื้อขาย (LOI) ประมาณ 1,300 ไร่ รวมถึงมีลูกค้ารายใหญ่เข้ามาเพิ่มเติม ซึ่งมีความต้องการที่ดินขนาดประมาณ 1,000 ไร่ โดยอยู่ระหว่างเจรจากับลูกค้าในกลุ่ม Data Center รว 20 ราย คาดว่าจะปิดได้ 2-3 ราย ภายในปี 2568 นี้ ส่วนรายใหญ่ที่สุดมีความต้องการที่ดิน 1,000 ไร่ คาดจะปิดได้เร็วสุดในปี 2568 แต่หากไม่ทัน อาจเลื่อนไปปิดได้ในปี 2569 ในปี 2568 บริษัทมั่นใจว่าจะทำ All Time High ได้อีกครั้ง โดยคาดการณ์รายได้และกำไรจากการดำเนินงานปกติ จะเติบโต 35% หรืออยู่ที่ประมาณ 20,000 ล้านบาท

เลือก AMATA เป็น Top-Pick ราคาเป้าปี 68 = 23.90 บาท

ทางเราประเมินว่าในปี 2568 บริษัทจะมีรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 15,248ล้านบาท (+3.25%YoY) และเป็นกำไรสุทธิ อยู่ที่ 2,664 ล้านบาท (+7.32% YoY) จากการที่ บริษัทมีการพัฒนานิคมอุตสาหกรรมแล้วใน 4 ประเทศ คือ ประเทศไทยเวียดนาม พม่า และลาว โดยมีพื้นที่ทั้งสิ้นประมาณ 94,206 ไร่ ซึ่งเป็นการแสดงถึงศักยภาพในการรองรับลูกค้าทั้งยัง ได้ลงนามบันทึกความเข้าใจ (MOU)ร่วมกับ บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) เพื่อร่วมพัฒนาโครงการ “อมตะ ยูโรเปียน สมารท์ ซิตี้ ” ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะ ซิตี้ ชลบุรี จำนวนพื้นที่ 200 ไร่ เพื่อรองรับการลงทุนด้านอุตสาหกรรมเทคโนโลยีขั้นสูงหรืออุตสาหกรรมแห่งอนาคตที่มีศักยภาพจากกลุ่มประเทศทวีปยุโรป ทาง บริษัท อมตะ ยู ลาว จำกัด ร่วมกับ กระทรวงอุตสาหกรรมและการค้า (สปป.ลาว) ทั้งนี้คาดว่าหลังการเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ มีความชัดเจนจะทำให้ยอดขายที่ดินในช่วงที่เหลือของปีมี กลับมาดีขึ้น บริษัทยังคงเป้าหมายยอดขายที่ดินที่ 3,500 ไร่ ซึ่งประกอบด้วย 2,500 ไร่ในไทย 500 ไร่ในเวียดนาม และ 500 ไร่ในลาว จาก backlog 2.15 หมื่นล้านบาท (1.97 หมื่นล้านบาทในไทยและ 1.8 พันล้านบาทในเวียดนาม) ทั้งนี้ยังมีการโอนธุรกิจดังกล่าวให้แก่บริษัท อมตะ ยู จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท อมตะ สหเทพเทจิก โฮลดิ้ง จำกัด ”) (“Spin Co.”) และภายหลังจากกรรมการปรับโครงสร้างแล้วเสร็จ Spin Co. จะเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 30 ของทุนที่ชำระแล้วของ Spin Co. และเจ้ากระทรวงเป็นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยคาดว่าจะแล้วเสร็จในช่วงปลายปี 2025 นี้ เราจึงประเมินมูลค่าโดยอิง PE Multiplier ที่ 10เท่า (มีการปรับลด PE ลงจากการที่ PE ในกลุ่มนิคมมีการปรับตัวลดลงอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา) จะได้วางเป้าหมายราคาไว้ที่ 23.90บาท

Disclaimer



คำแนะนำการลงทุน และความหมายของคำแนะนำการลงทุน

Stock Rating หมายถึงการให้คำแนะนำการลงทุนของบริษัท แบ่งเป็น 3 ระดับ

Buy หมายถึง ราคาพื้นฐานสูงกว่าราคาตลาด 15% หรือมากกว่า

Hold หมายถึงราคาพื้นฐานสูงกว่าราคาตลาดไม่เกิน 15% หรือต่ำกว่าราคาตลาดไม่เกิน 15 %

Sell หมายถึง ราคาพื้นฐานต่ำกว่าราคาตลาด 15% หรือมากกว่า

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลที่ได้มาจากแหล่งที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามี ความน่าเชื่อถือ และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่ยืนยัน และไม่รับรองถึงความครบถ้วนสมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทน ของหลักทรัพย์ที่ปรากฏข้างต้น แม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะปรากฏข้อความเป็นหรืออาจตีความว่าเป็นเช่นนั้นได้ บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการนำเอาข้อมูล ข้อความ ความเห็น และหรือบทสรุปที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้มิได้ประสงค์จะชี้ชวน เสนอแนะ หรือจูงใจให้ลงทุน ใน หรือ ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้และข้อมูลมีการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ผู้ลงทุนควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบใน การลงทุนในหรือซื้อหรือขายหลักทรัพย์ บริษัทสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลปรากฏในเอกสารนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดใช้ประโยชน์ ทำซ้ำ ดัดแปลง นำออกแสดง ทำให้ปรากฏหรือเผยแพร่ ต่อสาธารณชน ไม่ว่าด้วยประการใดๆ ซึ่งข้อมูลในเอกสารนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่ได้รับอนุญาตเป็นหนังสือจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า การกล่าว คัด หรืออ้างถึง ข้อมูลบางส่วนตามสมควรในเอกสารนี้ ไม่ว่าในบทความ บทวิเคราะห์ บทวิจัย หรือในเอกสาร หรือการสื่อสารอื่นใดจะต้องกระทำโดยถูกต้อง และไม่เป็นการก่อให้เกิดการ เข้าใจผิดหรือความเสียหายแก่บริษัท ต้องรับรู้ถึงความเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์ในข้อมูลบริษัท และต้องอ้างอิงถึงเอกสารฉบับนี้ และวันที่ในเอกสารฉบับนี้ของบริษัทโดยชัดเจน การลงทุนในหรือซื้อหรือขายหลักทรัพย์ย่อมมีความเสี่ยง ท่านควรทำความเข้าใจอย่างถ่องแท้ต่อลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภทและควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออก หลักทรัพย์และข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องก่อนการตัดสินใจลงทุนในหรือซื้อหรือขายหลักทรัพย์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้อย่างดี บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน)ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิง หลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้ วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับบุคคลอื่นใด ๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่ว่ากรณีใด

Disclaimer



KINGSFORD

Thai Institute of Directors Association (IOD) – Corporate Governance Report Rating 2024 (CG Score) ข้อมูล 28 ตุลาคม 2567



AAV	B	CBG	DITTO	GULF	KBANK	MFEC	PCSGH	RPC	SEAOIL	SSF	THIP	TRV	WINMED
ABM	BAFS	CENTEL	DMT	GUNKUL	KCC	MINT	PDJ	RPH	SELIC	SSP	THRE	TSC	WINNER
ACE	BAM	CFRESH	DOHOME	HANA	KCE	MODERN	PEER	RS	SENA	SSSC	THREL	TSTE	ZEN
ACG	BANPU	CHASE	DRT	HARN	KCG	MONO	PG	RT	SENX	STA	TIPH	TSTH	
ADVANC	BAY	CHEWA	DUSIT	HENG	KEX	MOONG	PHOL	RWI	SGC	STEC	TISCO	TTA	
AE	BBGI	CHOW	EASTW	HMPRO	KKP	MOSHI	PIMO	S	SGF	STGT	TK	TTB	
AF	BBL	CIMBT	ECF	HPT	KSL	MSC	PLANB	S&J	SGP	STI	TKS	TTCL	
AGE	BCH	CIVIL	ECL	HTC	KTB	MST	PLAT	SA	SHR	SUC	TKT	TTW	
AH	BCP	CK	EGCO	ICC	KTC	MTC	PLUS	SAAM	SICT	SUN	TLI	TU	
AIT	BCPG	CKP	EPG	ICHI	KTMS	MTI	PM	SABINA	SIRI	SUTHA	TM	TVDH	
AJ	BDMS	CNT	ERW	III	KUMWEL	MVP	PORT	SAK	SIS	SVI	TMILL	TVO	
AKP	BEC	COLOR	ETC	ILINK	LALIN	NCH	PPP	SAMART	SITHAI	SYMC	TMT	TVT	
AKR	BEM	COM7	ETE	ILM	LANNA	NER	PPS	SAMTEL	SJWD	SYNEX	TNDT	TWPC	
ALLA	BEYOND	CPALL	FLOYD	IND	LH	NKI	PR9	SAT	SKE	SYNTEC	TNITY	UAC	
ALT	BGC	CPAXT	FN	INET	LHFG	NOBLE	PRG	SAV	SKR	TASCO	TNL	UBE	
AMA	BGRIM	CPF	FPI	INSET	LIT	NRF	PRIME	SAWAD	SM	TBN	TOA	UBIS	
AMARIN	BJC	CPL	FPT	INTUCH	LOXLEY	NSL	PRM	SC	SMPC	TCAP	TOG	UKEM	
AMATA	BKIH	CPN	FVC	IP	LPN	NTSC	PRTR	SCAP	SNC	TCMC	TOP	UPF	
AMATAV	BLA	CPW	GABLE	IRC	LRH	NVD	PSH	SCB	SNNP	TEAMG	TPAC	UPOIC	
ANAN	BPP	CRC	GC	IRPC	LST	NWR	PSL	SCC	SNP	TEGH	TPBI	UV	
AOT	BR	CRD	GCAP	IT	M	NYT	PTT	SCCC	SO	TFG	TPIL	VARO	
AP	BRI	CREDIT	GFC	ITC	MAJOR	OCC	PTTEP	SCG	SONIC	TFMAMA	TPIPP	VGI	
ASIMAR	BRR	CSC	GFPT	ITEL	MALEE	OR	PTTGC	SCGD	SPALI	TGE	TPS	VIH	
ASK	BSRC	CV	GGC	ITTHI	MBK	ORI	Q-CON	SCGP	SPC	TGH	TQM	WACOAL	
ASP	BTG	DCC	GLAND	IVL	MC	OSP	QH	SCM	SPI	THANA	TQR	WGE	
ASW	BTS	DDD	GLOBAL	JAS	M-CHAI	PAP	QTC	SCN	SPRC	THANI	TRP	WHA	
AURA	BTW	DELTA	GPSC	JTS	MCOT	PB	RATCH	SDC	SR	THCOM	TRUBB	WHAUP	
AWC	BWG	DEMCO	GRAMMY	K	MFC	PCC	RBF	SEAFCO	SSC	THG*	TRUE	WICE	



2S	ARIP	BES	CM	FSMART	JCK	MATCH	ONEE	PSP	SECURE	SUPER	TITLE	TRT	WARRIX
AAI	ARROW	BH	COCOCO	FSX	JDF	MBAX	PATO	PSTC	SFLEX	SUSCO	TKN	TURTLE	WIN
ADB	ASIAN	BIZ	COMAN	FTI	JMART	MEGA	PDG	PT	SFT	SVOA	TMD	TVH	WP
AEONTS	ATP30	BOL	CPI	GEL	KGI	METCO	PJW	PTECH	SINO	SVT	TNR	UBA	
AHC	AUCT	BSBM	CSS	GIFT	KJL	MICRO	POLY	PYLON	SMT	TACC	TPA	UP	
AIRA	AYUD	BTC	DTCENT	GPI	KTIS	NC	PQS	QLT	SPCG	TAE	TPCH	UREKA	
APCO	BA	CH	EVER	HUMAN	KUN	NCAP	PREB	RABBIT	SPVI	TCC	TPCS	VCOM	
APCS	BBIK	CI	FE	IFS	L&E	NCL	PROUD	RCL	STANLY	TEKA	TPLAS	VIBHA	
APURE	BC	CIG	FORTH	INSURE	LHK	NDR	PSG	SAPPE	STPI	TFM	TPOLY	VRANDA	



A5	ASN	CHARAN	DOD	FNS	J	KIAT	MITSIB	PHG	ROCTEC	SISB	STOWER	TNP	XO
ADD	BIG	CHAYO	DPAINT	GBX	JCKH	KISS	MK	PIN	SABUY	SKN	STP	TOPP	XPG
AIE	BIOTEC	CHIC	DV8	GENCO	JMT	KK	NAM	PRAPAT	SALEE	SKY	SVR	TRU	YUASA
ALLUCON	BIS	CHOTI	EASON	GTB	JPARK	KWC	NOVA	PRI	SAMCO	SMD	SWC	UEC	ZAA
AMC	BJCHI	CITY	EE	GYT	JR	LDC	NTV	PRIN	SANKO	SMIT	TAKUNI	UOBKH	
AMR	BLC	CMC	EFORL	ICN	JSP	LEO	NV	PROEN	SCI	SORKON	TC	VL	
ARIN	BVG	CPANEL	EKH	IIG	JUBILE	MCA	OGC	PROS	SE	SPG	TFI	WAVE	
ASEFA	CEN	CSP	ESTAR	IMH	KBS	META	PACO	PTC	SE-ED	SST	TMC	WFX	
ASIA	CGH	DEXON	ETL	IRCP	KCAR	MGC	PANEL	READY	SINGER	STC	TMI	WIK	

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน)ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมิได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่มีการฉ้อโกง

Disclaimer



KINGSFORD

Thai Institute of Directors Association (IOD) – Corporate Governance Report Rating 2024 (CG Score) ข้อมูล 28 ตุลาคม 2567

ช่วงคะแนน	สัญลักษณ์	ความหมาย	Description
มากกว่า 90		ดีเลิศ	Excellent
80 - 89		ดีมาก	Very Good
70 - 79		ดี	Good
60 - 69		ดีพอใช้	Satisfactory
50 - 59		ผ่าน	Pass
ต่ำกว่า 50	No logo give	N/A	N/A

การเปิดเผยผลการสำรวจของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) นี้เป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยการสำรวจของ IOD เป็นการสำรวจและประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะและเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ดังนั้นผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอในมุมมองของบุคคลภายนอกโดยไม่ได้เป็นการประเมินการปฏิบัติและไม่ได้มีการใช้ข้อมูลภายในในการประเมิน อนึ่ง ผลการสำรวจดังกล่าว เป็นผลการสำรวจ ณ วันที่ปรากฏในรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยเท่านั้น ดังนั้นผลการสำรวจจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังจากวันดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้องของผลการสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน)ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆของผู้ท่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้ท่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพินิจใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่ว่ากรณีใด

Disclaimer



Anti- CorruptionProgress Indicator 2024 (<https://www.thai-cac.com/who-we-are/our-members> .6 มกราคม 2568)

บริษัทจดทะเบียนที่ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

ACE	ANI	BLAND	DITTO	GREEN	IP	LIT	NEX	PRIME	S	SHR	SKE	SUPER	TPP	VNG
ALT	APCO	BPS	ECL	HL	JDF	MEDEZE	NTSC	PROEN	SAWAD	SINGER	SNNP	TBN	TQM	WELL
AMARIN	ASAP	CHASE	EVER	HUMAN	KJL	MJD	PLE	PROUD	SCAP	SINO	SOLAR	TMI	UOBKH	WIN
AMC	B52	CHG	FLOYD	IHL	LDC	MOSHI	PRI	PTC	SFT	SJWD	SONIC	TPAC	UREKA	XPG

บริษัทจดทะเบียนที่ได้ได้รับการรับรองCAC

2S	BAM	CGH	DRT	GUNKUL	KASET	MENA	PDG	PTECH	SCG	SPRC	THIP	TSI	YUASA
AAI	BANPU	CHEWA	DUSIT	HANA	KBANK	META	PDJ	PTG	SCGD	SRICHA	THRE	TSTE	ZEN
ADB	BAY	CHOTI	EA	HARN	KCAR	MFC	PG	PTT	SCGP	SSF	THREL	TSTH	ZIGA
ADVANC	BBGI	CHOW	EASTW	HEMP	KCC	MFEC	PHOL	PTTEP	SCM	SSP	TIDLOR	TTB	
AE	BBL	CI	ECF	HENG	KCE	MINT	PIMO	PTTGC	SCN	SSSC	TIPCO	TTCL	
AF	BCH	CIG	EGCO	HMPRO	KGEN	MODERN	PK	PYLON	SEOIL	SST	TIPH	TU	
AH	BCP	CIMBT	EP	HTC	KGI	MONO	PL	Q-CON	SE-ED	STA	TISCO	TURTLE	
AI	BCPG	CM	EPG	ICC	KKP	MOONG	PLANB	QH	SELIC	STGT	TKN	TVDH	
AIE	BE8	CMC	ERW	ICHI	KSL	MSC	PLANET	QLT	SENA	STOWER	TKS	TVO	
AIRA	BEC	COM7	ETC	ICN	KTB	MTC	PLAT	QTC	SENX	SUSCO	TKT	TWPC	
AJ	BEYOND	CPALL	ETE	IFS	KTC	MTI	PLUS	RABBIT	SFLEX	SVI	TMD	UBE	
AKP	BGC	CPAXT	FNS	III	L&E	NATION	PM	RATCH	SGC	SVOA	TMILL	UBIS	
AMA	BGRIM	CPF	FPI	ILINK	LANNA	NCAP	PPP	RBF	SGP	SVT	TMT	UEC	
AMANAH	BLA	CPI	FPT	ILM	LH	NEP	PPPM	RML	SIRI	SYMC	TNITY	UKEM	
AMATA	BPP	CPL	FSMART	INET	LHFG	NER	PPS	RS	SIS	SYNTEC	TNL	UPF	
AMATAV	BRI	CPN	FSX	INOX	LHK	NKI	PQS	RWI	SITHAI	TAE	TNP	UV	
AP	BROOK	CPW	FTE	INSURE	LPN	NOBLE	PR9	S&J	SKR	TAKUNI	TNR	VCOM	
APCS	BRR	CRC	GBX	INTUCH	LRH	NRF	PREB	SA	SM	TASCO	TOG	VGI	
AS	BSBM	CSC	GC	IRPC	M	OCC	PRG	SAAM	SMIT	TCAP	TOP	VIBHA	
ASIAN	BTG	CV	GCAP	ITC	MAJOR	OGC	PRINC	SABINA	SMPC	TEGH	TOPP	VIH	
ASK	BTS	DCC	GEL	ITEL	MALEE	OR	PRM	SAK	SNC	TFG	TPA	WACOAL	
ASP	BWG	DELTA	GFPT	IVL	MATCH	ORI	PROS	SAPPE	SNP	TFI	TPCS	WHA	
ASW	CAZ	DEMCO	GGC	JAS	MBAX	OSP	PRTR	SAT	SORKON	TFMAMA	TPLAS	WHAUP	
AWC	CBG	DEXON	GLOBAL	JMART	MBK	PAP	PSH	SC	SPACK	TGE	TRT	WICE	
AYUD	CEN	DIMET	GPI	JR	MC	PATO	PSL	SCB	SPALI	TGH	TRU	WIIK	
B	CENTEL	DMT	GPSC	JTS	MCOT	PB	PSTC	SCC	SPC	THANI	TRUE	WPH	
BAFS	CFRESH	DOHOME	GULF	K	MEGA	PCSGH	PT	SCCC	SPI	THCOM	TSC	XO	

คำชี้แจง ข้อมูลบริษัทที่เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Thai CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย มี 2 กลุ่ม คือ

- ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC
- ได้รับการรับรอง CAC

การเปิดเผยผลการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-corruption Progress Indicators) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งจัดทำโดยสถาบันไทยพัฒน์นี้ เป็นการดำเนินการตามนโยบายและตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียนของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยผลการประเมินดังกล่าวของสถาบันไทยพัฒน์ อาศัยข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุในแบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-corruption ซึ่งได้อ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) หรือในบุคคลภายนอก โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้ใช้ข้อมูลภายใต้การประเมินเนื่องจากผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้นผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน)มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน)ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพัวพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด(มหาชน) ไม่ว่ากรณีใด

ชื่อ	นามสกุล	ตำแหน่ง	เลขที่ทะเบียน SEC	โทรศัพท์	อีเมล	เป็นนักวิเคราะห์ทางด้านปัจจัยพื้นฐาน (โปรดระบุชื่อหุ้นและกลุ่มอุตสาหกรรม)
อภิชัย	เรามาณะชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	002939	02 829 6999 Ext. 2200	apichai.ra@kfsec.co.th	
		นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค				
		นักวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุน				
		นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน				
นพพร	ฉายแก้ว	ผู้จัดการอาวุโส	043964	02 829 6999 Ext. 2203	nopporn.ch@kfsec.co.th	พลังงานและปิโตรเคมี ยานยนต์ ขนส่งทางอากาศ
มีนา	ตุลยนิติกุล	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์อาวุโส	033662	02 829 6999 Ext. 2203	meena.tu@kfsec.co.th	เทคนิค
ณัฐวัช	ภูสุนทรศรี	นักวิเคราะห์	087077	02 829 6999 Ext. 2204	nattawat.po@kfsec.co.th	อาหาร, การแพทย์, พาณิชย์
ณัฐ	แก้วบริสุทธิ์สกุล	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์		02 829 6999 Ext. 2205	nut.ka@@kfsec.co.th	เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร
						และกลุ่มบริการรับเหมาก่อสร้าง



NVDR TRADING

วันอังคารที่ 01 กรกฎาคม 2568

Month to Date

Year to Date

มิถุนายน				พฤษภาคม				เมษายน 2568				มีนาคม 2568				02 ม.ค.-30 มิ.ย. 2568				
Net Buy		Net Sell		Net Buy		Net Sell		Net Buy		Net Sell		Net Buy		Net Sell		Net Buy		Net Sell		
1	ADVANC	3,133.07	KBANK	(4,560.93)	KBANK	5,839.00	CPALL	(1,992.96)	ADVANC	1,930.40	BCP	(3,134.26)	BCP	2,919.05	PTT	(2,414.29)	ADVANC	17,940.3	BOMS	-4,911.4
2	PTT	2,830.17	SCB	(1,334.23)	ADVANC	4,791.23	AOT	(1,863.32)	AOT	1,757.14	KTB	(2,977.20)	AOT	1,688.13	BOMS	(2,121.95)	CPALL	6,023.7	GULF	-3,215.3
3	PTTEP	2,387.68	BBL	(1,117.71)	SCB	3,870.42	GULF	(1,318.73)	BBL	1,328.03	KBANK	(2,846.05)	PTTEP	1,589.74	SCB	(1,835.89)	TRUE	4,324.7	IVL	-2,296.3
4	DELTA	1,893.40	CRC	(572.83)	KTC	2,044.79	IVL	(1,199.36)	BH	1,029.24	GULF	(1,873.75)	TISCO	1,005.54	SCC	(1,388.77)	KTC	4,141.0	DELTA	-2,058.9
5	KTC	1,655.89	MINT	(524.10)	TRUE	1,882.45	BDMS	(1,130.85)	TRUE	862.60	PTTEP	(1,142.24)	ADVANC	954.03	BH	(1,369.69)	AOT	3,775.0	SCC	-1,942.0
6	CPF	1,652.56	BDMS	(517.21)	CRC	1,787.99	SCC	(1,057.79)	TFG	494.01	TTB	(1,045.39)	BBL	836.56	KTB	(1,195.32)	KTB	3,300.4	CPN	-1,649.4
7	AOT	1,237.03	IVL	(498.57)	KTB	1,172.33	MINT	(865.89)	CPF	459.69	SCB	(734.68)	TRUE	774.50	PTTGC	(1,079.36)	SCB	3,122.0	TU	-1,422.1
8	BTS	547.61	BEM	(494.19)	CPF	531.87	PTTGC	(844.31)	CRC	457.37	TOP	(671.94)	TFG	494.52	CPALL	(977.16)	CPF	2,833.4	BCP	-1,350.7
9	HMPRO	452.48	TIDLOR	(394.78)	SAWAD	490.81	HMPRO	(628.18)	AWC	391.04	CPN	(627.98)	GLOBAL	284.27	CPN	(906.31)	CRC	1,878.1	INTUCH	-1,280.5
10	TRUE	391.77	OR	(361.61)	PTT	467.20	TU	(619.12)	BTG	360.18	TISCO	(588.90)	CPF	204.78	KBANK	(799.16)	PTTEP	1,470.4	MTC	-1,175.4
11	CPALL	384.58	TU	(321.69)	BTG	463.83	CBG	(610.98)	CPAXT	352.94	MTC	(512.88)	AMATA	193.93	IVL	(697.32)	TFG	1,225.7	BH	-992.4
12	WHA	333.93	MBK	(307.42)	TISCO	456.80	SCGP	(596.32)	OSP	255.39	PTTGC	(433.81)	BEM	180.37	TOP	(625.51)	TISCO	1,114.1	TASCO	-802.3
13	BH	322.27	PTTGC	(228.54)	BEM	422.47	TOP	(536.20)	AMATA	252.53	DELTA	(398.62)	TCAP	167.66	CCET	(621.31)	BBL	1,096.2	ITC	-741.4
14	BAM	253.30	TOP	(139.10)	F&D	418.46	PTTEP	(521.38)	TLI	245.98	MINT	(327.19)	BA	166.05	DELTA	(556.08)	SAWAD	1,075.1	EA	-561.1
15	MTC	250.83	TTB	(126.92)	HANA	335.90	KKP	(426.01)	BTS	226.18	BDMS	(176.42)	HANA	164.25	BTS	(431.28)	BTG	1,010.2	NTL	-522.8
16	BGRIM	211.10	PRM	(124.74)	TFG	333.16	BH	(419.22)	CPALL	215.53	HANA	(162.90)	SAWAD	150.01	GPSC	(389.73)	AMATA	903.2	SPALI	-456.1
17	CPAXT	210.15	BANPU	(121.52)	BCP	310.24	MTC	(412.40)	EA	159.88	KKP	(159.57)	PLANB	121.77	LH	(386.46)	GULFI	893.1	LH	-414.8
18	GPSC	209.97	KTB	(118.39)	OSP	271.15	SPALI	(309.78)	PLANB	157.76	VGI	(113.43)	AURA	120.80	SCGP	(341.20)	BGRIM	882.2	AAV	-364.0
19	HANA	177.96	BCP	(114.44)	OR	245.43	AMATA	(263.93)	EGCO	152.45	KTC	(110.88)	CPAXT	112.13	WHA	(336.78)	CPAXT	810.4	TOP	-315.4
20	BA	172.55	JAS	(109.62)	BANPU	218.69	EA	(218.69)	AAV	132.09	SCC	(97.06)	GULFI	106.35	VGI	(276.92)	GLOBAL	801.9	BANPU	-315.4

Most Active Volume (shares)

Total Volume Shares (30 มิถุนายน 2568)						%
	Buy	Sell	Total	Net	Turn.	
1	24CS	5,473,500	2,017,800	7,491,300	3,455,700	13.86
2	ZS	1,200	1,200	2,400	0	1.82
3	AS	-	5,200	5,200	-5,200	9.08
4	AAI	273,500	82,000	355,500	191,500	10.66
5	AAV	7,809,100	5,084,500	12,893,600	2,724,600	21.05
6	ACC	50,000	400	50,400	49,600	4.30
7	ACE	22,300	345,400	367,700	-323,100	13.43
8	ADVANC	5,690,151	4,524,376	10,214,527	1,165,775	34.05
9	ADVICE	125,800	242,500	368,300	-116,700	25.45
10	AE	-	3,100	3,100	-3,100	0.11
11	AEONTS	3,100	27,800	30,900	-24,700	16.60
12	AGE	600	50,100	50,700	-49,500	27.86
13	AH	20,200	300	20,500	19,900	10.94
14	AI	21,000	200	21,200	20,800	25.42
15	AIE	180,500	131,800	312,300	48,700	5.13
16	AIRA	-	30	30	-30	0.01
17	AIT	43,600	61,200	104,800	-17,600	7.19
18	AJ	54,300	8,000	62,300	46,300	12.05
19	AJA	-	79,500	79,500	-79,500	1.41
20	AKR	108,500	86,800	195,300	21,700	15.41

Source : SET.ORG.TH

Most Active Value (shares)

Total Value Shares (30 มิถุนายน 2568)						
	Buy	Sell	Total	Net	Turn.	
1	24CS	7,861,085.00	2,857,519.00	10,718,604.00	5,003,566.00	13.81
2	ZS	2,568.00	2,592.00	5,160.00	-24.00	1.82
3	AS	0.00	10,217.00	10,217.00	-10,217.00	9.21
4	AAI	1,156,092.00	352,802.00	1,508,894.00	803,290.00	10.61
5	AAV	8,491,004.00	5,509,311.00	14,000,315.00	2,981,693.00	21.01
6	ACC	14,500.00	116.00	14,616.00	14,384.00	4.30
7	ACE	28,949.00	445,803.00	474,752.00	-416,854.00	13.44
8	ADVANC	1,574,085,868.00	1,252,016,576.00	2,826,102,444.00	322,069,292.00	34.05
9	ADVICE	609,806.00	1,169,948.00	1,779,754.00	-560,142.00	25.43
10	AE	0.00	316.00	316.00	-316.00	0.10
11	AEONTS	289,775.00	2,601,675.00	2,891,450.00	-2,311,900.00	16.62
12	AGE	462.00	38,576.00	39,038.00	-38,114.00	27.85
13	AH	269,470.00	3,990.00	273,460.00	265,480.00	11.00
14	AI	67,996.00	648.00	68,644.00	67,348.00	25.44
15	AIE	191,148.00	142,019.00	333,167.00	49,129.00	5.12
16	AIRA	0.00	37.00	37.00	-37.00	0.01
17	AIT	193,626.00	271,658.00	465,284.00	-78,032.00	7.19
18	AJ	121,864.00	18,020.00	139,884.00	103,844.00	12.09
19	AJA	0.00	13,515.00	13,515.00	-13,515.00	1.41
20	AKR	98,742.00	79,642.00	178,384.00	19,100.00	15.36