

9 JULY 2025

ไร้ปัจจัยหนุน ตลาดให้น้ำหนักกับเจรจาการค้า

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดลบ 165 จุด (-0.37%) ตลาดยังคงถูกกดดันจากภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ และล่าสุดประกาศว่าจะไม่ขยายระยะเวลากำหนดการเก็บภาษีด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดบวก 0.8% ได้แรงหนุนจากคาดการณ์ว่าสหรัฐฯ จะผลิตน้ำมันลดลงในปี

Market Outlook

เมื่อวานที่ผ่านมารัฐมนตรีคลังออกมาให้สัมภาษณ์ว่าการเก็บภาษีอัตรา 36% จะเริ่มในวันที่ 1 ส.ค. ระหว่างนี้ยังคงอยู่ระดับ 10% และรัฐบาลสหรัฐฯ ก็ยังมีได้ปิดการเจรจาทั้งนี้กับ Thailand จะเจรจาต่อเนื่อง ทำงานให้หนักขึ้น พร้อมย้ำจดหมายที่ได้รับเป็นของเก่าก่อนที่จะยื่นข้อเสนอใหม่เข้าไป ในข้อเสนอใหม่นั้นมีการปรับเปลี่ยนให้สินค้านำเข้าจากสหรัฐฯ กว่า 90% ปลอดภาษีอากร มีเพียงอีก 10% ที่ไม่สามารถลดภาษีได้เพราะจะกระทบกับผู้ประกอบการภายในประเทศ จึงยังมั่นใจว่าจะเจรจากับสหรัฐฯ และภาษีที่จะเผชิญไม่น่าจะสูงถึง 36% เมื่อผู้สื่อข่าวถามถึงกรณีกลุ่ม Brics ทางรัฐมนตรีคลังระบุว่าไทยเป็นเพียงกึ่ง Partner ที่เข้าไปสังเกตการณ์ ขณะที่กองเศรษฐกิจการท่องเที่ยวและกีฬา รายงานจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วง 1 ม.ค. - 6 ก.ค. สะสมที่ 17.1 ล้านคน (-5% YoY) จำนวนนักท่องเที่ยวมาเลเซียยังคงเป็นอันดับแรกที่ 2.37 ล้านราย แต่จีนลดลงมาเป็นอันดับ 2 ที่ 2.34 ล้านราย (เดิมจีนเป็นอันดับแรก) สำหรับสหรัฐฯ เมื่อคืนที่ผ่านมา ยังไม่มีปัจจัยอะไรใหม่ๆ นักลงทุนจับตาดูเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับหลายๆ ประเทศ ล่าสุดทรัมป์เผยว่าจะเตรียมรายงานรายชื่อ 7 ประเทศที่สามารถเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ ได้ และเมื่อคืนได้ระบุว่าจากจดหมายต่างๆ ที่ส่งไปหลังจากนี้ภาษีศุลกากรจะเริ่มชำระในวันที่ 1 ส.ค. ยังไม่เปลี่ยนแปลงใดๆ และจะไม่เปลี่ยนแปลงใดๆ โดยจะไม่มีการต่ออายุออกไป หรือหมายความว่าเมื่อผ่านพ้นวันที่ 1 ส.ค. การเจรจาอาจสิ้นสุดแล้ว ไม่ว่าจะโดนภาษีในอัตราเท่าใดก็จะเผชิญกับอัตราเช่นนั้น ซึ่งประเทศไทยยังเหลือเวลาให้เจรจาอีก 3 สัปดาห์ แต่หากท้ายที่สุดแล้วเผชิญกับภาษีในอัตรา 36% อาจสร้างความเสี่ยงกับการส่งออกและต่างชาติที่จะย้ายฐานผลิตมายังประเทศไทยก็อาจจะพิจารณามากขึ้นกดดันกลุ่มนิคมอุตสาหกรรมและส่งออกโดยเฉพาะ ITC TU คินนีรอติดตามสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ Bloomberg Consensus คาดการณ์ที่ -1.7 ล้านบาร์เรล วันนี้ประเมิน SET เคลื่อนไหวในกรอบ 1100 - 1125 ยังไม่มีปัจจัยหนุนเชื่อว่าจากนี้จนถึงสิ้นเดือนตลาดจะยังไม่มียกทางที่ชัดเจนหรือระหว่างทางหากมีผลเจรจาที่พบไทยเผชิญภาษีลดลงหรือใกล้เคียงกับประเทศอื่นๆ อาจเป็นจิตวิทยาเชิงบวกให้กับตลาดหุ้นไทยแต่หากยังไม่มีความชัดเจนตลาดน่าจะยังเคลื่อนไหวแคบๆ ขณะที่ต่างประเทศก็ยังไร้ปัจจัยหนุนทิศทางดอกเบี้ย FED ก็ยังไม่มีสัญญาณผ่อนคลาย โดยตลาดให้น้ำหนักกับเจรจาการค้าแต่ก็พบว่ายังไม่มียกผ่อนคลาย ในเชิงกลยุทธ์การลงทุนอาจเลือกสะสมหุ้นปันผลดีที่กำไรมั่นคง (ไม่ผันผวนมาก) อาทิ TISCO BDMS รวมไปถึงหุ้นที่พื้นฐานดีที่เป็นผู้นำอุตสาหกรรม อาทิ CPALL CPN MINT MTC SAWAD

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

MTC (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 48.00 บาท)

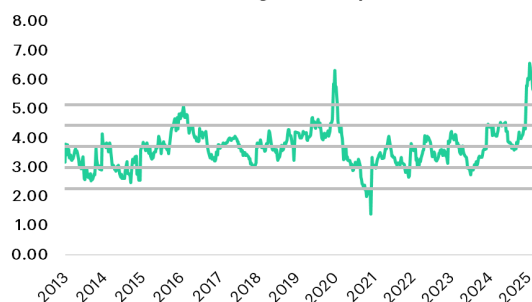
MTC เผชิญกับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ และผลบวกจากอัตราดอกเบี้ยลดลงอาจยังไม่เห็นผลชัดเจนนักใน 1H25 แต่เราคาดว่ากำไรสุทธิใน 2Q25 จะเติบโตอย่างต่อเนื่องที่ 1.6 พันล้านบาท (+11.7% YoY, +2.7% QoQ) เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิขยายตัวตามสินเชื่อ ก่อปรกฏการควบคุมคุณภาพสินเชื่อ และการติดตามหนี้ที่ดียิ่งขึ้นทำให้คาดว่า NPL ratio ปรับลดลงเล็กน้อยที่ 2.65% นอกจากนี้ เรายังมองว่าแนวโน้มกำไรจะเพิ่มขึ้นได้ต่อเนื่องใน 2 H25 เราคาดว่ากำไรสุทธิในปี 2025 จะเติบโตต่อเนื่อง 14%

MINT (ซื้อ / ราคาเป้าหมาย 36.00 บาท)

2Q25 กำไรสุทธิจะเติบโตสูง QoQ และมีโอกาสเติบโต YoY หนุนจาก 1) แนวโน้มการฟื้นตัวของธุรกิจโรงแรม ด้วยการจองล่วงหน้าตั้งแต่เดือนเมษายนอยู่ในระดับที่ดี โดยเฉพาะในโซนยุโรปที่กำลังเข้าสู่ช่วงฤดูกาลท่องเที่ยว หนุน RevPar ปรับตัวสูงขึ้น 2) โรงแรมในประเทศไทยได้รับอานิสงส์จากช่วงเทศกาลสงกรานต์ ทำให้ทั้งอัตราการเข้าพัก (Occupancy) และ RevPar อยู่ในเกณฑ์ที่ดี และ 3) คาดรายได้ธุรกิจร้านอาหารจะฟื้นกลับมาทรงตัว YoY ด้วยยอดขายไตรมาสเมษายน เมื่อดูฤดูกาลยอดนิยมที่เลื่อนเปิดการขายจาก 1Q25 มาใน 2Q25 เนื่องจากสภาพอากาศยังเย็นกว่าปีก่อน

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,116		1,507	1054
PE (x)	15.1		18.6	14.7
PBV (x)	1.05		1.77	1.56
Div. Yield (%)	4.29		2.96	2.55
Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,116	-0.7%	0.51%	-20.3%
Dow Jones	44,241	-0.4%	-0.6%	3.9%
Nasdaq	20,418	0.0%	1.1%	4.8%
S&P 500	6,226	-0.1%	0.4%	5.4%
STOXX 600	456	0.7%	-2.3%	-2.8%
DAX	24,207	0.6%	2.3%	21.6%
SHANGHAI	3,497	0.7%	1.1%	2.6%
HANG SENG	24,148	1.1%	0.3%	20.5%
VN30	1415	1.0%	2.7%	11.3%
Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	70	0.82%	4.5%	-5.2%
Gold	3,301	64.62%	-1.1%	26.7%
BDI	1,431	4.15%	-1.9%	43.5%
Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	3.90	4.14	3.76	3.76
US 10 Y	4.40	3.53	4.52	4.28
US 2-10 Spread	0.50			
TH 2 Y	2.14	2.18	1.89	1.86
TH 10 Y	2.58	2.56	2.53	2.50
Investor	Last	MTD	YTD	
Institutions	-1,663	2,619	-14,646	
Proprietary	114	282	-12,231	
Foreign	162	-3,122	-81,815	
Retail	1,388	221	108,691	

Earnings Yield Gap



Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial



Pi Securities



@pisecurities



support@pi.financial



www.pi.financial

Investing, simplified.

Daily Strategy

9 JULY 2025

pi

Equity Index	Last	Change						52 Week	
		1D	1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,115.65	-0.65%	0.51%	-1.83%	-19.61%	-15.09%	-20.32%	1,506.82	1,053.79
SET50	724.09	-0.70%	0.05%	-1.83%	-19.74%	-11.03%	-20.10%	965.78	667.69
SETHD	1,044.60	-0.49%	0.28%	-1.00%	-10.11%	-4.16%	-9.81%	1,247.48	1,003.81
Bank	392.81	-0.76%	0.73%	-0.32%	-3.27%	9.67%	-1.85%	429.25	344.21
Energy	14,710.46	-0.11%	-0.75%	-2.71%	-15.88%	-20.75%	-17.49%	20,365.64	14,001.25
Commerce	20,405.35	-1.00%	2.08%	-3.70%	-27.84%	-28.58%	-28.06%	33,010.05	18,260.23
ICT	182.81	-1.08%	0.15%	-5.01%	-6.68%	17.08%	-7.44%	214.80	158.93
Electronic	12,720.37	-1.77%	4.56%	13.70%	-29.72%	21.64%	-28.99%	20,164.23	6,333.96
Hospitality	4,296.04	-0.06%	-2.18%	-3.89%	-22.11%	-32.62%	-23.53%	6,956.67	4,194.27
Con. Mat	4,685.82	-0.52%	0.43%	2.01%	-6.70%	-26.70%	-9.54%	6,898.36	3,957.04
Property	137.83	-0.82%	0.01%	-1.86%	-28.47%	-30.68%	-30.12%	224.39	124.43
Transport	169.52	-0.07%	-0.39%	-6.75%	-41.90%	-40.38%	-42.33%	315.87	157.16
Food&Bev	8,438.56	-0.39%	-0.33%	-7.44%	-17.38%	-25.95%	-19.16%	11,486.76	8,095.79
USA									
Don Jones	44,240.76	-0.37%	-0.57%	3.46%	3.77%	12.86%	3.99%	45,073.63	36,611.78
Nasdaq	20,418.46	0.03%	1.07%	4.55%	4.82%	10.92%	5.74%	20,624.51	14,784.03
S&P500	6,225.52	-0.07%	0.44%	3.75%	5.19%	11.79%	5.85%	6,284.65	4,835.04
DJ Financial	1,096.52	-0.71%	-0.68%	2.04%	7.84%	25.37%	7.90%	1,115.99	874.69
DJ Healthcare	1,429.41	0.48%	-1.24%	0.68%	-4.18%	-6.68%	-2.09%	1,663.54	1,344.15
DJ Technology	7,529.39	0.23%	1.81%	6.52%	6.75%	10.43%	7.88%	7,588.39	5,115.47
DJ Energy	745.43	2.54%	3.53%	6.72%	0.52%	-2.75%	3.37%	813.70	623.85
DJ Consumer goods	934.43	-0.27%	-0.63%	1.37%	-4.05%	7.39%	-5.86%	1,074.35	805.03
DJ Consumer service	2,044.69	-0.87%	-0.24%	2.47%	6.02%	20.72%	6.58%	2,067.51	1,527.31
DJ Property	1,918.24	-0.40%	-3.21%	-5.54%	4.44%	18.05%	3.54%	2,065.57	1,628.30
DJ Con. Mat	1,959.53	-0.33%	0.24%	2.64%	7.44%	21.16%	8.37%	2,065.78	1,484.39
DJ Transportation	15,945.12	0.85%	0.71%	7.18%	-1.01%	4.30%	0.31%	17,845.72	12,470.80
VIX Index	16.81	-5.51%	-0.12%	0.24%	-5.03%	43.82%	-3.11%	65.73	10.62
EURO									
STOXX 600	545.71	0.41%	1.01%	-1.43%	6.24%	5.24%	7.50%	565.18	464.26
DAX	24,206.91	0.55%	2.25%	-0.40%	19.07%	30.32%	21.59%	24,479.42	17,024.82
FTSE 100	8,854.18	0.54%	0.78%	0.18%	7.31%	7.48%	8.33%	8,908.82	7,544.83
ASIA									
Shanghai	3,497.48	0.70%	1.15%	3.31%	8.28%	18.84%	4.35%	3,674.41	2,689.70
Hang Seng	24,148.07	1.09%	0.31%	1.49%	25.25%	36.31%	20.38%	24,874.39	16,441.44
CSI300	3,998.45	0.84%	1.41%	3.21%	5.52%	16.56%	1.61%	4,450.37	3,145.79
SENSEX	83,712.51	0.32%	0.02%	1.85%	7.12%	4.35%	7.13%	85,978.25	71,425.01
NIKKEI225	39,688.81	0.26%	-0.74%	5.16%	-0.73%	-2.93%	-0.52%	42,426.77	30,792.74
KSOPI	3,114.95	1.81%	0.82%	10.77%	23.56%	7.06%	29.82%	3,133.52	2,284.72
TWSE	22,362.27	-0.30%	-0.85%	3.24%	-4.46%	-6.07%	-2.92%	24,416.67	17,306.97
ASX200	8,590.69	0.02%	0.58%	0.88%	2.89%	10.64%	5.29%	8,639.10	7,169.20
Phillippines	6,433.60	0.13%	0.15%	0.89%	-0.97%	-1.60%	-1.46%	7,604.61	5,804.56
Malaysia	1,530.14	-0.48%	-0.74%	0.88%	-5.24%	-4.56%	-6.83%	1,684.68	1,386.63
Indonesia	6,904.39	0.05%	-0.16%	-2.94%	-2.49%	-4.83%	-2.48%	7,910.56	5,882.61
Singapore	4,047.86	0.40%	1.46%	2.89%	4.14%	18.43%	6.87%	4,058.80	3,198.44
Vietnam	1,415.46	0.96%	2.73%	6.43%	13.14%	9.23%	11.74%	1,415.65	1,073.61



Pi Securities



@pisecurities



support@pi.financial



www.pi.financial

Investing, simplified.

Daily Strategy

9 JULY 2025

pi

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$/Oz)	3,301.92	-1.04%	-1.11%	-0.26%	24.04%	41.43%	25.81%	3,500.10	2,353.24
Thai Gold (Baht)	51,200.00	0.29%	-1.54%	-2.20%	18.52%	25.64%	-0.19%	54,450.00	39,950.00
Silver (\$/Oz)	36.76	-0.02%	2.02%	2.18%	22.12%	19.52%	27.20%	37.32	26.45
Aluminium (\$/MT)	2,586.90	0.57%	-0.49%	5.95%	4.62%	3.86%	1.99%	2,740.00	2,162.00
Copper (\$/lb)	564.50	13.25%	11.83%	16.44%	32.56%	7.84%	40.20%	559.55	392.10
Steel (\$/T)	890.00	1.25%	0.79%	1.37%	26.78%	30.61%	25.53%	950.00	654.00
Zinc (\$/MT)	2,713.87	1.75%	0.39%	2.95%	-2.81%	-7.99%	-8.33%	3,351.00	2,356.00
Lithium (\$/MT)	8,069.57	0.00%	-1.59%	-2.27%	-15.06%	-32.77%	-14.79%	12,036.96	8,069.57
Soft Commodity									
Wheat(\$/bu.)	543.00	0.60%	1.07%	-2.12%	1.26%	-2.40%	-1.54%	617.25	493.50
Rubber (\$/kg)	162.60	0.37%	-1.45%	0.99%	-12.53%	0.25%	-17.63%	221.40	155.30
Soybean (\$/bu)	1,024.25	-0.73%	-0.05%	-3.12%	3.72%	-12.14%	2.60%	1,185.00	936.25
Soybean Meal (\$/T)	267.20	-0.48%	-0.74%	-9.64%	-8.68%	-29.25%	-13.13%	381.80	267.10
Sugar (\$/lb)	16.13	-0.92%	2.74%	-2.18%	-16.16%	-19.13%	-16.25%	23.71	14.68
Corn (\$/bu)	411.00	-1.67%	-2.14%	-7.12%	-9.47%	5.62%	-10.36%	504.50	360.50
Crude Palm Oil (MYR/MT)	4,057.00	1.17%	2.92%	3.73%	-13.88%	-1.91%	-16.54%	5,390.00	3,685.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	68.33	0.59%	4.40%	5.81%	-6.81%	-17.49%	-4.73%	83.82	55.12
Brent (\$/bbl)	70.15	0.82%	4.53%	5.54%	-7.89%	-18.86%	-6.02%	86.35	58.40
Newcastle Coal (\$/MT)	109.60	0.09%	-1.97%	4.53%	-6.68%	-18.92%	-12.50%	150.00	93.25
Natural Gas (\$/MMBtu)	3.34	-2.11%	-2.20%	-11.73%	-8.52%	44.21%	-8.06%	4.90	1.86
BDI	1,436.00	0.00%	-1.51%	-12.06%	41.48%	-25.98%	44.03%	2,110.00	715.00
Container Freight	2,812.09	0.00%	-5.72%	-20.27%	-27.98%	-52.08%	-26.06%	5,937.37	2,076.18
Supramax Freight	1,100.00	0.00%	8.06%	17.90%	28.50%	-17.54%	19.18%	1,387.00	602.00
Handysize Freight	637.00	0.00%	0.79%	6.17%	19.74%	-13.80%	11.95%	762.00	371.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	1.36	1.39	1.39	1.51	2.00	2.34	2.00	2.36	1.36
Thai 10 -yrs Yield	1.55	1.58	1.58	1.68	2.33	2.65	2.25	2.65	1.55
Thai 2-10 Spread	0.19	0.20	0.19	0.18	0.33	0.32	0.26	0.46	0.17
US 2 -yrs Yield	3.89	3.89	3.77	4.04	4.28	4.63	4.24	4.65	3.43
US 10 -yrs Yield	4.40	4.38	4.24	4.51	4.69	4.28	4.57	4.81	3.60
US 2-10 Spread	0.51	0.48	0.47	0.47	0.41	-0.35	0.33	0.65	-0.34
Fx Market									
Dollar Index	97.52	0.04%	0.72%	-1.69%	-10.61%	-7.16%	-10.11%	110.18	96.38
USD/THB	32.59	-0.15%	0.41%	-0.48%	-5.91%	-10.40%	-5.14%	36.46	32.14
EURO/THB	38.21	0.00%	-0.30%	2.40%	6.92%	-3.10%	7.52%	39.63	34.69
POUND/THB	44.26	-0.27%	-0.81%	-0.04%	3.39%	-4.85%	3.09%	47.08	41.63
Yen/THB	22.23	-0.50%	-1.78%	-1.70%	1.64%	-1.37%	1.71%	24.89	21.47
Yuan/THB	4.54	-0.11%	0.17%	-0.37%	-3.97%	-9.35%	-3.56%	5.03	4.51
USD/EURO	0.85	-0.14%	0.70%	-2.80%	-11.99%	-7.55%	-11.70%	0.99	0.85
USD/POUND	0.74	0.07%	1.13%	-0.47%	-9.05%	-5.85%	-7.92%	0.83	0.73
USD/Yen	146.58	0.36%	2.20%	1.19%	-7.43%	-9.19%	-6.76%	161.81	139.58
USD/Yuan	7.18	0.03%	0.18%	-0.20%	-2.09%	-1.26%	-1.65%	7.35	7.00

News in Brief

ข่าวเศรษฐกิจ / อุตสาหกรรม / ตลาดหลักทรัพย์ฯ

เอกชนชี้ภาษี 25% รับได้ เฟทโกล์แนะหาตลาดใหม่ : "ดร.กอบศักดิ์ ภูตระกูล" มองจีดีพีปีนี้ 1.5-2% แต่มีดาวนั้ใช้ได้จากภาษีกรัฒบ์ ฝะยเอกชนมอง 25% เป็นระดับที่รับได้ เนะภาครัฐเดินหน้าหาตลาดส่งออกใหม่ๆ ลดพึ่งพาสหรัฐลงจากปัจจุบันที่ 18% เหลือ 9-10% ด้านตลาดทุนอยากเห็นรัฐบาลรักษาโมเมนตัมเศรษฐกิจ-สร้างความเชื่อมั่น-ความขัดแย้งทางการเมืองอยู่ในกรอบ ด้านศูนย์วิจัยกสิกรไทย หากเจรจาไม่สำเร็จ อาจหันจีดีพีปีนี้เหลือ 1.1% จากปัจจุบัน 1.4% (ที่มา : กันหุ่ณ)

นิคมเร่งประเมินภาษี 36% AMATA-WHA ไม่กระทบ : AMATA ชี้กรณีสหรัฐส่งหนังสือเรียกเก็บภาษีนำเข้า 36% เริ่ม 1 สิงหาคมนั้นยังอยู่ระหว่างประเมินผลกระทบที่เกิดขึ้น แต่เป็นระดับที่คาดการณ์ไว้ ยืนยันเป้ายอดขายที่ดินปีนี้ 3.5 พันไร่ ด้าน WHA ลั่นลูกค้าหลัก "อีวี ดาต้าเซ็นเตอร์" ไร้ผลกระทบเหตุไม่ส่งออกไปสหรัฐ ด้านกลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้า รอติดตามผลกระทบ มั่นยอดขายในประเทศตามเป้า 1.75 พันไร่ (ที่มา : กันหุ่ณ)

ข่าวบริษัทจดทะเบียนฯ

BEM-BTS เตรียมพร้อมรถไฟฟ้า 20 บาทเริ่ม ต.ค. : BEM-BTS รับข่าวดี รัฐอัดงบ 8 พันล้านบาท หนุนรถไฟฟ้า 20 บาทต่อปี เริ่ม 1 ตุลาคม 2568 เล็งเปิดให้ลงทะเบียณผ่านแอป "ทางรัฐ" เริ่มเดือนสิงหาคม 2568 เดินหน้าตั้งคณะทำงานซื้อสัมปทานคืน (ที่มา : กันหุ่ณ)

AAI โดนเร่งก่อนเส้นตาย ลูกค้ายอมปรับราคาเพิ่ม : บั๊ก AAI ชี้แม่ไทยจะถูกเก็บภาษี 36% แต่ลูกค้ายังคงอยู่ไม่สูญเสียดลาต เหตุไทยมีฝัมือตลาดอาหารสัตว์เลี้ยงฟรีเมียม รับลูกค้ายอมเพิ่มราคาขายแทน ปัจจุบันออเดอร์สั่งซื้อเข้าเพียบ หวังผลิตส่งสินค้าก่อนเส้นตาย 1 สิงหาคม มั่นไทยเจรจาเต็มที เชื่อสุดท้ายภาษีไม่ถึง 36% วอนดูแลค่าบาท (ที่มา : กันหุ่ณ)

NER รุกอินเดียลดเสี่ยงลุ่นออเดอร์เข้าต้นยอด : NER รับผลกระทบจากนโยบายภาษีสหรัฐจำกัด ระบุคู่ค้าเตรียมพร้อมรับมือไว้ตั้งแต่ต้นปี แถมสามารถรักษาระดับราคาขายได้ดี เร่งปรับตัวเชิงรุกทั้งตลาดการผลิต-การลงทุน สร้างภูมิคุ้มกันต่อความผันผวนจากภายนอกพร้อมใช้โอกาสขยายฐานอินเดียต้นยอดขายเพิ่ม มั่นใจเป้าทั้งปียังเป็นไปได้ตามแผน (ที่มา : กันหุ่ณ)

CHOW รุกปั้นพอร์ตไฟฟ้าเล็งสิ้นปีในไทย 200 เมก : CHOW หลังปรับโครงสร้างเป็นโฮลดิ้งแม่รายได้ลด แต่กำไรจะสะท้อนการเติบโตธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนชัดเจน ตั้งเป้ากำลังผลิตและ COD สิ้นปี 2568 ในไทย 200 เมกะวัตต์ จากปัจจุบัน 160 เมกะวัตต์ ส่วนในต่างประเทศภาพจะชัดปี 2569 ส่วนธุรกิจเหล็กยังหวังอสังหาฯ ฟื้นฟูหนุน มองภาพรวมครึ่งปีหลังจะโตกว่าครึ่งปีแรก (ที่มา : กันหุ่ณ)

AP ผนึกพันธมิตร 'มิตซู' แกร่ง 12 ปีเปิดโครงการ 1.37 แสนล. : AP ผนึก "มิตซูบิชิ เอสเตท" แกร่ง ชู 12 ปีพันธมิตรธุรกิจหนึ่งเดียวที่ยาวนานและมั่นคง ร่วมมือพัฒนาคอนโดมิเนียมร่วมทุนมากถึง 31 โครงการ มูลค่ากว่า 137,000 ล้านบาท ก่อให้เกิดการจ้างงานและสร้างระบบนิเวศร่วมกับพาร์ทเนอร์มากกว่า 100 บริษัทในอุตสาหกรรมไทย ด้านโบรคการค้ากำไรสุทธิไตรมาส 3-4/2568 พิคสุดของปี ตามแบ็กลือกรอโอนในไตรมาส 2/2568 สูง 2.61 หมื่นล้านบาท ชูปีผลสูงเด่น 9% เนะซื้อ เป้า 10 บาท (ที่มา : กันหุ่ณ)

ORI ครึ่งปีขายทะลุ 1.4 หมื่นล. ลุยโอน 7 โครงการรับทรัพย์ : ORI โคยยอดขาย 6 เดือนพุ่งทะลุกว่า 14,000 ล้านบาท ดันแบ็กลือเพิ่มขึ้น จับตาคครึ่งปีหลังพร้อมลุยต่อ เล็งโอนบ้าน-คอนโด 7 โครงการ ที่มียอดขายในส่วนของคนโด้แล้วกว่า 4,000 ล้านบาท ขณะที่ธุรกิจโรงแรม-คลังสินค้าหนุนรายได้เพิ่ม (ที่มา : กันหุ่ณ)

WHAUP รุกโซลาร์ 14 โปรเจกต์ Q4 ตีเดียเปิดขายไฟ 46.47 เมก : WHAUP ประสบความสำเร็จโครงการโซลาร์ (พลังงานแสงอาทิตย์) ทั้งหมด 14 โครงการ รวมขนาดการผลิต 46.47 เมกะวัตต์ ให้กับกลุ่มบริษัทสหฟาร์ม พร้อมเปิดดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ในช่วงไตรมาส 4/2568 (ที่มา : กันหุ่ณ)

Daily Strategy

pi

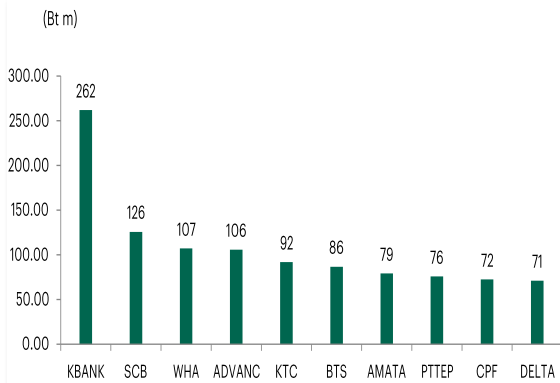
9 JULY 2025

NVDR

Daily NVDR Trading [BUY]

BUY

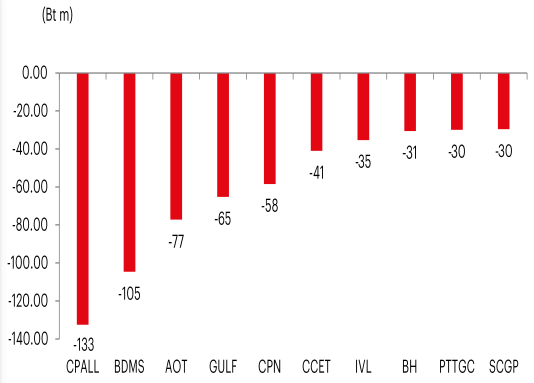
Stock	Net
KBANK	262
SCB	126
WHA	107
ADVANC	106
KTC	92
BTS	86
AMATA	79
PTTEP	76
CPF	72
DELTA	71



Daily NVDR Trading [SELL]

SELL

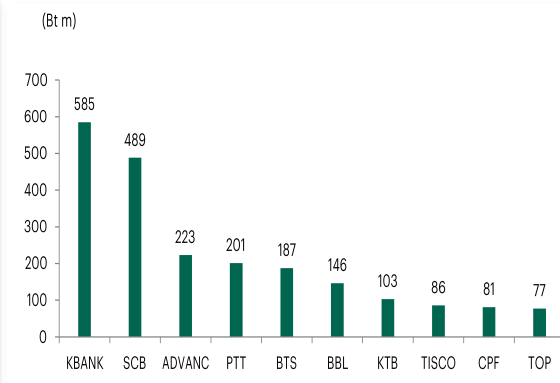
Stock	Net
CPALL	-133
BDMS	-105
AOT	-77
GULF	-65
CPN	-58
CCET	-41
IVL	-35
BH	-31
PTTGC	-30
SCGP	-30



5-Day past NVDR Trading [BUY]

BUY

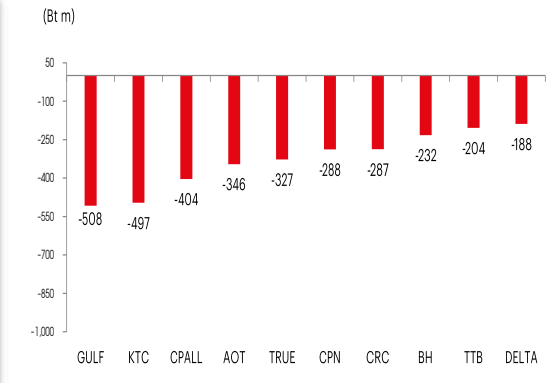
Stock	Net
KBANK	585
SCB	489
ADVANC	223
PTT	201
BTS	187
BBL	146
KTB	103
TISCO	86
CPF	81
TOP	77



5-Day past NVDR Trading [SELL]

SELL

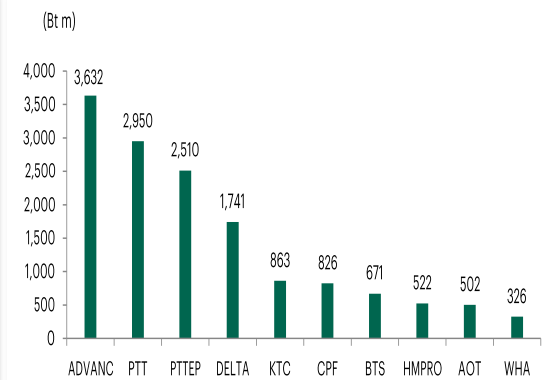
Stock	Net
GULF	-508
KTC	-497
CPALL	-404
AOT	-346
TRUE	-327
CPN	-288
CRC	-287
BH	-232
TTB	-204
DELTA	-188



Month-To-Date NVDR Trading [BUY]

BUY

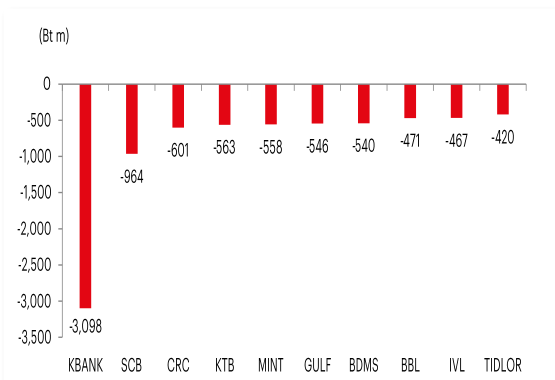
Stock	Net
ADVANC	3,632
PTT	2,950
PTTEP	2,510
DELTA	1,741
KTC	863
CPF	826
BTS	671
HMPRO	522
AOT	502
WHA	326



Month-To-Date NVDR Trading [SELL]

SELL

Stock	Net
KBANK	-3,098
SCB	-964
CRC	-601
KTB	-563
MINT	-558
GULF	-546
BDMS	-540
BBL	-471
IVL	-467
TIDLOR	-420



Source: SETSMART 8 JULY 2025

Research Team

แบบรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของผู้บริหาร (59-2)

SET + MAI						
ลำดับที่	หลักทรัพย์	ชื่อผู้บริหาร	วันที่ได้มา/จำหน่าย	จำนวน	ราคา	วิธีการได้มา/จำหน่าย
1	BH	นาย ชัย โสภณพนิช	7/7/2568	10,000	137.50	ซื้อ
2	BKIH	นาย ชัย โสภณพนิช	7/7/2568	10,000	283.32	ซื้อ
3	GFPT	นาย วงศกร ศิริมงคลเกษม	7/7/2568	50,000	8.85	ซื้อ
4	GTB	นาย ประจันต์ คงสาคร	7/7/2568	17,400	0.70	ซื้อ
5	JR	นาย ธีรนนท์ วิวัฒน์เจษฎาวิฑู	7/7/2568	6,100	1.71	ซื้อ
6	JR	นาย ธีรนนท์ วิวัฒน์เจษฎาวิฑู	7/7/2568	3,300	1.70	ซื้อ
7	PCC	นาย กิตติ สัมฤทธิ์	7/7/2568	10,000	2.52	ซื้อ
8	PL	นาย สาระ ลำคำ	7/7/2568	8,500	1.13	ซื้อ
9	PYLON	นาย ชเนศวร์ แสงอารยะกุล	7/7/2568	400,000	2.02	ซื้อ
10	SO	นางสาว กณธิมา แจ่งวันสุข	4/7/2568	30,000	4.12	ซื้อ
11	SYNEX	นางสาว สุริดา มงคลสุธี	30/06/2568	10,000	10.50	ซื้อ
12	SYNEX	นางสาว สุริดา มงคลสุธี	2/7/2568	20,000	10.50	ซื้อ
13	TEAM	นาง รัตนา วงษ์กระจำ	27/06/2568	20,000	2.30	ซื้อ
14	TRUBB	นางสาว ฉลองขวัญ วงศาสุกรีกุล	30/06/2568	13	1000.00	ซื้อ
15	TRUBB	นางสาว ฉลองขวัญ วงศาสุกรีกุล	7/7/2568	2,340	-	ซื้อ
16	VL	นาย ทวีศิลป์ ชินะพัฒน์วงศ์	7/7/2568	21,600	0.82	ซื้อ

แบบรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของผู้บริหาร (59-2)

หลักทรัพย์	ชื่อผู้ได้มา/จำหน่าย	วิธีการ	ประเภท	% ได้มา/จำหน่าย	% หลังได้มา/จำหน่าย	วันที่ได้มา/จำหน่าย
JCT	นาง นันทนา อรุณวัฒนาพร	ได้มา	หุ้น	2.837	5.674	04/07/2568

Source: www.sec.or.th (Data as of 8 JULY 25)