



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

- คาดดัชนีฯ มีโอกาสเข้าทดสอบแนวต้านถัดไปบริเวณ 1227 -1235 จุด
- ตลาดเริ่มมีมุมมองเชิงบวกต่อการเจรจาทางการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีนที่ สวิตเซอร์แลนด์ และจีนออกมาตรึงการกระตุ้นเศรษฐกิจไปเมื่อวานนี้ และกรณีประมุขฯ กำลังมี Big Good News ในสัปดาห์หน้า อย่างไรก็ตาม สำหรับการเก็งกำไรระยะสั้นอาจจะต้องระวังแรงขายทำกำไรในช่วงท้าย ตลาด เพราะตลาดหุ้นไทยจะเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาวอีกครั้งในสัปดาห์นี้
- ผลประชุม FOMC ที่ออกมา เป็นไปตามตลาดคาด คือ Fed คงดอกเบี้ยไว้ที่ 4.25-4.5% และ ประธาน Fed ส่งสัญญาณเศรษฐกิจที่จะชะลอตัวจากการ ใช้มาตรการภาษีของ Trump ซึ่งเป็นข่าวลบต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ Fed เองยังไม่เห็นแผนในการลดดอกเบี้ยในเวลานี้..... อย่างไรก็ตาม มีแนวโน้มที่นักลงทุนในตลาดจะมองไปข้างหน้า คือ Fed มีโอกาสที่จะลดดอกเบี้ยในอนาคตมากขึ้น อาจกลายเป็นดีต่อตลาด ทั้งนี้ FOMC มีกำหนดการประชุมครั้งต่อไป 17-18 มิ.ย.
- ปากีสถานส่งสัญญาณตอบโต้หลังอินเดียโจมตีทางอากาศ งบชั่งก็ถึงความ เป็นไปได้ที่จะเกิดความตึงเครียดเพิ่มขึ้นระหว่างสองประเทศที่มีอาวุธ นิวเคลียร์
- GIP BlackRock กองทุนที่ใหญ่ที่สุดในโลก ลงทุน 1.05 – 1.75 แสนล้าน บาทในไทย ผ่าน trueIDC เพื่อสร้าง GigaData Hub ศูนย์ข้อมูลขนาดใหญ่แบบขยายได้ตลอด มีจุดเด่น เพิ่มกำลังไฟฟ้าได้ และเพิ่มสัดส่วน พลังงานสะอาด เราเริ่มมองเชิงบวก ต่อเนื่อง จากก่อนหน้านี้ที่ นายกษ ตังคณะกรรมาธิการ AI แห่งชาติ หวังพลิกฟื้นเศรษฐกิจไทย เร่งวาง ยุทธศาสตร์สู่เวทีโลก โดยมองกระแส Digitalization และการนำ AI มาใช้ใน ไทยน่าจะค่อยๆเพิ่มขึ้น ดังนั้น การปรับตัวลงของหุ้นในกลุ่มนี้ น่าจะเป็น โอกาสในการสะสมสำหรับลงทุนระยะยาว โดยเราชอบ DELTA, GULF, WHA, ADVANC, TRUE, SYMC, SIS, EPG, STECON
- คณะกรรมการบริหารกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง (กบน.) เห็นชอบปรับลด อัตราเงินส่งเข้ากองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงประเภทน้ำมัน แต่มีการปรับขึ้นอัตรา ภาษีสรรพสามิตสินค้าน้ำมันและผลิตภัณฑ์น้ำมัน ประเภทน้ำมันเบนซิน และ น้ำมันดีเซล ทำให้ราคายาปลีกน้ำมันปรับตัวลดลงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม ในช่วงที่ราคาน้ำมันในตลาดโลกปรับลดลง จะมีผลให้ผลการ ดำเนินงานของกลุ่มบีบีน้ำมันอย่าง OR, PTG ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากค่า การตลาดที่สูงขึ้น
- ตลาดหุ้นไทย เข้าสู่ฤดูกาล รายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน คาดว่ากำไรไตรมาสนี้ ราว 2.4 แสนลบ. -10% YoY ; +38% QoQ พ้นจาก 4Q ที่ 1.74 แสนลบ. ทั้งนี้ กำไรที่ประเมินครั้งนี้ สูงกว่าครั้งก่อนที่ 2.01 แสนลบ. วันสุดท้ายของการส่งงบงวดนี้ 15 พ.ค.68•
- Event วันนี้ : ตัวเลขผลการว่างงานสหรัฐฯ

Strategy

- ตลาดขยับเร็วกว่าที่คาด 3 event ใหญ่(มาตรการเศรษฐกิจจีน ประชุม FOMC เสร็จจากการค้าสหรัฐฯ-จีน) มีโอกาสสูงที่ดัชนีฯจะขึ้นแตะ 1220 จุด ในสัปดาห์นี้ กลยุทธ์ ถือต่อ หรือสลับตัวเล่นไปยังหุ้นที่ราคาขึ้นมาไม่ มาก หรือหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการเศรษฐกิจจีนวันนี้(7)
- การที่จีน (PBOC) ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนแบบย้อนหลังระยะ 7 วัน ลงเหลือ 1.4% และลดอัตราดอกเบี้ยสำรอง (RRR) ลง 0.5% ก่อนการเจรจา การค้ากับสหรัฐฯ เป็นสัญญาณบวกของการเจรจาครั้งนี้ 3 sector ได้อานิ สงค์ ปีโตรเคมี-อิเล็กทรอนิกส์-เดินเรือ หุ้นเด่นของ 3 กลุ่มนี้ SCGP, IVL, PTTGC, CCET, DELTA, RCL
- list หุ้น ที่คาดว่าจะเป็เป้าหมายของนักลงทุน ที่จะเข้าซื้อที่ราคายังขึ้นไม่ มาก BDMS, ITC, TOP, HANA*
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ CCET*, MTC* เข้ามาใหม่ หุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย CCET*(10%), MTC*(10%), WHA*(10%), SCGP(10%), GULF(10%), GLOBAL(10%), SCB(10%)

Technical : CBG, JMT

News Comment

(0) BBL (ซื้อ/เป้า 168.00 บาท) ประกาศลดดอกเบี้ยเงินกู้และเงินฝาก มีผล 8 พ.ค.

Company Report

(+) SPRC (ซื้อ/เป้า 6.50 บาท) กำไรสุทธิ 1Q25 ดีกว่าคาด; คาด crack spread พ้นตัวใน 2Q25E

(-) SEAFCO (ซื้อ/เป้า 2.50 บาท) 1Q25 ค่าขาดหลังงานยังอยู่ในช่วงเตรียม พื้นที่, 2Q25E ตีขึ้นจากสายสีส้ม

(0) SISB (ซื้อ/เป้า 22.50 บาท) 1Q25E คาดกำไรยังโตได้ YoY, และยังคงโต ต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv (M)	Prior
6-May	CH	Caixin China PMI Composite	Apr	--	52
		TH CPI YoY	Apr	-0.1%	0.8%
7-May	TH	Consumer Confidence	Apr	--	56.7
		US FOMC Rate Decision	May-25	4.2%	4.3%
8-May	US	Initial Jobless Claims	May-25	--	241k
9-May	CH	Exports YoY	Apr	0.0	0.1
	CH	Exports YoY CNY	Apr	--	13.5%



News Comment

(0) BBL (ซื้อ/เป้า 168.00 บาท) ประกาศลดดอกเบี้ยเงินกู้และเงินฝาก มีผล 8 พ.ค.

BBL ลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

MLR ลด 0.075% จาก 6.825% เป็น 6.75%

MRR ลด 0.05% จาก 6.95% เป็น 6.90%

MOR ลด 0.10% จาก 7.10% เป็น 7.00%

ส่วนเงินฝากมีการปรับลดลงในส่วนเงินฝากสะสมทรัพย์สำหรับวงเงิน

มากกว่า 10 ล้านบาท ลด 0.05% จาก 0.30% เป็น 0.25% ด้านเงินฝาก

ประจำอื่นๆลดราว 0.15-0.20%

มีผลวันที่ 8 พ.ค. 25 (ที่มา: BBL)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลาง เพราะเรารวมการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในประมาณการกำไรไปแล้ว โดย BBL เป็นธนาคารแรกที่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยหลังจาก กนง. ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยไปเมื่อวันที่ 30 เม.ย. 25 โดยลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ M-Rate ซึ่งเป็นการปรับลดลงน้อยกว่าคาด โดยลดอัตราดอกเบี้ยของ MLR เพียง 0.075%, MRR 0.05% และ MOR 0.05% เทียบกับ กนง. ที่ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.25% ขณะที่ฝั่งเงินฝากมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมากกว่าคาด ทั้งนี้เราได้รวมผลกระทบในประมาณการกำไรไปแล้วจากการอิงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่จะลดลงอีก 0.25% (ช่วงเดือน มิ.ย. 25) ซึ่งทำให้ผลกระทบต่อประมาณการกำไรจะน้อยกว่าที่เราคาดไว้ **โดยเรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" BBL และราคาเป้าหมายที่ 168.00 บาท ถึง 2025E PBV ที่ 0.55x (-1.25SD below 10-yr average PBV)**



Company Report

(+) SPRC (ซื้อ/เป้า 6.50 บาท) กำไรสุทธิ 1Q25 ดีกว่าคาด; คาด crack spread พุ่งตัวใน 2Q25E

เรากำหนดเป้าหมาย "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมายที่ 6.50 บาท อิง 2025E PBV ที่ 0.70x (ประมาณ -2.5SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PBV ย้อนหลัง 5 ปี) SPRC รายงานกำไรสุทธิใน 1Q25 ที่ 714 ล้านบาท (-82% YoY, +340% QoQ) สูงกว่าที่เราและตลาดคาดที่ 433/500 ล้านบาท ทั้งนี้ กำไรพื้นฐาน QoQ ตามปริมาณน้ำมันดิบที่นำเข้าโรงกลั่น (refinery intake) ที่สูงขึ้นและการรับรู้ผลกำไรจากสต็อก (stock gain) แต่ก่อนตัว YoY ตามแนวโน้มส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์น้ำมันและราคาน้ำมันดิบ (crack spread) ที่ต่ำลง เรากำหนดประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E/2026E ที่ 2.3/3.7 พันล้านบาท เทียบกับ 2.2 พันล้านบาทในปี 2024 โดยมีสมมติฐานที่สำคัญคือ ค่าการกลั่นตลาด (market GRM) จะอยู่ในช่วง USD5.6/bbl-USD6.5/bbl เทียบกับ USD5.3/bbl โดยมีแรงหนุนจากการกลับมาดำเนินงานตามปกติเต็มปีของ SPM ในขณะที่ คาดว่า Stock loss (net of NRV) จะลดลงอยู่ในช่วง -USD0.4/bbl ถึง -USD0.2/bbl เทียบกับ -USD0.6/bbl ในปี 2024 ราคาหุ้นปรับตัวขึ้น 11% และ outperform SET 16% ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมาสะท้อนแนวโน้ม crack spread ที่ฟื้นตัวจากระดับต่ำของปี ปัจจุบัน SPRC ซื้อง่ายที่ valuation ที่น่าสนใจที่ 2025E PBV 0.61x (ประมาณ -3.0SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PBV ย้อนหลัง 5 ปี) กำไร 1Q25 คิดเป็น 31% ของประมาณการกำไรทั้งปีของเรา ทั้งนี้ เราเชื่อว่าบริษัทจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัว QoQ ของ crack spread ใน 2Q25E ซึ่งน่าจะช่วยชดเชยการรับรู้ stock loss ที่เป็นไปได้ตามแนวโน้มราคาน้ำมันดิบที่อ่อนตัว QTD

(-) SEAFCO (ซื้อ/เป้า 2.50 บาท) 1Q25 ต่ำกว่าผลงานยังอยู่ในช่วงเตรียมพื้นที่, 2Q25E ดีขึ้นจากสายสีส้ม

เรากำหนดเป้าหมาย "ซื้อ" และราคาเป้าหมาย 2.50 บาท อิง 2025E PER 16x (-0.5SD below 5-yr average PER โดยคำนวณไม่รวมช่วงปีที่ผลการดำเนินงานขาดทุน) SEAFCO รายงานขาดทุนปกติ 1Q25 (ไม่รวมรายการพิเศษจากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ) ที่ -60 ล้านบาท ะลอจากกำไรปกติ 1Q24 ที่ 35 ล้านบาท และขาดทุนมากขึ้นจาก 4Q24 ที่ -29 ล้านบาท ต่ำกว่าเรากำหนดขาดทุน -45 ล้านบาท เป็นผลจากรายได้ชะลอ -66% YoY, -51% QoQ และ GPM ปรับตัวลงอย่างมากอยู่ที่ -36.7% หลังอัตราการใช้เครื่องจักรอยู่ที่เพียง 10% เนื่องจากงานส่วนใหญ่อยู่ในช่วงเตรียมพื้นที่ รวมถึงงานสายสีส้มเริ่มงานล่าช้ากว่าคาดเล็กน้อย เนื่องจากต้องรอเจ้าของงานย้ายระบบท่อและส่งมอบพื้นที่ เรากำหนดประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E ที่ 131 ล้านบาท ฟื้นตัวจากกำไรสุทธิปี 2024 ที่ 1 ล้านบาท สำหรับ 2Q25E เบื้องต้นประเมินผลการดำเนินงานจะปรับตัวดีขึ้นอย่างมาก YoY, QoQ และมีโอกาสฟื้นเป็นกำไร หลังงานสายสีส้มสามารถเข้าพื้นที่และทยอยเริ่มงานชุดเจาะแล้วตั้งแต่ เม.ย. 2025

ราคาหุ้น underperform SET -9% ใน 1 เดือน แม้ 1Q25 ขาดทุนสูง แต่เราเชื่อมั่นแนวโน้มผลการดำเนินงานจะกลับมาฟื้นตัวตั้งแต่ 2Q25E ตามการรับรู้ backlog ซึ่งปัจจุบันอยู่ในระดับสูงในรอบเกือบ 7 ปีที่ 2.6 พันล้านบาท ช่วย secure รายได้อย่างน้อยถึง 1H26E ขณะที่เรามองว่าบริษัทยังมีโอกาสได้งานอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น Double Deck

(0) SISB (ซื้อ/เป้า 22.50 บาท) 1Q25E คาดกำไรยังโตได้ YoY, และยังคงโตต่อเนื่องในช่วงที่เหลืองปี

เรากำหนดเป้าหมาย "ซื้อ" และราคาเป้าหมายที่ 22.50 บาท อิง PER 21x เทียบกับค่า -2SD จากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 6 ปี ทั้งนี้เราประเมินกำไรสุทธิ 1Q25E ที่ 237 ล้านบาท (+12% YoY, -3% QoQ) โดย YoY ได้แรงหนุนจากจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นมาที่ 4.6 พันคน (+8% YoY, ทรงตัว QoQ) และการปรับขึ้นค่าเทอมประจำปีช่วง 3Q24 (+5%) ส่วน QoQ ลดลงเล็กน้อยจากปัจจัยฤดูกาล (รายได้จากกิจกรรมนอกหลักสูตรน้อยลงในภาคเรียนที่ 2) เบื้องต้นเรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2025E ที่ 1.0 พันล้านบาท (+13% YoY) แนวโน้มช่วงที่เหลืองปี คาดผลประกอบการยังคงเติบโตต่อเนื่องจากจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นและการปรับขึ้นค่าเทอมประจำปี โดยเรายังคงสมมติฐานจำนวนนักเรียนเพิ่มขึ้น 400 คน และการปรับขึ้นค่าเทอมที่ 3% ในปี 2025E ราคาหุ้นกลับมา outperform SET ได้ราว 5% ในช่วง 1 เดือน คาดตลาด priced in ประเด็นการปรับขึ้นค่าเทอมได้ราว 3% จากเดิม 5% ไปพอสมควร และกลับมาให้น้ำหนักผลประกอบการที่ยังเติบโตต่อเนื่อง คาดว่าประเด็นดังกล่าวจะช่วยหนุนให้หุ้น outperform ได้ต่อไป



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (7 พ.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มชิปในช่วงท้ายตลาด หลังจากมีรายงานว่ารัฐบาลของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ มีแผนที่จะยกเลิกการควบคุมการส่งออกเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) อย่างไรก็ดี การซื้อขายเป็นไปอย่างผันผวนหลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) แถลงมติการประชุม ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 5,631.28 จุด เพิ่มขึ้น 24.37 จุด หรือ +0.43% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 17,738.16 จุด เพิ่มขึ้น 48.50 จุด หรือ +0.27%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันพุธ (7 พ.ค.) หลังจากปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งติดต่อกันหลายสัปดาห์ ขณะที่นักลงทุนจับตาผลประกอบการของบริษัทต่าง ๆ และการตัดสินใจกำหนดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 533.47 จุด ลดลง 2.88 จุด หรือ -0.54%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,626.84 จุด ลดลง 70.08 จุด หรือ -0.91%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 23,115.96 จุด ลดลง 133.69 จุด หรือ -0.58% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 8,559.33 จุด ลดลง 38.09 จุด หรือ -0.44%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันพุธ (7 พ.ค.) โดยถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ แม้มีพัฒนาการเชิงบวกในเรื่องการเจรจาการค้าระหว่างประเทศก็ตาม นอกจากนี้ นักลงทุนรอผลการตัดสินใจกำหนดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) หลังปิดตลาด ขณะที่คาดว่าตลาดจะได้ข้อสรุปจากการปรับลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ในการประชุมวันพฤหัสบดีนี้ ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 8,559.33 จุด ลดลง 38.09 จุด หรือ -0.44%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (7 พ.ค.) หลังมีสัญญาณบ่งชี้ถึงความคืบหน้าในการเจรจาด้านนิวเคลียร์ระหว่างอิหร่านและสหรัฐฯ นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังถูกกดดันจากการเพิ่มขึ้นของสต็อกน้ำมันเบนซินสหรัฐฯ ซึ่งทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์เชื้อเพลิงที่อ่อนแอ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนมิ.ย. ลดลง 1.02 ดอลลาร์ หรือ 1.73% ปิดที่ 58.07 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนก.ค. ลดลง 1.03 ดอลลาร์ หรือ 1.66% ปิดที่ 61.12 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (7 พ.ค.) หลังจากสถานการณ์ตึงเครียดด้านการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ส่งสัญญาณคลี่คลายลงและทำให้นักลงทุนลดการถือครองสินทรัพย์ปลอดภัย ขณะที่นักลงทุนรอดูผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) โดยตลาดทองคำนิวยอร์กปิดทำการซื้อขายก่อนที่คณะกรรมการเฟดจะแถลงมติการประชุม ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนมิ.ย. ลดลง 30.90 จุด หรือ 0.90% ปิดที่ 3,391.90 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

- **STPI เปิดสวิตช์มอนูสายไฟเวียดนาม 600 MW ตั้งท่าแข่งตลาดลงทุน 'กรีนดาต้าเซ็นเตอร์' ขนาด 100 MW**
STPI เดินเครื่องโครงการมอนูสายไฟพลังงานลมใหญ่สุดในอาเซียน 600 เมกะวัตต์ ที่สปป.ลาว พร้อม COD กลางพ.ค.นี้ เร็วกว่ากำหนด 5 เดือน รับรู้กำไรปีนี้ 60-70 ล้านบาท ส่วนปี 69 รับเต็มปี 150 ล้านบาท ต้นผลประกอบการเติบโตก้าวกระโดด เร่งปิดดีลมอนูสายไฟ 2 กำลังผลิต 1,000 MW ภายในไตรมาส 3 นี้ พร้อมเซ็นเอ็มโอยูดิงนักลงทุนรายใหญ่จากจีน สหรัฐฯ และยุโรป ร่วมพัฒนา Green Data Center 100 MW ที่สตึก ลงทุนก่อสร้างโซลาร์ฟาร์ม 188 MW และแบตเตอรี่ 20 MW ป้อนพลังงานสะอาดตลอด 24 ชม.
- **CPAXT แจ้งงบไตรมาส 1 วันนี้ สู้กำไร 2,700 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7% รับยอดขายโต**
จับตา CPAXT แจ้งงบไตรมาส 1/68 วันนี้ (8 พ.ค.) คาดกำไรสุทธิ 2,700 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7% หลังควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดี ขณะที่ยอดขายสาขาเดิมโต บวกการขยายสาขาใหม่ และอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น ไบรท์ แชนแนล ช้อป เป้าราคา 39.30 บาท สู้ไตรมาส 2/68 โตต่อรับอานิสงส์มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐฯ-แผนการขยายสาขาทั้งธุรกิจค้าส่งและค้าปลีก-การเติบโตผ่านช่องทางออนไลน์
- **TACC ได้รางวัลระดับโลก ตอกย้ำสินค้ามีคุณภาพ มาตรฐานสากล**
TACC คว้ารางวัลระดับโลก Superior Taste Award 2025 จาก International Taste Institute ประเทศเบลเยียม ตอกย้ำผู้นำด้านเครื่องดื่มและสินค้าไลฟ์สไตล์ ทั้งสินค้าและกาแฟภายใต้แบรนด์มีคุณภาพ มาตรฐานโดดเด่น มาตรฐานสากล ได้รับการพัฒนาสินค้าอย่างพิถีพิถัน โดยทีมงานผู้เชี่ยวชาญ
- **TSR สิ้นปีรายได้ 1,280 ล้าน ลุย B2SME-ออนไลน์ช้อปปิ้ง**
ผู้ถือหุ้น TSR โหวตผ่านทุกวาระ พร้อมอัปเดตความคืบหน้าเจรจาปรับโครงสร้างการบริหาร เอกรัตน์ เปิดกลยุทธ์ปีนี้ปรับช่องทางขาย ลุยตลาด B2SME-หาพันธมิตรเพิ่ม-พัฒนาเทคโนโลยี ตั้งเป้ารายได้ 1,280 ล้านบาท
- **ORN ปลื้มคว้ามาตรฐาน ISO 14064-1 สองปีซ้อน ตอกย้ำใส่ใจสิ่งแวดล้อม**
ORN ย้ำความมุ่งมั่นพัฒนาองค์กรที่ยั่งยืน ล่าสุดคว้ามาตรฐาน ISO 14064-1 ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 จาก บูโร เวอร์ทิส ผู้นำด้านการตรวจสอบ การทดสอบ และการรับรองระดับโลก ยกระดับการรายงานก๊าซเรือนกระจกเป็นระบบและโปร่งใส ตอกย้ำความใส่ใจสิ่งแวดล้อม เป็นส่วนหนึ่งในการสร้างสังคมที่ยั่งยืน



Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2024

CG Rating by the Thai Institute of Directors Association (Thai IOD)

Score	Symbol	Description	ความหมาย
90-100	▲▲▲▲▲	Excellent	ดีเลิศ
80-89	▲▲▲▲	Very Good	ดีมาก
70-79	▲▲▲	Good	ดี
60-69	▲▲	Satisfactory	ดีพอใช้
50-59	▲	Pass	ผ่าน
< 50	No logo given	n.a.	n.a.

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่แสดงไว้นี้ เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("บริษัทจดทะเบียน") เปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานกิจการของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน 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. DAOL SEC has no intention to solicit investors to buy or sell any securities in this report. In addition, DAOL SEC does not guarantee returns nor price of the securities described in the report nor accept any liability for any loss or damage of any kind arising out of the use of such information or opinions in this report. Investors should study this report carefully in making decisions. All rights are reserved. This report may not be reproduced, distributed or published by any person in any manner for any purpose without the permission of DAOL SEC. Investment in securities has risks. Investors are advised to consider carefully before making decisions

บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800