SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนีฯ rebound ต่อ แต่ยังผันผวนตามความรุนแรงสงคราม และความกดดันด้านพลังงาน บรรเทาลงจากการพิจารณาระบายคลังน้ำมันสำรองของกลุ่ม G7 และคำพูดในเชิงบวกของผู้นำสหรัฐฯ เรามองว่าหาก Trump ทำได้ตามที่พูดไป โอกาสที่ตลาดจะกลับมาบวก และดัชนีฯ จะกลับขึ้นมาปิด gap ที่ 1466 จุด ก็มีค่อนข้างมาก(ไม่ใช่วันนี้)

ปัจจัยในประเทศ

- การเมืองไทย: สุดสัปดาห์นี้ (14-15) ติดตามการเปิดประชุมรัฐสภาและคัดเลือกประธานสภาฯ การโหวตนายกฯ มีกำหนดในช่วงกลางสัปดาห์หน้า (18-19) และโปรดเกล้าฯ ต่อครม. ชุดใหม่และแถลงนโยบายในเดือนเม.ย. ส่วนประเด็นบัตรเลือกตั้งยังไม่แน่นอนจะถูกส่งต่อถึงศาลรัฐธรรมนูญหรือไม่ ติดตามผลการพิจารณาของผู้ตรวจการแผ่นดินช้าที่สุดช่วงกลางเดือนเม.ย. 69 .... การเลือกตั้งจบได้เร็ว นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจก็จะนำมาใช้ได้เร็วขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นไทย
- มาตรการรับมือราคาพลังงาน: รัฐบาลไทยประกาศเพิ่มส่วนผสมไบโอดีเซลเป็น B7 และลดราคา E20/E85 พร้อมเพิ่มการสำรองน้ำมันของผู้ค้าจาก 1% เป็น 3% นอกจากนี้ยังสั่งตรึงราคาก๊าซ LPG ถึงสิ้นเดือน พ.ค. 69 เพื่อบรรเทาภาระค่าครองชีพของครัวเรือนท่ามกลางวิกฤตพลังงาน
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดที่ระดับ 32.06 บาทต่อดอลลาร์ โดยวานนี้ ระหว่างวันอ่อนค่าแตะระดับ 32.19 ซึ่งถือเป็นระดับที่อ่อนค่าที่สุดในรอบกว่า 3 เดือนตามทิศทางของสกุลเงินส่วนใหญ่ในภูมิภาค ปัจจัยกดดันหลักมาจากความกังวลเรื่องวิกฤตพลังงานและสงครามในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงขึ้น ส่งผลให้เงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวในสัปดาห์นี้ไว้ที่ 31.85-32.60 บาทต่อดอลลาร์ ท่ามกลางความไม่แน่นอนของสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์
- กระแส Fund Flow : นักลงทุนต่างชาติ ขายสุทธิ ในตลาดหุ้น 1,776 ล้านบาท ในตลาดตราสารหนี้ นักลงทุนต่างชาติมี ยอดขายสุทธิ (Net Outflow) 2,543 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศ:

- สหรัฐฯเตรียมจบเรื่องอิหร่าน : ทรัมป์เผยสงครามอิหร่านจะจบลง 'ในเร็วๆ นี้' แต่ไม่ใช่สัปดาห์นี้: ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ส่งสัญญาณว่าสงครามของสหรัฐฯ ในอิหร่านอาจยุติลงในไม่ช้า โดยระบุว่าปฏิบัติการทางทหารมีความคืบหน้า "เร็วกว่ากำหนดการ" ท่ามกลางแรงกดดันที่กาโถมเข้ามาในวันที่ 10 ของการทำสงคราม และภาวะราคาน้ำมันที่แกว่งตัวอย่างรุนแรง
- สถานการณ์สหรัฐฯ-อิสราเอล-อิหร่าน : หลังได้ผู้นำคนใหม่ของอิหร่าน โอกาสที่อิหร่านจะยอมเจรจายุติสงครามมีน้อยมาก หากยืดเยื้อราคาน้ำมันอาจพุ่งทะลุ 120 เหรียญได้ ซึ่งตลาดหุ้นทั่วโลกถูกกดดันต่อ นักลงทุนวิ่งหาสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น การถือดอลลาร์
- ราคาพลังงาน : ความรุนแรงของสงครามดันราคาน้ำมันดิบใกล้ระดับ 120 เหรียญ ก่อนที่จะลดระดับลง และเช้านี้ Brent อยู่ที่ $90 เหรียญ หลังจากกลุ่มประเทศอุตสาหกรรมชั้นนำทั้ง 7 (G7) ได้พิจารณาระบายน้ำมันจากคลังสำรองฉุกเฉินร่วมกัน 300-400 ล้านบาร์เรล เพื่อรับมือกับวิกฤตราคาพลังงาน รวมถึงสหรัฐอเมริกา ได้แสดงการสนับสนุนกลยุทธ์นี้แล้ว .... ข่าวนี้ ช่วยบรรเทาความร้อนแรงของราคาน้ำมันดิบลงได้บ้าง แต่ราคายังคงยืนต่อในระดับสูงจากภาวะสงคราม ซึ่งเป็นข่าวบวกของฟุ้น กลุ่มที่มีการใช้ไฟฟ้ามาก เช่น ธุรกิจโรงแรม ห้างฯ โรงงานอุตสาหกรรม รวมไปถึง กลุ่มปิโตรเคมีที่จะเจอปัญหาต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น และจะบวกไปถึงหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าด้วย แต่จะลบต่อราคาหุ้น PTTEP

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event

- JN - GDP Annualized SA QoQ; (คาดการณ์: 1.12%, ครั้งก่อน: 0.20%)
- US - Existing Home Sales; (คาดการณ์: -0.18%, ครั้งก่อน: -8.40%)

.Strategy

- วันนี้ ตลาดน่าจะกลับมาบวกได้ แต่ตราบที่ยังไม่มีสัญญาณว่า อิหร่านจะยอมเจรจาหรือยอมตามเงื่อนไขที่สหรัฐฯต้องการ ตัวแปรในเรื่องสงครามและการขาดแคลนพลังงาน ก็ยังคงกดดันตลาดเป็นระยะๆ การลงทุนในช่วงนี้ จึงไม่สามารถที่จะชี้วัดด้วยสัญญาณซื้อและขายแต่เพียงอย่างเดียว แต่คงต้องดูที่สถานการณ์รายวันประกอบไปด้วย
- กลยุทธ์ลงทุน ภาพรวมๆ ยังเป็นชะลอการลงทุน ปัญหา supply น้ำมัน ที่ลามไปถึงระบบ supply chain ของโลก ยังเป็นจุดเปราะบางที่สำคัญของประเทศต่างๆ แต่การที่ผู้นำสหรัฐฯ ออกมาบอกว่าสงครามจะจบเร็ว ตามที่เราเคยประเมินไว้ ทำให้วันนี้ จะกลับมาเก็งกำไรช่วงสั้นๆได้ โดยเฉพาะหุ้นที่ลงแรงวานนี้ อาทิ SCC, DELTA, GULF
- ในอนาคต หากปัญหาการขาดแคลนน้ำมันและ Gas ยังไม่มีแนวโน้มดีขึ้น รัฐบาลอาจต้องประกาศนโยบายที่เป็นการลดการใช้น้ำมันและ Gas ลง ซึ่งอาจจะมาในรูปแบบของ ปันส่วนน้ำมัน การ WFH หรือ กำหนดให้ลดกิจกรรมที่ทำให้เกิดการใช้น้ำมันและ Gas แน่นอนว่า จะไปกระทบกับรายได้ของผู้ผลิตและจำหน่ายสินค้าพลังงาน (ซึ่งเราหวังว่า จะไปไม่ถึงจุดนั้น)
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ: เรานำ PTTEP ออก และนำ CPN, GULF* เข้ามาในพอร์ตอีกครั้ง หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย CPN(10%), GULF*(10%), ADVANC*(10%), KKP(10%), KTB(10%)

Technical : TFG, JMART

News Comment

(0) Energy (Neutral) G7 ยังไม่ปล่อยสำรองน้ำมัน; US อาจเตรียมผ่อนปรนการ sanction น้ำมันรัสเซีย

(-) Ground Transport (Underweight) ครม. เตรียมเคาะมาตรการประหยัดพลังงาน เล็งใช้ Work from home

Company Report

(+) OSP (ซื้อ/เป้า 20.00 บาท) กำไรปกติ 1Q26E ดีต่อเนื่องจากรายได้และ GPM ขยายตัว

(+) KLINIQ (ซื้อ/เป้า 31.00 บาท) คาดเคส MH กระทบจำกัด, Outlook ยังดีต่อเนื่อง

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
10-Mar	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q F	1.12%	0.20%
	US	Existing Home Sales MoM	Feb	-0.18%	-8.40%
11-Mar	US	CPI MoM	Feb	0.25%	0.20%
	US	Core CPI MoM	Feb	0.26%	0.30%
	US	CPI YoY	Feb	2.44%	2.40%
	US	Core CPI YoY	Feb	2.45%	2.50%
12-Mar	TH	Consumer Confidence	Feb	--	52.8
	US	Initial Jobless Claims	7-Mar	--	213k
	US	Housing Starts MoM	Jan	-4.40%	6.20%
	US	Building Permits MoM	Jan P	-3.48%	--
13-Mar	US	PCE Price Index MoM	Jan	0.29%	0.40%
	US	PCE Price Index YoY	Jan	2.73%	2.90%
	US	Core PCE Price Index MoM	Jan	0.37%	0.40%

Analyst: Mongkol Puangpetra (Reg. no. 1937) & Fundamental Research Research Team

News Comment

(0) Energy (Neutral) G7 ยังไม่ปล่อยสำรองน้ำมัน; US อาจเตรียมผ่อนปรนการ sanction น้ำมันรัสเซีย

วานนี้ รัฐมนตรีคลังของกลุ่มประเทศ G7 เห็นพ้องกันเป็นวงกว้างว่าจะไม่ปล่อยน้ำมันสำรองเชิงยุทธศาสตร์ (SPR) ออกมาในตอนนี้ โดย G7 ได้ระบุในแถลงการณ์ว่าพร้อมที่จะใช้ "มาตรการที่จำเป็น" เพื่อสนับสนุนอุปทานพลังงานทั่วโลก รวมถึงการปล่อย SPR แต่ยังไม่ได้ดำเนินการในทันทีเนื่องจากต้องมีการวิเคราะห์เพิ่มเติม

อย่างไรก็ดี มีรายงานว่า รัฐบาลสหรัฐอเมริกา (US) กำลังพิจารณาผ่อนปรนการคว่ำบาตร (sanction) การส่งออกพลังงานของรัสเซีย ซึ่งอาจรวมถึง การผ่อนปรนมาตรการ sanction ในวงกว้าง ตลอดจนทางเลือกที่เจาะจงมากขึ้น ซึ่งจะอนุญาตให้บางประเทศ เช่น อินเดีย สามารถซื้อน้ำมันจากรัสเซียได้โดยไม่ต้องกังวลเรื่องมาตรการลงโทษจาก US รวมถึง ภาษีศุลกากร (tariffs) *(ที่มา: Reuters)*

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางต่อข่าวนี้ต่อแนวโน้มราคาน้ำมันดิบในระยะสั้นซึ่งเราเชื่อว่าจะยังคงผันผวนอยู่ในระดับสูง เช้านี้ ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ Brent ย่อลงมาในช่วง USD90.0/bbl-USD95.0/bbl จาก USD99.0/bbl ทั้งนี้ เรายังคงสมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยปีนี้ที่ USD67.0/bbl และ**คงน้ำหนักการลงทุน "เท่ากับตลาด" สำหรับกลุ่มพลังงาน และคาดว่าราคาน้ำมันดิบที่ย่อตัวลงมาจะส่งผลบวกต่อหุ้นพลังงานปลายน้ำ คือ OR (ซื้อ/เป้า 18.00 บาท) และ PTG (ซื้อ/เป้า 11.50 บาท)**

(-) Ground Transport (Underweight) ครม. เตรียมเคาะมาตรการประหยัดพลังงาน เล็งใช้ Work from home

รายงานข่าวจากทำเนียบรัฐบาลแจ้งว่าในการประชุมหารือสถานการณ์ด้านพลังงาน ที่มีนายอนุทิน ชาญวีรกูล นายกรัฐมนตรีและ รมว.มหาดไทย เป็นประธาน เมื่อช่วงบ่ายวานนี้ (9 มี.ค.) มีการพูดถึงมาตรการประหยัดพลังงานเพื่อบรรเทาผลกระทบจากราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น และอาจมีผลกับประชาชน โดยจะเสนอต่อที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) ในวันที่ 10 มี.ค. ให้เห็นชอบมาตรการประหยัดพลังงาน โดยหนึ่งในมาตรการดังกล่าวคือการให้ทำงานที่บ้านหรือ Work from home เพื่อลดการเดินทางของประชาชน ลดการใช้พลังงาน และช่วยลดค่าเดินทางของประชาชน *(ที่มา: เดลินิวส์)*

DAOL: เรามีมุมมองเป็นลบ ซึ่งหากมีการประกาศใช้มาตรการ Work from home คาดจะส่งผลกระทบต่อปริมาณผู้ใช้บริการ โดยเบื้องต้นเราประเมิน sensitivity กรณีผู้โดยสารรถไฟฟ้าและผู้ใช้ทางด่วนที่ปรับตัวลงทุกๆ -20% เป็นเวลา 30 วัน จะกระทบต่อประมาณการกำไรสุทธิราว -3% อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่ามาตรการดังกล่าวมีโอกาสเป็นการขอความร่วมมือและระยะเวลาอาจไม่ได้ยาวนานเท่าที่ประเมิน **ทั้งนี้กลุ่ม Ground Transport ปัจจุบันเราแนะนำ "Underweight" แต่มีโอกาสปรับน้ำหนักขึ้นเป็น "Neutral" จากโครงการใหม่ เช่น Double Deck ที่คาดจะเห็นความคืบหน้ามากขึ้นใน 2H26E ขณะที่ราคาหุ้นที่ปรับตัวลงช่วงที่ผ่านมาค่อนข้างสะท้อนปัจจัยลบไปพอสมควรแล้ว**

Company Report

(+) OSP (ซื้อ/เป้า 20.00 บาท) กำไรปกติ 1Q26E ดีต่อเนื่องจากรายได้และ GPM ขยายตัว

เรามีมุมมองเป็นกลางจากการประชุมนักวิเคราะห์วานนี้ (9 Mar 2026) โดย outlook ยังเป็นไปตามคาด มีประเด็นสำคัญ ดังนี้

1) ปี 2026E ตั้งเป้ารายได้โต mid-single digit YoY จากต่างประเทศโต double digit, Personal care โต mid-single digit, Domestic Beverage โตต่ำกว่า mid-single digit เล็กน้อย, GPM ทรงตัว YoY โดยบริษัทมีการล็อคต้นทุนวัตถุดิบถึง 1H26

2) YTD รายได้รวมโตดี, Domestic beverage โตมีนัยสำคัญ โดยใน 1Q25 มี destocking, ด้าน International Business โตดีต่อเนื่อง

3) ต้นทุนพลังงาน 2% of COGS ผู้บริหารมองว่าหากราคาน้ำมันใกล้เคียงสงครามยูเครน-รัสเซีย จะกระทบ GPM 1% อีกทั้ง OSP มีการรวมศูนย์การผลิตมาที่อยุธยา ทำให้ผลกระทบน้ำมันจำกัด

เบื้องต้น เราประเมินกำไรปกติ 1Q26E เติบโต YoY, QoQ หนุนโดย 1) รายได้รวมขยายตัว YoY, QoQ จากรายได้ domestic beverage ที่โตต่อเนื่อง และ International Beverage ขยายตัว, 2) GPM ขยายตัว YoY, QoQ จาก efficiency ที่ดีขึ้น ทั้งนี้ เราคงประมาณการกำไรปกติปี 2026E ที่ 3,822 ล้านบาท (+9% YoY)

คงคำแนะนำ "ซื้อ" และคงราคาเป้าหมายที่ 20.00 บาท อิง 2026E Core PER 16x เรามองว่า valuation น่าสนใจ ยังไม่สะท้อนกำไรปี 2026E ที่ทำสถิติสูงสุดใหม่

(+) KLINIQ (ซื้อ/เป้า 31.00 บาท) คาดเคส MH กระทบจำกัด, Outlook ยังดีต่อเนื่อง

เรามีมุมมองเป็นกลางต่อ outlook ของ KLINIQ โดย outlook ยังเป็นไปตามคาด ดังนี้

1) เคสศัลยกรรมจมูกและมีภาวะ MH โอกาสเกิดเพียง 1 ใน 250,000 คนที่ใช้ยาสลบ ทั้งนี้ ทางผู้บริหารยินดีรับผิดชอบดูแลโดยจริยธรรมและคุณธรรม วานนี้ผู้บริหารคลินิกได้ชำระค่ารักษาพยาบาล 1,388,426 บาท พร้อมวางแผนดูแลต่อเนื่อง

2) ใน 1Q26E เราคาดว่าบริษัทจะมีการตั้งสำรองสำหรับเคสข้างต้นประมาณ 1.5 – 1.7 ล้านบาท ทั้งนี้ เราได้สอบถามไปยัง KLINIQ จากผลกระทบของเคสข้างต้น ยังไม่มีลูกค้ายกเลิกหรือเลื่อนการทำหัตถการจากความกังวลใน MH

3) ผู้บริหารคาด cash sales 1Q26E ทำ ATH ต่อเนื่อง จากการขยายสาขาและ SSSG เติบโต ทั้งนี้ เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E ที่ 422 ล้านบาท (+16% YoY)

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" และคงราคาเป้าหมาย 31.00 บาท อิง 2026E PER 16x (ใกล้เคียงกับ -2.5 SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยตั้งแต่เข้าเทรดในตลาด) เราชอบ KLINIQ จาก 1) ในระยะยาวอุตสาหกรรมด้านความงามยังคงเติบโตต่อเนื่อง, 2) จำนวนสาขาที่ครอบคลุมทั่วประเทศ และ3) Valuation ไม่แพง

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (9 มี.ค.) โดยได้แรงหนุนหลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ส่งสัญญาณว่า การทำสงครามระหว่างสหรัฐอเมริกา-อิสราเอล กับอิหร่าน ใกล้จะยุติลง ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 47,740.80 จุด เพิ่มขึ้น 239.25 จุด หรือ +0.50%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 6,795.99 จุด เพิ่มขึ้น 55.97 จุด หรือ +0.83% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 22,695.95 จุด เพิ่มขึ้น 308.27 จุด หรือ +1.38%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงแตะระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 เดือนในวันจันทร์ (9 มี.ค.) ก่อนลดช่วงลบลงบางส่วน หลังราคาน้ำมันพุ่งขึ้นอย่างรวดเร็ว กระตุ้นความวิตกเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ขณะที่สงครามระหว่างสหรัฐฯ และอิสราเอลกับอิหร่านยังไม่มีสัญญาณคลี่คลาย ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 594.92 จุด ลดลง 3.77 จุด หรือ -0.63%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,915.36 จุด ลดลง 78.13 จุด หรือ -0.98%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 23,409.37 จุด ลดลง 181.66 จุด หรือ -0.77% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 10,249.52 จุด ลดลง 35.23 จุด หรือ -0.34%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ระดับต่ำสุดในรอบประมาณ 5 สัปดาห์ในวันจันทร์ (9 มี.ค.) หลังราคาน้ำมันที่พุ่งขึ้นกระตุ้นความวิตกเกี่ยวกับเงินเฟ้อ และความกังวลเกี่ยวกับความเป็นไปได้ในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ท่ามกลางสงครามระหว่างสหรัฐฯ และอิสราเอลกับอิหร่าน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 10,249.52 จุด ลดลง 35.23 จุด หรือ -0.34%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกกว่า 4% ในวันจันทร์ (9 มี.ค.) หลังจากมีรายงานว่าซาอุดีอาระเบียและสมาชิกรายอื่น ๆ ของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) ได้พากันปรับลดการผลิต ท่ามกลางสงครามระหว่างสหรัฐอเมริกา-อิสราเอล กับอิหร่าน ที่ขยายตัวเป็นวงกว้าง อย่างไรก็ดี ราคาน้ำมันลดช่วงบวก หลังจากสื่อรายงานว่ากลุ่มประเทศ G7 กำลังพิจารณาระบายน้ำมันจากคลังสำรองเชิงยุทธศาสตร์ออกสู่ตลาดเพื่อกดดันให้ราคาปรับตัวลง สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนเม.ย. เพิ่มขึ้น 3.87 ดอลลาร์ หรือ 4.26% ปิดที่ 94.77 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 6.27 ดอลลาร์ หรือ 6.76% ปิดที่ 98.96 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (9 มี.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ รวมทั้งความกังวลว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางส่งผลให้ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นและอาจทำให้เงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นด้วย ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนเม.ย. ลดลง 55 ดอลลาร์ หรือ 1.07% ปิดที่ 5,103.7 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

ปิดระยองโอเลฟินส์ เซ่นพิษวัตถุดิบขาดหนัก! ปิดซ่อมแคบฮอร์มุซ PTTGC ความเสี่ยงต่ำสุด

"ปูนซิเมนต์ไทย" ปิดสวิตช์ "ระยองโอเลฟิน!" กำลังผลิต 1.35 ล้านตัน หลังวัตถุดิบปิโตรเคมีสะดุดหนัก จากไฟสงครามอิหร่าน กระทบเส้นทางขนส่งช่องแคบฮอร์มุซ ทำซัพพลายเดือน มี.ค. หายวับ 30% จนโรงงานต้องหยุดผลิตชั่วคราว แต่เกมนี้ยังไม่จบ! หากสถานการณ์ยืดเยื้อถึงปลาย มี.ค. มีสิทธิ์ลุกลามถึงขั้นต้องปิด MOC และ LSP กำลังผลิตหลักของ SCC 3.4 ล้านตัน สะเทือนทั้งห่วงโซ่ปิโตรเคมีทันที โบรกฯ ประเมินหากต้องปิดทั้ง 3 โรงงาน กำไรลดฮวบ 2.5 พันล้านบาทต่อเดือน คง ราคาเป้าหมาย 225 บาท ขณะที่ PTTGC เสียงสะดุดฟีดสต๊อก จากสงครามตะวันออกกลางต่ำสุด ใช้เพียง 9-22% ขณะ IVL พึ่งแหล่งในสหรัฐฯ เป็นหลัก

'การบินไทย' ดีมานด์พุ่ง ยุโรปแห่บินตรงเข้าไทย

THAI รับอานิสงส์ภูมิรัฐศาสตร์ความตึงเครียดตะวันออกกลาง พลิกเกมการเดินทาง ผู้โดยสารยุโรปแห่จองไฟลต์บินตรง ดันบุ๊กกิ้งการบินไทยพุ่งเต็ม 100% ไม่ผ่านพื้นที่เสี่ยง ด้าน กพท. ชี้พฤติกรรมผู้โดยสารเปลี่ยน หนีต่อเครื่องตะวันออกกลาง จังหวะทองการบินไทยดีมานด์เพิ่ม กพท. เร่งประสานคลังขอลดภาษีน้ำมันเจ็ท ด้าน AOT ลั่นสุวรรณภูมิเริ่มฟื้น ต่างชาติยกเลิกเที่ยวบินลดเหลือ 30-40% จากเดิม 80%

COCOCO รุกสหรัฐฯ ร่วมงานแสดงสินค้า ดันมะพร้าวสู่เวทีโลก

"ไทย โคโคนัท" ร่วมงาน Natural Products Expo West 2026 ที่รัฐแคลิฟอร์เนีย สหรัฐอเมริกา โดยเป็นงานแสดงสินค้าผลิตภัณฑ์ออร์แกนิกและสินค้าเพื่อสุขภาพที่ใหญ่ที่สุดของโลก หวังขยายโอกาสธุรกิจผลิตภัณฑ์มะพร้าวสู่เวทีโลก

TU ตั้งเป้ารายได้ปีนี้เติบโต 3-4% ทุ่ม 5.5-6 พันล้าน สร้าง รง.ผลิตอาหารสัตว์-พัฒนาระบบคลังสินค้าอัตโนมัติ

TU วางเป้ารายได้ปีนี้เติบโต 3-4% ชูธุรกิจผลิตภัณฑ์ดูแลสัตว์เลี้ยง และกลุ่มอาหารสัตว์เลี้ยง เป็นเรือธง พร้อมผลักดันอัตรากำไรขั้นต้นพุ่งระดับ 19-20% จากการปรับตัวดีขึ้นของมาร์จิ้นในกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแปรรูปและธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็ง ทุ่มงบลงทุนปีนี้ 5,500-6,000 ล้านบาท ใช้ลงทุนโรงงานผลิตอาหารสัตว์ในเอกวาดอร์-พัฒนาระบบคลังสินค้าอัตโนมัติธุรกิจ PetCare-ขยายกำลังการผลิตในธุรกิจบรรจุภัณฑ์

SKY จับมือ 'ม.เกษตรศาสตร์' เปิดห้องแลปสนามบินอัจฉริยะ

SKY ผนึก ม.เกษตรศาสตร์ เปิดตัว "SKY Aviation Lab" ห้องปฏิบัติสนามบินอัจฉริยะส่งเสริมการเรียนรู้นิสิตด้วยการฝึกปฏิบัติจากระบบจริงในสนามบิน ชูไฮไลต์ Passenger Journey Simulation Zone จำลองขั้นตอนผู้โดยสารครบตั้งแต่เช็กอินจนถึงขึ้นเครื่อง หนุนพัฒนาทักษะบุคลากรรุ่นใหม่สู่อุตสาหกรรมการบิน

Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2025

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

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

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย(IOD)

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

บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800