



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนีฯ แนวโน้มรอบแคบ หลังตลาดหุ้นวานนี้ ตอบรับต่อรัฐบาลใหม่ค่อนข้างน้อย มีแรงซื้อเฉพาะกลุ่ม(ค่าปลีก) หากวันนี้ ยังขาดแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอื่นๆ อาจจุดให้นักลงทุนขายทำกำไรช่วงสั้นออกมาได้ ... ตัวแปรที่ต้องติดตามวันนี้ คือ คำตัดสิน "กักขัง" รายชื่อ ครม.ชุดใหม่ แรงจูงใจในโครงการลดดอกเบี้ย และทิศทางราคาน้ำมัน เรายังมองกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ ไว้ที่ 1250-1300 จุด

ปัจจัยในประเทศ

- การจัดตั้ง ครม. อนุทิน 1 จับตาการเสนอชื่อนักการเมืองแต่ละตำแหน่ง มีรายชื่อ ผู้ที่จะเข้ารับตำแหน่งรัฐมนตรีทยอยเข้ามา วานนี้ นางศุภจี สุธรรมพันธุ์ (สมว.พาณิชย์) และ ศ.ดร.บวรศักดิ์ อุวรรณโณ (รองนายกรัฐมนตรีฝ่ายกฎหมาย) ... เราประเมินว่า การเข้ามารับตำแหน่งการเมือง มีความท้าทายสำหรับผู้ที่จะรับตำแหน่งทางการเมืองเป็นครั้งแรก ที่จะประสบความสำเร็จตามที่เคยทำได้มากนักขนาดไหน
- โครงการ "คนละครึ่ง": ปลัดกระทรวงการคลังได้ยืนยันความพร้อมในการเริ่มโครงการ "คนละครึ่ง" ได้เร็วที่สุดใน เดือนตุลาคม 2568 หากรัฐบาลมีนโยบายที่ชัดเจน ระบบแอปพลิเคชัน "เป๋าตัง" มีความพร้อมทางเทคนิคอยู่แล้ว และยังมียังงบประมาณกระตุ้นเศรษฐกิจประมาณ 2.5 หมื่นล้านบาทรองรับ. โครงการนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ กระตุ้นการใช้จ่ายของประชาชนและเศรษฐกิจ.
- คดี "กักขัง ชินวัตร" : ศาลฎีกาได้นัดฟังคำสั่งคดี ในวันที่ 10.00 น.. มีการประเมินแนวทางคำสั่งของศาลฎีกาฯ ไว้ 3 แนวทางหลัก: 1.ไม่มีความผิดปกติ. 2.ศาลฯ มีคำสั่งว่าการบังคับโทษไม่ปกติ มีการช่วยเหลือจากเจ้าหน้าที่รัฐ แต่คำสั่งอาจไม่ระบุถึงความรับผิดชอบของนายทักษิณโดยตรง. 3.ศาลฯ เห็นว่าไม่มีการบังคับโทษจำคุกจริง และนายทักษิณอาจมีส่วนรู้เห็น ซึ่งอาจทำให้การบังคับโทษในช่วง 180 วันแรกเป็นโมฆะ และต้องกลับไปเข้าสู่กระบวนการบังคับโทษใหม่อีกครั้ง พร้อมให้มีการสอบสวนเจ้าหน้าที่รัฐที่เกี่ยวข้อง

ปัจจัยนอกประเทศ:

- เตรียมรับมือกับการประชุม FOMC สัปดาห์หน้า(17 ก.ย.) ตัวเลข PPI และ CPI ของสหรัฐฯ จะประกาศในวันที่ 10-11 ก.ย. นี้ เป็นอีกตัวแปรสำคัญที่จะบ่งชี้ถึงแนวทางนโยบายอัตราดอกเบี้ยของ Fed ซึ่งคาดครั้งนี้จะปรับลดที่ 0.25% ทั้งนี้ JPMorgan AM ได้มองโอกาสลดอัตราดอกเบี้ยปีใหม่ของ Fed ที่ 3 ครั้ง ... มีผลโดยตรงกับราคาทองคำ ค่าเงินดอลลาร์
- ประเด็นการค้าสหรัฐฯ รอติดตามท่าทีของทรัมป์ และฝ่ายรัฐบาลต่อการเตรียมเอกสารชี้แจงกรณีศาลอุทธรณ์ตัดสินให้กักขังนักโทษผิดกฎหมาย ซึ่งมาตรการกักขังยังบังคับใช้ได้ถึง 14 ต.ค. 68 หากศาลฎีกาพิพากตามมติของศาลอุทธรณ์ อาจกระทบกับความมั่นคงทางการคลังสหรัฐฯ เนื่องจากต้องจ่ายเงินค่าประกันที่เรียกเก็บไปแล้วหลายล้าน
- ความตึงเครียดในยุโรป ทั้งปัจจัยการเมือง และรัสเซียโจมตียูเครน ค่อนข้างหนัก ด้านอียู กำลังพิจารณามาตรการคว่ำบาตรชุดที่ 19 ซึ่งจะมุ่งเป้าไปที่ ธนาคารและบริษัทพลังงานรัสเซีย ประมาณ 6 แห่ง
- ราคาน้ำมันดิบ และ Gas หลัง OPEC+ เพิ่มกำลังการผลิต และ Supply LNG ที่พุ่งขึ้น
- Fund Flow นักลงทุนต่างประเทศ: มีเงินไหลเข้าตลาดเกาส์ใต้และใต้หวัน นักลงทุนกำลังให้ความสำคัญกับการลดดอกเบี้ยของ Fed ขณะที่ภาวะเศรษฐกิจของสหรัฐฯจะมีผล(บวก) ต่อทิศทาง Fund Flow ในช่วงต่อไป
- ราคาทองคำ: ราคาทองคำได้พุ่งขึ้นทำสถิติสูงสุดใหม่เหนือ 3,622 ดอลลาร์ต่อออนซ์. ปัจจัยหนุนหลักมาจากการคาดการณ์การลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ที่เพิ่มขึ้น, ความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัยท่ามกลางความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์ เศรษฐกิจ และความเป็นอิสระของ Fed ที่ถูกท้าทาย. นอกจากนี้ ธนาคารกลางจีนยังได้เข้าซื้อทองคำต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 เพื่อกระจายความเสี่ยงของทุนสำรองออกจากเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event

- TH-ศาลฎีกาตัดสินคดีขึ้น 14 นายทักษิณ ชินวัตร, การประชุมครม.

Strategy

ดัชนีฯ วันที่ผ่านมา บวกเพียงเล็กน้อย(แม้จะหักผลของการเปลี่ยนแปลงราคาหุ้น DELTA ต่อดัชนีฯออกไปแล้ว -4 จุด) เป็นสัญญาณว่า นักลงทุนไม่ได้มองตลาดดีมากนัก

- กลยุทธ์หลัก: ทอยซื้อหุ้น กลุ่มหลักๆ คือได้อานิสงส์จากมาตรการเศรษฐกิจ (ระยะสั้น) คือหุ้นในกลุ่มค่าปลีก และแนวโน้มการลดดอกเบี้ยของไทยและสหรัฐฯ
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ: เรานำ BGRIM ออกและนำ SCC เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย SCC(10%), TRUE*(10%), MTC*(10%), CPALL(10%), GLOBAL(10%), SCB(20%)

Technical : BTG, SCAP

News Comment

(+) IVL (ถือ/เป้า 22.00 บาท) PET ได้ถูกรวมในสินค้าที่ถูกเรียกเก็บ US reciprocal tariffs ตั้งแต่ 8 ก.ย.2025

(+/-) หุ้นที่ได้รับผลกระทบจากเงินบาทแข็งค่า

Company Report

(+) SIRI (ปรับขึ้นเป็น ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 1.80 บาท) 2H25E ทั้ง presales และ โอน จะดีขึ้น HoH จากคอนโดที่ฟื้นตัว

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
9-Aug	CH	Exports YoY	Aug	4.9%	7.2%
	CH	Exports YoY CNY	Aug	--	8.00%
	TH	Consumer Confidence	Aug	--	51
10-Sep	CH	New Yuan Loans CNY YTD	Aug	13705.32 b	12870.0
	CH	PPI YoY	Aug	-0.0	0
	CH	CPI YoY	Aug	-0.22%	0.00%
US	US	PPI Final Demand MoM	Aug	0.30%	0
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Aug	0.30%	0.90%
	US	PPI Final Demand YoY	Aug	--	3.30%
US	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Aug	--	3.70%



News Comment

(+) IVL (ถือ/เป้า 22.00 บาท) PET ได้ถูกรวมในสินค้าที่ถูกเรียกเก็บ US reciprocal tariffs ตั้งแต่ 8 ก.ย.2025

กานิยมบจวได้ประกาศว่า ตั้งแต่วันจันทร์ที่ 8 ก.ย.2025 เป็นต้นไป สหรัฐอเมริกา (US) ได้รวม เบ็ดพลาสติก PET เข้าไปอยู่ในรายการสินค้าที่ถูกเรียกเก็บภาษีตอบโต้ (reciprocal tariffs) หลังจากที่เคยถูกกีดออกจากบัญชีสินค้ายกเว้นมาก่อน ทั้งนี้ ปัจจุบัน US มีการนำเข้าเบ็ดพลาสติก PET ประมาณ 1 ล้านตันต่อปี (mta) (ราว 25% ของความต้องการภายในประเทศ) จากประเทศต่าง ๆ เช่น ไต้หวัน เกาหลีใต้ ไทย ปากีสถาน เวียดนาม และอื่น ๆ โดยอัตราภาษีนำเข้าที่เคยอยู่เพียง 6.5% (เกาหลีใต้ 0%) ได้ถูกปรับเพิ่มขึ้นเป็น 27-28% (เกาหลีใต้ 15%) (ที่มา: The White House)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นบวกมากขึ้นต่อแนวโน้มความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจ Combined PET (CPET) เนื่องจาก IVL ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ผลิตเบ็ดพลาสติก PET รายใหญ่ของ US น่าจะได้ประโยชน์จากต้นทุนนำเข้า PET ที่สูงขึ้น ทั้งนี้ สำหรับภาพรวมระยะสั้น เราเชื่อว่า IVL จะได้ประโยชน์จากแนวโน้ม Industry Integrated PET spread ที่น่าจะฟื้นตัว QoQ ใน 3Q25E จากแรงหนุนของอุปสงค์ในช่วงฤดูร้อนของยุโรปและการลดอัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงงานในภูมิภาค อีกทั้ง รับรู้ผลประโยชน์จากการเต็มไตรมาสของ EPL ซึ่ง IVL เข้าไปถือหุ้น 24.9% ตั้งแต่ 27 พ.ค.2025 โดยเรายังคงประมาณการทำกำไรสุทธิปี 2025E ที่ 3.5 พันล้านบาท เทียบกับ 1.93 หมื่นล้านบาทในปี 2024 เนื่องจากการตั้งสำรองด้วยค่าของสินทรัพย์ (loss on impairment of assets) ก่อนใหญ่ อย่างไรก็ดี เรามองว่าราคาหุ้นปัจจุบันซึ่งขายที่มูลค่าที่เหมาะสมแล้ว เราจึงยังคงคำแนะนำ “ถือ” ที่ราคาเป้าหมาย 22.00 บาท ถึง P/BV ปี 2025E ที่ 0.97x (เทียบเท่า -0.9SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง)

(+/-) หุ้นที่ได้รับผลกระทบจากเงินบาทแข็งค่า

ค่าเงินบาท (Thai baht) มีทิศทางแข็งค่าขึ้น โดยปัจจุบัน (9 ก.ย.25) อยู่ที่ระดับ THB31.69/1USD แข็งค่ามากสุดในรอบ 4 ปี หรือแข็งค่าขึ้นราว +2.2% QTD เป็นผลจากการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ จากคาดการณ์ FED จะผ่อนคลายนโยบายทางการเงิน และผลจากราคาทองคำในตลาดโลกเพิ่มขึ้น

DAOL: หุ้นที่จะได้ประโยชน์จากเงินบาทกลับมาแข็งค่าและมีโอกาส outperform SET ได้มากที่สุด เราเลือก AAV, BGRIM, TOP

(+) AAV มีหนี้เป็น USD ราว 1 พันล้านเหรียญ ซึ่งทุกๆ 1 บาท ที่แข็งค่าจะมี FX gain หลังหักภาษีราว 800 ล้านบาท ส่วนสัดส่วนค่าใช้จ่ายที่เป็น USD จะสูงกว่ารายได้เล็กน้อย

(+) BGRIM (ถือ/เป้า 20.00 บาท) มีหนี้เป็น USD ราว 250 ล้านเหรียญฯ ซึ่งทุกๆ 1 บาทที่แข็งค่าจะมี Fx gain ราว 250 ล้านบาท

(+) TOP (ถือ/เป้า 33.00 บาท) มีหนี้สกุล USD 67% ของหนี้ทั้งหมด ทั้งนี้ TOP มีหุ้นที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์ที่เหลืออยู่ที่ 1,194 ล้านเหรียญฯ ทำให้เราประเมินว่าทุกๆ 1 บาทที่แข็งค่า จะมี Fx gain ประมาณ 1,194 ล้านบาท (ไม่รวมผลกระทบจากการทำประกันความเสี่ยง (hedging) และ natural hedge)

(+) อุตสาหกรรมและหุ้นอื่นๆ ที่จะได้รับผลบวกจาก “ค่าเงินบาทแข็งค่า”

1) กลุ่มสายการบิน THAI, AAV, BA มีสัดส่วนค่าใช้จ่าย (ค่าน้ำมัน, ค่าเช่าเครื่องบิน, ค่าซ่อมแซม) ที่เป็น USD จะสูงกว่ารายได้ (การขายตั๋วเครื่องบินในต่างประเทศ) เล็กน้อย

2) กลุ่มโรงไฟฟ้า เนื่องจากมีเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์ส่งผลให้มีการบันทึก unrealized fx gain เข้ามา อย่างไรก็ตาม รายการดังกล่าวเป็นเพียงรายการทางบัญชีและไม่ได้มีผลกระทบต่อกระแสเงินสด ทั้งนี้หุ้นที่มี impact จากประเด็นดังกล่าวประกอบด้วย GULF, BGRIM, GPSC

3) กลุ่มพลังงาน เนื่องจากมี Positive net exposure ต่อการเคลื่อนไหวของสกุลเงินดอลลาร์ต่อสกุลเงินบาทจากการมีเงินกู้เป็นสกุลเงินดอลลาร์ ส่งผลให้อาจจะมีการบันทึก unrealized fx gain สำหรับ TOP PTTGC ขณะที่ผลกระทบต่อ PTTEP และ SPRC น่าจะมีจำกัดเพราะมีการใช้ USD เป็น functional currency

(-) อุตสาหกรรมและหุ้นอื่นๆ ที่จะเสียประโยชน์จาก “ค่าเงินบาทแข็งค่า”

1) กลุ่มอาหาร เนื่องจากมีรายได้ส่วนใหญ่จากต่างประเทศ โดยเรียงลำดับจากการอ่อนค่า 1 บาทจะส่งผลต่อกำไรลดลง SUN -8%, ITC -8%, TU -7%, AAI -6%, SAPPE -5%

2) กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ เนื่องจากรายได้ส่วนใหญ่มาจากการส่งออกต่างประเทศ โดยเรียงลำดับจากการอ่อนค่า 1 บาทจะส่งผลต่อกำไรลดลง KCE -6% และ HANA -5%

3) อุตสาหกรรมอื่น ที่ได้ผลกระทบเชิงลบจากค่าเงินบาทแข็งค่า เนื่องจากมีรายได้ส่วนใหญ่มาจากการส่งออก ได้แก่

SAV มีรายได้และค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เป็นเงินสกุล USD ประเมินทุกๆ 1 บาทที่แข็งค่าทำให้กำไรลดลง 3%

PRM มีรายได้และค่าใช้จ่ายเป็นเงินสกุล USD ใกล้เคียงกัน ประเมินทุกๆ 1 บาทที่แข็งค่าทำให้กำไรลดลง 2%-3%



Company Report

(+) SIRI (ปรับขึ้นเป็น ชื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 1.80 บาท) 2H25E ทั้ง presales และไอออน จะดีขึ้น HoH จากคอนโดที่ฟื้นตัว

เรามองเป็นบวกจาก presales และไอออน 2H25E ที่จะดีขึ้นจากเดิม ดังนี้

1) presales เดือน ก.ค.-ส.ค.25 จะฟื้นตัวดี 6.5 พันล้านบาท ใกล้เคียง 2Q25 ที่ 7.8 พันล้านบาท และประเมิน 3Q25E จะทำได้ 9.0-10.0 พันล้านบาท จาก คอนโดที่ฟื้นตัว รวมถึง 4Q25E จะดีขึ้นต่อจากแผนเปิดโครงการใหม่มากขึ้น

2) เราประเมินยอดไอออน 2H25E จะไม่ต่ำกว่า 20.0 พันล้านบาท +20% HoH จากคอนโดฟื้นตัวและมีคอนโดใหม่ไอออนมากขึ้น รวมถึงได้ปัจจัยบวกจาก ดอกเบี้ยลดลง การผ่อนคลาย LTV และลดค่าไอออน/จดจำนอง

เราปรับประมาณการกำไรปกติปี 2025E ขึ้น 3% เป็น 4.1 พันล้านบาท -14% YoY จากยอดไอออนที่ดีขึ้นจากเดิมและ SG&A ที่ลดลง โดยกำไรปกติ 2H25E จะอยู่ที่ 2.3 พันล้านบาท -6% YoY, +25% HoH ฟื้นดี HoH ตามยอดไอออน ส่วนปี 2026E ยังประเมินกำไรปกติ 4.5 พันล้านบาท +10% YoY

ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น “ซื้อ” และปรับราคาเป้าหมายเป็นปี 2026E ที่ 1.80 บาท (เดิม 1.50 บาท) อิง core PER ที่ 7.0 เท่า (-0.25SD below 5-yr avg. PER)



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (8 ก.ย.) งานรับการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นการเติบโตทางเศรษฐกิจ ส่วนดัชนี Nasdaq ปิดทำนิวไฮ โดยได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นบรอดคอม (Broadcom) ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 45,514.95 จุด เพิ่มขึ้น 114.09 จุด หรือ +0.25%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 6,495.15 จุด เพิ่มขึ้น 13.65 จุด หรือ +0.21% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 21,798.70 จุด เพิ่มขึ้น 98.31 จุด หรือ +0.45%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันจันทร์ (8 ก.ย.) ขณะที่ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปรับตัวขึ้น เนื่องจากนักลงทุนปรับตัวรับการลงมติไม่ไว้วางใจซึ่งนำไปสู่การปลดนายกรัฐมนตรีคนที่ 5 ของฝรั่งเศสในรอบ 3 ปี ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 552.04 จุด เพิ่มขึ้น 2.83 จุด หรือ +0.52%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,734.84 จุด เพิ่มขึ้น 60.06 จุด หรือ +0.78%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 23,807.13 จุด เพิ่มขึ้น 210.15 จุด หรือ +0.89% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 9,221.44 จุด เพิ่มขึ้น 13.23 จุด หรือ +0.14%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันจันทร์ (8 ก.ย.) นำโดยหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมและกลุ่มธนาคาร ขณะที่การปรับตัวลงของหุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์และเฮลท์แคร์ถ่วงตลาด ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดตลาดที่ระดับ 9,221.44 จุด เพิ่มขึ้น 13.23 จุด หรือ +0.14%
- สัญญาณน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (8 ก.ย.) หลังจากกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือ โอเปกพลัส ประกาศเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันเพียงเล็กน้อยในเดือนต.ค. นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังได้แรงหนุนจากความเป็นไปได้ที่สหรัฐฯ จะออกมาตรการคว่ำบาตรน้ำมันดิบของรัสเซียเพิ่มเติม ทั้งนี้ สัญญาณ้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 39 เซนต์ หรือ 0.63% ปิดที่ 62.26 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาณน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 52 เซนต์ หรือ 0.79% ปิดที่ 66.02 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาณทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (8 ก.ย.) และทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ครั้งใหม่ เนื่องจากข้อมูลแรงงานที่อ่อนแอเป็นปัจจัยสนับสนุนการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า ทั้งนี้ สัญญาณทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้น 24.10 ดอลลาร์ หรือ 0.66% ปิดที่ 3,677.40 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

THCOM รับจบทักษิณพัชรี โชว์ 'สเปซเทค' เต็มพิกัด

ไทยคม หนุนมาตรการแก้ปัญหาภัยพิบัติรัฐบาลชุดใหม่ พร้อมนำเทคโนโลยี 'สเปซเทค' และ AI เข้ามาบริหารจัดการปัญหาน้ำท่วม ฝนแล้ง ดินถล่ม ไฟป่า ของประเทศ ให้รัฐสามารถช่วยเหลือภัยพิบัติได้ทันต่อสถานการณ์ และนำเสนอแนวทางแก้ปัญหาในอนาคต ด้าน บล.กสิกรไทย แนะนำ ซื้อ THCOM ราคาเป้าหมาย 16.58 บาท โครงการ USO 3 พื้นกำไรปี 69

PRI ครึ่งหลังบุก กูเกิล-EEC หนุนรายได้ปีนี้ 1,850 ล้าน

พรโม เซอร์วิส โซลูชั่น ชูแผนธุรกิจ Driving to 2025 Goal ดันรายได้ช่วงครึ่งปีหลัง ปักหมุดเปิดตลาดใหม่ทั้งกูเกิล และ EEC ด้วยการรุกธุรกิจแบบครบวงจร ครอบคลุมทั้งงานขาย งานบริการ และงานก่อสร้าง มั่นใจหนุนรายได้ปีนี้ตามนัด 1,850 ล้านบาท

SA ดูนแบ็กล็อกเต็มมือ 4 พันล้าน โอน 'แลนด์มาร์ค แอ็ก แกรนด์ สเตชัน เฟส 1' มูลค่า 1 พันล้าน Q4

โซนิส เอสเอสแซท ดูนแบ็กล็อก 4,000 ล้านบาท ทอยบักครึ่งปีหลัง 1,094 ล้านบาท เตรียมโอนโครงการ แลนด์มาร์ค แอ็ก แกรนด์ สเตชัน เฟส 1 มูลค่ากว่า 1,000 ล้านบาท ในไตรมาส 4/68 พร้อมเปิดขายเฟสใหม่ใน 2 โครงการ มูลค่ารวม 2,700 ล้านบาท

RATCH คง GPSC ซื้อหุ้นไฟฟ้า 'ราชบุรีเพาเวอร์' 1,400 MW หนุนกำไรเพิ่ม

RATCH คง GPSC เข้าซื้อหุ้นเพิ่มเติมใน ราชบุรีเพาเวอร์ ขนาด 1,400 เมกะวัตต์ หลัง RATCH คว้า 774 ล้านบาท ครองหุ้นเพิ่มเป็น 40.62% ขณะที่ จีพีเอสซี ถือหุ้นเพิ่มเป็น 24.38% ด้วยมูลค่า 470 ล้านบาท พร้อมเปลี่ยนสถานะมาเป็นบริษัทร่วม ฟากโบรคฯ มองดีส่งผลบวก หนุนส่วนแบ่งกำไรเพิ่ม

CPF ส่งสินค้ากลุ่มไข่ อาหารพร้อมทาน รับฉลากสิ่งแวดล้อม

ซีพีเอฟ ส่งผลิตภัณฑ์กลุ่มไข่ไก่สด ไข่ต้ม ไข่สุกนึ่ง และอาหารพร้อมทาน รับฉลากสิ่งแวดล้อม มุ่งสู่เป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอนและเป็นองค์กรที่ปล่อยก๊าซเรือนกระจก

KTB ชี้เงินเฟ้อไทย ยังคงอ่อนแอต่อ ครึ่งหลังต้องจับตา

แบงก์กรุงไทย (KTB) เผยอัตราเงินเฟ้อไทยเดือน ส.ค. 68 ติดลบที่ -0.79% สูงกว่าปีก่อน จากราคาผัก ผลไม้สด และพลังงานที่ลดลง มองเงินเฟ้อไทยขาดแรงส่ง หลังอัตราเงินเฟ้อทั่วไปติดลบต่อเนื่อง 5 เดือน คาดเงินเฟ้อไทยช่วงที่เหลือปี 68 ยังคงอ่อนแอ ทั้งจากทิศทางราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวลง



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 โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของผลสำรวจดังกล่าว

DAOL: ความหมายของคำแนะนำ

"ซื้อ"	เนื่องจากราคาปัจจุบัน ต่ำกว่า มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน โดยคาดหวังผลตอบแทนขั้นต่ำ 10% (ไม่รวมเงินปันผล)
"ถือ"	เนื่องจากราคาปัจจุบัน ต่ำกว่า มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน โดยคาดหวังผลตอบแทนระหว่าง 0% - 10% (ไม่รวมเงินปันผล)
"ขาย"	เนื่องจากราคาปัจจุบัน สูงกว่า มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน (ไม่รวมเงินปันผล)

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่คาดหวังอาจเปลี่ยนแปลงตามความเสี่ยงของตลาดที่เพิ่มขึ้น หรือลดลงในขณะนั้น

IOD Disclaimer

The Corporate Governance Report (CGR) of Thai listed Companies is based on a survey and assessment of information which companies listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market for Alternative Investment ("listed companies") disclose to the public. The CGR is a presentation of information from the perspective of outsiders on the standards of corporate governance of listed companies. It is not any assessment of the actual practices of the listed companies, and the CGR does not use any non-public information. The CGR is not therefore an endorsement of the practices of the listed companies. It is not a recommendation for investment in any securities of any listed companies or any recommendation whatsoever. Investors should exercise their own judgment to analyze and consider any information relating to the listed companies presented in this CGR report. No representation or warranty is made by the Institute of Directors or any of its personnel as to the completeness or accuracy of the CGR report or the information used.

DAOL's Stock Rating Definition

BUY	The stock's total return is expected to exceed 10% over the next 6-12 months. The stock has good fundamentals and attractive valuations.
HOLD	The stock's total return is expected to be between 0% - 10% over the next 6-12 months. The stock has good fundamentals, but may lack of near-term catalysts or its valuations are not attractive.
SELL	The stock's total return is expected to fall below 0% or more over the next 6-12 months. Stock should be sold as negative total return is anticipated due to deteriorating fundamentals compared with its valuations.

The stock's expected total return is the percentage difference between the target price and the current price and excludes dividend yields.

Disclaimer: Disclaimer: This report has been prepared by DAOL SECURITIES (THAILAND). The information herein has been obtained from sources believed to be reliable and accurate; however, DAOL SEC makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. 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 และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชักนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800