

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนี SET เคลื่อนไหวในกรอบ โดยอาจเผชิญกับแรงเทขายทำกำไร หลังวานนี้ปรับตัวขึ้นมาก่อนจางมาก อย่างไรก็ตามเราคาดว่าดัชนี SET จะยังยืนระดับ 1,600 จุดได้ ทั้งนี้ตลาดยังไม่มีปัจจัยอะไรเข้ามาใหม่ จับตาประเด็น Public Hearing (PDP 2026) และตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ ในสุดสัปดาห์

ประเด็นที่น่าสนใจ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดทำการ ทำให้บรรยากาศการลงทุนโดยรวมค่อนข้างเงียบเหงา คาดปัจจัยขับเคลื่อน ขณะที่ประเด็นใหญ่ที่นักลงทุนรอคือ การประชุม ECB และ ตัวเลขเงินเฟ้อ (CPI) สหรัฐฯ ซึ่งจะประกาศในช่วงปลายสัปดาห์ ขณะที่เช้านี้มีข่าว กลุ่มอุตสาหกรรมโรงกลั่นน้ำมัน Saudi Aramco ระลอกใหม่ ทำให้ราคาน้ำมันบวกรขึ้น
- เงินบาทแข็งค่าแตะ 154.06 บาทต่อดอลลาร์ สูงสุดนับแต่ฤดูร้อนปี 2563 หลังทะลุแนวรับสำคัญ 155 บาท จากแรงกดดันจากดอลลาร์ที่แข็งค่าลงและแรงหนุนจากเงินบาทในวัฏจักรขาขึ้น และการปรับพอร์ตของสถาบัน และทิศทางแข็งกร้าวของ BOJ ที่เปิดโอกาสขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง ในการประชุม 17-18 กันยายน และในการประชุมครั้งถัดไป
- กระทรวงการคลังจีน ออกพันธบัตรรัฐบาลพิเศษ 3 แสนล้านหยวน เพื่อเพิ่มทุนให้ 8 สถาบันการเงินและบริษัทประกันยักษ์ใหญ่ของรัฐ ดันยอดอัดฉีดรวมแตะ 8 แสนล้านหยวน เพื่อเสริมแกร่งระบบการเงินและพยุงเศรษฐกิจให้โตตามเป้าหมาย โดยการอัดฉีดครั้งนี้ เป็นการดำเนินงานเชิงรุกตามแผนล่วงหน้าที่เราวางไว้ ไม่ใช่มาตรการฉุกเฉิน
- เงินเฟ้อไทย (CPI) ประจำเดือน ส.ค. ออกมาสูงกว่าคาด +2.53% (YoY) และ +0.56% (MoM) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) +1.44% (YoY) และ +0.20% (MoM) โดยเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นส่วนหลักมาจากหมวดพลังงาน ตามทิศทางราคาน้ำมันที่สูงขึ้น จากความยืดหยุ่นของสงครามอิหร่าน ประกอบกับราคาอาหารปรับตัวเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน ทั้งนี้คาดเงินเฟ้อยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูงจากหมวดพลังงาน แต่มีแนวโน้มชะลอลงในระยะถัดไป

Strategy

กลยุทธ์หลัก: ระยะสั้นดัชนีอาจเผชิญแรงเทขาย และตลาดหุ้นไทยขาดปัจจัยบวก เน้นสะสมหุ้นระยะกลาง - ยาว ลงทุนหุ้นตามโดย กลุ่มท่องเที่ยวชอบ AOT, CENTEL ขณะที่ Theme ใหม่ (Mega play Theme) Data Center โรงไฟฟ้า รับความชัดเจนของ PDP2026 เรายังชอบ GPSC, BGRIM, ADVANC และ หุ้นกลุ่มธนาคาร เรายังชอบ KTB, KBANK, TTB, KKP

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ต่างชาติ "ซื้อ" สุทธิตลาดหุ้นไทย และ "ซื้อ" ตลาดตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้
- ตลาดหุ้น (7 ก.ย. 69): มูลค่าการซื้อขาย (SET) 60,082.90 ล้านบาท และ (MAI) 333.24 ล้านบาท ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 2,765.22 ล้านบาท
- Bond Yield ไทย 10 ปี เพิ่มขึ้น 1.15bps สู่ระดับ 2.24% ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิตราสารหนี้ไทยมูลค่า 2,961 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดเย็นนี้ อยู่ที่ระดับ 32.86 บาท/ดอลลาร์ แข็งค่าเล็กน้อยเมื่อเทียบกับวันก่อนหน้า

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event 25 Aug 26

- o CN, Balance of Trade (Aug), Consensus=\$120.0B, Prior=\$120.1B
- o CN, Exports YoY (Aug), Consensus=N/A, Prior=23.9%
- o CN, Imports YoY (Aug), Consensus=N/A, Prior=27.5%
- o CN, Balance of Trade Yuan (Aug), Consensus=N/A, Prior=CNY795B
- o US, NFIB Business Optimism Index (Aug), Consensus=99.7, Prior=99.3
- o US, Consumer Inflation Expectations (Aug), Consensus=3.6%, Prior=3.6%

หุ้นเด่นวันนี้

BGRIM : 1) มองบวกต่อกำไร 2H26E ที่ยังเติบโตทั้ง YoY, HoH จากการรับรู้กำไร Nakwot และต้นทุนการเงินลดลง, 2) แนะนำ "ซื้อ" ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 25.00 บาท เพื่อสะท้อนการทยอยรับรู้ประโยชน์จากโครงการใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากเดิม โดยเรายังคงมองเป็นบวกต่อศักยภาพการเติบโตระยะยาวจาก Data Center รวมถึง PDP2026 และ Direct PPA

กรอบดัชนี SET วันนี้ : แนวรับ 1605-1612 // แนวต้าน 1626-1634

Technical Pick: : CBG, UKEM

Stock picks for September 2026 : AOT, BEM, CENTEL, GPSC, PLANB, SCGP

News Comment

- (0) Tourism (Overweight) นักท่องเที่ยวต่างชาติลดลง -4% WoW จากจีนลดแต่อินเดียเพิ่ม, ลุ้น "ไทยเที่ยวไทยพลัส" เข้า ครม. สัปดาห์หน้า
- (0) SNNP (ซื้อ/เป้า 8.00 บาท) เพลิงไหม้โรงงานสาย 5 กระบจก สดุดีสินค้าเพียงพอ

Company Report

(+) BGRIM (ซื้อ/เป้าปรับขึ้นเป็น 25.00 บาท) Data Center และ PDP26 จะหนุนการเติบโตมากขึ้นในระยะยาว

News Comment

(0) Tourism (Overweight) นักท่องเที่ยวล่ำสุด ลดลง -4% WoW จากจีนลดแต่อินเดียเพิ่ม, ลุ้น "ไทยเที่ยวไทยพลัส" เข้าชม. สัปดาห์หน้า

นักท่องเที่ยวสัปดาห์ล่ำสุด (30 ส.ค. – 5 ก.ย.) ลดลง -4% WoW จากจีนลด แต่อินเดียเพิ่ม ซึ่งเป็นผลของฤดูกาล สมว.ท่องเที่ยวและกีฬา เปิดเผยข้อมูล จำนวนนักท่องเที่ยวสัปดาห์ที่ผ่านมา (30 ส.ค. – 5 ก.ย.) มีจำนวน นักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งสิ้น 472,898 คน (-4% WoW/-7% YoY) คิดเป็น จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าประเทศไทยเฉลี่ยวันละ 67,557 คน โดย ประเทศใน Top 5 ที่ปรับตัวลดลงคือ 1) จีน 72,983 คน (-12% WoW/+8% YoY), 2) ญี่ปุ่น 18,710 คน (-11% WoW) และ 3) มาเลเซีย 74,452 คน (-0.2% WoW/-13% YoY) ส่วนประเทศใน Top 5 ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นคือ 1) สิงคโปร์ 18,027 คน (+24% WoW) และ 2) อินเดีย 39,122 คน (+19% WoW/-20% YoY) โดยตลาดระยะใกล้ มีนักท่องเที่ยว 331,038 คน (-6% WoW) ขณะที่ตลาดระยะไกล มีจำนวน 141,860 คน (+2% WoW) โดย ภาพรวมภาพรวมการท่องเที่ยวไทยมีแนวโน้มชะลอตัว เนื่องจากสิ้นสุดช่วงปิด ภาคเรียนฤดูร้อน (Summer Holiday) ของจีน และได้หวั่น ขณะที่มาเลเซียมี วันหยุดต่อเนื่องในช่วงต้นและท้ายสัปดาห์ ได้แก่ วัน Melaka Governor's Birthday วัน Maulidur Rasul และวันชาติมาเลเซีย ส่งผลให้มีนักท่องเที่ยว มาเลเซีย เดินทางเข้าประเทศไทยติดต่อกัน 2 สัปดาห์ ทำให้มีจำนวน นักท่องเที่ยวสูงสุดขึ้นมาเป็นอันดับ 1 จากอันดับ 2 ในสัปดาห์ก่อน ส่วนอินเดีย มีจำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีวันหยุดวันคล้ายวันประสูติของ พระกฤษณะ (Janmashtami Day) ทำให้มีวันหยุดต่อเนื่องในช่วงท้ายสัปดาห์ ขณะที่สิงคโปร์มีจำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นจากการปิดภาคเรียนระหว่างปี ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวขยับขึ้นมาเป็นอันดับ 5 จากอันดับ 11 ในสัปดาห์ ก่อน สำหรับจำนวนนักท่องเที่ยวสะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-5 ก.ย. 26 ทั้งสิ้น 21.28 ล้านคน ลดลง -3.12% YoY (ที่มา: กองเศรษฐกิจการท่องเที่ยวและกีฬา)

DAOL: เรามองเป็นกลาง แม้จำนวนนักท่องเที่ยวรวมจะหดตัว WoW เพราะ เป็นผลของฤดูกาลจากการสิ้นสุดช่วง Summer holiday ขณะที่ภาพรวม YoY ยังใกล้เคียงคาด โดยนักท่องเที่ยวจีนหากเทียบ YoY ยังคงเพิ่มขึ้นได้ +8% YoY จากสัปดาห์ก่อนหน้า +18% YoY ขณะที่เราคาดว่าจะเห็นการฟื้นตัว YoY ของนักท่องเที่ยวจีนได้ต่อเนื่องตลอดเดือน ก.ย. 26 จากฐานต่ำจากปี ก่อน ประกอบกับจีนมีการย้ายวันหยุดหมายจากประเทศญี่ปุ่นเป็นเกาหลีใต้และ อาเซียนเพิ่มมากขึ้น ส่วนนักท่องเที่ยวอินเดียเริ่มฟื้นตัว WoW ได้เพราะมี วันหยุดยาวช่วยหนุน ขณะที่เราคาดว่าเที่ยวบินจะทยอยกลับมาเพิ่มได้ใน 4Q26E ทั้งนี้หากพิจารณานักท่องเที่ยว Long haul พบว่ารัสเซียเริ่มฟื้นตัวได้ ดีอยู่ที่ 17,460 คน (+6% WoW/+8% YoY), USA อยู่ที่ 13,778 คน (+12% WoW) และ UK อยู่ที่ 11,159 คน (+5% WoW) ซึ่งเราคาดว่าจะเห็น momentum ของนักท่องเที่ยว Long haul เพิ่มขึ้นได้อย่างต่อเนื่องยาวไปถึง 4Q26Eได้ สำหรับสัปดาห์หน้าเราคาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวรวมจะลดลง WoW เพราะเข้าสู่เดือน ก.ย. ที่เป็นเดือนที่ Low season ที่สุดของทุกปี อย่างไรก็ตาม เรามองว่าจำนวนนักท่องเที่ยวได้ทำจุดต่ำสุดไปแล้วใน 2Q26E และจะฟื้นตัวได้ โดดเด่นในช่วง 4Q26E จากวันชาติจีนเดือน ต.ค. และงาน event หลายงานที่ เข้ามาช่วยหนุนในเดือน ส.ค. 26 ทั้งนี้ราคาหุ้นในระยะสั้นที่ปรับตัวลดลงมาเรา มองเป็นจังหวะเข้าซื้อสะสม โดยหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากแนวโน้มจำนวน นักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะในช่วง 4Q24E โดยเรียงลำดับตามสัดส่วน โรงแรมในประเทศจากมากไปน้อย ได้แก่ ERW, CENTEL, MINT, SHR

ลุ้น "ไทยเที่ยวไทยพลัส" 8 ก.ย.นี้รับ 4,000 ล้าน และเข้า ชม. พิจารณา สัปดาห์หน้า 'สุรศักดิ์' สมว.ท่องเที่ยวฯ เตรียมหารือ 'เอกนิติ' วันที่ 8 ก.ย. 26 ลุ้นข้อสรุปมาตรการ 'ไทยเที่ยวไทย พลัส' คาดใช้งบ 4,000 ล้าน แจก 1 ล้าน สิทธิ์ และคาดเข้าที่ประชุม ชม. พิจารณาสัปดาห์หน้า โดยจะเปิดลงทะเบียนได้ ตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 26 เพื่อจัดสรรให้ประชาชน 1 ล้านสิทธิ์โครงการดังกล่าว แบ่งการสนับสนุนออกเป็น 2 ส่วนได้แก่การสนับสนุนส่วนลดค่าที่พักสูงสุดไม่เกิน 3,000 บาทต่อสิทธิ์วงเงิน 3,000 ล้านบาทและการสนับสนุนคูปอง (Voucher) ท่องเที่ยว 1,000 บาทต่อสิทธิ์วงเงิน 1,000 ล้านบาท โดยคูปอง ดังกล่าวปรับเพิ่มจากโครงการก่อนหน้านี้ให้ 500 บาท และจำกัดการใช้เฉพาะ ร้านอาหารขณะที่โครงการใหม่จะขยายการใช้สิทธิ์ไปยังธุรกิจบริการที่ เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวเช่นสปาและบริการด้านสุขภาพ (Wellness) เพื่อให้เกิดการกระจายรายได้ไปยังผู้ประกอบการในภาคท่องเที่ยวมากขึ้น โดยเรามองว่าจะเป็นบวกต่อ ERW และ CENTEL มากที่สุด

ประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวรวม/นักท่องเที่ยวจีนปี 2026E ที่ 32 ล้าน คน/4.8 ล้านคน เราประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวรวมปี 2026E จะอยู่ที่ 32 ล้านคน ลดลง -3% YoY จากปี 2025 ที่ 33 ล้านคน ลดลง -7% YoY และ คาดจำนวนนักท่องเที่ยวจีนปี 2026E จะอยู่ที่ 4.8 ล้านคน เพิ่มขึ้น +7% YoY จากปี 2025 ที่ 4.5 ล้านคน ลดลง -34% YoY

เราให้น้ำหนักการลงทุนเป็น "มากกว่าตลาด" โดยเรายังชอบ CENTEL (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท) จาก RevPAR เดือน ก.ค.-ส.ค. 26 ไม่รวมดูไบเพิ่มขึ้น +8% YoY ขณะที่ On the book ใน 3Q26E เพิ่มขึ้น +8% YoY โดยไทย +13% YoY, มัลดีฟส์ +35% YoY แต่ญี่ปุ่น -12% YoY และดูไบ -25% YoY ส่วน On the book ใน 4Q26E RevPAR เพิ่มขึ้นถึง double digit growth YoY จากไทย (+13% YoY), มัลดีฟส์ (+40% YoY) และญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น +18% YoY ทำให้เรา คาดว่าแนวโน้มกำไร 4Q26E จะฟื้นตัวเด่น ด้าน Valuation ช้อยางที่ EV/EBITDA เพียง 13x เทียบเท่า -0.50SD ย้อนหลัง 8 ปี และยังชอบ ERW (ซื้อ/เป้า 4.20 บาท) จากยอด On the book ใน 3Q26E RevPAR ยังเติบโตได้ อีกราว +5% YoY จากฐานต่ำ ขณะที่ช่วง 4Q26E จะมีงาน event อย่าง World Bank and IMF meetings เดือน ต.ค. 26 และ Tomorrowland เดือน ส.ค. 26 ซึ่งมียอดจองเข้ามาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดย Occ. Rate สูงถึง 80% แล้ว โดยปัจจุบันช้อยาง PER ที่ 20x จากค่าเฉลี่ยที่ราว 25x

News Comment

**(0) SNNP (ซื้อ/เป้า 8.00 บาท) เพลิงไหม้โรงงานสาย 5 กระบ
จำกัด สต็อกสินค้ามีเพียงพอ**

คุณฐากร ชัยสาพร CEO ของ SNNP เปิดเผยว่า วานนี้ (7 ก.ย. 2026) เวลา 7.05 น. ได้เกิดเหตุเพลิงไหม้ ณ โกดังเก็บสินค้า และอาคารผลิตสินค้าขนมวาโก้และน้องไก่ ภายในโรงงาน ของ SNNP ซอยสุขาภิบาล 2 พุทธมณฑลสาย 5 โดยสามารถควบคุมเพลิงให้สงบได้ในเวลา 8.30 น. ไม่มีผู้ได้รับบาดเจ็บและเสียชีวิต อย่างไรก็ตาม โรงงานนี้มีประกันครอบคลุมความเสียหายทั้งหมด

นอกจากนี้ บริษัทฯ คาดว่า เหตุการณ์ข้างต้น ไม่ส่งผลกระทบต่อรายได้ อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทยังมีสินค้าคงคลังเพียงพอรองรับการจำหน่ายได้ประมาณ 1 เดือน รวมถึงสามารถรองรับการผลิตเพิ่มเติมจากโรงงานของบริษัทในประเทศเวียดนาม และ OEM เพื่อรักษาความต่อเนื่องในการจัดจำหน่ายสินค้า *(ที่มา: ข่าวหุ้น)*

DAOL: ไหวไหม้กระทบจำกัด สต็อกยังเพียงพอ เรามีมุมมองเป็นกลาง เราคาดสัดส่วนรายได้ของจากสินค้าวาโก้และน้องไก่ประมาณ 9-12% ของรายได้รวม ทั้งนี้ SNNP มีโรงงานในไทย 4 ที่ โดยโรงงานหลักคือโรงงานผลิตเจเล่ และเบนโตะ ไม่ได้รับผลกระทบเนื่องจากอยู่บริเวณอื่น ซึ่ง Jele และ Bento มีสัดส่วนรายได้ประมาณ 70% ของรายได้รวม

เบื้องต้น เราคาดว่ากำไร 3Q26E ขยายตัว QoQ หนุนโดยรายได้ในประเทศขยายตัว ทั้งจากการออก NPD และแคมเปญการตลาดใหม่ๆ ด้านรายได้ต่างประเทศโตต่อ QoQ จากเวียดนามโตต่อ

เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E ที่ 371 ล้านบาท (-28% YoY) กำไรชะลอตัว YoY จาก 1) รายได้รวม-3% YoY (ใกล้เคียงบริษัทคาด) จากรายได้ในประเทศ -5% YoY และต่างประเทศ +8% โดยเวียดนามขยายตัว +17% YoY แต่ประเทศอื่นทรงตัว YoY, 2) GPM ลดลงเป็น 27.2% จาก 29.5% จากต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้นสภาวะสงคราม และ 3) tax rate ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการรับรู้ภาษีเวียดนามเต็มปีเป็นปีแรก

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" และคงราคาเป้าหมาย 8.00 บาท ถึง 2026E PER 19.5x (ใกล้เคียงกับ -0.75SD below 5-yr avg. PER) เรามองว่ากำไรผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 1Q26 และฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่ 2Q26 เป็นต้นไป

Company Report

(+) BGRIM (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 25.00 บาท) Data Center และ PDP26 จะหนุนการเติบโตมากขึ้นในระยะยาว

เรามีนุมมองเป็นบวกต่อแนวโน้มกำไร 2H26E และปี 2027E ที่ยังคงขยายตัวได้ต่อเนื่อง ขณะที่มองเป็นบวกมากขึ้นต่อทิศทางกำไรตั้งแต่ปี 2028E โดยมีปัจจัยสำคัญ ดังนี้

1) BGRIM วางแผนรองรับการขยาย Data Center ขนาด 2,000–3,000 MW ผ่าน 3 เฟส ได้แก่ การใช้กำลังผลิตเดิม 200–300 MW ในเฟส 1 รวมถึงขยายเพิ่ม 400–500 MW ในเฟส 2 และพัฒนา IPS 600–700 MW ในเฟส 3

2) เร่งสร้าง New S-Curve และขยายต่างประเทศ ผ่าน Data Center 96 MW IT ที่ชลบุรี, Energy Infrastructure และ Industrial Solution พร้อมศึกษา IPP 1,500 MW ในมาเลเซีย และ Solar มากกว่า 1,000 MW ในฟิลิปปินส์

3) อยู่ระหว่างทบทวนเป้าหมายกำลังผลิตสู่ 10 GW ภายในปี 2030E จากปัจจุบันที่ 6.7 GW พร้อมสัดส่วน RE สูงกว่า 50% โดยมี PDP2026, Direct PPA และ Renewable pipeline 400–500 MW เป็นโอกาสเติบโตระยะยาว และตั้งเป้า D/E ไม่เกิน 2 เท่า ผ่านการใช้ Project Financing/Syndicated Loan ในสัดส่วนหนี้ 75% ต่อทุน 25% รองรับการลงทุนธุรกิจ

เราคงประมาณการกำไรปกติปี 2026E/27E ที่ 2.3/2.5 พันล้านบาท (+8%/+6%) โดยยังคงคาด 2H26E เติบโตทั้ง YoY และ HoH จาก Nakwot และ ต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ขณะที่เรามองเป็นบวกมากขึ้นต่อโครงการใหม่จาก PDP2026 และ Direct PPA ที่คาดว่าจะเริ่มมี contribution ชัดเจนมากขึ้นตั้งแต่ปี 2028E เป็นต้นไป เราจึงปรับประมาณการกำไรตั้งแต่ปี 2028E เพิ่มขึ้น สะท้อนแผนขยายกำลังผลิตสู่ 10 GW ภายในปี 2030E

เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” แต่ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 25.00 บาท (เดิม 20.00 บาท) อิงวิธี DCF (WACC 6.5%, terminal growth 1.5%) เนื่องจากเรามีการปรับเพิ่มกำไรตั้งแต่ปี 2028E เพื่อสะท้อนการทยอยรับรู้ประโยชน์จากโครงการใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากเดิม โดยเรายังคงมองเป็นบวกต่อศักยภาพการเติบโตระยะยาวจาก Data Center ประกอบกับ PDP2026 และ Direct PPA รวมถึง Nakwot และ Renewable pipeline ใหม่

Market

- ตลาดหุ้น ตลาดน้ำมัน ตลาดทองคำ และตลาดเงินของสหรัฐฯ ปิดทำการในวันที่ 7 ก.ย.เนื่องในวันแรงงาน
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัวในวันจันทร์ (7 ก.ย.) ท่ามกลางราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น หลังความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่านกลับมาปะทุอีกครั้ง ซึ่งเพิ่มความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ และบดบังข้อมูลเศรษฐกิจยูโรโซนที่ออกมาดีกว่าคาด ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 649.90 จุด เพิ่มขึ้น 0.02 จุด หรือ +0.00%, ดัชนี CAC-40 [CAC40.X] ตลาดหุ้นฝรั่งเศส ปิดที่ 8,306.15 จุด เพิ่มขึ้น 27.38 จุด หรือ +0.33%, ดัชนี DAX [DAX.X] ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 26,006.53 จุด ลดลง 39.87 จุด หรือ -0.15%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันจันทร์ (7 ก.ย.) เนื่องจากราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นและแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) กดดันตลาด ขณะที่การปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มพลังงานช่วยจำกัดการปรับตัวลงโดยรวม ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ปิดที่ 10,822.13 จุด ลดลง 8.96 จุด หรือ -0.08%

Economic & Company

DITTO งานชุกปีงบรัฐ 70 แบริ่งล็อกขึ้นสู่ 5.4 พันล.

DITTO มองงานดิจิทัลภาครัฐ-เอกชนเร่งตัวงบประมาณปี 2570 พร้อมเดินน้ำรับงานตุลาคม แบริ่งล็อกต้นกันยายน เพิ่มแตะ 5.4 พันล้านบาทแล้ว จ่อเริ่มรับรายได้โครงการสวนสัตว์ระยะ 2 ปลายปีนี้ ด้าน Blu Green Token กระแสดีมาตรฐานสมาคมตลาดทุนระหว่างประเทศ ICMA การ์ตูนดี

ชุกलयุทธกรุดหุ้น GULF THCOM ไม่กระทบพื้นฐาน

GULF-THCOM ยื่นส่งมอบทรัพย์สินภายใต้สัญญาสัมปทานให้กระทรวงดีอีครบถ้วนตั้งแต่ 11 ก.ย. 2564 พร้อมสิทธิในการต่อสู้คดีตามกรอบกฎหมาย ด้านโบรคมองเป็นเช็ทเมตลลระยะสั้นต่อ GULF หากราคาปรับฐาน เป็นโอกาสสะสมลงทุนระยะยาวรับกำไรโต 1-3 ปีข้างหน้า เคาะเป้า 80 บาทต่อหุ้น ส่วน THCOM ราคาหุ้นจะ Overhang ต่อไปจนกว่าคดีจะสิ้นสุด แม้แค่กรณี

INSET รับผลบวกคุมค่าต่ำ ลั่นไตรมาส 3 ยังแรงตามแผน

บิ๊ก INSET ชี้กรณีบอร์ด Data Center สั่งชะลอการก่อสร้างโครงการ Data Center ไร้ผลกระทบ มองเป็นโอกาสรัฐบาลสนับสนุนให้หันมาใช้บริการคนไทย และผู้ประกอบการไทยมากขึ้น ไตรมาส 3/2569 ยังเติบโตต่อเนื่องรับ Backlog 5,838 ล้านบาท พร้อมลุยงานใหม่กว่า 5,000 ล้านบาท วางเป้า EBIT ขึ้น 468-522 ล้านบาท ปี 2571

BH อพฐาาแพทยเชิงป้องกัน ต่างชาติ-ภูเก็ตสปริงบอร์ดโต

BH ขยายฐานรุกรการแพทย์เชิงป้องกัน เดินหน้าขยายตลาดเอเชียเสริมตะวันออกกลาง พร้อมเพิ่มขีดความสามารถรองรับผู้ป่วยในสุ่มวิท ชูภูเก็ต Growth Engine ลงทุนกว่า 4,300 ล้านบาท พัฒนาโรงพยาบาลภูเก็ต 120 เตียง ขยายได้ 212 เตียง รองรับ Medical & Wellness Tourism สร้างการเติบโตระยะยาว

BPS รับกรัฟฟิซลาร์ล้านหลั บั New S-Curve ไทยเงินเพิ่ม

BPS รับเต็ม! รัฐต้นโซลาร์รูปทือปล้านครริวเรือน อุดหนุนสูงสุด 5 หมื่นบาทต่อบ้าน เปิดทางตีมาดอุปกรณพลังงานสะอาดฟ่ง พร้อมเร่งเครื่องธุรกิจทรงดัังรับคลื่นลงทุนสื่อสาร - Data Center ดันรายได้ปี 2569 แตะ 650 ล้านบาท บั New S-Curve ใหม่ทำเงิน

CMO กัายปีอีเวนตคักคัก ทุนงานเวิลด์คลาสเพียบ

CMO ส่งชัักกัายปีอีเวนตคักคัก! รับโฮซีชันคอนเสิร์ตดับเบิดเงินสะพัด ทุนงานระดับ World-Class แน่นมือ ใส่เกียรยกระดัับงานอีเวนตคักคักสูง คุมต้นทุน-เลือกงานมาร์จิ้นสูง หนุนผลงานโต

MMM ควัคัส Frasers 140 ล. จ่อบุกรายได้กัันกัไตรมาส 3

MMM ผนึกกลุ่ม Frasers Property รับบริหารงานขายคอนโด "KLOS Ratchada 7" มูลค่ารวมกว่า 140 ล้านบาท ปักธงปิดขายเกลี้ยงภายในสิ้นปี 2569 จ่อรับรายได้ตั้งแต่ไตรมาส 3 เดิมพอร์ตคักกัายปีคักคัก หวังต่อยอดพันธมิตรรายใหญ่ หนุนฐานรายได้โตยาว

IVF รับอานิสงส์ค่านึงปลอดกัย ชูเชี่ยวชาญหัตถกรรมเพศชาย

IVF รับผลบวกจากกระแสผู้บริโคตระหนักถึงมาตรฐานความปลอดภัยในการจัดอวัยวะเพศเพิ่มขึ้น หลังเกิดเคสจัดอวัยวะเพศแล้วเสียชีวิต ชูจุดแข็งแพทย์เฉพาะทาง-มาตรฐานสูง ชี้เทรนด์ตลาดหันซบผู้ให้บริการที่น่าเชื่อถือ หนุนธุรกิจเติบโตแกร่ง ด้านผู้เชี่ยวชาญแนะวิธีปฏิบัติหากเกิดเหตุฉุกเฉิน

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 เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("บริษัทจดทะเบียน") เปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใดๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ คาโอ (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 คาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 1538