

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนีฯผันผวน และมีโอกาสปรับตัวลดลง นักลงทุนส่วนใหญ่ยังรออยู่ นอกตลาด หรือฝั่งขาย ปล่อยให้หุ้นขนาดใหญ่ถูกซื้อขายถึงกำไรช่วงสั้นๆ ตามข่าวสงครามรายวัน ขณะที่หุ้นทยอยขึ้น "XD" (ความน่าสนใจของหุ้น มักจะลดลงหลังหุ้นขึ้น "XD" ไปแล้ว)

ปัจจัยในประเทศ

- การจัดตั้งรัฐบาล: การเมืองไทยติดตามการเลือกประธานสภาฯ ในที่ประชุมรัฐสภาช่วงสุดสัปดาห์นี้ ซึ่งเป็นปัจจัยบวกเฉพาะตัวของตลาดหุ้นไทย จากการจัดตั้งรัฐบาลได้เร็วกว่ากำหนด
- ปัญหาการขาดแคลนพลังงาน: รัฐบาลยืนยันว่าประเทศไทยมีน้ำมันสำรองใช้ได้มากกว่า 90 วัน แต่ความขัดแย้งตะวันออกกลาง สร้างความกังวลให้กับประชาชนมาก เริ่มมีการกักตุนน้ำมัน อนาคตสินค้าจะเริ่มแพงขึ้นหากสถานการณ์ยังยืดเยื้อ เป็นตัวเร่งเงินเพื่อให้กับเศรษฐกิจ มีผลทำให้การใช้จ่ายอาจจะลดตัว คาดหวังรัฐบาลใหม่เข้ามาช่วยกระตุ้น
- Bank of America เตือนว่าประเทศไทยมีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจชะงักงันและเงินเฟ้อสูงหากราคาน้ำมันโลกขึ้นเหนือระดับ 120 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลต่อเนื่องกัน 6 เดือน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออก การบริโภคในประเทศ และสร้างภาระหนักให้กองทุนน้ำมันในการพยุงราคาดีเซล รวมถึงค่าเงินบาทยังเผชิญความผันผวนและเสี่ยงอ่อนค่าจากการที่ไทยต้องนำเข้าพลังงานปริมาณมาก
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดที่ระดับ 31.73/31.74 บาท/ดอลลาร์ โดยระหว่างวันเปิดตลาดช่วงเช้าที่ 31.56 บาท/ดอลลาร์ และเคลื่อนไหวค่อนข้างผันผวนในกรอบ 31.48-31.74 บาท/ดอลลาร์ ซึ่งเป็นไปทิศทางเดียวกับราคากองค่าในตลาดโลกและความเสี่ยงจากสถานการณ์สงครามในตะวันออกกลาง
- กระแส Fund Flow: นักลงทุนต่างชาติ ในตลาดหุ้น ขายสุทธิ 2,706 ล้านบาท (รวมตลาด SET และ MAI) ในตลาดตราสารหนี้ นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิ 1,015 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศ:

- สถานการณ์สหรัฐฯ-อิหร่าน :แม้ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐฯ จะส่งสัญญาณว่าต้องการหาทางลงและอาจยุติความขัดแย้งในเร็วนี้ๆ นี้เพื่อลดผลกระทบทางเศรษฐกิจและราคาน้ำมัน แต่สถานการณ์การสู้รบหน้างานยังคงดุเดือดและมีการโจมตีกันอย่างต่อเนื่อง... ติดตามว่าทรัมป์จะยุติสงครามครั้งนี้อย่างไร และอิสราเอล ซึ่งเป็นคู่สงคราม จะยอมยุติการโจมตีอิหร่านตามสหรัฐฯได้เมื่อใด เข้าใจว่ามีข่าวว่าอิหร่านจะขอยุติแบบมีเงื่อนไข ซึ่งก็ไม่ได้ช่วยให้ตลาดสบายใจขึ้นแต่อย่างใด เข้าใจว่าราคาน้ำมันดิบ Brent เข้าใจยังสูงถึง \$91 เหรียญ
- คลังน้ำมันโลก: ติดตามการประกาศของ IEA เสนอระบายน้ำมันจากคลังสำรองครั้งใหญ่ 400 ล้านบาร์เรล (เทียบเท่า demand น้ำมันของโลก 3-4 วัน) เพื่อบรรเทาความกังวลที่พุ่งสูง โดยกลุ่มประเทศ G-7 เห็นชอบและพร้อมสนับสนุนเพื่อรักษาเสถียรภาพและความมั่นคงของตลาดพลังงานโลก ... หากเทียบกับปี 2022 ตอนนั้น ~120 ล้านบาร์เรล จาก supply ที่หายไป ประมาณ 2-3 ล้านบาร์เรล/วัน เรามองว่า ตลาดน่าจะกลัวการ short ของ Gas มากกว่าน้ำมัน เพราะน้ำมันหาที่ไหนก็ได้(แค่แพงขึ้น) แต่ Gas ฐานผลิตใหญ่อยู่ที่ กาตาร์ และรัสเซีย รวมถึงมีข้อจำกัดในการขนส่งด้วย
- เงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือน ก.พ. ทรงตัวตามคาด: ตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐฯ ประจำเดือนกุมภาพันธ์อ่อนกว่าคาดคล้องกับที่ตลาดคาดการณ์ไว้ (Headline 2.4% ; คาดการณ์ 2.4%; เดือนก่อน 2.4%) โดยภาพรวมยังคงมีเสถียรภาพอย่างน่าประหลาดใจเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า... เราคาดว่า นักลงทุนกำลังให้ความสนใจกับเงินเฟ้อ เดือน มี.ค. มากกว่า เพราะเป็นเดือนที่เกิดวิกฤตพลังงาน(สหรัฐฯ โจมตีอิหร่าน).

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event

- US - Initial Jobless Claims; (ครั้งก่อน: 213k)

Strategy

- ตลาดยังผันผวนตามข่าวสงคราม แม้ผู้นำสหรัฐฯ จะพยายามจบสงครามครั้งนี้ให้เร็ว แต่เรามองว่าไม่มากนัก ที่สำคัญ เรายังไม่รู้ว่าผู้นำสูงสุดของอิหร่านมองตามา คาเมเนอี (Mojtaba Khamenei) จะทำให้สถานการณ์เลวร้ายลงไปกว่าเดิมหรือไม่ เพราะผู้นำสูงสุดคนใหม่ของอิหร่าน ถูกมองว่าเป็นความพยายามของระบอบการปกครองอิหร่านที่จะรักษาความต่อเนื่องเอาไว้
- กลุ่มพลังงาน ยังเป็นชะลอการลงทุน เพราะยังมีความไม่แน่นอนในเรื่องสงคราม แต่สำหรับนักเก็งกำไร สามารถรอลาลงทุนในกรอบเวลาสั้นๆ ได้ โดยต้องเลือกหุ้นที่ไม่เสี่ยงต่อผลกระทบจากสงครามมากเกินไป หรือหุ้นที่ราคาปรับตัวลงมาก(ตามดัชนีที่ปรับตัวลงมา)
- หุ้นไทย ในกลุ่มพลังงาน มีตัวบวกเพียง PTTEP จาก supply shock ของน้ำมัน แต่ตัวที่ถูกกระทบมีมากกว่า ได้แก่ โรงไฟฟ้า (gas ราคาแพงขึ้น) สถานบริการน้ำมัน (รัฐบาลพยายามลดการใช้ น้ำมันลง) และโรงงานปิโตรเคมี (ต้นทุนวัตถุดิบราคาแพงขึ้น) ส่วนกลุ่มอื่นๆ ที่จะถูกกระทบ จะเป็นสายการบิน
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ: เรานำ GULF* ออก และนำ PTTEP เข้ามาแทน หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย PTTEP(20%), CCET*(10%), CPN(10%), ADVANC*(10%), KKP(10%), KTB(10%)

Technical : SEA OIL, STGT

News Comment

- (+) PRM (ซื้อ/เป้า 8.20 บาท) ตัดหุ้นซื้อคืนและลดทุนจดทะเบียน 172.89 ล้านหุ้น
- (0) Energy (Neutral) IEA ตกลงจะปล่อย SPR 400 mmbbl สูงสุดเป็นประวัติการณ์; US ร่วมด้วย 172 mmbbl
- (0) BTS (ถือ/เป้า 3.00 บาท) BTS หนุนโมเดล DisneySea ในอุตุเกาะหากรัฐสนับสนุน ขณะที่ UTA คาดได้รับ NTP เริ่มงาน มี.ค. นี้

Company Report

- (-) AAI (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 4.00 บาท) ลูกค้านำขึ้นหน้า 3Q26E แต่ธุรกิจ Human food มีปัจจัยท้าทายใน Middle East

Calendar

| Date | Country | Event | Period | Surv(M) | Prior |
|--------|---------|--------------------------|--------|---------|-------|
| 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% |
| | US | Core PCE Price Index YoY | Jan | 3.00% | 3.00% |
| | US | GDP Annualized QoQ | 4Q S | 1.40% | 1.40% |
| | US | U. of Mich. Sentiment | Mar P | 55.98 | 56.6 |
| | US | JOLTS Job Openings Rate | Jan | -- | 3.90% |

News Comment

(+) PRM (ซื้อ/เป้า 8.20 บาท) ตัดหุ้นซื้อคืนและลดทุนจดทะเบียน 172.89 ล้านหุ้น

PRM แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่า บริษัทได้ดำเนินการตัดหุ้นที่ซื้อคืนจากโครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงิน จำนวน 172.89 ล้านหุ้น คิดเป็น 6.92% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หลังครบกำหนดระยะเวลาจำหน่ายหุ้นซื้อคืนระหว่างวันที่ 5-11 มี.ค.26 แต่ไม่สามารถจำหน่ายได้ ทั้งนี้บริษัทจึงต้องลดทุนชำระแล้วโดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ซื้อคืนและยังไม่ได้จำหน่ายดังกล่าว มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อให้เป็นไปตามหลักการที่การซื้อหุ้นคืนของบริษัทจดทะเบียน ตามกฎกระทรวงที่เกี่ยวข้อง *(ที่มา: SET)*

DAOL: เรามองเป็นบวกตามคาด ทั้งนี้ จากการลดทุนชำระแล้วดังกล่าวส่งผลให้ EPS ปี 2026E ปรับเพิ่มเป็น 0.95 บาท จากเดิม 0.88 บาท ซึ่งหากอิงการประเมินมูลค่าเดิมที่ 2026E core PER ที่ 9.3 เท่า จะได้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 8.80 บาท เพิ่มขึ้นจากเดิม 8.20 บาท โดยเราจะมีการปรับราคาเป้าหมายหลังประชุมนักวิเคราะห์วันที่ 16 มี.ค. โดยเรายังประเมินกำไรปี 2026E ที่ 2.2 พันล้านบาท (+11% YoY) จะกลับมาดีขึ้น จากแผนขยายกองเรือ โดยปัจจุบันมีแผนรับมอบเรือใหม่ในปี 2026E จำนวน 5 ลำ และขายเรือเก่า 3 ลำ ขณะที่ธุรกิจ OSV จะยังดีขึ้นโดดเด่นจากการรับรัฐรายได้จากเรือใหม่เต็มปี ส่วน FSU จะดีขึ้นจากเรือ 5 ลำ ให้บริการเต็มที่มีค่าเช่าเรือสูงขึ้น รวมถึงจะได้ผลบวกจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ส่งผลให้เกิดความต้องการใช้เรือ FSU เพื่อกักเก็บน้ำมันเพิ่มขึ้น (u-rate เพิ่ม) และมีโอกาสปรับค่าเช่าเรือเพิ่มขึ้นจากเดิมได้ ขณะที่ธุรกิจ COC มีจำนวนวันให้บริการเพิ่มขึ้น เนื่องจากไม่มีเรือเข้า dry dock

(0) Energy (Neutral) IEA ตกลงจะปล่อย SPR 400 mmbbl สูงสุดเป็นประวัติการณ์; US ร่วมด้วย 172 mmbbl

ที่ประชุมสำนักงานพลังงานสากล (IEA) มีมติเห็นชอบให้ปล่อยน้ำมันจากคลังสำรองยุทธศาสตร์ (SPR) เป็นจำนวน 400 ล้านบาร์เรล (mmbbl) ซึ่งถือเป็นมาตรการระบายน้ำมันครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ขององค์กรเพื่อบรรเทาอุปทานพลังงานโลกที่ได้รับผลกระทบจากสงครามระหว่างอิสราเอล/สหรัฐอเมริกา (US) และอิหร่าน ทั้งนี้ IEA ระบุว่า ยังไม่ได้กำหนดกรอบเวลาชัดเจนว่าปริมาณน้ำมันดังกล่าวจะเข้าสู่ตลาดเมื่อใด โดยจะทยอยปล่อยตามช่วงเวลาที่เหมาะสมกับสถานการณ์ของประเทศสมาชิกทั้ง 32 ประเทศ อย่างไรก็ดี ภายใต้การระบายน้ำมันของ IEA US ได้ประกาศที่จะระบาย SPR 172 mmbbl เริ่มต้นสัปดาห์หน้าและจะใช้ระยะเวลาประมาณ 120 วัน ส่วนญี่ปุ่นก็ประกาศที่จะระบาย SPR ออกมาเร็วที่สุดภายในสัปดาห์หน้าเช่นกัน ทั้งนี้ US มีปริมาณ SPR ประมาณ 415 mmbbl ณ สิ้นเดือน ก.พ.2026 ขณะที่ ญี่ปุ่นมีปริมาณสำรองน้ำมันรวมประมาณ 254 วันของความต้องการภายในประเทศ (ซึ่งรวมถึงปริมาณสำรองของรัฐบาลกลาง 146 วัน, ปริมาณสำรองของภาคเอกชนตามข้อบังคับ 101 วัน และปริมาณสำรองภายใต้โครงการสำรองกับประเทศผู้ผลิตน้ำมันอีก 7 วัน) ทั้งนี้ ที่ผ่านมา IEA เคยปล่อยน้ำมันสำรองรวมสูงสุดประมาณ 182 mmbbl เพื่อพยุงตลาดพลังงานโลก หลังจากรัสเซียเปิดฉากบุกยูเครนเต็มรูปแบบในปี 2022 *(ที่มา: Reuters, Bloomberg, กรุงเทพธุรกิจ)*

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางต่อแนวโน้มราคาน้ำมันดิบจากข่าวนี้ โดยเรายังเชื่อว่าราคาน้ำมันดิบจะยังคงผันผวนอยู่ในระดับสูงในระยะสั้นจากการที่การขนส่งไม่สามารถผ่านช่องแคบฮอร์มุซ (Strait of Hormuz) ได้ วานนี้ ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ Brent ปิดบวก +4.8% เป็น USD92.0/bbl เรายังคงสมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยปีนี้ที่ USD67.0/bbl และคง **น้ำหนักการลงทุน "เท่ากับตลาด" สำหรับกลุ่มพลังงาน และเชื่อว่าข่าวนี้จะส่งผลบวกต่อหุ้นน้ำมันต้นน้ำ โดยหุ้นน้ำมันต้นน้ำที่ราคาเฉลี่ยคือ PTTEP (ถือ/เป้า 120.00 บาท)** โดยเรามองว่ามีโอกาสในการ trading ระยะสั้น โดยเราได้ทำวิเคราะห์ความอ่อนไหว (sensitivity analysis) ต่อราคาน้ำมัน ราคาคร่าวๆ ราคาน้ำมันดิบระยะยาวที่เพิ่มขึ้นทุกๆ USD1.0/bbl จะทำให้ราคาเป้าหมายของ PTTEP สูงขึ้น 1.00 บาท (vice versa)

(0) BTS (ถือ/เป้า 3.00 บาท) BTS ทุนโมเดล DisneySea ในอุทธรณ์ศาลรัฐสนับสนุน ขณะที่ UTA คาดได้รับ NTP เริ่มงาน มี.ค. นี้

นายสุรพงษ์ เลาหะอัญญา ผู้อำนวยการใหญ่สายธุรกิจ MOVE และกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ของ บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) หรือ BTSC บริษัทในเครือ BTS เปิดเผยว่า บริษัท อุตะภา เอวิเอชัน จำกัด หรือ UTA ผู้รับสัมปทานโครงการพัฒนาศูนย์อู่ตะเภาและเมืองการบินภาคตะวันออก จะได้รับหนังสืออนุญาตให้เริ่มงาน (Notice to Proceed: NTP) ภายในช่วงปลายเดือนมี.ค. 2026 หลังจากนั้นจะเข้าสู่ขั้นตอนการออกแบบรายละเอียด เพื่อเตรียมเริ่มการก่อสร้างจริงภายในปีนี้ ขณะที่นายสุรพงษ์ กล่าวเพิ่มเติมว่า BTS มีความสนใจดึงโครงการระดับโลกเข้ามาพัฒนาในพื้นที่เมืองการบินอู่ตะเภา เช่น สวนสนุก Disneyland หากได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐในลักษณะเดียวกับโครงการในฮ่องกงหรือเซี่ยงไฮ้ โดยอาจพัฒนาโมเดลสวนสนุกในลักษณะเดียวกับ Tokyo DisneySea เนื่องจากประเทศไทยเป็นประเทศเขตร้อน ขณะที่พื้นที่อู่ตะเภามีจุดเด่นด้านทำเลติดทะเล *(ที่มา: ข่าวหุ้น)*

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลาง โดยสำหรับประเด็น Disneyland เรามองว่าปัจจุบันยังเป็นเพียงแนวคิด โดยจากข้อมูลในประชุมนักวิเคราะห์ล่าสุด บริษัทเปิดเผยว่ายังไม่มีการเจรจาในประเด็นดังกล่าว ขณะที่ในส่วนของการก่อสร้าง การออก NTP เริ่มงานก่อสร้างเป็นไปตามแผน ซึ่งในช่วงแรกคาดงานก่อสร้างจะเริ่มได้ในส่วน Airport City และโครงการอสังหาริมทรัพย์โดยรอบ ขณะที่ในส่วนอาคารเทอร์มินัล เรามองว่ายังต้องใช้เวลาเนื่องจากยังต้องรอความชัดเจนโครงการรถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน **ทั้งนี้สำหรับ BTS เราคงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 3.00 บาท ถึง SOTP**

Company Report

(-) AAI (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 4.00 บาท) ลูกค้าใหม่คืบหน้า 3Q26E แต่ธุรกิจ Human food มีปัจจัยท้าทายใน Middle East

เรามองเป็นลบจากการประชุมนักวิเคราะห์เมื่อวานนี้ (11 มี.ค.) โดยมีปัจจัยสำคัญดังนี้

1) คงเป้ารายได้ปี 2026E ที่ 7.6 พันล้านบาท (+8% YoY) หนุนโดยธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง (90% ของรายได้รวม) โดยอยู่ระหว่างเจรจาลูกค้าใหม่ คืบหน้า 3Q26E อย่างไรก็ดีตามมุมมองระยะยาวต่อธุรกิจ Human food หลังปัจจุบันการขนส่งไปตะวันออกกลางหยุดชะงัก จากปัญหาความตึงเครียดในภูมิภาค (รายได้ในตะวันออกกลางคิดเป็น 7% ของรายได้รวม)

2) มองว่าแนวโน้ม GPM ปี 2026E ยังมีปัจจัยท้าทายจากค่าเงินผันผวน ต้นทุนมีโอกาสสูงขึ้นจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ และผลกระทบนโยบาย tariffs ของสหรัฐฯ เราปรับกำไรปกติปี 2026E ลง -11% เป็น 672 ล้านบาท (-7% YoY) เพื่อสะท้อนผลกระทบธุรกิจ Human food และต้นทุนโดยรวมสูงขึ้น สำหรับ 1Q26E คาดการณ์กำไรปกติจะยังอ่อนตัว YoY, QoQ

คงคำแนะนำ "ถือ" และปรับราคาเป้าหมายลงเป็น 4.00 บาท (เดิม 4.50 บาท) อิง 2026E PER 12.5x (-0.5SD below 3-yr average PER) แม้จะมี catalyst จากความคืบหน้าลูกค้าใหม่กลุ่มอาหารสัตว์เลี้ยง แต่คาดว่าจะเริ่มรับรู้ใน 3Q26E ขณะที่เรามองว่าแนวโน้มปี 2026E โดยรวม โดยเฉพาะธุรกิจ Human food ยังมีปัจจัยท้าทายจากปัญหาตึงเครียดในตะวันออกกลางที่อาจยืดเยื้อ

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (11 มี.ค.) โดยตลาดยังคงถูกกดดันจากสถานการณ์ตึงเครียดในวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น ซึ่งส่งผลให้ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นและมีความเสี่ยงที่จะทำให้เงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นด้วย โดยล่าสุด กองบัญชาการทหารของอิหร่านเตือนว่า ทั่วโลกควรเตรียมรับมือกับราคาน้ำมันที่จะพุ่งขึ้นแตะระดับ 200 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 6,775.80 จุด ลดลง 5.68 จุด หรือ -0.08% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 22,716.14 จุด เพิ่มขึ้น 19.03 จุด หรือ +0.08%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันพุธ (11 มี.ค.) ขณะที่นักลงทุนประเมินผลกระทบทางเศรษฐกิจจากสงครามในวันออกกลางซึ่งย่างเข้าสู่วันที่ 12 พร้อมทั้งพิจารณาข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 602.54 จุด ลดลง 3.58 จุด หรือ -0.59%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,041.81 จุด ลดลง 15.55 จุด หรือ -0.19%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 23,640.03 จุด ลดลง 328.60 จุด หรือ -1.37% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 10,353.77 จุด ลดลง 58.47 จุด หรือ -0.56%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันพุธ (11 มี.ค.) ขณะที่ราคาน้ำมันยังคงปรับตัวสูงขึ้นจากความกังวลว่าสงครามในวันออกกลางจะกระทบต่ออุปทานน้ำมัน อีกทั้งผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่น่าผิดหวังยังคงกดดันบรรยากาศการลงทุน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 10,353.77 จุด ลดลง 58.47 จุด หรือ -0.56%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกกว่า 4% ในวันพุธ (11 มี.ค.) หลังมีรายงานการโจมตีเรือในช่องแคบฮอร์มุซครั้งใหม่ ซึ่งทำให้เกิดความกังวลว่าภาวะชะงักงันของอุปทานน้ำมันจะทวีความรุนแรงขึ้น ขณะที่นักวิเคราะห์หามองว่าข้อเสนอของทบวงการพลังงานระหว่างประเทศ (IEA) ในการระบายน้ำมันสำรองน้ำมันครั้งใหญ่เป็นประวัติการณ์นั้น ยังไม่เพียงพอที่จะบรรเทาความกังวลเหล่านี้ได้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนเม.ย. เพิ่มขึ้น 3.80 ดอลลาร์ หรือ 4.55% ปิดที่ 87.25 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 4.18 ดอลลาร์ หรือ 4.76% ปิดที่ 91.98 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (11 มี.ค.) เนื่องจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์เป็นปัจจัยกดดันตลาด นอกจากนี้ นักลงทุนยังกังวลว่าการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันจะทำให้เงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้น และอาจทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนเม.ย. ลดลง 63 ดอลลาร์ หรือ 1.20% ปิดที่ 5,179.10 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

EGCO ลั่นทำไร่ ปี 69 พุง รับผิดชอบไฟ AI สหรัฐ

เอ็กโก กดดันเร่งโตปี 69 รับผิดชอบต่อพลังงานทั้งสหรัฐ-เอเชีย เดินเครื่องเต็มสูบ ติมาณไฟจาก Data Center และ AI หนุนรายได้พุง ทุ่มงบลงทุน 3 หมื่นล้านบาท ลุยดีลโรงไฟฟ้าใหม่ในสหรัฐ 2 โครงการ ทั้งก๊าซธรรมชาติ-พลังงานหมุนเวียน ปิดดีลไตรมาส 2 รับผิดชอบได้กับปีนี้ พร้อมเซ็น 11 โครงการพลังงานสะอาด รวม 448 เมกะวัตต์ หนุนกำไรระยะยาว

ICHI ดันรายได้รวมโต 12% รับผิดชอบจากรวมคัมพิน-น้ำค้างยอดขายพุ่ง 1 พันล้าน

ICHI ปีกรรายได้รวมปีนี้โต 12% รับผิดชอบต่อธุรกิจพร้อมคัมกลับมาฟื้นตัว และธุรกิจโมโซดาเติบโต คาดผลิตถักที่น้ำค้างโตเด่นคาดยอดขายพุ่ง 1,000 ล้านบาท ส่วนสงครามตะวันออกกลางคาดครึ่งปีแรกกระทบน้อย หลังล็อกราคาวัตถุดิบยาว 6 เดือน

HARN ดันเบ็กส์ 464 ล้าน ตั้งเป้ารายได้รวมปีนี้โต 15%

HARN ตั้งเป้ารายได้ปีนี้โต 15% รับผิดชอบต่อทุกธุรกิจขยายตัว มุ่งเน้นรักษาฐานลูกค้ารายเดิม ดันเบ็กส์ 464 ล้านบาท ลุยขยายลูกค้าค้าปลีก-สถานไฟฟ้าย่อย เตรียมเข้าประมูลงานฟว.ในไตรมาส 1/69

MGT ปีรายได้ปีนี้โต 15-20% ทุ่มผลงาน 'เอสพีดี ไบโอเทค'

MGT ตั้งเป้ารายได้รวมปีนี้โต 15-20% มุ่งรักษาการเติบโตของธุรกิจหลัก และปรับรายได้และกำไรจาก เอสพีดี ไบโอเทค ที่ถือหุ้น 35% พร้อมวางแผนรองรับสงครามตะวันออกกลาง กระจายความเสี่ยงซัพพลายเออร์-สต็อกสินค้าล่วงหน้ามากขึ้น เล็งหาโอกาสเข้าปิดดีล M&A เพิ่ม ส่วนงบไตรมาส 1/69 ยอดขาย 2 เดือนแรกโตเข้าเป้า

'พลังงาน' ยังไม่ปิดปี 4 ทุ่ม ใช้กรณีเหตุวิกฤตเท่านั้น ปริมาณสำรองน้ำมัน 3 เดือน

ก.พลังงาน ยังไม่สั่งปิดปีน้ำมันหลัง 4 ทุ่ม แจกใช้กับสถานการณ์วิกฤตเท่านั้น ปัจจุบันยังคงให้ปีน้ำมันเปิดตามปกติ ยืนยันปริมาณสำรองน้ำมันยังมีมากกว่า 3 เดือน ขอความร่วมมือประชาชนอย่าตื่นตระหนกและกักตุนน้ำมัน

BRI จับมือ 3 แบนด์ธุรกิจสัตว์เลี้ยง บริการอีอีซีคลูชีพสำหรับลูกบ้าน

นายกฤษฎ์ เตชะสิมมา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บริกาเนีย จำกัด (มหาชน) หรือ BRI กล่าววว่า เมื่อ "บ้าน" และ "ความสุขของสัตว์เลี้ยง" เป็นเรื่องเดียวกัน บริกาเนีย จึงต่อยอดความมุ่งมั่นในการยกระดับคุณภาพชีวิตและความสุขของลูกบ้านในทุกมิติ ภายใต้แนวคิด Crafted for Better Living ใส่ใจเพื่อชีวิตที่ดีกว่า เพื่อให้บ้านบริกาเนียเป็นรากฐานของชีวิตที่ดีขึ้นในทุกวัน ด้วยการเดินหน้ากลยุทธ์ BRITANIA Care Service ที่ไม่ได้เพียงแค่สร้าง "บ้าน" แต่สร้าง "คุณภาพชีวิต" ในระยะยาว โดยออกแบบการให้บริการที่ยกระดับคุณภาพชีวิตให้กับลูกบ้าน เพื่อให้ทุกวันในบ้านเป็นวันที่ดีที่สุดสำหรับทุกคน รวมถึงสมาชิกสี่ขาในครอบครัว

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 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. 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 โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีมติแนะนำซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800