SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาด SET Index รอบสัปดาห์ (Weekly) เคลื่อนไหวในกรอบ 1,420//1,440 – 1,483//1,505 โดยนักลงทุนเริ่มผ่านพ้นช่วงย่อยข้อมูล และเห็นภาพชัดขึ้นจากการเข้ามาของพรรค Democrats ทำให้เรามองมีโอกาสที่จะมีแรงซื้อกลับเข้ามา อย่างไรก็ตามยังมีด่านสำคัญ คืองบของหุ้น CoreWeave ที่จะทำให้นักลงทุนกลับมาดูอีกครั้งประเด็นการใช้เงินกู้ยืมเพื่อการลงทุน และรายได้จากการลงทุน นอกจากนี้ยังจับตาตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ (CPI) ถือเป็นอีกหนึ่งด่าน อย่างไรก็ตาม มุมมองคงไม่เปลี่ยนอย่างมีนัยเรื่อง Fed ขึ้นดอกเบี้ยในเดือน ธ.ค. ดังนั้นหากบรรยากาศการลงทุนทั่วโลกกลับมาดี ลุ้นหุ้นไทยมีแรงซื้อกลับฟื้นคืนได้บ้าง

ประเด็นที่น่าสนใจ

- หุ้นสหรัฐฯ ปิดผสมผสานกัน โดย S&P 500, Nasdaq ปิดบวกได้จากแรงซื้อกลับ หลังจากที่วันก่อนหน้าราคาหุ้นปรับตัวลดลงแรง ขณะที่ Dow Jones ลดลงเล็กน้อย ส่วนนึงของการซื้อกลับคือ นักลงทุนมองว่าหุ้นกลุ่ม AI-Related ร่วงมาหลายรอบ แต่ก็สามารถพิสูจน์ได้ด้วยผลประกอบการ และสะท้อนให้เห็นว่า บริษัทไม่ได้มีปัจจัยพื้นฐานแย่ อย่างที่นักลงทุนกังวล อย่างไรก็ตามประเด็นนี้เกี่ยวข้องกับด้านของนโยบาย ทำให้นักลงทุนยังคงจับตาอย่างใกล้ชิด แต่ก็ยังมองว่า Theme AI ยังคงเป็นเทรนด์ที่เติบโตต่อเนื่องในระยะยาว
- Weekly Highlights (9-13 พ.ย.) จับตาตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ (ประจำเดือน ต.ค.) สิ่งที่น่าสนใจคือ ตัวเลขดังกล่าวจะใช้ฐานจากไหน เนื่องจาก เดือน ต.ค. ในปี 2025 ไม่มี เป็นผลมาจาก Government Shutdown เบื้องต้น ตลาดประเมิน CPI +0.3% (MoM) นอกจากนี้ยังติดตาม ผลประกอบการทั้งของไทย และของสหรัฐฯ โดยงบหุ้นกลุ่ม AI ที่น่าสนใจคือ CoreWeave ถือเป็นหุ้นที่ถูกกดดันมาตั้งแต่เดือน ต.ค. จากประเด็นหนี้ที่อยู่ในระดับสูง
- การจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm Payrolls) ประจำเดือนตุลาคม สูงกว่าคาดการณ์ โดยเพิ่มขึ้นถึง 165,000 ตำแหน่ง สูงกว่า consensus Bloomberg ที่ประเมินไว้เพียง 70,000 ตำแหน่ง มากกว่าเท่าตัว สะท้อนการจ้างงานในภาคเอกชนและภาคบริการที่ยังมีความต้องการแรงงานแข็งแกร่ง
- รมว.คลังเตรียมเสนอ ครม. วันที่ 10 พ.ย. ให้พิจารณานโยบายกำกับดูแล Data Center (ขั้นเตรียมเสนอ ยังไม่เห็นวาระ ครม. อย่างเป็นทางการ) ร่างแบ่งโครงการเป็น 7 ระดับตามกำลังไฟ โครงการใหญ่เจอเกณฑ์เข้มกว่า ผู้ประกอบการเดิมมีเวลาปรับตัวราว 8–12 เดือน ส่วนโครงการที่ยังไม่ได้ใบอนุญาตต้องปฏิบัติตามเต็มรูปแบบ กติกาที่ชัดขึ้นช่วยลดความไม่แน่นอนของท่อโครงการ และกำหนดทิศทางความต้องการไฟ-น้ำจากลูกค้ากลุ่มนี้ ประเมินเป็นบวกต่อผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า-น้ำที่ป้อนให้ Data Ce

Strategy

กลยุทธ์หลัก: ดัชนีย่อตัวลงมาใกล้ระดับ 1,460 เรามองเป็นแนวรับในเชิงเทคนิคฯ ที่มีโอกาส Rebound ได้ จุดนี้เป็นอีกหนึ่งระดับที่ ให้ทยอยสะสม แต่ยังเน้น Stay Selective โดย Core Strategy เรายังชอบกลุ่มธนาคาร ขณะที่ Mega play Theme กลุ่ม Data Center เรายังชอบ โรงไฟฟ้า และผสมกับดีมการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยว

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event

- JP, Foreign Exchange Reserves (Oct), Consensus=N/A, Prior=$1178.4B
- CN, Inflation Rate YoY (Oct), Consensus=0.8%, Prior=0.9%
- EA, ECB Buch Speech
- US, Consumer Inflation Expectations (Oct), Consensus=3.8%, Prior=3.9%
- US, Fed Speech (Bowman, Goolsbee)
- EA, Eurogroup Meeting.

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ต่างชาติ “ขาย” สุทธิตลาดหุ้นไทย และ “ซื้อ” ตลาดตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้
- ตลาดหุ้น (4 พ.ย. 69): มูลค่าการซื้อขาย (SET) 79,435.65 ล้านบาท และ (MAI) 343.65 ล้านบาท ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 4,794.84ล้านบาท
- Yield Curve ปรับตัวลดลงจากวันก่อนหน้าประมาณ 1-2 bps. สำหรับกระแสเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติวันนี้ NET INFLOW 6,476 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดเย็นนี้ อยู่ที่ระดับ 33.55 บาท/ดอลลาร์ แข็งค่าเมื่อเทียบกับวันก่อนหน้า

Strategy pick

CPN: ราคาพื้นฐาน 80.00 บาท

- เข้าสู่ช่วงสัปดาห์เข้มข้นของการประกาศงบการเงิน CPN เป็นหนึ่งในบริษัทที่เราคาดว่าจะมีโมเมนตัมของกำไรโตต่อเนื่องตั้งแต่ 3Q26E ไปจนถึงปี 2027E จากการเปิดศูนย์การค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง คาดกำไรสุทธิ 3Q26E ที่ 4.8 พันลบ. (+8% YoY, +1% QoQ) และคาดกำไรสุทธิปี 2026E/27E ที่ 1.9/2.1 หมื่นลบ. (+3%/+7% YoY)

Strategy Pick: : KTB(15%), KBANK(15%), KKP(15%), PTT(8%), GULF(8%), CENTEL(5%), CRC(5%), COM7(5%), DELTA(2%), HANA(2%), GPSC(5%), ADVANC(5%), cash(10%)

กรอบดัชนี SET วันนี้ : แนวรับ 1448-1457 // แนวต้าน 1470-1478

Technical : : STA, CBG

Stock picks for November 2026 : BEM, CPN, GLOBAL, KLINIQ, SCGP, SJWD

News Comment

(+) KTB (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) แจ้งจัดตั้งบริษัทร่วมทุน JV AMC กับ BAM ทุนจดทะเบียนที่ 25 ล้านบาท และมีแผนเพิ่มทุนเป็น 2,000 ล้านบาท

Company Report

(-) CPAXT (ซื้อ/เป้า 17.00 บาท) กำไรปกติ 3Q26 ต่ำกว่าคาด จากค่าใช้จ่ายที่อยู่ในระดับสูง

(0) PLANB (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 9.50 บาท) กำไร 3Q26E ชะลอตัวจากดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น, 4Q26E โตโดดเด่น

(0) MAGURO (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 25.00 บาท) กำไร 3Q26E ชะลอตัวชั่วคราวจากค่าใช้จ่ายที่สูง, 4Q26E โตเด่น

Analyst: Fundamental Research, Research Team

News Comment

(+) KTB (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) แจ้งจัดตั้งบริษัทร่วมทุน JV AMC กับ BAM ทุนจดทะเบียนที่ 25 ล้านบาท และมีแผนเพิ่มทุนเป็น 2,000 ล้านบาท

แจ้งจัดตั้งบริษัทร่วมทุน JV AMC กับ BAM ทุนจดทะเบียนที่ 25 ล้านบาท และมีแผนเพิ่มทุนเป็น 2,000 ล้านบาท เมื่อวันที่ 7 พ.ย. 26 KTB แจ้งว่า บริษัท กรุงไทย อลิอันซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (KTAH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ธนาคารถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัท กรุงไทย โฮลดิ้ง จำกัด และเป็นบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคาร มีแผนจัดตั้งบริษัทร่วมทุนกับบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) หรือ BAM เพื่อดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้อยคุณภาพตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของธนาคารแห่งประเทศไทย สำหรับโครงสร้างการร่วมลงทุน KTAH จะถือหุ้นในบริษัทร่วมทุนสัดส่วน 50% และ BAM ถือหุ้นอีก 50% โดยกำหนดทุนจดทะเบียน ณ วันจัดตั้งบริษัท จำนวน 25 ล้านบาท และมีแผนเพิ่มทุนภายหลังเป็น 2,000 ล้านบาท *(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)*

DAOL: เรามองเป็นบวกต่อ KTB จากการจัดตั้ง JV AMC กับ BAM เพราะจะช่วยให้ KTB มีการขายหนี้ได้ในราคาที่สมเหตุสมผลมากขึ้น นอกจากนี้จะทำให้ NPL มีแนวโน้มลดลงได้ดีในระยะยาว โดย NPL ของ KTB ใน 3Q26 อยู่ที่ 2.93% หรือมูลค่า NPL อยู่ที่ 9.5 หมื่นล้านบาท โดยเราได้ทำ sensitivity หากมูลค่า NPL ลดลงทุกๆ 1 พันล้านบาท จะทำให้ NPL ลดลงได้ราว 3bps ขณะที่มี Coverage ratio ที่สูงมากที่ระดับ 205% ซึ่งรองรับการขาย NPL ได้ในอนาคต โดยทุนจดทะเบียนเริ่มแรกเพียง 25 ล้านบาท แต่จะมีการเพิ่มทุนเพิ่มเติมภายหลังเป็น 2 พันล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะใช้เวลา 3-6 เดือน (เทียบกับ KBANK ทำกับ BAM ซึ่งตอนเริ่มตั้งบริษัทอยู่ที่ 25 ล้านบาท และภายหลังได้เพิ่มทุนเป็น 1 พันล้านบาท โดย ARUN AMC ปี 2025 มีกำไรสุทธิที่ 87 ล้านบาท และ 1H26 อยู่ที่ 57 ล้านบาท จากฐาน Secured Loan ที่ 1.2 หมื่นล้านบาท) โดยยังคงต้องรอ ธปท. ในการอนุมัติ License และรอรายละเอียดเพิ่มเติมจากบริษัทอีกที ขณะที่เราคาดว่าการร่วมมือ JV AMC กับ BAM ครั้งนี้จะเน้นทรัพย์ที่เป็นสินเชื่อที่มีหลักประกัน (Secured loan) เป็นหลัก ทั้งนี้ เรามองว่าการทำ JV AMC กับ BAM จะช่วยหนุนให้ KTB มีกำไรเพิ่มขึ้นอีกในอนาคตได้

คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E, คาด 4Q26E กำไรจะเพิ่มขึ้น YoY เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E อยู่ที่ 4.9 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +1% YoY จากสำรองฯที่ลดลง ขณะที่เราคาดว่ากำไรสุทธิ 4Q26E จะเพิ่มขึ้น YoY จากสำรองฯที่ลดลง แต่ลดลง QoQ จากกำไร FVTPL จาก THAI ที่ลดลงจากฐานสูงใน 3Q26 ทั้งนี้เรายังไม่ได้รวมการทำ JV AMC กับ BAM เข้าในประมาณการ

ราคาเป้าหมายที่ 50.00 บาท อิง 2027E PBV ที่ 1.43x (+1.50SD above 10-yr average PBV) ด้าน valuation ปัจจุบันซื้อขายที่ระดับ PBV ที่ 1.30x (+1.25SD above 10-yr average PBV) โดยยังมีความเสี่ยงจากแนวโน้มการตั้งสำรองฯและค่าใช้จ่ายทางด้าน IT ไม่เป็นไปตามคาด

Company Report

(-) CPAXT (ซื้อ/เป้า 17.00 บาท) กำไรปกติ 3Q26 ต่ำกว่าคาด จากค่าใช้จ่ายที่อยู่ในระดับสูง

CPAXT ประกาศขาดทุนสุทธิ 3Q26 ที่ 563 ล้านบาท ต่ำกว่าที่ตลาดคาดกำไร 967 ล้านบาท และเราคาดขาดทุนที่ 324 ล้านบาท แต่หากหักรายการพิเศษจากการปิดสาขา small format มูลค่า 1.9 พันล้านบาท กำไรปกติอยู่ที่ 1.3 พันล้านบาท (-29% YoY, -30% QoQ) ต่ำกว่าที่เราคาดที่ 1.7 พันล้านบาท โดยรายได้และ GPM ออกมาใกล้เคียงคาด แต่กำไรชะลอตัว YoY/QoQ จาก SG&A/sales ที่ขยายตัวเป็น 14.9% จาก 13.8% ใน 3Q25 และ 13.9% ใน 2Q26 จากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเติบโตของ Omni Channel ประกอบกับค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน The Happitat และ The Food Purveyor

เราคงประมาณการกำไรปกติปี 2026E/27E ที่ 9.5/9.7 พันล้านบาท (+1%/+3% YoY) โดยกำไร 9M26 คิดเป็น 63% ของประมาณการกำไรปี 26E แต่เราคาดกำไรปกติ 4Q26E จะขยายตัวดี YoY/QoQ จากปัจจัยฤดูกาลและฐานปีก่อนที่ถูกกดดันจากปัญหาระบบ IT ประกอบกับน้ำท่วมหาดใหญ่ และความตึงเครียดชายแดน ขณะที่การปิดสาขาขาดทุนและควบคุมต้นทุนจะช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายและพยุงความสามารถทำกำไรตั้งแต่ 4Q26E เป็นต้นไป

คงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 17.00 บาท อิง 2027E PER ที่ 18.3 เท่า (-1.7SD below 5-yr average PER) แม้กำไรปกติ 3Q26 ต่ำกว่าคาดจากค่าใช้จ่ายที่สูง แต่เราประเมินว่า 4Q26E จะปรับตัวดีขึ้น และเติบโต YoY/QoQ หลังเห็นผลบวกจากการปิดสาขาที่ขาดทุน ซึ่งจะช่วยพยุงค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจาก The Happitat และหนุนการฟื้นตัวของ EBIT ในปี 2027E ทั้งนี้ เรามองว่าราคาหุ้นปัจจุบันสะท้อนปัจจัยลบไปมากแล้ว และปัจจุบันซื้อขายอิง PER 2027E ที่ 15.3 เท่า

(0) PLANB (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 9.50 บาท) กำไร 3Q26E ชะลอตัวจากดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น, 4Q26E โตโดดเด่น

เราประเมินกำไรสุทธิ 3Q26E ที่ 275 ล้านบาท (-5% YoY, -7% QoQ) ชะลอตัวชั่วคราว จาก 1) รายได้รวม +10% YoY, -1% QoQ หนุนโดยรายได้ engagement marketing ขยายตัว ด้านรายได้ OOH ทรงตัว YoY, -2% QoQ, คาด utilization rate 73%, 2) GPM ขยายตัว YoY จากการควบคุมต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ และ 3) รับรู้ดอกเบี้ยจ่ายดีล COM7 เต็มไตรมาสที่ 58 ล้านบาท แต่รับรู้ equity income จาก COM7 ที่ 23 ล้านบาท (เริ่มรับรู้ equity income ตั้งแต่ 17 Sep 2026)

คาดกำไร 4Q26E โตโดดเด่น จากรายได้ที่ขยายตัวตามฤดูกาล, GPM ขยายตัว จาก utilization rate ที่เพิ่มขึ้น และรับรู้ equity income จาก COM7 เต็มไตรมาสที่ 144 ล้านบาท

เราปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E ลง -5% และปี 2027E ขึ้น +33% โดยเราปรับดอกเบี้ยจ่าย และ Equity income เพิ่มขึ้นจาก COM7 และ iCare ทั้งนี้ เราประเมินกำไรสุทธิปี 2026E ที่ 1,187 ล้านบาท (+7% YoY) และปี 2027E ที่ 1,913 ล้านบาท (+61% YoY) ทั้งนี้ เรามองว่ากำไรยังมี upside จาก Synergy จาก COM7

เราคงแนะนำ "ซื้อ" แต่ rollover ราคาเป้าหมายเป็นปี 2027E ที่ 9.50 บาท อิง SOTP โดย Target price ของ PLANB อิง 2027E PER27x, COM7 อิง 2027E PER 16x และ iCare อิง 2027E PER11x (เดิม 7.10 บาท อิง 2026E PER 26x) เรายังชอบ PLANB จากความเป็นผู้นำธุรกิจสื่อ OOH และคาดว่าจะเป็นหนึ่งในผู้ได้รับประโยชน์สูงสุดจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและเม็ดเงินโฆษณา

(0) MAGURO (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 25.00 บาท) กำไร 3Q26E ชะลอตัวชั่วคราวจากค่าใช้จ่ายที่สูง, 4Q26E โตเด่น

เราประเมินกำไรสุทธิ 3Q26E ที่ 36 ล้านบาท (-5% YoY, -8% QoQ) ชะลอตัวชั่วคราว โดยต่ำกว่าคาด (เดิมคาด 48 ล้านบาท) จากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้น แม้รายได้จะทำ ATH หนุนจากการเปิด 9 สาขาใหม่ (รวม Kaiten Sushi Ginza Onodera ที่ตอบรับดีมาก) และ GPM ขยายตัว YoY, ทรงตัว QoQ จาก product mix ที่ดี ขณะที่ SG&A เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายเปิดสาขาใหม่ 9 สาขา, Pre-opening สาขาใน 4Q26E, Write-off ปิด 2 สาขาเพื่อเปลี่ยนแบรนด์ และงานเลี้ยงพนักงานประจำปี

คาดกำไร 4Q26E จะทำจุดสูงสุดของปีในกรอบ 55-65 ล้านบาท จากรายได้ที่ทำ ATH ตามฤดูกาล, GPM ทรงตัว QoQ และ SG&A to sales เนื่องจากรับรู้ pre-opening cost ไปแล้วใน 3Q26E

เราปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E-27E ลง -7% และ -10% ตามลำดับ เพื่อสะท้อนค่าใช้จ่ายที่สูงกว่าคาด เราประเมินกำไรสุทธิปี 2026E ที่ 175 ล้านบาท (+18% YoY) และปี 2027E ที่ 225 ล้านบาท (+28% YoY)

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" แต่ rollover ราคาเป้าหมายเป็นปี 2027E ที่ 25.00 บาท อิง PER 14x เทียบเท่า -0.5SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยตั้งแต่เข้าเทรดในตลาด (เดิม 28.00 บาท อิง 2026E PER18.5x) เราปรับ PER ลงเพื่อสะท้อนมุมมอง Conservative ต่อภาวะการแข่งขันที่สูงและกำลังซื้อที่ระมัดระวังขึ้น อย่างไรก็ดี ระยะยาวชอบ MAGURO จากกลุ่ม Premium Mass ที่กำลังซื้อสูง, Penetration Rate ยังต่ำขยายสาขาได้อีกมาก และ Valuation ไม่แพงที่ 2027E PER 9.3x เทียบกำไรปี 2026E-27E ที่คาดทำ ATH

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันศุกร์ (6 พ.ย.) โดยสวนทางกับดัชนี Nasdaq และดัชนี S&P500 ที่ฟื้นตัวขึ้น หลังหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและเซมิคอนดักเตอร์ดีดตัวกลับจากแรงเทขายอย่างหนักในวันพฤหัสบดี ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ [DJI.X] ปิดที่ 51,285.73 จุด ลดลง 237.33 จุด หรือ -0.46%, ดัชนี S&P500 [SP500.X] ปิดที่ 7,376.86 จุด เพิ่มขึ้น 23.13 จุด หรือ +0.31% และดัชนี Nasdaq [NASDAQ.X] ปิดที่ 24,579.42 จุด เพิ่มขึ้น 264.42 จุด หรือ +1.09%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันศุกร์ (6 พ.ย.) โดยหุ้นกลุ่มประกันภัยนำตลาดปรับตัวลง ขณะที่นักลงทุนประเมินแนวโน้มของหุ้นกลุ่มปัญญาประดิษฐ์ (AI) หลังพรรคเดโมแครตคว้าชัยชนะในการเลือกตั้งสภาคองเกรสสหรัฐฯ ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 648.33 จุด ลดลง 6.54 จุด หรือ -1.00%, ดัชนี CAC-40 [CAC40.X] ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,139.00 จุด ลดลง 66.37 จุด หรือ -0.81%, ดัชนี DAX [DAX.X] ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 25,820.36 จุด ลดลง 504.65 จุด หรือ -1.92%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลดลงในวันศุกร์ (6 พ.ย.) หลังร่วงแตะระดับต่ำสุดในรอบกว่า 3 สัปดาห์ในช่วงต้นของการซื้อขาย และปิดตลาดลดลงในรอบสัปดาห์นี้ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับหุ้นกลุ่มปัญญาประดิษฐ์ (AI) หลังพรรคเดโมแครตคว้าชัยชนะในการเลือกตั้งสภาคองเกรสสหรัฐฯ ซึ่งกระตุ้นให้นักลงทุนลดการถือครองสินทรัพย์เสี่ยงในวงกว้าง ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ปิดที่ 10,673.94 จุด ลดลง 108.72 จุด หรือ -1.01% และปรับตัวลง 0.5% ในรอบสัปดาห์นี้
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันศุกร์ (6 พ.ย.) ท่ามกลางความกังวลครั้งใหม่เกี่ยวกับความเป็นไปได้ที่สหรัฐฯ จะโจมตีอิหร่านเพิ่มเติม หลังจากโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ กล่าวว่าจะตัดสินใจในเร็ว ๆ นี้ว่าจะเดินหน้าทำข้อตกลงสันติภาพ หรือทำลายสิ่งที่ยังหลงเหลืออยู่ของอิหร่าน สัญญาน้ำมันดิบ WTI [WTI.X] ส่งมอบเดือน ธ.ค. เพิ่มขึ้น 31 เซนต์ หรือ 0.34% ปิดที่ 90.83 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) [BRENT.X] ส่งมอบเดือนม.ค. เพิ่มขึ้น 3 เซนต์ หรือ 0.03% ปิดที่ 98.32 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันศุกร์ (6 พ.ย.) หลังตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งเกินคาด ตอกย้ำการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับสูงเป็นเวลานานกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ส่งผลให้เงินดอลลาร์สหรัฐและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) [GOLD.X] ส่งมอบเดือน ธ.ค. ลดลง 38.60 ดอลลาร์ หรือ -0.94% ปิดที่ 4,074.90 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

ADVANC เปิดแผน 3-5 ปี มุ่งขยาย 5G-บรอดแบนด์

ADVANC เปิดแผน 3-5 ปี เร่งขยายฐานลูกค้า 5G จากปัจจุบัน 42% ดันบรอดแบนด์สู่ Penetration 60-70% รับการควบรวม 3BB เสริมแกร่ง พร้อมขยายบริการองค์กร และเพิ่มรายได้จากธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ วาง สปป.ลาว เป็นศูนย์กลางเชื่อมโยงไทย-เวียดนาม-จีน เดินหน้าธุรกิจใหม่ "ดาต้าเซ็นเตอร์-คลาวด์" ส่วนเวอร์ชวลแบงก์กำไรปีที่ 4

THAI ลุ้นเข้า MSCI พ.ย.นี้ ยอดจอง Q4 ดีดรับไฮซีซัน

THAI ลุ้นเข้าคำนวณดัชนี MSCI พฤศจิกายนนี้ เชื่อมาร์เก็ตแคป-ฟรีโฟลตเข้าเกณฑ์ เผยนักลงทุนสถาบันทยอยซื้อหุ้น จากปีนี้เดินสายโรดโชว์เพียบ เหตุเชื่อมั่นพื้นฐานหลังปรับโครงสร้าง-เป็นสายการบินที่มี Growth Story ชัดเจน แย้มปีหน้าผลงานโตต่อเนื่อง แย้มไตรมาส 4 ปีนี้ ยอดจอง-ไฟลต์บินแน่น รับไฮซีซัน เตรียมรับเครื่องบินใหม่-เปิดเส้นทางบินดานัง

KTMS ปีหน้าโตแรง 30% เก็บเกี่ยวรายได้เต็มสูบ

KTMS ส่งซิกโค้งท้ายปี 2569 โตต่อ! เดินหน้าขยายศูนย์ฟอกไต ตามแผน 5-11 แห่ง ฝากแม่ทัพใหญ่ "กาญจนา พงศ์พัฒนะเดชา" ประกาศปี 2570 เข้าสู่โหมดเก็บเกี่ยวรายได้เต็มสูบ ปักธงผลงานโตแรง 20-30% พร้อมลุยเปิดศูนย์ฟอกไตใหม่ ไม่ต่ำกว่า 5 แห่ง เดินเกมเจรจาพันธมิตรต่อยอดธุรกิจ

SECURE กันภัย AI ป่วนโลก ปลุกผู้ประกอบการตื่นตัว

SECURE ชี้ แฮกเกอร์ใช้ AI ค้นช่องโหว่พร้อมเขียนโค้ดเจาะระบบเบ็ดเสร็จใน 5 นาที หนุนองค์กรขนาดใหญ่เร่งตั้งรับ ดันบริการป้องกันภัยโตต่อ แม้เผชิญมรสุมต้นทุนฮาร์ดแวร์แพง เชื่อไซเบอร์ซีเคียวริตี้ในประเทศยังมีโอกาสอีกมาก มองเป็นสิ่งจำเป็นที่องค์กรต้องป้องกันความเสี่ยง

WHAUP ควัก 2 หมื่นล.อัพไฟ-น้ำ ปลายปีมีสัญญาใหม่รอเซ็นเพิ่ม

WHAUP เดินหน้าควักงบ 2 หมื่นล้านบาท รุกสยายปีกไฟฟ้า-น้ำเต็มพิกัด ปูทางต่อยอดรับทรัพย์ ปลายปีเตรียมรับทรัพย์เพิ่มจากสัญญาใหม่ที่คาดว่าจะเซ็นเร็วๆ นี้ หนุนยอดขายน้ำแตะระดับ 170 ล้านลูกบาศก์เมตร ชู PDP ใหม่เป็นเข้าร่วมประมูลโครงการใหม่-ขยายฐานพลังงานเพิ่ม

IVF เปิดเวลเนส ธ.ค.นี้ เร่งปั๊มรายได้ต่างชาติ

IVF เตรียมเปิดศูนย์ Wellness อย่างเป็นทางการต้นเดือนธันวาคมนี้ ชูบริการดูแลสุขภาพองค์รวม เสริมรายได้จากธุรกิจหลัก หวังเพิ่มรายได้ต่อหัวจากฐานลูกค้าต่างชาติที่มีสัดส่วนสูงถึง 80% โดยเฉพาะกลุ่มตะวันออกกลาง พร้อมนำ AI ยกระดับประสิทธิภาพการรักษา แย้มปี 2570 ธุรกิจฟื้นตัว

RT จ่ายคืนหุ้นกู้-ดบ.ครบ เน้นรับงานใหม่มาร์จิ้นดี

RT ชำระคืนหุ้นกู้ RT26NA ครั้งที่ 1/2567 พร้อมดอกเบี้ย มูลค่ารวม 100.40 ล้านบาท ครบตามกำหนด ตอกย้ำวินัยการเงิน บริหารสภาพคล่องมีประสิทธิภาพ เดินหน้ารับรู้รายได้จากแบ็กล็อก 4.75 พันล้านบาท ขยายโอกาสรับงานใหม่ เน้นคัดเลือกงานที่มีอัตรากำไรเหมาะสม สร้างการเติบโตต่อเนื่อง

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

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

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 1538