

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนี SET Sideway down หลังบรรยากาศการลงทุนยังไม่เอื้ออำนวย โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีในสหรัฐฯ ที่ปรับตัวลดลงก่อนที่ Nvidia จะประกาศ ขณะที่ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงเล็กน้อยอาจเป็นแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน

ประเด็นที่น่าสนใจ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดผสมผสาน หลังสัปดาห์นี้มีหลายประเด็นที่ต้องติดตาม ทั้งงบ NVIDIA, PCE สหรัฐฯ, และการประชุม Jackson Hole ทั้งนี้ หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเผชิญกับแรงกดดัน ขณะที่ตลาดจับตาสถานการณ์ถ้อยแถลงของสหรัฐฯ ประเด็นค่าบาทอัตราหนี้ และการรับมือกับ Bond Yield ที่อยู่ในระดับสูง
- Scott Bessent สมว.คลังสหรัฐฯ ยืนยันยังไม่เริ่มซื้อคืนพันธบัตรและจะคงแผนประมูลเดิม ท่ามกลางกระแสข่าวว่าอาจนำเงินสดสำรองจากบัญชี TGA มาใช้ซื้อคืนพันธบัตรระยะยาว ข้างต้นกล่าวส่งผลให้ Bond Yield 10 ปีปรับตัวลดลงเล็กน้อย แต่นักวิเคราะห์ประเมินว่าโอกาสเกิดเงินรั้งมีต่ำ พร้อมเตือนว่าการแทรกแซงกับเงินขึ้นขึ้นอาจทำลายความน่าเชื่อถือของคลัง เสี่ยงทำให้ดอลลาร์อ่อนค่า และเร่งปัญหาเงินเฟ้อตามมาได้
- สหรัฐฯ ประกาศเปิดปฏิบัติการ "Operation Economic Outcast" หรือวันเดียวทางเศรษฐกิจ เพื่อตัดขาดอิหร่านออกจากระบบการเงินโลกอย่างเบ็ดเสร็จ หวังบีบให้ยุติสงครามที่ยืดเยื้อมา 6 เดือนและยอมเปิดช่องแคบฮอร์มุซ โดยใช้มาตรการคว่ำบาตร 5 ภาคส่วนหลัก ได้แก่ คริปโต เทคโนโลยีทองคำ การบิน และการเดินเรือ พร้อมขึ้นบัญชีดำกว่า 60 องค์กร และมุ่งลงโทษขึ้นเด็ดขาดกับประเทศที่ยังคงทำการค้ากับอิหร่าน อย่างไรก็ตาม สหรัฐฯ ยังคงหลีกเลี่ยงการปะทะโดยตรงกับจีนซึ่งเป็นผู้ซื้อน้ำมันรายใหญ่
- ฝั่งอิหร่านออกมาตอบโต้และยืนยันต่อคำขู่ ด้านนักวิเคราะห์ประเมินว่ามาตรการครั้งนี้ยังเป็นเพียงการส่งสัญญาณเตือนเท่านั้น และจะยังไม่สร้างผลกระทบที่แท้จริงจนกว่าสหรัฐฯ จะกล้าใช้มาตรการรุนแรงคว่ำบาตรสถาบันการเงินยักษ์ใหญ่ของจีน
- งบ Q2/2569 ของ MPJ ที่กำไรสุทธิกำไรต่อหุ้น 51.1 ล้านบาท เติบโต 69.2% YoY จากปริมาณผู้คอนเทนต์และคลังสินค้าที่หนาแน่น ถือเป็นเครื่องสะท้อนชัดเจนว่า การขยายการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ในพื้นที่ EEC มีแนวโน้มเติบโตและเกิดขึ้นจริง สอดคล้องกับตัวเลขเงินลงทุน FDI และปริมาณผู้สินค้าผ่านท่าเรือแหลมฉบังที่ขยายตัวสูง การเคลื่อนไหวของสินค้าภาคปฏิบัติการจริงนี้ยืนยันว่ากระแสการย้ายฐานการผลิตเข้าสู่ภาคตะวันออกยังดำเนินไปอย่างแข็งแกร่ง
- กรม. พิจารณาร่าง พ.ร.บ.งบประมาณปี 2570 วงเงิน 3.788 ล้านล้านบาท ปรับลดงบลง 1.1 หมื่นล้านบาท (0.29%) แล้วแปรเพิ่มให้ 9 รายการ โดยหลักนำไปเติมทั้งงบกลางฉุกเฉิน 6,044 ล้านบาท และกองทุน ววน. 4,000 ล้านบาท ด้านฝ่ายค้านตั้งเป้าปรับลดได้น้อยเกินไป พร้อมค้านที่ญาติเพิ่มเติม งบ กยศ. 5,162 ล้านบาทถูกตัดกั ยังงจ่อตัดงบกลางพลังงาน 1.2 หมื่นล้านบาท เพราะมองว่าซ้ำซ้อนเงินกู้ โดยเตรียมนำข้อสังเกตทั้งหมดไปอภิปรายสู่ต่อในวาระ 2-3 ช่วงวันที่ 7-9 ก.ย. 69

Strategy

ช่วงที่ยังมีหลายปัจจัยที่ต้องติดตาม มองเป็นจังหวะสะสมหุ้นระยะกลาง - ยาว ลงทุนหุ้นตาม Theme เก่งกำไรหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว ชอบ CENTEL, ERW, AOT ขณะที่ Theme ใหญ่ (Mega play Theme) Data Center เรายังชอบ GPSC, BGRIM, ADVANC และ หุ้นกลุ่มธนาคารที่ได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจฟื้นตัว พร้อมทั้งปัจจัยระยะสั้น การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล เรายอมรับ KTB, KBANK, TTB

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event 25 Aug 26

- o US, House Price Index MoM (Jun), Consensus=0.2%, Prior=0.3%
- o US, CB Consumer Confidence (Aug), Consensus=91.2, Prior=90.8
- o US, New Home Sales (Jul), Consensus=0.62M, Prior=0.628M
- o US, Building Permits Final (Jul), Consensus=1.443M, Prior=1.374M
- o US, Fed Barkin Speech.

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ต่างชาติ “ขาย” สุทธิตลาดหุ้นไทย พร้อมกับ “ขาย” ตลาดตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้
- ตลาดหุ้น (24 ส.ค. 69): มูลค่าการซื้อขาย (SET) 60,903.79 ล้านบาท และ (MAI) 548.64 ล้านบาท ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 3,680.51 ล้านบาท
- Yield Curve ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากวันก่อนหน้าประมาณ 1 bps. สำหรับกระแสเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติวันนี้ NET OUTFLOW 708 ล้านบาท โดยเกิดจาก NET SELL 708 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดเย็นนี้ อยู่ที่ระดับ 32.68 บาท/ดอลลาร์ จากช่วงเช้าที่เปิดตลาดที่ระดับ 32.62 บาท/ดอลลาร์

หุ้นเด่นวันนี้

AURA: 1) แนวโน้มกำไร 3Q26E จะฟื้นตัวเด่น YoY, QoQ จากราคาทองคำที่ปรับตัวขึ้นช่วยหนุน GPM และปริมาณการซื้อขายทองคำยังอยู่ในระดับสูง ส่วนธุรกิจขายฝากยังมีรายได้ดอกเบี้ยรับทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง, 2) คงประมาณการกำไรปี 2026E ที่ 1.7 พันล้านบาท (+16% YoY) แนวโน้มกำไร 2H26E จะเติบโต YoY ต่อเนื่อง, 3) **แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 20.40 บาท** ด้าน valuation ปัจจุบันยังน่าสนใจ เทดที่ PER ปี 2026E 11.4 เท่า คิดเป็น -1.0SD

กรอบดัชนี SET วันนี้ : แนวรับ 1584-1592 // แนวต้าน 1605 - 1610

Technical Pick: : KTB, CRC

Stock picks for August 2026 : SJWD, GPSC, SCGP, CENTEL, ITC, MAGURO

News Comment

(+) SCGP (ซื้อ/เป้า 35.00 บาท) ประกาศขยายกำลังการผลิตกระดาษสำหรับผลิตแผ่นยิปซัม 400 kta

Company Report

(+) AURA (ซื้อ/เป้า 20.40 บาท) 3Q26E จะฟื้นตัวเด่นตามราคาทองคำที่สูงขึ้น, ธุรกิจขายฝากยังสดใสต่อเนื่อง

(0) BANPU (ถือ/เป้า 14.80 บาท) Coal ได้แรงหนุนสงคราม; Gas อาจถูกจำกัดโดย inventory ที่สูง

News Comment

(+) SCGP (ซื้อ/เป้า 35.00 บาท) ประกาศขยายกำลังการผลิตกระดาษสำหรับผลิตแผ่นยิปซัม 400 kta

วานนี้ SCGP แจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ว่าบริษัทมีโครงการขยายกำลังการผลิตสำหรับแผ่นยิปซัม (Plasterboard liner) ณ โรงงานของ บริษัทในประเทศไทย โดยจะดำเนินการผ่านบริษัท สยามคราฟท์อุตสาหกรรม จำกัด (SKIC) (บริษัทย่อยที่ SCGP ถือหุ้น 100%) ซึ่งตั้งอยู่ที่จังหวัดกาญจนบุรี โดยมีงบลงทุนรวม 9,846 ล้านบาท โดยมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มกำลังการผลิต Plasterboard liner อีก 400 พันตันต่อปี (kta) โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ใน 4Q28 โดยบริษัทแจ้งว่าการขยายกำลังการผลิตในครั้งนี้จะช่วยให้ SCGP รองรับความต้องการกระดาษสำหรับผลิตแผ่นยิปซัมในภูมิภาคที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยผลิตภัณฑ์ดังกล่าวจัดเป็นผลิตภัณฑ์ที่ต้องอาศัยเทคโนโลยีและความเชี่ยวชาญด้านการผลิตระดับสูง จึงมีผู้ผลิตจำนวนจำกัด ขณะที่ความต้องการแผ่นยิปซัมนั้นมีแนวโน้มเติบโตตามการใช้วัสดุก่อสร้างน้ำหนักรเบามากขึ้นในทุกภูมิภาคทั่วโลก (ที่มา: SET)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางจากการลงทุนครั้งนี้โดยแม้เรามองว่าเป็นการลงทุนในกลุ่มตลาดที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญอีกทั้งยังมีโอกาสการเติบโตสูง อย่างไรก็ตาม เรายังไม่สามารถประเมินผลกระทบจากต้นทุนได้เนื่องจากข้อมูลที่จำกัด อีกทั้ง ต้นทุนน่าจะมีความกระทบที่จำกัดในระยะสั้นต่อประมาณการกำไรของเรา ทั้งนี้ สำหรับภาพรวม 2H26E เราคาดว่า PT. Fajar Surya Wisesa Tbk. (Fajar) จะยังคงมีกำไรสุทธิได้หลักๆจากแผนการลดต้นทุนที่ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่อง ในขณะเดียวกัน ราคาขายเฉลี่ย (ASP) ของ SCGP ก็มีแนวโน้มยืนสูงซึ่งน่าจะช่วยชดเชยปริมาณขายที่อ่อนตัวตามปัจจัยฤดูกาลได้ ทั้งนี้ เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E ที่ 6.4 พันล้านบาท (+58% YoY) และคงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมายที่ 35.00 บาท ถึง 2026E PER ที่ 23.4x (ประมาณ -1.00SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PER ระยะยาว)

Company Report

(+) AURA (ซื้อ/เป้า 20.40 บาท) 3Q26E จะฟื้นตัวเด่นตามราคาทองที่สูงขึ้น, ธุรกิจขายฟลักยังสดใสต่อเนื่อง

เรามีมุมมองเป็นบวกจากการประชุมนักวิเคราะห์ (24 ส.ค.) โดยมีประเด็นสำคัญ ดังนี้

1) ธุรกิจค้าปลีกทองในงวด 3Q26E จะยังคงมีปริมาณ transactions โดยรวมทั้งฝั่งซื้อ-ขาย ใกล้เคียงกับ 2Q26 ส่งผลให้เราประเมินรายได้จะอยู่ในระดับสูง ใกล้เคียงกัน และจะเติบโต YoY ก่อนข้างมาก

2) GPM ของธุรกิจค้าปลีกทองใน 3Q26E จะกลับมาอยู่ในระดับปกติ (GPM 2Q26 = 5.0%, 3Q25 = 7.8%) และมีโอกาสดีขึ้นจากทิศทางราคาทองที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

3) ยังคงตั้งเป้าหมายพอร์ตลูกหนี้ขายฟลักสิ้นปี 2026E อยู่ที่ 1.2 หมื่นล้านบาท (สิ้นปี 2025 อยู่ที่ 8.2 พันล้านบาท, ณ 30 มิ.ย.26 อยู่ที่ 1.05 หมื่นล้านบาท) ทั้งนี้ ยังเชื่อว่ามีโอกาสทำได้สูงกว่าเป้า

เรายังคงประมาณการกำไรปี 2026E ที่ 1.7 พันล้านบาท (+16% YoY) โดยกำไร 1H26 คิดเป็น 55% ของทั้งปี สำหรับแนวโน้มกำไร 3Q26E เราประเมินว่าจะกลับมาเติบโตโดดเด่นทั้ง YoY, QoQ จากทิศทางราคาทองคำในประเทศที่กลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับธุรกิจขายฟลักที่ยังคงมีรายได้ดอกเบี้ยรับทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่องตามการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้ขายฟลัก

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 20.40 บาท อิง 2026E PER ที่ 16 เท่า (-0.25SD below 3-yr average PER) จากทิศทางกำไร 3Q26E ที่กลับมาเติบโตโดดเด่น ขณะที่แนวโน้มกำไรปี 2026E-27E ยังคงทำสถิติสูงสุดใหม่ได้ต่อเนื่อง ขณะที่ด้าน Valuation ปัจจุบันยังน่าสนใจ เทรดที่ PER ปี 2026E 11.4 เท่า คิดเป็น -1.0SD

(0) BANPU (ถือ/เป้า 14.80 บาท) Coal ได้แรงหนุนสงคราม; Gas อาจถูกจำกัดโดย inventory ที่สูง

เรามีมุมมองเป็นกลางหลังเข้าร่วมประชุมนักวิเคราะห์ซึ่งสอดคล้องกับมุมมองของเรา โดยมีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

1) ผู้บริหารอัปเดตว่าการควบรวมกิจการ (amalgamation) ระหว่าง BANPU และ BPP ได้สำเร็จล่วงหน้าแล้วตั้งแต่ 31 ก.ค.2026 โดยมีแผนจ่ายเงินปันผล 0.4 บาทต่อหุ้นในวันที่ 25 ก.ย.2026 โดยในระยะต่อจากนี้ บริษัทจะมุ่งเน้นไปที่การทำ asset optimisation และการลงทุนใหม่ๆ เช่น Carbon Capture Utilisation and Storage (CCUS) และ Battery Energy Storage System (BESS)

2) บริษัทคาดว่าปริมาณผลิตถ่านหินในอินโดนีเซียและออสเตรเลียจะสูงขึ้น QoQ ใน 3Q26E หลักๆจากประสิทธิภาพการผลิตที่สูงขึ้นของเหมืองในออสเตรเลีย ในขณะเดียวกัน บริษัทตั้งเป้าการผลิตก๊าซธรรมชาติในช่วง 940-960 ล้านลูกบาศก์ฟุตเทียบเท่าต่อวัน (mmcfed) ในปี 2026E

3) เรามองว่าราคายาเฉลี่ย (coal ASP) ถ่านหินน่าจะได้แรงหนุนจากสงครามอย่างต่อเนื่องใน 3Q26E อย่างไรก็ดี ราคายาเฉลี่ยก๊าซธรรมชาติ (gas ASP) มีแนวโน้มทรงตัว QoQ เนื่องจากระดับปริมาณสินค้าคงคลังและการผลิตที่สูงในประเทศสหรัฐอเมริกา (US)

เรายังคงประมาณการกำไรสุทธิ 2026E/2027E ที่ 2.4/2.8 พันล้านบาท เทียบกับ ขาดทุน -2.0 พันล้านบาทในปี 2025 โดยมีสมมติฐาน คือ 1) ปริมาณขายถ่านหินและก๊าซธรรมชาติสูงขึ้น 2) Gas ASP ที่สูงขึ้น และ 3) ต้นทุนการผลิตถ่านหินในออสเตรเลียที่ลดลง

เราคงราคาเป้าหมายปี 2026E ที่ 14.80 บาท (เทียบเท่า 6.00 บาท Pre-Amalgamation) อิง PBV เป้าหมายที่ 0.53x (ประมาณ -1.0SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี)

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกจันทร (24 ส.ค.) โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มการเงิน แต่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดลบเนื่องจากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่นักลงทุนประเมินว่าสหรัฐจะประกาศใช้มาตรการกดดันทางเศรษฐกิจครั้งใหม่ต่ออิหร่าน รวมทั้งจับตารายงานผลประกอบการของบริษัท Nvidia, ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐ และการกล่าวสุนทรพจน์ของเควิน วอร์ช ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในการประชุมเจกสัน โฮล ในสัปดาห์นี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 53,417.16 จุด เพิ่มขึ้น 140.15 จุด หรือ +0.26%, ดัชนี S&P500 [SP500.X] ปิดที่ 7,652.86 จุด ลดลง 21.51 จุด หรือ -0.28% และดัชนี Nasdaq [NASDAQ.X] ปิดที่ 25,980.19 จุด ลดลง 200.26 จุด หรือ -0.76%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัวในวันจันทร์ (24 ส.ค.) ขณะที่นักลงทุนติดตามสถานการณ์ระหว่างสหรัฐ กับอิหร่าน และรอข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญที่จะเปิดเผยในสัปดาห์นี้ ซึ่งอาจช่วยประเมินแนวโน้มนโยบายการเงินของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ชัดเจนขึ้น ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 654.21 จุด เพิ่มขึ้น 0.03 จุด หรือ +0.00%, ดัชนี CAC-40 [CAC40.X] ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,453.01 จุด ลดลง 31.42 จุด หรือ -0.37%, ดัชนี DAX [DAX.X] ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 26,106.60 จุด ลดลง 29.96 จุด หรือ -0.11%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดปรับตัวขึ้นเล็กน้อยในวันจันทร์ (24 ส.ค.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ที่ช่วยชดเชยแรงกดดันจากความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ ขณะที่นักลงทุนเตรียมรับมือกับเหตุการณ์สำคัญหลายรายการในสัปดาห์นี้ ซึ่งอาจมีอิทธิพลต่อทิศทางตลาดโลกในระยะใกล้ ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ปิดที่ 10,854.32 จุด เพิ่มขึ้น 37.76 จุด หรือ +0.35%
- สัญญาณน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบกว่า 2 ดอลลาร์ในวันจันทร์ (24 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนขายทำกำไรหลังจากราคาปรับตัวสูงขึ้นก่อนหน้านี้ ขณะที่นักลงทุนไม่ได้ให้น้ำหนักต่อรายงานที่ว่ารัฐบาลสหรัฐ ได้ออกมาตรการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจรอบใหม่ต่ออิหร่าน ทั้งนี้ สัญญาณ้ำมันดิบ WTI [WTI.X] ส่งมอบเดือนต.ค. ลดลง 2.05 ดอลลาร์ หรือ 2.35% ปิดที่ 85.01 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาณน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) [BRENT.X] ส่งมอบเดือนต.ค. ลดลง 2.22 ดอลลาร์ หรือ 2.35% ปิดที่ 92.17 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันจันทร์ (24 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนรูดซื้อทองคำอย่างต่อเนื่อง หลังจากกระทรวงการคลังสหรัฐ ประกาศเพิ่มการซื้อคืนพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งได้จุดอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระลอกตัวลง ขณะที่นักลงทุนจับตาดูตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐ และการกล่าวสุนทรพจน์ของ เควิน วอร์ช ประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในการประชุมเจกสัน โฮล ในสัปดาห์นี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) [GOLD.X] ส่งมอบเดือนร.ค. เพิ่มขึ้น 17.20 ดอลลาร์ หรือ 0.37% ปิดที่ 4,697.80 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

BDMS ไตรมาส 3 งบคัด ผู้ป่วยไทย-ต่างชาติเพิ่ม

BDMS แนวโน้มผลงานไตรมาส 3/2569 พ้นตัวขึ้น โดยรายได้โรงพยาบาลในเดือนกรกฎาคม 2569 เพิ่มขึ้น 10% จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทย-ต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ทำให้อัตราการครองเตียงเฉลี่ยปรับตัวสูงขึ้นมาอยู่ที่ 65% จากระดับ 57% ในครึ่งปีแรก มั่นใจ EBITD ปี 2569 เติบโตที่ระดับ 24% นอกจากนี้ยังเห็นหน้าลงทุนต่อเนื่อง

RATCH จ่อปิดดีล M&A มั่นใจ 69 อภิศักดา 1.5 หมื่นล.

RATCH ส่งชักรั้งหลังปี 2569 แจ่ม เหตุ COD โรงไฟฟ้าเพิ่ม - จ่อปิดดีล M&A ในอินโดนีเซีย 2 โครงการ กำลังผลิต 340 เมกะวัตต์ คาดชัดเจนธันวาคม ดันอภิศักดาปีนีตามเป้า 1.5 หมื่นล้านบาท เห็นหน้าขยายการลงทุนใหม่ หลังตั้งงบลงทุน "หมื่นล้านบาท" ด้านแผน PDP ฉบับใหม่ชัดเจน พร้อมเข้าประมูล

AUCTION เติบโตขึ้นธุรกิจใหม่ ดึงพันธมิตรลุยโมเดลรถเช่า

AUCTION เร่งหา New S-Curve เสริมธุรกิจหลัก เล็งผนึกพันธมิตรรถเช่าโมเดลใหม่ รถเช่า ต่อยอดฐานลูกค้า คาดชัดเจนเร็วๆ นี้ ฉายภาพครึ่งปีหลังผ่านพันจุดต่ำสุด ทยอยขยายฐานเดินรถ ลุ้นดีลประมูลงานภาครัฐ

GULF ลงนามกู้ 8.6 พันล. ลุยลม 208 MW เต็มสูบ

GULF เซ็นสัญญากู้ 8.6 พันล้านบาท จาก 6 สถาบันการเงินชั้นนำ ลุยปั่นโรงไฟฟ้าพลังงานลม 3 โครงการ มูลค่าลงทุนรวม 1.17 หมื่นล้านบาท กำลังผลิตรวม 208 เมกะวัตต์ ต้นสัญญาจ่ายไฟ กฟผ. ยาว 25 ปี ลีกราคา FIT 3.1014 บาทต่อหน่วย เตรียม COD ปี 2570

PTG ผนึก Maxbit ลุยดิจิทัล บัน Ecosystem ไทยาว

PTG ผนึก Maxbit วางฐานธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลแกร่ง มาตรฐาน ISO/IEC 27001-27701 เสริมเกราะความปลอดภัย คุมเข้มความเสี่ยง ธรรมชาติภาพพร้อมเร่งต่อยอดเทคโนโลยีดิจิทัลเชื่อม Ecosystem ธุรกิจบริการในชีวิตประจำวัน ปักธงสร้างความเชื่อมั่นนักลงทุน หนุนอุตสาหกรรมสินทรัพย์ดิจิทัลไทยไทยาว

WICE เร่งเครื่องโลจิสติกส์ นุกาอาเซียน-จีน-สหรัฐ

WICE ทยอยขยายฐานลูกค้า เชื่อมเครือข่ายโลจิสติกส์ภูมิภาคเต็มสูบ รับวอลุ่ม Sea Freight-Air Freight โตต่อ รุก 4PL-Cross Border เจาะเส้นทางอาเซียน จีน สหรัฐ เดินหน้าแผน JUMP+ ดึง AI-Data ยกระดับประสิทธิภาพ คุมต้นทุนเน้นใจถึงปีโตเข้าเป้า 15%

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 โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการกิจการของบริษัทจดทะเบียน 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 และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 1538