

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนี SET แนวทาง sideway down หลังบรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากความกังวลที่ Bond Yield ทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้แรงขายจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก อาจกดดันหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์บ้านเราในวันนี้ กลับกันราคาน้ำมันที่ทรงตัวในระดับสูงจะหนุนหุ้นกลุ่มพลังงานต่อ

ประเด็นที่น่าสนใจ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลงติดต่อกัน 3 วัน นำโดยการเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI หลังเผชิญแรงกดดันจาก Bond Yield สหรัฐฯ ที่พุ่งแตะระดับสูงสุดในรอบหลายปี และความกังวลว่า Fed อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ขณะที่ราคาน้ำมันดิบทรงตัวสูงจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ส่งผลให้หุ้นกลุ่มพลังงานพุ่งทำจุดสูงสุดใหม่ ส่วนทางกับดัชนี Semiconductor ที่ร่วงหนัก ท่ามกลางการจับตา FOMC minutes
- Bond Yield ระยะยาวทั่วโลกพุ่งแตะ 4.5% สูงสุดนับแต่ปี 2015 จากแรงกดดันเงินเฟ้อ ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ การขึ้นและการขาดดุลการคลังของสหรัฐฯ รวมถึงอุปทานสินค้าตลาด (Over Supply) จากการที่ Big Tech เร่งออกหุ้นกู้พัฒนา AI ส่งผลให้ต้นทุนการกู้ยืมและดอกเบี้ยสินเชื่อบุคคลสูงขึ้น จนหลายประเทศต้องหันไปออกตราสารหนี้ระยะสั้นแทน ขณะที่นักวิเคราะห์มองว่าภาวะนี้ต้องจับตาวินัยการคลังของรัฐบาลอย่างใกล้ชิด แต่ก็เริ่มเป็นจังหวะที่ Real Yield น่าดึงดูดสำหรับนักลงทุน
- Bloomberg รายงานว่า ING Bank NV เตรียมเสนอขายหุ้น TTB ราคา 6,149.2 ล้านบาท (คิดเป็น 6.3%) มูลค่าประมาณ 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในช่วงราคา 2.64–2.70 บาทต่อหุ้น (ส่วนลด 6.9–8.97% จากราคาปิด) ผ่าน BofA Securities และ JPMorgan โดยหลังทำรายการจะมีข้อกำหนดห้ามขายหุ้น (Lock-up) 90 วัน ซึ่งการลดสัดส่วนถือหุ้นครั้งนี้เป็นไปตามกลยุทธ์การบริหารพอร์ตและเงินทุนเชิงรุกของ ING
- 'เอกนิติ' ยอมรับ GDP Q2 ชะลอตัวเหลือ 1.9% รัฐบาลจำเป็นต้องเร่งใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเนื่องจากผลกระทบจากสงครามตะวันออกกลางได้กดดันเงินเฟ้อในไตรมาส 2 พุ่งแตะ 2.7% จนธนาคารบราซิลเอกชนชะลอตัวและกดดันให้ GDP ขยายตัวเพียง 1.9% จึงต้องออก พ.ร.ก.กู้เงิน ผ่านโครงการ "ไทยช่วยไทยพลัส" เพื่อประคองกำลังซื้อและตัดวงจรวิกฤตค่าครองชีพ
- ขณะเดียวกันยังเผชิญปัญหาการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดสูงถึง 1.76 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ จากการนำเข้าพลังงาน จึงต้องเร่งอัดฉีด 2 แสนล้านบาทลงทุนโครงสร้างพื้นฐานพลังงานสะอาดเพื่อสร้างความมั่นคงระยะยาว พร้อมทั้งเร่งมาตรการสนับสนุนเพื่อต่อยอดเม็ดเงินลงทุนภาคเอกชนที่กำลังเติบโตสูงสุดในรอบ 11 ปี ให้เชื่อมโยงเข้าสู่ห่วงโซ่อุปทานอุตสาหกรรมใหม่ของไทยได้อย่างแท้จริง

Strategy

- กลยุทธ์หลัก : ระยะสั้นหุ้นไทยยังขาดปัจจัยหนุนชั่วคราว จึงอาจทำให้มีแรงขายทำกำไรออกมา ดังนั้นหากตลาดหุ้นปรับตัวย่อลงมา มองเป็นจังหวะสะสมบน Theme ใหญ่ (Mega play Theme สะสมตอนย่อ) ในเรื่องของการลงทุนใน Data Center เรายังชอบ GPSC, BGRIM, ADVANC และ หุ้นกลุ่มธนาคารที่ได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจฟื้นตัว พร้อมทั้งปัจจัยระยะสั้น การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล เรายังชอบ KTB, KBANK, BBL, KKP

ตัวเลเวอเรจและ Event 10 Aug 26

- US, FOMC Minutes
 - JP, Balance of Trade (Jul), Consensus=¥-680B, Prior=¥-406.9B
 - CN, Loan Prime Rate 1Y (Aug), Consensus=3.0%, Prior=3%
 - CN, Loan Prime Rate 5Y (Aug), Consensus=3.5%, Prior=3.5%
 - US, Initial Jobless Claims (Aug/15), Consensus=210K, Prior=209K
- กลยุทธ์การลงทุน

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ต่างชาติซื้อตลาดหุ้นไทย แต่ขายตลาดตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้
- ตลาดหุ้น (18 ส.ค. 69): มูลค่าการซื้อขาย (SET) 83,308.95 ล้านบาท และ (MAI) 573.12 ล้านบาท ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 201.29 ล้านบาท 3 วันติดต่อกัน
- Yield Curve ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากวันก่อนหน้าประมาณ 1-3 bps. ก็ศทางเดียวกับ US-Treasury ท่ามกลางความกังวลต่อสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ส่งผลให้ราคาน้ำมันในตลาดโลกปรับตัวสูงขึ้น สำหรับกระแสเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติวันนี้ NET OUTFLOW 108 ล้านบาท โดยเกิดจาก NET SELL 98 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิดวันนี้ที่ระดับ 33.08 บาท/ดอลลาร์ อ่อนค่าลงเล็กน้อย จากช่วงเช้าเปิดตลาดที่ระดับ 33.04 บาท/ดอลลาร์

หุ้นเด่นวันนี้

BBIK: 1) แนวโน้มกำไร 2H26E จะดีขึ้น YoY, HoH จาก backlog สูงขึ้น โดย ณ 30 มิ.ย.26 เพิ่มขึ้น 1,341 ล้านบาท (+24% YoY, +18% QoQ) และตั้งเป้าเพิ่ม utilization เป็น 70% ใน 2H26E จาก 64% ใน 1H26, 2) ดัชนี M&A คืบหน้า ลุ้นเพิ่ม upside ซึ่งจะเป็นดีลค่อนข้างใหญ่ คาดว่าจะสามารถปิดดีลได้ภายในปี 2027E, 3) แนะนำ "ซื้อ" ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 28.00 บาท

กรอบดัชนี SET วันนี้ : 1610-1616 // ด้าน 1628-1635

Technical Pick: BCP, NCAP

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

News Comment

(-) TTB (ถือ/เป้า 3.20 บาท) ING เสนอขาย Big lot หุ้น TTB จำนวน 550 ล้านเหรียญ ที่ราคาต่ำสุดที่ 2.64 บาท

Company Report

- (+) CRC (ปรับขึ้นเป็น ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 33.00 บาท) GPM ขยายตัวดี หนุนกำไรฟื้นตัวในปี 2026E
- (+) BBIK (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 28.00 บาท) Backlog ดีขึ้นโดดเด่น, ดัชนี M&A คืบหน้าต่อเนื่อง

News Comment

(-) TTB (ถือ/เป้า 3.20 บาท) ING เสนอขาย Big lot หุ้น TTB จำนวน 550 ล้านเหรียญ ที่ราคาต่ำสุดที่ 2.64 บาท

ING เสนอขาย Big lot หุ้น TTB จำนวน 550 ล้านเหรียญ ที่ราคาต่ำสุดที่ 2.64 บาท วันนี้ ING เสนอขาย Big lot (Overnight placement) หุ้น TTB จำนวน 500 ล้านเหรียญหรือ 1.6 หมื่นล้านบาท โดยราคาเสนอขายอยู่ที่ 2.64-2.70 บาท ขณะที่เช้านี้ Bloomberg เปิดเผยว่า ING ขายจำนวน 550 ล้านเหรียญหรือคิดเป็นราว 1.8 หมื่นล้านบาท โดยราคาเสนอขายอยู่ที่ 2.64 บาท (ที่มา: Bloomberg)

DAOL: เรายังคงเป็น sentiment เชิงลบต่อราคาหุ้น TTB เพราะราคาเสนอขายที่ 2.64 บาท ต่ำกว่าราคาปิดวานนี้ราว 9% ซึ่งจะกดดันให้ราคาหุ้นวันนี้มีโอกาสลงมาถึงระดับเดียวกับกับราคาเสนอขายได้ (ซึ่งหากราคาหุ้นลงมาถึงระดับดังกล่าวจะทำให้ TTB มี Dividend yield อยู่ในระดับที่น่าสนใจราว 6% แบบไม่รวมปันผลพิเศษที่เราคาดว่าจะมีเพิ่มหากไม่มีการซื้อหุ้นคืนเพราะราคาปัจจุบันสูงกว่า BVS โดย 2Q26 BVS อยู่ที่ 2.50 บาท, ปี 2026E BVS อยู่ที่ 2.64 บาท โดยเราอาจเห็นหุ้นซื้อคืนที่เหลืออยู่ 1.4 หมื่นล้านบาท นำมาจ่ายเงินปันผลเฉลี่ย 3 ปี จะเพิ่ม DPS ได้ราว 0.05 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็น Dividend yield เพิ่มขึ้นอีกราว 1.8%) สำหรับ ING จะขายหุ้น TTB ได้ทั้งหมดราว 6.9 พันล้านหุ้น หรือคิดเป็นที่ราว 7.1% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (จากปัจจุบันที่ ING ถืออยู่ 17.5% คำนวณหลังหักโครงการซื้อหุ้นคืนแบบ GO ของ TTB รอบ 4 ที่ 4.19% ดังนั้นหลังจากการทำ Big lot จะเหลือที่ 10.4%) โดยหุ้นส่วนที่เหลือของ ING จะติด Lock-up 90 วัน แต่อย่างไรก็ดี การทำดีลดังกล่าวไม่ได้กระทบกับปัจจัยทางด้านพื้นฐาน ทำให้เรายังคงคำแนะนำ “ถือ” TTB และราคาเป้าหมายที่ 3.20 บาท อิง PBV 2026E ที่ 1.20x (+1.00SD above 10-yr average PBV) ทั้งนี้ จากการที่เราได้ตรวจสอบข้อมูลในตลาดพบว่า ธุรกรรมดังกล่าว KKP เป็นคนทำดีล ซึ่งเราคาดว่าจะช่วยเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียมให้ KKP ใน 3Q26E ได้ โดยเรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” KKP และราคาเป้าหมายที่ 128.00 บาท อิง 2026E PBV ที่ 1.55x (+2.00SD above 10-yr average PBV)

Company Report

(+) CRC (ปรับขึ้นเป็น ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 33.00 บาท) GPM ขยายตัวดี หนุนกำไรฟื้นตัวในปี 2026E

เรามีมุมมองเป็นบวกจากการประชุมนักวิเคราะห์ (18 ส.ค.) โดยมีปัจจัยสำคัญ ดังนี้

- 1) CRC ปรับเป้าปี 2026E รายได้โตเหลือ +2-3% YoY แต่ชดเชยด้วย GPM +60-70 bps
 - 2) คาด GPM 2H26E ยังขยายตัว YoY แต่ชะลอจาก 1H26 จาก Fashion/Hardline ที่เพิ่มสินค้า GPM สูงและ Private Brand ขณะที่ไม่มีแรงหนุนจากต้นทุนสินค้าราคาต่ำช่วงสงกรานต์เหมือน 1H26
 - 3) ลด CAPEX เหลือ 1.2-1.4 หมื่นล้านบาท จากเดิม 1.6-1.8 หมื่นล้านบาท เน้น renovation และ profitability โดย GO Wholesale ลดแผนเปิดสาขาปี 2026E เหลือ 1 สาขา
 - 4) MaxValu กดดันระยะสั้น คาดรับรู้ขาดทุน 40-50 ล้านบาทไตรมาสหลังปิดไตรมาส ก่อน turnaround EBIT เป็นบวกในปี 2027E
 - 5) 2027E ยังมีโมเมนตัมเชิงบวก โดยคาด sales growth ฟื้นจาก The Central Phaholyothin และห้างสรรพสินค้าใหม่ ขณะที่ GPM แม้ขยายตัวชะลอจากปี 26E แต่คาด cost saving และ sales growth จะช่วยหนุนกำไรต่อเนื่อง
- เราปรับประมาณการกำไรปกติปี 2026E/27E ขึ้น 16%/6% เป็น 9.4/9.9 พันล้านบาท (+16%/+6%) จากกำไร 1H26 ที่ขยายตัวดีกว่าคาด และการปรับเพิ่ม GPM จากการบริหาร product mix และเพิ่มสัดส่วนสินค้ามารจิ้นสูง ขณะที่ 2H26E คาดกำไรยังเติบโต YoY จาก GPM ที่ดีขึ้นและการควบคุมต้นทุนที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น และคาดว่าจะรายได้จะกลับมาเร่งตัวขึ้นใน 2027E
- เราปรับคำแนะนำขึ้นเป็น “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมาย 33.00 บาท ings PER ปี 2026E ที่ 21.0x (-0.5SD below 5-yr average) จากเดิม “ถือ” ราคาเป้าหมาย 26.00 บาท เนื่องจากเรามีการปรับประมาณการกำไรและ re-rate PER ขึ้น เพื่อสะท้อนผลประโยชน์ที่ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในปี 2025 ประกอบกับแนวโน้ม GPM ที่แข็งแกร่งกว่าคาด และ sales growth ที่มีโอกาสฟื้นตัวในปี 2027E

(+) BBIK (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 28.00 บาท) Backlog ดีขึ้นโดดเด่น, ดิล M&A คืบหน้าต่อเนื่อง

เรามีมุมมองเป็นบวกจากการประชุมนักวิเคราะห์ (18 ส.ค.) โดยมีประเด็นสำคัญ ดังนี้

- 1) Backlog ณ 30 มิ.ย.26 เพิ่มขึ้นโดดเด่นเป็น 1,341 ล้านบาท (+24% YoY, +18% QoQ) แบ่งเป็น i) BBIK มี backlog เพิ่มขึ้นเป็น 1,084 ล้านบาท (+30% YoY, +35% QoQ) และ ii) JV อยู่ที่ 257 ล้านบาท (+3% YoY, -23% QoQ) โดยได้แรงหนุนจากงานขนาดใหญ่ขึ้น และส่วนใหญ่เป็นงานด้าน AI
 - 2) ตั้งเป้าเพิ่ม utilization ในช่วง 2H26E เป็น 70% จาก 1H26 ที่ 64% และประเมิน GPM ในช่วง 2H26E จะอยู่ในระดับสูงกว่า 50% ได้อย่างต่อเนื่อง
 - 3) ดิล M&A คืบหน้า คาดว่าจะสามารถปิดดีลได้ภายในปี 2027E ซึ่งเป็นดีลค่อนข้างใหญ่ ปัจจุบันอยู่ระหว่างการทำ due diligence (คาดว่าจะมีค่าใช้จ่ายในการทำ due diligence ในช่วง 2H26E ราว 10-20 ล้านบาท) สำหรับแหล่งเงินทุนจะมาจากกระแสเงินสดของบริษัทและเงินกู้เป็นหลัก
- เรายังคงประมาณการกำไรปี 2026E ที่ 373 ล้านบาท +9% YoY โดยกำไร 1H26 คิดเป็น 44% จากทั้งปี สำหรับแนวโน้ม 2H26E จะเติบโต YoY, HoH ตามการรับรู้รายได้จาก backlog ที่เพิ่มขึ้น และคาดว่าลูกค้าจะมีการเร่งรับรู้รายได้มากขึ้นในไตรมาส 4 เช่นเดียวกับทุกปี
- เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” แต่ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 28.00 บาท (เดิม 22.00 บาท) ings 2026E PER 15.0 เท่า (-1.0SD below 4-yr average PER) โดยเรา re-rate PER เพิ่มขึ้นจากเดิมที่อิง 2026E PER 12.0 เท่า จาก outlook ที่ดีขึ้นจาก backlog ที่เพิ่มขึ้น แนวโน้มผลการดำเนินงาน 2H26E ที่เติบโต และมี upside จากดีล M&A ที่มีความคืบหน้ามากขึ้น

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (18 ส.ค.) เนื่องจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์ในตะวันออกกลางส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นและผลักดันอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบหลายปี ซึ่งทำให้นักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับต้นทุนการกู้ยืมและเงินเฟ้อ นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 [SP500.X] ปิดที่ 7,691.76 จุด ลดลง 53.30 จุด หรือ -0.69% และดัชนี Nasdaq [NASDAQ.X] ปิดที่ 26,289.71 จุด ลดลง 355.20 จุด หรือ -1.33%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันอังคาร (18 ส.ค.) แตะระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 สัปดาห์ และเป็นการปรับตัวลงในวันเดียวที่รุนแรงที่สุดในรอบเกือบ 1 เดือน เนื่องจากนักลงทุนกังวลเกี่ยวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่เพิ่มขึ้น เงินเฟ้อที่กลับมาเป็นประเด็นอีกครั้ง และความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ หลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ แห่งสหรัฐฯ ปฏิเสธว่ากำลังเจรจากับอิหร่าน ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 651.90 จุด ลดลง 4.51 จุด หรือ -0.69%, ดัชนี CAC-40 [CAC40.X] ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,509.36 จุด ลดลง 70.24 จุด หรือ -0.82%, ดัชนี DAX [DAX.X] ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 26,128.36 จุด ลดลง 210.25 จุด หรือ -0.80%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดขยับขึ้นเล็กน้อยในวันอังคาร (18 ส.ค.) หลังปรับตัวลงติดต่อกัน 6 วัน โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์และพลังงาน ซึ่งช่วยชดเชยแรงกดดันจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่กลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้ง ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ปิดที่ 10,728.04 จุด เพิ่มขึ้น 7.74 จุด หรือ +0.07%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกแตะระดับสูงสุดในรอบกว่า 3 สัปดาห์ในวันอังคาร (18 ส.ค.) หลังจากอิหร่านได้แสดงท่าทีแข็งกร้าวมากขึ้นและประกาศว่าช่องแคบฮอร์มุซจะยังคงถูกปิดต่อไป ขณะที่สหรัฐฯ ปฏิเสธที่จะขยายเวลาการจำกัดการส่งออกทองคำกับอิหร่าน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวได้บั่นทอนความหวังเกี่ยวกับการเจรจาสันติภาพเพื่อยุติสงครามของทั้งสองฝ่าย ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI [WTI.X] ส่งมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 44 เซนต์ หรือ 0.52% ปิดที่ 84.94 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) [BRENT.X] ส่งมอบเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 15 เซนต์ หรือ 0.17% ปิดที่ 91.02 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (18 ส.ค.) โดยตลาดถูกกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบหลายปี นอกจากนี้ ราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นขึ้นเนื่องมาจากสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ ยังส่งผลให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) [GOLD.X] ส่งมอบเดือนธ.ค. ลดลง 53.10 ดอลลาร์ หรือ 1.19% ปิดที่ 4,420.60 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

HTECH กุ่มขยายไลน์ผลิต AI มาแรงอัพปีรายได้ปีนี้

HTECH ฐานงานครึ่งปีหลังดีต่อ หลังทำกำไร Q2 เติบโต 45.44% ชี้ความต้องการของลูกค้าเพิ่ม ชี้เครื่องจักรใหม่ 2 เครื่อง เข้าตลาดปีนี้ พร้อมขยายลงทุนในเครื่องจักรใหม่เพิ่มอีก แต่ปัญหาค่าลังการผลิตไม่พอ ขณะที่ธุรกิจใหม่ครึ่งกลางทำเงิน ปรับปีรายได้ปี 2569 เพิ่มขึ้น 10% จากเดิมที่ตั้งไว้ 7%

TACC เต็มหวานเจ้าพอร์ด 30% ถือ "อันจะกินชาเย็นทุกวัน"

TACC เปิดตัวเมนู B2C ชุ่มใจจากลงทุนแบรนด์ใหม่ เคาะจัดไตรมาส 4/2569 หลังควัก 45 ล้านบาท ถือหุ้น 30% แบรนด์ช็อค "อันจะกินชาเย็นทุกวัน" จ่อบุกส่วนแบ่งกำไรโตงักยัย พร้อมปั้น Betterbeam Food เข้าตลาดหุ้นในอีก 3 ปี ดันสัดส่วนรายได้ B2C ทะยาน สู่ 15% อัพปีรายได้ปี 2569 โตมากกว่า 10%

BRR สัญญาน้ำมันดิบในตลาดโลกเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว หนุนทิศทาง

BRR เผยแนวโน้มราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว หนุนทิศทางธุรกิจช่วงครึ่งปีหลังดีขึ้นหน้าบริหารต้นทุน ขยายธุรกิจ Non-sugar ทั้งโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือก ปุ๋ย และบรรจุภัณฑ์จากชานอ้อย พร้อมยกระดับธุรกิจน้ำตาลผ่าน Refinery เพิ่มมูลค่า

SC รัฐต่ออายุภาษีโอนบ้านหมุน ขึ้นแนวราบมูลค่า 5 พันล. ไทยเงิน

SC รับโอนส่งรัฐต่ออายุภาษีโอนกรรมสิทธิ์ยาวถึงช่วงมิถุนายน 2570 ชี้หนุนดีมานด์สิ่งหาริมทรัพย์สดใส เดินหน้าปั้นของใหม่แนวราบเพิ่ม 5-6 พันล้านบาท เสริมพอร์ตธุรกิจ พร้อมรุกโมเดล "SC Ready to Live" บ้านพร้อมอยู่ต่อยอดรับไทยเงิน วางหมากปีนี้กวาดยอดขายส่วนนี้ราว 1.7 พันล้านบาท ชี้หากลูกค้าช่วยระบายสต็อกในมือ-เพิ่มกระแสเงินสด

MGC เปิดตัวรถตลาดครึ่งปีหลัง ส่ง 'THE NEW L03' กวาดยอดขาย ปีรายได้ปี 2.5 หมื่นล้าน

MGC รถตลาด Q3 ชูทัพรถยนต์ไฟฟ้าอัจฉริยะขับเคลื่อนธุรกิจ ล่าสุดเปิดตัวรถรุ่นใหม่ "THE NEW L03" วางเป้าหมายยอดขายหลักพันคันภายในสิ้นปีนี้ ขณะที่ยอดขายส่งมอบรวมพุ่งทะลุหลักพันคัน มั่นใจกวาดรายได้รวมปีนี้แตะ 25,000 ล้านบาท พร้อมแนะรัฐพิจารณาโครงสร้างภาษีสรรพสามิตอย่างระมัดระวัง เพื่อรักษาความสมดุลระหว่างตลาดในประเทศและภาคการส่งออก

THANI ครึ่งหลัง รุกสินเชื่อธุรกิจ ดันเป้า 1.7 หมื่นล.

บมจ.ธนาสินทรัพย์ (THANI) วางแผนครึ่งปีหลังรุกตลาดสินเชื่อธุรกิจใหม่ มั่นใจดันยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ทะลุเป้าหมาย 17,000 ล้านบาท รับโอนสิทธิ์ที่ดินจากเครือญาติลงหุ้นด้านการเงินสด ขณะที่บอร์ดเตรียมพิจารณาลดระดับตั้งสำรองส่วนเกิน หวังนำสภาพคล่องกลับมาเพิ่มอัตราจ่ายปันผล

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 02 351 1800