

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

: ดัชนีแนวโน้มแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideways ตลาดได้รับแรงกดดันจากกลุ่มธนาคาร และกลุ่มพลังงาน ขณะที่ตลาดยังขาดแรงขับเคลื่อนที่ชัดเจนเนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลกับสถานการณ์ในตะวันออกกลาง

ปัจจัยในประเทศ

- หุ้นธนาคารจะส่งมอบวันนี้กันเป็นส่วนใหญ่หุ้น “XD” กดดันราคาหุ้นตัวที่ส่ง : หุ้นธนาคาร จะมีทั้งการรายงานกำไร 1Q-26 ขณะที่ KTB, SCB หลังหุ้น “XD” ราคาไม่สู้ดีนัก อาจจุดให้มีการขายทำกำไรหุ้นธนาคารออกมา ทั้งก่อนและหลังการขึ้น “XD” ฤดูกาลนี้ ทั้งนี้ เราประเมินว่า การที่มีคนเทขายหุ้นธนาคารงวดนี้ จะคล้ายกับปีก่อน ที่มีข่าวร้ายเข้ามากดดันตลาด (2 เม.ย.69 Trump ประกาศใช้ Reciprocal Tariff)
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดที่ 32.09 บาท/ดอลลาร์ โดยเคลื่อนไหวผันผวนในกรอบ 31.94 - 32.13 บาท/ดอลลาร์ ตลาดกำลังจับตาเดคไลน์ของดอลลาร์หยุดยั้งในวันที่ 21 เม.ย. นี้
- ความมั่นคงทางพลังงาน: กระทรวงพลังงานยืนยันไทยมีน้ำมันสำรองเพียงพอใช้ 110 วัน (สำรองตามกฎหมาย 25 วัน และน้ำมันระหว่างขนส่ง/จัดหาเพิ่ม) แม้สถานะกองทุนน้ำมันจะติดลบ 62,046.64 ล้านบาท
- Fund Flow: นักลงทุนต่างชาติ net sett 1.7 พันล้านบาท ในตลาดหุ้นไทยวานนี้ นักลงทุนชะลอการลงทุน เนื่องจากรอความชัดเจนของสถานการณ์ Geo-political Tension

ปัจจัยต่างประเทศ:

- วิกฤตช่องแคบฮอร์มุซ: การเจรจาเบบผ่านคนกลางยังมีเป็นระยะๆ และข่าวล่าสุด คือ ตัวแทนของสหรัฐฯ รองประธานาธิบดี เจ.ดี. แวนซ์ เตรียมบินไปเจรจาวันนี้หรือพรุ่งนี้ เป็นเหตุให้ราคาน้ำมันดิบ เอานี้ ปรับตัวลดลง (Brent \$94.77 / -0.71) ... ความคืบหน้าในการเจรจา จะเป็นลบต่อหุ้นน้ำมัน (PTTP) และหุ้นปิโตรเคมีขั้นต้น ของไทย
- บทบาทของจีน: ประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ต่อสายตรงถึงมกุฎราชกุมารซาอุดีอาระเบีย เรียกร้องให้หยุดยิงทันทีและเปิดเส้นทางเดินเรือในช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งเป็นความหวังใหม่ในการลดอุณหภูมิความขัดแย้ง
- นโยบายการเงินสหรัฐฯ: ตลาดพันธบัตรเริ่มผ่อนคลาย โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 2 ปี ลดลงมาอยู่ที่ 3.72% ต่ำกว่าเพดานของ Fed ที่ 3.75% นักลงทุนเริ่มกลับมาคาดหวังการลดดอกเบี้ยภายในสิ้นปีนี้ หากราคาน้ำมันเริ่มทรงตัว
- เศรษฐกิจจีน: ธนาคารกลางจีน (PBOC) คงอัตราดอกเบี้ย LPR 1 ปีที่ 3% และ 5 ปีที่ 3.5% ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 เพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงิน
- ตลาดพันธบัตรสหรัฐฯ: เมื่อสิ้นสุดสัปดาห์ที่แล้ว โดยนักลงทุนเพิ่มความคาดหวังสำหรับการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ภายในสิ้นปีนี้ ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 2 ปี ซึ่งเคยซื้อขายอยู่เหนือเพดานปัจจุบันของธนาคารกลางที่ 3.75%

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event

- 21 เม.ย.: ยอดค้าปลีกล่วงหน้า (Retail Sales Advance) สหรัฐฯ เดือน มี.ค. / ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (Pending Home Sales) สหรัฐฯ เดือน มี.ค. / ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) นิวซีแลนด์ ไตรมาส 1
- 22 เม.ย.: การส่งออกญี่ปุ่น (Exports) เดือน มี.ค. / การตัดสินใจอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางอินโดนีเซีย (Bank Indonesia Rate) คาดคงที่ 4.75%

Strategy

- ตลาดหุ้นซื้อขายในลักษณะของการรอข่าวดี ขณะที่ DELTA ติด cash balance หุ้นน้ำมัน-ปิโตรเคมีถูกเทขาย และการขึ้น “XD” ของหุ้นธนาคาร ทำให้บรรยากาศของตลาดดูเงียบเหงาลง เพราะหุ้นเหล่านี้ คือกลุ่ม(ตัว)หลักๆ ที่มีการซื้อขายสูง ส่วนการที่นักลงทุนไม่ switch ไปกลุ่ม(ตัวอื่น) เพราะยังกังวลกับสถานการณ์ในตะวันออกกลาง (จริงๆ สถานการณ์ดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงก่อนเจรจาพหุภาคี แต่นักลงทุนไม่รับรู้)
- กลยุทธ์ลงทุน เรายังให้ทยอยเข้าซื้อหุ้น จากความหวังในการเจรจาหยุดยิงที่ยังมีอยู่ และคงต้องรอให้ราคาหุ้นเหล่านั้นก่อนตัวลงมาก่อน
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ: เราคงหุ้นเดิมไว้ หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย CPN(10%), AOT(10%), COM7*(10%), BA*(15%), BGRIM*(15%), ERW(10%), SCB(10%), ADVANC*(10%)

Technical : OR, PLANB

News Comment

(+) หุ้นที่ได้ประโยชน์จากนโยบายผลักดันโครงการลงทุนระยะเร่งด่วน (Quick-win)

Company Report

- (+) KKP (ซื้อ/เป้า 81.00 บาท) กำไร 1Q26 ดีกว่าคาด จากขาดทุนรดยกที่น้อยกว่าคาด
- (0) TTB (ถือ/เป้า 2.40 บาท) กำไร 1Q26 ใกล้เคียงคาดจากกำไร FVTPL สูงแต่มีสำรองเพิ่ม

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
21-Apr	US	Retail Sales Advance MoM	Mar	1.40%	0.60%
	US	Pending Home Sales MoM	Mar	0.63%	1.80%
22-Apr	JN	Exports YoY	Mar	0.1141	4.20%
	EC	Consumer Confidence	Apr P	--	-1630.00%
23-Apr	US	Initial Jobless Claims	46130	209.50k	207k
	US	S&P Global US Manufacturing PMI	Apr P	5273.00%	52.3
24-Apr	US	U. of Mich. Sentiment	Apr F	48.62	47.6

News Comment

(+) หุ่นที่ได้ประโยชน์จากนโยบายผลักดันโครงการลงทุนระยะเร่งด่วน (Quick-win)

ก.ค.ม.นาคมนเร่งผลักดันโครงการลงทุน Quick-win นายพิพัฒน์ รัชกิจประการ รองนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงคมนาคม เปิดเผยว่ากระทรวงคมนาคมมีนโยบายเร่งผลักดันโครงการระยะเร่งด่วน (Quick-win) ใน 3 ด้าน ประกอบด้วย: 1) เร่งรัดโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง ให้สามารถเปิดให้บริการได้โดยเร็ว เช่น โครงการก่อสร้างบนถนนพระราม 2, โครงการมอเตอร์เวย์สายบางปะอิน-สระบุรี-นครราชสีมา (M6) ให้เร่งรัดเปิดทดลองให้บริการเพิ่มเติม 2) เร่งรัดประกวดราคาสำหรับโครงการที่ได้รับอนุมัติหรือมีความพร้อม โดยมีโครงการขนาดใหญ่ (เมกะ-โปรเจกต์) ที่สำคัญวงเงินรวมไม่ต่ำกว่า 2 แสนล้านบาท เช่น โครงการมอเตอร์เวย์ M5 ส่วนต่อขยาย รัชสีต-บางปะอิน วงเงิน 4.2 หมื่นล้านบาท, โครงการมอเตอร์เวย์ M9 วงแหวนรอบนอกด้านตะวันตก บางขุนเทียน-บางบัวทอง วงเงิน 5.6 หมื่นล้านบาท, โครงการทางพิเศษสายกะปิ-ป่าตอง วงเงิน 1.7 หมื่นล้านบาท, โครงการรถไฟฟ้าสีแดง ช่วงรัชสีต-มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต วงเงิน 6 พันล้านบาท และช่วงศิริราช-ตลิ่งชัน-ศาลายา วงเงิน 1.47 หมื่นล้านบาท, โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูงไทย-จีน เฟส 2 ช่วงนครราชสีมา-หนองคาย วงเงิน 3.4 แสนล้านบาท เป็นต้น 3) เร่งรัดเสนอคณะรัฐมนตรี (ครม.) เพื่ออนุมัติโครงการ พร้อมทั้งเร่งรัดโครงการแลนด์บริดจ์ โดยมีโครงการขนาดใหญ่ที่สำคัญ เช่น โครงการทางพิเศษยกระดับชั้นที่ 2 ช่วงงามวงศ์วาน-พระราม 9 (Double Deck) วงเงิน 3.5 หมื่นล้านบาท, โครงการมอเตอร์เวย์สาย M8 สายนครปฐม-ชะอำ เฟส 1 วงเงิน 5.5 หมื่นล้านบาท, โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าทางคู่ ช่วงชุมพร-สุราษฎร์ธานี วงเงิน 3 หมื่นล้านบาท ช่วงสุราษฎร์ธานี-หาดใหญ่-สงขลา วงเงิน 6.6 หมื่นล้านบาท และช่วงหาดใหญ่-ปาดังเบซาร์ วงเงิน 7.8 พันล้านบาท, โครงการก่อสร้างส่วนต่อขยายอาคารผู้โดยสารด้านทิศตะวันออก (East Expansion) ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ 1.2 หมื่นล้านบาท, โครงการพัฒนาท่าอากาศยานดอนเมือง ระยะที่ 3 วงเงิน 3.6 หมื่นล้านบาท เป็นต้น (ที่มา: ข่าวหุ้น)

DAOL: เรามีนุมมองเป็นบวก จากการกลับมาเดินหน้าผลักดันโครงการลงทุน โดยโครงการส่วนใหญ่ยังเป็นไปตามกรอบโครงการเดิม ขณะที่เรายังคงคาดการณ์ว่าโครงการที่จะเร่งผลักดันได้เร็ว จะเป็นโครงการในกลุ่ม Quick-win 2 ซึ่งเป็นโครงการที่ผ่าน ครม. ไปแล้วและมีความพร้อมผลักดันเปิดประมูล โดยโครงการที่เราคาดว่าจะทยอยเปิดประมูลได้ใน 4Q26E เช่น รถไฟฟ้าความเร็วสูงไทย-จีน เฟส 2 นอกจากนี้สำหรับโครงการในกลุ่ม Quick-win 3 เรามองว่าโครงการที่มีโอกาสสานต่อได้เร็วจะเป็น Double Deck หลังจากที่ได้อำนาจรายละเอียดแล้วและอยู่ระหว่างรอเสนอ ครม. ขณะที่โครงการแลนด์บริดจ์ เราเชื่อว่ายังต้องใช้เวลา

(+) Construction Services (Neutral) – CK (ซื้อ/เป้า 23.00 บาท), STECON (ถือ/เป้า 12.50 บาท): เรามองว่าจะเป็นกลุ่มที่ได้ประโยชน์มากที่สุดจากโอกาสการเติม backlog เบื้องต้นเราประเมินสำหรับงานใหม่ที่ได้รับทุกๆ 1 หมื่นล้านบาท จะเป็น upside ราคาเป้าหมาย CK และ STECON ใกล้เคียงกันราว 0.1-0.2 บาท/หุ้น

(+) BEM (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท): ได้อานิสงส์จากการกลับมาเดินหน้าโครงการ Double Deck โดยเราคาดจะเห็นความคืบหน้ามากขึ้นใน 2H26E โดยหากอิงจากการเจรจาก่อนหน้านี้ เบื้องต้นเราประเมินสำหรับโครงการ Double Deck และการขยายสัมปทานทางด่วนให้ BEM ระยะเวลาดำเนินการ 22 ปี 5 เดือน และสุกธกั

การลดค่าผ่านทางลงเหลือ 50 บาท เราประเมินจะเป็น upside ราคาเป้าหมาย BEM ราว 0.5 บาท/หุ้น

Company Report

(+) KKP (ซื้อ/เป้า 81.00 บาท) กำไร 1Q26 ดีกว่าคาด จากขาดทุนรยดที่น้อยกว่าคาด

KKP ประกาศกำไรสุทธิ 1Q26 อยู่ที่ 1,955 ล้านบาท (+84% YoY, +10% QoQ) ดีกว่าที่ตลาดคาด +23% และเราคาด +18% โดย1) มี OPEX น้อยกว่าคาดมาอยู่ที่ 3.3 พันล้านบาท (เราคาด 3.6 พันล้านบาท) (-7% YoY, -10% QoQ) จากผลขาดทุนรยดลดลงเหลือเพียง 331 ล้านบาท (-52% YoY, -35% QoQ) เพราะปริมาณรยดลดลง ประกอบกับมีรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยมากกว่าคาดมาอยู่ที่ 2.5 พันล้านบาท (เราคาด 2.0 พันล้านบาท) จากกำไรจากเงินลงทุนและมีรายได้จากเงินปันผลเข้ามาช่วยหนุน2) สำรองมากกว่าคาดอยู่ที่ 961 พันล้านบาท (เราคาด 783 ล้านบาท) (-13% YoY, +36% QoQ) เพราะใส่ Management overlay จากผลกระทบจากสถานการณ์ตะวันออกกลาง ด้านรายได้ค่าธรรมเนียมดีตามคาดจากรุทจกกองทุน, Bancassurance และธุรกิจ Dime! นอกจากนี้ NIM เพิ่มขึ้นตามคาดจากต้นทุนเงินฝากที่ลดลง3) NPL อยู่ที่ 4.10% ลดลงจากไตรมาสก่อนที่ 4.30% และมีมูลค่า NPL ลดลง -1% QoQ จากสินเชื่อเช่าซื้อเป็นหลักกำไรสุทธิ 1Q26 คิดเป็น 32% จากประมาณการทั้งปี ทำให้เรามีโอกาสปรับประมาณการกำไรขึ้นโดยขอปรับรายละเอียดเพิ่มเติมในการประชุมนักวิเคราะห์วันที่ 22 เม.ย. 26 เบื้องต้นคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E ไว้ที่ 6.2 พันล้านบาท (+4% YoY) จากสำรองฯที่รวมผลขาดทุนรยดที่**ลดลงแบบนำ "ซื้อ" KKP และราคาเป้าหมายที่ 81.00 บาท** อิง 2026E PBV ที่ 1.00x (10-yr average PBV) และมี Dividend yield ที่สูง 7% ด้าน Valuation ซื้อขายเพียง 1x PBV ถูกกว่า TISCO ที่ 2x PBV

(0) TTB (ถือ/เป้า 2.40 บาท) กำไร 1Q26 ใกล้เคียงคาดจากกำไร FVTPL สูงแต่มีสำรองเพิ่ม

TTB ประกาศกำไรสุทธิ 1Q26 อยู่ที่ 5.17 พันล้านบาท (+1% YoY, -1% QoQ) ใกล้เคียงกับที่ตลาดและเราคาด โดย1) มีกำไรจาก FVTPL มากกว่าคาดอยู่ที่ 1 พันล้านบาท (เราคาด 400 ล้านบาท) เพราะมีเงินปันผลจาก VAYU และมีการ mark to market ของเงินลงทุน แต่มีสำรองฯมากกว่าคาดอยู่ที่ 4 พันล้านบาท (เราคาด 3.6 พันล้านบาท) เพราะการใส่ management overlay เพิ่มจากสถานการณ์ตะวันออกกลาง2) NIM ลดลงตามคาดมาอยู่ที่ 2.99% จากไตรมาสก่อนที่ 3.00% เพราะทิศทางดอกเบี้ยที่ลดลง ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมตามคาดมาอยู่ที่ 2.9 พันล้านบาท (+22% YoY, -5% QoQ) จากกองทุนรวมที่ฟื้นตัวได้ดี แต่ Bancassurance ปรับตัวลดลงตามฤดูกาล3) NPL อยู่ที่ 2.93% เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ 2.87% จากฐานสินเชื่อที่ลดลง -2.3% YTD ขณะที่มูลค่า NPL ลดลง -0.6% QoQ โดยมีการ write-off NPL ออกไปอีก 3.7 พันล้านบาท จากไตรมาสก่อนที่ 4.2 พันล้านบาท และขาย NPL อีก 400 ล้านบาท จากไตรมาสก่อนที่ 200 ล้านบาทคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E อยู่ที่ 1.9 หมื่นล้านบาท ลดลง -6% YoY จาก NIM ที่ลดลง**แบบนำ "ถือ" TTB และราคาเป้าหมายที่ 2.40 บาท** อิง PBV 2026E ที่ 1.00x (10-yr average PBV) โดยมี Dividend yield ที่ราว 6% ขณะที่มีความเสี่ยงจากกำไรปี 2027E ที่จะหดตัวลงแรงจาก Tax benefit ที่หมดไป

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (20 เม.ย.) เนื่องจากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านได้กลับมาปะทุขึ้นอีกครั้ง ซึ่งทำให้นักลงทุนไม่มั่นใจว่าการเจรจาสันติภาพรอบที่สองจะเกิดขึ้นหรือไม่ ในขณะที่ข้อตกลงหยุดยิงระยะเวลาสองสัปดาห์ใกล้จะหมดอายุลง ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 49,442.56 จุด ลดลง 4.87 จุด หรือ -0.01%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 7,109.14 จุด ลดลง 16.92 จุด หรือ -0.24% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 24,404.39 จุด ลดลง 64.09 จุด หรือ -0.26%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบในวันจันทร์ (20 เม.ย.) หลังจากพุ่งขึ้นแรงในวันศุกร์ที่ผ่านมา ขณะที่นักลงทุนยังคงรอความคืบหน้าของการเจรจาที่อาจเกิดขึ้นระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน ก่อนที่ข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวระยะเวลา 2 สัปดาห์จะสิ้นสุดลง ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดที่ 621.46 จุด ลดลง 5.12 จุด หรือ -0.82%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,331.05 จุด ลดลง 94.08 จุด หรือ -1.12%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 24,417.80 จุด ลดลง 284.44 จุด หรือ -1.15% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 10,609.08 จุด ลดลง 58.55 จุด หรือ -0.55%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลดลงในวันจันทร์ (20 เม.ย.) โดยตลาดเผชิญแรงขายในวงกว้าง หลังความกังวลว่าข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่านอาจล้มเหลว ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 10,609.08 จุด ลดลง 58.55 จุด หรือ -0.55%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 6% ในวันจันทร์ (20 เม.ย.) เนื่องจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่าน หลังจากสถานการณ์ตึงเครียดของทั้งสองฝ่ายได้กลับมาปะทุขึ้นอีกครั้งที่บริเวณช่องแคบฮอร์มุซ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 5.76 ดอลลาร์ หรือ 6.87% ปิดที่ 89.61 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้น 5.10 ดอลลาร์ หรือ 5.64% ปิดที่ 95.48 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันจันทร์ (20 เม.ย.) เนื่องจากสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านได้กลับมาปะทุอีกครั้ง ซึ่งส่งผลให้ราคาน้ำมันพุ่งขึ้น และทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนมิ.ย. ลดลง 50.80 ดอลลาร์ หรือ 1.04% ปิดที่ 4,828.80 ดอลลาร์ต่อออนซ์

Economic & Company

KGEN โรงงานต้นหมื่นล. รัฐหนุนอีวี-งบจ่อพลิกโคด

KGEN เดินเครื่องโรงงาน Chery Group OMODA & JAECOO วางแผนผลิต 5 หมื่นคัน ดันรายได้ 3 หมื่นล้าน ชูยอดจ่อมอเตอร์ไฮวล์สูง 2.3 หมื่นคัน สะท้อนความนิยมแบรนด์แข็งแกร่ง ชี้โรงงานเสริมความมั่นใจด้านอะไหล่ ทยอยเปิดขายรัฐถึงการให้สินเชื่อดีอีวีและให้ราชการเปลี่ยนเป็นอีวีหนุน

THCOM ธุรกิจแห่งอนาคต ปักธงสัดส่วน LEO 10%

THCOM วางเกมรุกดาวเทียม LEO เริ่มปีหน้า ตั้งเป้าสัดส่วนรายได้ 10% ใน 5 ปี ชูดีมานด์อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงทั่วโลกและพื้นที่ห่างไกลมาแรง ขยายบริการสู่ภาครัฐ-ท่องเที่ยว-สิ่งแวดล้อม หนุนใช้ตรง PM 2.5 เตือนภัยพิบัติ และยกระดับความปลอดภัยนักท่องเที่ยว ปี 2569 ตั้งเป้ารายได้โต 5-10% ลุยตลาดอินเดียเต็มสูบ

หวั่น CPALL ปรับโครงสร้าง จุดกำไรระยะสั้น-ซับซ้อน

จับตา CPALL ปรับโครงสร้างธุรกิจต้น 3 บริษัทย่อย "เคาน์เตอร์เซอร์วิส-ไทยสมาร์ต คาร์ด-CPAXT" สู่กลุ่มธุรกิจการเงิน "เวอร์ชวลแบงก์" ภายใต้บริษัท เอซีเอ็ม โฮลดิ้ง ด้านนักวิเคราะห์หุ้น มองปัจจัยกดดันราคาหุ้น CPALL จนกว่าผลโหวตผู้ถือหุ้นพฤษภาคมนี้ชัดเจน ประเมินการรวมธุรกิจจะจุดกำไรในระยะสั้นทันที-เพิ่มความซับซ้อนโดยไม่จำเป็น

QUICK บับหนึ่งไฟลิ่ง กดปุ่มไอพีโอเจ้า mai ดันเบ็กล็อกร้อยล้าน

QUICK ก.ล.ต. บับหนึ่งไฟลิ่ง IPO จำนวน 32 ล้านหุ้น เล็งเข้าเทรดกระดาน mai ตอกย้ำศักยภาพผู้ช่วยชาวนา Digital Transformation แบบ End-to-End ดัน Backlog ราว 100 ล้านบาท ลุยใช้เงินระดมทุนต่อยอด R&D ปั่นคน ลงทุนเชิงกลยุทธ์ ขยายธุรกิจเต็มสูบ

SKE ลุ้นคว้าออเดอร์โรงปูน ปลัมขายไฟครึ่งปีแรกพุ่ง

SKE เข้มอยู่ระหว่างเจรจารับออเดอร์ผลิต RDF ป้อนปูนซีเมนต์รายใหญ่ในภาคใต้ คาดชัดเจนภายใน Q2 นี้ พร้อมควักงบ 100 ล้านบาท ปั้นโรงผลิต RDF แห่งใหม่ที่ปากพนัง อีพฐานเพิ่ม ดิเดย์เปิดผลิตปลายปี ส่งชีกครั้งแรกพอร์มรุ หลังเก็บเกี่ยวรายได้ค่าไฟพุ่ง

BLC วางเป้าอีบีตาดะลุ 563 ล. โดดเข้าร่วมโปรแกรม Jump+

BLC ประกาศแผนเพิ่มมูลค่าบริษัท (Jump+ Plan) ยกระดับองค์กรสร้างการเติบโตผ่าน 3 มิติหลัก วางเป้าหมาย EBITDA เติบโตทะลุ 563 ล้านบาท ภายในปี 2571 มุ่งสร้างนวัตกรรมด้านผลิตภัณฑ์ ตั้งเป้าวางจำหน่ายยาสามัญใหม่ปีละ 2 รายการ ผลิตภัณฑ์สมุนไพรปีละ 1 รายการ เตรียมขยายฐานลูกค้าโรงพยาบาลและร้านขายยา เพื่อสร้างการเติบโต ปีละ 5%

Polymarket ธุรกรรมเพิ่ม ดันมูลค่าพุ่ง 1.5 หมื่นล.ดอลลาร์

Polymarket เปิดตัวฟอร์มตลาดพยากรณ์ระดับโลก กำลังเจรจาระดมทุนรอบใหม่มูลค่า 400 ล้านดอลลาร์ เพื่อยกระดับมูลค่าบริษัทขึ้นสู่ 1.5 หมื่นล้านดอลลาร์

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)

ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่แสดงไว้นี้เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("บริษัทจดทะเบียน") เปิดเผยแพร่สาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ 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. 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 ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ที่เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีมติแนะนำซื้อ/ขาย/ถือ/งดให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800