



SET Outlook & Strategy

SET Outlook

ตลาดหุ้นไทยกำลังเผชิญกับวันสำคัญทางการเมืองในวันนี้ (5 ก.ย.) ซึ่งเป็นการโหวตเลือกนายกรัฐมนตรี ผลการโหวตจะเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อทิศทางตลาด หากผลลัพธ์ไม่เป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์โดยมีชื่อนายอนุทิน ชาญวีรกูล พลิกไป อาจส่งผลเชิงลบต่อตลาดได้ เนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่จะมีการยุบสภาเร็วขึ้น..... ตลาดต่างประเทศติดตามตลาดจีนว่าจะจะไปทางใด ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯเดินทางบวกจากการที่ Fed ลดดอกเบี้ย

ปัจจัยในประเทศ

- การประชุมสภาผู้แทนราษฎรในวันนี้จะมีการโหวตเลือกนายกรัฐมนตรี โดยพรรคเพื่อไทยยืนยันจะเสนอชื่อ นายชัยเกษม นิติสิริ เป็นแคนดิเดต และได้ประกาศข้อเสนอมานานแล้ว หลังแถลงนโยบายต่อรัฐสภา อย่างไรก็ตาม พรรคประชาชนยังคงยืนยันสนับสนุน นายอนุทิน ชาญวีรกูล เป็นนายกรัฐมนตรี DAOL ประเมินว่า หากนายอนุทินไม่ได้รับตำแหน่ง อาจทำให้ตลาดผันผวนได้
- พาดิษฐ์ เผยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือน ส.ค. 68 ติดลบ 0.79% ซึ่งเป็นการหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ปัจจัยหลักมาจากการลดลงของราคาสินค้าในกลุ่มอาหารสด และกลุ่มพลังงาน สบค. ยืนยันว่าไทยยังไม่เข้าสู่ภาวะเงินเฟ้อเนื่องจากสาเหตุมาจากอุปทานมากกว่าอุปสงค์ และเงินเฟ้อพื้นฐานยังคงเป็นบวก
- สินค้าจีนทะลักเข้าไทย หลังสหรัฐฯ ขึ้นภาษีกับจีน โดยเฉพาะในกลุ่มยานยนต์ ชิ้นส่วนอุตสาหกรรม และสินค้าอุปโภคบริโภค เช่น เสื้อผ้า สุรา และเครื่องเรือนพลาสติก เนื่องจากจีนมีสินค้าต่างภาษากับไทยมากที่สุดถึง 15% และยังได้รับแรงกดดันจากสงครามการค้ากับสหรัฐฯ และปัญหาการกีดกันการผลิตสินค้า
- "กักกัน" ออกนอกประเทศ: อดีตนายกรัฐมนตรีทักษิณ ชินวัตร เดินทางออกนอกประเทศด้วยเครื่องบินส่วนตัววันนี้ (4 ก.ย.) โดยมีกำหนดนัดศาลฎีกาแผนกคดีอาญาของผู้ดำรงตำแหน่งทางการเมืองในวันที่ 9 ก.ย. มีรายงานว่าเครื่องบินอาจเปลี่ยนเส้นทางไปยังดูไบ..... หากไม่กลับมาในวันนี้ 9 ก.ย. อาจมีผลต่อทิศทางทางการเมืองหลังจากนี้ เพราะมีความเกี่ยวข้องกับพรรคเพื่อไทย และอาจมีผลไปถึง sentiment การลงทุนหุ้นที่ครอบคลุม "ชินวัตร" ถือหุ้นอยู่

ปัจจัยนอก:

- มาตรการควบคุมตลาดหุ้นจีน: CSRC กำลังพิจารณาใช้มาตรการเพื่อชะลอความร้อนแรงของตลาดหุ้นจีนที่มีมูลค่า 1.2 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งพุ่งขึ้นอย่างรวดเร็วตั้งแต่ต้นเดือน ส.ค. มาตรการที่เสนอรวมถึงการยกเลิกข้อจำกัดการขายชอร์ตบางส่วน และควบคุมการซื้อขายเก็งกำไร เพื่อป้องกันภาวะฟองสบู่ชั่วคราวรอบปี 58 และปกป้องนักลงทุนรายย่อย
- กลุ่มปีได้เรียกร้องให้ศาลฎีกาเร่งรับคำร้องและกลับคำตัดสิน ในอีกด้านหนึ่ง จีนได้เริ่มเก็บภาษีเงินได้ก้าวหน้าสูงที่นำเข้ามาจากสหรัฐฯ เพิ่มเติมในอัตรา 33.3% - 78.2% หลังการสอบสวนพบว่าบริษัทสหรัฐฯ พยายามเลี่ยงมาตรการต่อต้านการกีดกันของจีน
- กลุ่มปีลงนามข้อตกลงการค้ากับญี่ปุ่นอย่างเป็นทางการ โดยกำหนดอัตราภาษีสูงสุดไว้ที่ 15% สำหรับสินค้าส่วนใหญ่ รวมถึงรถยนต์และชิ้นส่วน ด้านญี่ปุ่นก็จะจัดตั้งกองทุนเพื่อการลงทุนในสหรัฐฯ มูลค่า 5.5 แสนล้านดอลลาร์ จ้าวนี้ เป็นบวกต่อตลาดโดยรวม
- การประชุม OPEC+: ในวันที่ 7 (ก.ย.) กลุ่มโอเปกพลัสอาจพิจารณาเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน เพื่อชิงส่วนแบ่งในตลาดน้ำมัน ก่อนหน้าในเดือน ส.ค. สมาชิก 8 รายของโอเปกพลัสมีมติเพิ่มกำลังการผลิต 547,000 บาร์เรล/วันในเดือน ก.ย. และได้เริ่มปรับเพิ่มกำลังการผลิตตั้งแต่เดือน เม.ย.
- ข้อมูลตลาดแรงงานสหรัฐฯ และแนวโน้ม Fed: ข้อมูลตลาดแรงงานสหรัฐฯ ล่าสุด 3 ชุด (จำนวนผู้จบรัฐสวัสดิการว่างงานที่สูงขึ้นและการจ้างงานภาคเอกชนที่ต่ำกว่าคาด) บ่งชี้ถึงภาวะตลาดแรงงานที่ชะลอตัวลงอย่างชัดเจน สัญญาณเหล่านี้ตอกย้ำมุมมองที่ว่า Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยโดยตลาดการเงินประเมิน Fed ลดอย่างน้อยสองครั้งในปีนี้ ตลาดกำลังจับตารายงานการจ้างงานนอกภาคเกษตรในวันนี้ (5 ก.ย.)
- ความเป็นอิสระของ Fed: นักยุทธศาสตร์จาก Wall Street แสดงความกังวลเพิ่มขึ้นต่อความเป็นอิสระของ Fed เนื่องจากประธานาธิบดีทรัมป์พยายามเข้ามามีอิทธิพลต่อนโยบายการเงินและผลักดันให้มีการลดอัตราดอกเบี้ย สัญญาณที่บ่งชี้ความกังวลนี้คือ ราคาทองคำที่พุ่งขึ้น Goldman Sachs คาดว่าราคาทองคำอาจพุ่งไปถึง \$4,000-\$5,000 ต่อออนซ์ หาก Fed สูญเสียความเป็นอิสระ อาจนำไปสู่เงินเฟ้อที่สูงขึ้น ราคาหุ้นและพันธบัตรระยะยาวลดลง และสถานะดอลลาร์เสื่อมถอย
- กระแสเงินลงทุนต่างประเทศ: กระแสเงินลงทุนจากต่างประเทศ พลิกกลับมาเป็น net buy ของ เกาหลีใต้และไต้หวัน เป็นสัญญาณว่านักลงทุนกำลังให้ความสำคัญกับการลดดอกเบี้ยของ Fed

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event

สหรัฐฯ: Change in Nonfarm Payrolls งวด ส.ค. (คาดการณ์: 76.22k, ครึ่งก่อน: 73k) และ Unemployment Rate งวด ส.ค. (คาดการณ์: 4.3%, ครึ่งก่อน: 4.20%) ซึ่งจะมีผลต่อการตัดสินใจของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในการประชุม FOMC วันที่ 16-17 กันยายน โดยก่อนหน้านี้ ข้อมูล JOLTS Job Openings เดือน ก.ค. ที่ลดลงได้เพิ่มความคาดหวังว่า Fed จะปรับลดดอกเบี้ย

News Comment

(+) BTS (ถือ/เป้า 4.00 บาท) กทม. คาดจ่ายหนี้ O&M สายสีเขียว 3.2 หมื่น ลบ. ให้ BTS ภายใน ต.ค.นี้

Company Report

(+) SAV (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 18.00 บาท) ผลกระทบ ไทย-กัมพูชา ไม่มาก, เตรียมรับผลบวกสนามบินใหม่

(+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท) เปิด Kiwamiya วันแรกมีคิวมากกว่า 400 คน

Strategy

เนื่องจากวันนี้เป็นวันสำคัญของการโหวตเลือกนายกรัฐมนตรี นักลงทุนควรเตรียมพร้อมตัดสินใจซื้อหรือขายตามผลการลงมติของสภาฯ ที่คาดว่าจะทราบผลภายในวันนี้

- กลยุทธ์หลัก: รอผลการโหวตเลือกนายกรัฐมนตรี
- หากผลออกมาเป็นบวกต่อตลาด: หุนที่ DAOL เลือกไว้ ได้แก่ SCB, ADVANC, TRUE*, MTC*, SCC
- การปรับพอร์ต: DAOL ได้นำหุ้น PTTEP ออกจากพอร์ต เนื่องจากความกังวลในการประชุม OPEC+ ที่อาจเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน และแนวโน้มราคา LNG ที่มีโอกาสปรับลดลงในอนาคต
- หุ้นในพอร์ตแนะนำวันนี้: DAOL ได้นำหุ้น SCB กลับเข้ามาในพอร์ตอีกครั้ง โดยมีสัดส่วน 20%

Technical : KTC, THAI

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Sep	EC	GDP SA QoQ	2Q T	--	0.10%
	EC	GDP SA YoY	2Q T	--	1.40%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Aug	76.22k	73k
	US	Average Hourly Earnings MoM	Aug	0.31%	0.30%
	US	Unemployment Rate	Aug	4.25%	4.20%



News Comment

(+) BTS (ถือ/เป้า 4.00 บาท) กทม. คาดจ่ายหนี้ O&M สายสีเขียว 3.2 หมื่น ลบ. ให้ BTS ภายใน ต.ค.นี้

นายณภาพล จีระกุล ส.ก. เขตบางกอกน้อย ในฐานะประธานคณะกรรมการวิสามัญเพื่อศึกษาปัญหาของรถไฟฟ้าสายสีเขียว เปิดเผยว่า การเจรจา ระหว่าง กทม. และ BTS ได้ข้อสรุปแล้ว โดย BTS ตกลงที่จะลดดอกเบี้ยให้ในส่วนของค่าจ้างเดินรถและซ่อมบำรุง (O&M) สายสีเขียวส่วนต่อขยายที่ยังไม่ถูกฟ้องร้อง โดยสำหรับหนี้ที่ กทม.จะจ่ายครั้งนี้ จะครอบคลุมถึงเดือน ส.ค. 2025 รวม 3.2 หมื่นล้านบาท แบ่งเป็น 1) หนี้ที่ถูกฟ้องร้องครั้งที่ 2 ส่วนต่อขยาย 1 และ 2 (มิ.ย.2021-ต.ค. 2022) จำนวน 1.2 หมื่นล้านบาท และ 2) หนี้หลังจากการฟ้องร้องประมาณ 2 หมื่นล้านบาท ทั้งนี้ นายชัชชาติ สิทธิพันธุ์ ระบุว่าราชการกรุงเทพมหานคร จะยื่นข้อบัญญัติการเงินเพื่อขอใช้เงินสะสมของ กทม. ในการชำระหนี้ เข้าสภา กทม. ในวันที่ 10 ก.ย. 2025 เพื่อให้สภาฯ พิจารณาในวาระ 1 และ วันที่ 17 ก.ย. 2025 จะพิจารณาในวาระ 2 และ 3 หลังจากนั้นจะประกาศในราชกิจจานุเบกษา คาดชำระหนี้เสร็จภายใน ต.ค. 2025 (ที่มา: ข่าวหุ้น)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นบวก โดยหาก กทม. สามารถชำระหนี้ได้ทั้งหมดจะคิดเป็น cash per share ประมาณ 2 บาท/หุ้น ซึ่งบริษัทวางแผนจะนำไปชำระคืนหนี้บางส่วน รวมถึงลงทุนในโครงการต่างๆ เช่น สนามบินอู่ตะเภา อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามรายละเอียดการชำระหนี้ดังกล่าว เนื่องจากจากข่าวที่เปิดเผยล่าสุด กทม. มีเงินปลอดการชำระ 3 หมื่นล้านบาท และตามกฎหมายต้องคงเหลือเงินสะสมไม่น้อยกว่า 5 พันล้านบาท ทำให้มีโอกาสที่ กทม. อาจต้องระดมเพิ่มเติมจากปีงบประมาณใหม่ สำหรับ BTS เราคงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 4.00 บาท ถึง SOTP



Company Report

(+) SAV (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 18.00 บาท) ผลกระทบ ไทย-กัมพูชา ไม่มาก, เตรียมรับผลบวกสนามบินใหม่

เรามองเป็นบวกจากการจัด Group conference call วานนี้ (4 ก.ย.) โดยมีประเด็นสำคัญ ดังนี้

- 1) ผลกระทบจากสถานการณ์ ไทย-กัมพูชา น้อยกว่าคาด และมีทิศทางดีขึ้น
- 2) เราประเมินจำนวนเที่ยวบินรวม 3Q25E จะอยู่ที่ราว 2.9 หมื่นเที่ยวบิน (+12% YoY, -4% QoQ)
- 3) พร้อมเปิดสนามบินแห่งชาตินิวของกัมพูชา "สนามบินเตโซ" วันที่ 9 ก.ย. ช่วยหนุนเที่ยวบิน Inter เพิ่ม 5%-10% ใน 4Q25E
- 4) เวียดนามจะมีการเปิดสนามบินใหม่ Long Thanh International Airport ในปี 2026E ที่นครโฮจิมินห์ ช่วยหนุนเที่ยวบิน overflight ผ่านน่านฟ้ากัมพูชามากขึ้น
- 5) การประมูลโครงการ FOD ของ AOT อาจล่าช้าเป็น 4Q25E จากเดิม 3Q25E ปรับประมาณการกำไรปี 2025E ขึ้น 2% เป็น 542 ล้านบาท +17% YoY จากผลกระทบสถานการณ์ ไทย-กัมพูชา ไม่มาก และมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้นสำหรับกำไร 3Q25E เบื้องต้นประเมินที่ 120-130 ล้านบาท ทรงตัว YoY, QoQ และจะกลับมาโตโดดเด่นใน 4Q25E

คงคำแนะนำ "ซื้อ" และปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 18.00 บาท โดย rollover เป็นเป้าปี 2026E (เดิม 16.50 บาท) ถึง DCF (WACC = 9.5% TG = 2.5%) (เทียบเท่า 2026E PER ที่ 17.5 เท่า)

(+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท) เปิด Kiwamiya วันแรกมีตัวมากกว่า 400 คน

เรามองเป็นบวกมากขึ้นจาก visit ร้าน Kiwamiya สาขาแรกที่ชั้น 5, Central Dusit ดังนี้

- 1) Kiwamiya มีจุดเด่นได้แก่ เมนูที่มีความหลากหลาย, ลูกค้านำหนดระดับความสุกได้เอง, ราคาไม่แพงเมื่อเทียบกับคุณภาพ (เริ่มต้นที่ 320-899 บาท), ทำเลดี โดยมีแผนขยายอีก 2-6 สาขาภายใน 3 ปี
- 2) เราคาดการณ์ได้แบบ conservative ประมาณ 4 ล้านบาท/เดือน, GPM 55-56% และกำไรสุทธิปี 2026E จาก Kiwamiya ที่ 7.2 ล้านบาท/สาขา
- 3) คาดว่า Kiwamiya จะได้รับการตอบรับที่ดีระยะยาว โดยวานนี้ (เปิดวันแรก) มีตัวมากกว่า 400 คน โดยเทียบกับร้านคู่แข่งในไทย และร้าน Kiwamiya ที่ญี่ปุ่นก็ยังมียาวอย่างต่อเนื่อง

คงกำไรสุทธิปี 2025E ที่ 141 ล้านบาท (+45% YoY) และปี 2026E ที่ 178 ล้านบาท (+27% YoY)

คงคำแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมายที่ 26.00 บาท ถึง PER 23.5x ปัจจุบันเทรดอยู่ที่ 2025E PER 18.4x, Valuation น่าสนใจ ยังไม่สะท้อนกำไรปี 2025E-26E ที่ทำ All Time High



Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (4 ก.ย.) ขณะที่ดัชนี S&P500 ปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หลังมีข้อมูลเพิ่มเติมบ่งชี้ว่าตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ชะลอตัวลง ซึ่งทำให้นักลงทุนมีความมั่นใจมากขึ้นว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี500 ปิดที่ 45,621.29 จุด เพิ่มขึ้น 350.06 จุด หรือ +0.77% ดัชนี S&P500 ปิดที่ 6,502.08 จุด เพิ่มขึ้น 53.82 จุด หรือ +0.83% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 21,707.69 จุด เพิ่มขึ้น 209.97 จุด หรือ +0.98%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (4 ก.ย.) โดยได้แรงหนุนจากความคาดหวังที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ขณะเดียวกันแรงกดดันในตลาดพันธบัตรที่ผ่อนคลายลงก็ช่วยพยุงตลาดด้วย ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 550.09 จุด เพิ่มขึ้น 3.31 จุด หรือ +0.61%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,698.92 จุด ลดลง 20.79 จุด หรือ -0.27% ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 23,770.33 จุด เพิ่มขึ้น 175.53 จุด หรือ +0.74% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 9,216.87 จุด เพิ่มขึ้น 38.88 จุด หรือ +0.42%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันพฤหัสบดี (4 ก.ย.) นำโดยหุ้นกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคที่จำเป็นและกลุ่มธนาคาร ขณะที่นักลงทุนประเมินรายงานผลประกอบการของบริษัทต่าง ๆ ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดตลาดที่ 9,216.87 จุด เพิ่มขึ้น 38.88 จุด หรือ +0.42%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (4 ก.ย.) หลังสหรัฐฯ เปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งบ่งชี้ถึงการชะลอตัวของอุปสงค์น้ำมัน นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากความวิตกกังวลว่ากลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส อาจตัดสินใจเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันในการประชุมวันอาทิตย์นี้ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนค.ย. ลดลง 49 เซนต์ หรือ 0.77% ปิดที่ 63.48 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนพ.ย. ลดลง 61 เซนต์ หรือ 0.9% ปิดที่ 66.99 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันพฤหัสบดี (4 ก.ย.) เนื่องจากนักลงทุนขายทำกำไรหลังจากราคาทองคำทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ในวันนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางตลาดแรงงานและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนธ.ค. ลดลง 28.80 ดอลลาร์ หรือ 0.79% ปิดที่ 3,606.70 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

• ลิสซิ่งเฮ! เงินช่วยชาวนา MTC-SAWAD ลดเสี่ยง NPL

บีก MTC เชื้อดีมานด์สินเชื่อโต-NPL คุมไม่เกิน 2.7% ชี้ธุรกิจครึ่งปีหลังเด่นสินเชื่อโต-ลูกค้าจ่ายดีขึ้น ด้านนักวิเคราะห์มองบวกต่อกลุ่มลิสซิ่ง หลัง ธ.ก.ส.โอนเงินช่วยเหลือเกษตรกรผู้ปลูกข้าวไร่ละ 1,000 บาท วงเงิน 2 หมื่นล้านบาท หนุนสภาพคล่อง-ลด NPL ส่งผลดีต่อผลประกอบการครึ่งหลังปี 2568

• TTB มุ่งกด 'คอสต์' รับดอกเบี้ยขาลงสภาพคล่องปัง

TTB ชี้ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ กำลังเผชิญความท้าทาย "ดอกเบี้ยขาลงกดดันกำไร-ค่าความเสี่ยงที่สูงขึ้น ช่วงเศรษฐกิจชะลอตัว" ทำให้ลูกค้ามีโอกาสเป็นหนี้เสียเพิ่ม จึงเน้นลดต้นทุน ยืนสภาพคล่องแกร่ง เล็งการจ่ายเงินปันผลเดือนหน้า

• ACC ส่งมอบโซลาร์รูฟกำลังผลิต 945 กิโลวัตต์ หนุนรายได้ต่อเนื่อง

ACC เดินหน้าส่งมอบโครงการโซลาร์รูฟท็อป 3 โรงพยาบาล กำลังการผลิตรวม 945 กิโลวัตต์ หนุนลดต้นทุนพลังงานขับเคลื่อนสังคมสู่พลังงานสะอาด ย้ำความพร้อมลุยทุกขนาดโครงการต่อยอดโอกาสเติบโตธุรกิจพลังงานทางเลือก

• DRT เดินเครื่องจักรอิฐมวลเบาแห่งที่ 2 รองรับดีมานด์ลูกค้า

DRT เริ่มเดินเครื่องจักรเชิงพาณิชย์โรงงานอิฐมวลเบาสระบุรีแห่งที่ 2 (AAC-2) เพิ่มกำลังการผลิตอีก 2.9 ล้านตารางเมตรต่อปี รวมเป็น 8.7 ล้านตารางเมตรต่อปี เพิ่มศักยภาพและความพร้อมด้านการผลิตและโปรดักต์มีกซ์สินค้าที่หลากหลาย รองรับสินค้าสเปกพิเศษและรุ่นมาตรฐาน และความต้องการของลูกค้าโครงการภาครัฐภาคเอกชนได้ดียิ่งขึ้น

• MC ยอดขายออนไลน์พุ่งต้นสัปดาห์รายได้ติด 20%

MC เปิดตัวเลย 2 เดือนแรกของปีบัญชี 2569 รายได้ยังเติบโตได้ดีท่ามกลางกำลังซื้อที่หดตัว ความกังวลเศรษฐกิจจะเข้าสู่ภาวะถดถอย!!! โดยเฉพาะช่องทางขายออนไลน์สัดส่วนรายได้ขยับขึ้นมาแตะ 20% หวังทั้งปีแตะ 25% กลุ่ม 80 ล้านขยายและปรับปรุงสาขา ดันยอดซื้อต่อบิลเพิ่ม พร้อมย้ำจ่ายปันผล 100% ของกำไรสุทธิ

• PM อัดงบ 200 ล. เสริมแกร่งไฮโซชันคันไถ้งท้ายฟอร์มดี

PM เดินหน้าทุ่มงบกว่า 200 ล้านบาท เสริมทัพเครื่องจักร อพเทรคไลน์ผลิตเพิ่ม ปูทางไทยเงินระยะยาว แคมเปญรับทรัพย์ไฮโซชัน หนุน Q4/2568 ฟอร์มสวย คาดรายได้ ปี 2568แตะ 6 พันล้านบาท อาณิสส์ ธุรกิจสแน็ก-อาหารสัตว์เลี้ยงสัตว์



Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2024

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 โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใด ๆ 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 และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800