

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนี SET เคลื่อนไหว Sideway หลัง ยังขาดปัจจัยขับเคลื่อนใหม่ โดย ปัจจัยเดิมเรื่องราคาน้ำมันอยู่ในระดับสูง และความกังวลเงินเฟ้อ ยังคงเป็น สิ่งที่ขับเคลื่อนตลาด ทั้งนี้ นักลงทุนจับตา การประชุม ECB ในวันนี้ และ ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่จะประกาศในวันศุกร์นี้

ประเด็นที่น่าสนใจ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบเล็กน้อย จากแรงกดดันราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังสถานการณ์ความไม่แน่นอนในตะวันออกกลางสูงขึ้น ทั้งนี้ Bond Yield สหรัฐฯ 10 ปีปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงแม้ คุณ Scott Bessent จะ ประกาศเพิ่มปริมาณการเข้าซื้อพันธบัตรระยะยาวไปแล้วก็ตาม ตลาดอาจยังไม่เชื่อกับถ้อยแถลงดังกล่าว และไปให้น้ำหนักกับราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง และความกังวลเงินเฟ้อ ด้านคุณ Donald Trump ออกมาว่า สงครามน่าจะจบช่วงหลังเลือกตั้งกลางเทอม
- แผนซื้อคืนพันธบัตรมูลค่า สูงสุด 6 พันล้านดอลลาร์ของ Scott Bessent ล้มเหลวในการยับยั้งการปรับตัวเพิ่มขึ้นของ Bond Yield ส่งผลให้ Yield 10 ปีพุ่งแตะ 4.85% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2023 เนื่องจากตลาดมองว่าเงินน้อยเกินไปจนไร้พลัง "Shock and Awe" อีกทั้งยังถูกกลบด้วยปัจจัยมหภาค ทั้งราคาน้ำมันดิบที่ทะลุ 100 ดอลลาร์ แรงกดดันเงินเฟ้อ
- สปท. ชี้เศรษฐกิจไทยเผชิญปัญหาเชิงโครงสร้างจน GDP โตชะลอตัว โดยมอง SMEs เป็นหัวใจสำคัญที่ครองการจ้างงานถึง 69% แต่กลับเผชิญภาวะไทยยากหนี้เสียพุ่ง และเข้าถึงสินเชื่อยากแม้มีศักยภาพ สปท. จึงไม่เน้นกระตุ้นแบบหว่านแห แต่ผลักดันให้ตรงจุด โดยสร้าง SMEs Credit Ecosystem ผ่าน 3 แนวทาง ได้แก่ SMEs Credit Portal (ตลาดกลางจับคู่สินเชื่อ), Data Bureau (ใช้ข้อมูลทางเลือกประเมินความเสี่ยง) และ SMEs Credit Boost (ระบบค้ำประกันสินเชื่อ) เพื่ออัดฉีดสภาพคล่องให้ SMEs ศักยภาพสูงเติบโตและขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยอย่างยั่งยืน
- บอร์ด EV เตรียมประชุมขึ้นภาษีสรรพสามิตรถ EV นำเข้า โดยคณะกรรมการนโยบายยานยนต์ไฟฟ้าแห่งชาติมีกำหนดประชุม 10 ก.ย. 2569 พิจารณาข้อเสนอขึ้นภาษีสรรพสามิตรถ EV และ REEV ที่นำเข้าทั้งคัน (CBU) โดยไม่มีสัดส่วนชิ้นส่วนผลิตในประเทศ จากอัตราปัจจุบัน 10% เป็น 31-39% ทั้งนี้มองผลเชิงบวกต่อผู้ผลิต และ ชฟฟลายเออร์ชิ้นส่วนยานยนต์ที่ผลิตในไทย และเป็นแรงจูงใจให้ค่ายรถเร่งใช้ชิ้นส่วนในประเทศมากขึ้นเพื่อเลี่ยงอัตราภาษีสูง

Strategy

กลยุทธ์หลัก: ระยะสั้นตลาดหุ้นขาดปัจจัยบวกใหม่ เรายังคงกลยุทธ์ สะสมหุ้นระยะกลาง – ยาว ซึ่งยังมีแนวโน้มเป็นเชิงบวกออกมาอย่างต่อเนื่องเป็นระยะ โดย หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวชอบ AOT, CENTEL, ERW ขณะที่ Theme ใหญ่ (Mega play Theme) Data Center โรงไฟฟ้า เรายังชอบ GPSC, BGRIM, ADVANC และ หุ้นกลุ่มธนาคาร เรายังชอบ KTB, KBANK, KKP, TTB

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ต่างชาติ "ซื้อ" สุทธิตลาดหุ้นไทย และ "ขาย" ตลาดตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้
- ตลาดหุ้น (9 ก.ย. 69): มูลค่าการซื้อขาย (SET) 81,330.74 ล้านบาท และ (MAI) 247.71 ล้านบาท ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 3,136.62 ล้านบาท
- Yield Curve ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากวันก่อนหน้าประมาณ 1-3 bps. สำหรับกระแสเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติวันนี้ NET OUTFLOW 2,640 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดเย็นนี้ อยู่ที่ระดับ 32.87 บาท/ดอลลาร์ แฉ่งค่าเล็กน้อยเมื่อเทียบกับวันก่อนหน้า

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event 25 Aug 26

- EA, Deposit Facility Rate, Consensus=2.5%, Prior=2.25%
- US, Initial Jobless Claims (Sep/05), Consensus=209.0K, Prior=205K
- US, PPI YoY (Aug), Consensus=N/A, Prior=4.5%
- EA, ECB Press Conference
- TH, Consumer Confidence (Aug), Consensus=N/A, Prior=52

หุ้นเด่นวันนี้

GFPT : 1) แนวโน้มกำไร 2H26E จะดีขึ้น HoH จากสถานการณ์ส่งออกดีขึ้นจากตลาดญี่ปุ่น ต้นทุนวัตถุดิบข้าวโพดเริ่มคลี่คลาย และราคาไก่โดยรวมปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่กำไร 3Q26E จะยังชะลอ YoY แต่จะดีขึ้น QoQ หนุนโดย high season, 2) **แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 11.50 บาท** โดยมี catalyst จากราคาไก่ที่ดีขึ้น ต้นทุนวัตถุดิบลดลง และโรงเชือดไก่ใหม่ที่จะเริ่ม test run ใน 1H27E

กรอบดัชนี SET วันนี้ : แนวรับ 1606-1612 // แนวต้าน 1621-1626

Technical Pick: : GPSC, RCL

Stock picks for September 2026 : AOT, BEM, CENTEL, GPSC, PLANB, SCGP

News Comment

(+) KTB (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) อนุมัติจ่ายเงินปันผล 1H26 ที่ 0.48 บาทต่อหุ้น มากกว่าที่เราคาด

(0) Bank (Overweight) สปท. เตรียมออกมาตรการปลูกสินเชื่อ SME มี "SME Portal-ค้ำประกัน-Data Bureau" ดันทุนเข้าถึงกลุ่มศักยภาพ

Company Report

(+) GFPT (ซื้อ/เป้า 11.50 บาท) 2H26E ได้โอนส่งส่งปัจจัยฤดูกาล ราคาไก่ดีขึ้น และต้นทุนข้าวโพดลดลง

News Comment

(+) KTB (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) อนุมัติจ่ายเงินปันผล 1H26 ที่ 0.48 บาทต่อหุ้น มากกว่าที่เราคาด

KTB อนุมัติจ่ายเงินปันผลงวด 1H26 ที่ 0.48 บาทต่อหุ้น โดยจะ XD วันที่ 22 ก.ย. 26 (ที่มา: SET)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นบวกต่อการจ่ายเงินปันผลที่มากกว่าที่เราคาดไว้ โดยการจ่ายงวด 1H26 ที่ 0.48 บาทต่อหุ้น (เราคาด 0.45 บาทต่อหุ้น, Consensus คาด 0.43 บาทต่อหุ้น) คิดเป็น Dividend yield ที่ระดับ 1.1% และคิดเป็น Dividend payout ที่ 27% (เทียบกับ 1H25 ที่ 26%) ทั้งนี้จากการที่ 1H26 จ่ายมากกว่าที่คาดทำให้ทั้งปี 2026E มีโอกาสที่เงินปันผลจะมากกว่าที่เราคาดไว้ที่ 2.63 บาทต่อหุ้นได้ (คิดจาก Dividend payout ที่เท่ากับปี 2025 ที่ 76%) หรือคิดเป็น Dividend yield ที่ 6.1% ซึ่งเป็น sentiment เชิงบวกต่อราคาหุ้น KTB ในวันนี้ได้ **โดยเรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" KTB และราคาเป้าหมายที่ 50.00 บาท ถึง 2026E PBV ที่ 1.47x (+1.50SD above 10-yr average PBV)**

(0) Bank (Overweight) สปท. เตรียมออกมาตรการปลุกสินเชื่อ SME มี "SME Portal-คำประกัน-Data Bureau" ดันทุนเข้าถึงกลุ่มศักยภาพ

สปท. เตรียมออกมาตรการปลุกสินเชื่อ SME มี "SME Portal-คำประกัน-Data Bureau" ดันทุนเข้าถึงกลุ่มศักยภาพ สปท. เตรียมเดินหน้า 3 กลไกปลดล็อกสินเชื่อ SME ซึ่งจะเริ่มออกได้ตั้งแต่เดือน ส.ค. 26 ถึงปี 27 ได้แก่

1. Credit Portal แพลตฟอร์มกลางที่จะเปิดตัวใน เดือน ส.ค. เพื่อแก้ปัญหาการหาลูกค้าที่มีศักยภาพไม่เจอและลดต้นทุนในการค้นหา
2. กลไกการคำประกันสินเชื่อรูปแบบใหม่ โดยใช้เงินจากกองทุนฟื้นฟูฯ (FIDF) มาตั้งเป็นกองทุนคำประกันขนานไปกับ บสย. ซึ่งตั้งเป้าช่วยปล่อยสินเชื่อให้ได้ 100,000 ล้านบาทต่อปี เพื่อลดความเสี่ยง NPL และจูงใจให้ธนาคารกล้าปล่อยกู้มากขึ้น โดยคาดว่ากลไกดังกล่าวจะสามารถช่วยให้เกิดสินเชื่อใหม่ได้ประมาณ 100,000 ล้านบาทต่อปี และหากรวมกับกลไกของ บสย. อีก 100,000 ล้านบาท จะส่งผลให้เกิดการปล่อยสินเชื่อใหม่ได้ถึง 200,000 ล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ สปท. ตั้งเป้าเสนอรายละเอียดให้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังพิจารณาภายใน 3-4 เดือน และคาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการได้ในปี 27

3. การใช้ Alternative Data เช่นข้อมูล ทางเลือก เช่น ค่าน้ำ ค่าไฟ และ e-Statement มาใช้ในการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ เพื่อช่วยกลุ่มพ่อค้าแม่ค้าและ SMEs รายย่อยที่ไม่มีรายได้ประจำให้เข้าถึงระบบสินเชื่อได้ตามพฤติกรรมกรรมการจ่ายเงินจริง (ที่มา: สำนักข่าวอิทีเอ็นชไทย, กรุงเทพธุรกิจ)

DAOL: เรามองเป็นกลางต่อกลุ่มธนาคาร โดยโครงการช่วยเหลือ SME ทั้ง 3 มาตรการเป็นโครงการที่ช่วยเหลือ SME อย่างต่อเนื่องจากโครงการ SME Credit Boost ที่เคยออกมาแล้วตั้งแต่ปลายปี 25 (โดยให้กับผู้ประกอบการ SME วงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท และรายใหญ่ไม่เกิน 150 ล้านบาท ขณะที่มี การคำประกันที่ 15-30% ขึ้นอยู่กับประเภทสินเชื่อ) ซึ่ง 2Q26 โครงการ SME Credit Boost มีการปล่อยสินเชื่อให้กับผู้ประกอบการ SME ไปแล้วราว 60,000 ล้านบาท (คิดเป็น 70% จากวงเงินทั้งหมด) โดยโครงการใหม่นี้จะใช้งบประมาณจาก FIDF เช่นกัน (โครงการ SME Credit Boost ใช้เงินจาก FIDF ที่ 20,000 ล้านบาท) แต่รอบใหม่ยังไม่ทราบว่าใช้เท่าไร (แต่ละปีธนาคารจะนำส่งอยู่ที่ 80,000 ล้านบาท) ทั้งนี้จากโครงการช่วยเหลือในข้อที่ 2 ที่จะมีกลไกคำประกันสินเชื่อรูปแบบใหม่ซึ่งจะช่วยให้เกิดสินเชื่อใหม่ได้ถึง 100,000 ล้านบาทต่อปี และเมื่อรวมกับ บสย. อีก 100,000 ล้านบาท จะส่งผลให้เกิดการปล่อยสินเชื่อใหม่ได้ถึง 200,000 ล้านบาทต่อปี (ทั้งนี้เราคิดว่าทุกๆสินเชื่อใหม่ที่เพิ่มขึ้น 100,000 ล้านบาท จะทำให้สินเชื่อรวมทั้งระบบเพิ่มขึ้นราว 1% ซึ่งถือว่าไม่เยอะมาก) ทำให้เราคิดว่า มาตรการรอบใหม่นี้จะช่วยให้ธนาคารมีความกล้าในการปล่อยสินเชื่อ SME เพิ่มขึ้นได้บ้าง และแนวโน้ม NPL ของ SME จะลดลงได้ โดยเราเรียงลำดับธนาคารที่มีสัดส่วนสินเชื่อ SME จากมากไปน้อยคือ KBANK (24%), SCB (15%), BBL (15%), KTB (10%), TTB (7%)

เรายังคงแนะนำนักการลงทุนของกลุ่มธนาคารเป็น "มากกว่าตลาด" เพราะแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาลงได้จบรอบไปแล้ว ประกอบกับมีอัตราเงินปันผลเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารอยู่ที่ราว 6% สูงกว่าอัตราปันผลเฉลี่ยของตลาดหุ้นที่ 3% รวมถึง valuation ยังไม่แพง โดยซื้อขายที่ระดับเพียง 0.98x PBV (-0.25SD below 10-yr average PBV) **โดยเราเลือก KTB (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) และ KBANK (ซื้อ/เป้า 270.00 บาท) เป็น Top pick และคาดว่า KBANK จะได้รับ sentiment บวกจากประเด็นข่าวนี้มากที่สุด**

Company Report

(+) GFPT (ซื้อ/เป้า 11.50 บาท) 2H26E ได้อานิสงส์ปัจจัยฤดูกาล ราคาไก่ดีขึ้น และต้นทุนข้าวโพดลดลง

เรามองเป็นบวกจากการจัด Group conference call กับ GFPT เมื่อวานนี้ (9 ก.ย.) จากแนวโน้มโดยรวมยังดีตามคาด มีประเด็นสำคัญดังนี้

1) คาดการณ์ปริมาณส่งออก 3Q26E ปรับตัวขึ้นอยู่ที่ 8,400-8,500 ตัน อานิสงส์ high season และตลาดญี่ปุ่นทยอยกลับมา restock ขณะที่ GPM จะทรงตัวดีใกล้เคียง 2Q26E หนุนโดยราคาข้าวโพดปรับตัวลงและต้นทุนสต็อกในมือเฉลี่ยยังต่ำ ซึ่งช่วยชดเชยต้นทุนกากถั่วเหลืองสูงขึ้น

2) แนวโน้มราคาไก่ในช่วงเวลาที่เหลือของปีจะยังทรงตัวดีที่ราว 44-45 บาท/กก. และราคาโคร่งไก่ปรับตัวขึ้นที่ราว 14-15 บาท/กก. อานิสงส์มาตรการกระตุ้นการบริโภคของรัฐ

3) ความคืบหน้าโรงเชือดไก่แห่งใหม่ยังเป็นไปตาม timeline โดยคาดจะเริ่มทดสอบและผลิตเชิงพาณิชย์ได้ใน 1H27E

เรากำไรปกติปี 2026E ที่ 2.2 พันล้านบาท (-11% YoY) สำหรับ 3Q26E เบื้องต้นประเมินกำไรปกติจะชะลอ YoY จากต้นทุนวัตถุดิบเฉลี่ยสูงขึ้น แต่มีโอกาสขยายตัว QoQ หนุนโดย high season และราคาไก่และ by-product ปรับตัวดีขึ้น

คงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมาย 11.50 บาท อิง 2026E 6.5x (-0.5SD below 5-yr average PER) จากแนวโน้มผลการดำเนินงาน 2H26E ดีขึ้น HoH จากสถานการณ์ส่งออกดีขึ้นจากตลาดญี่ปุ่น ต้นทุนวัตถุดิบข้าวโพดเริ่มคลี่คลาย และราคาไก่โดยรวมปรับตัวสูงขึ้น

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (9 ก.ย.) หลังจากราคาน้ำมันดิบพุ่งขึ้นทะลุระดับ 100 ดอลลาร์/บาร์เรล อันเนื่องมาจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง ซึ่งทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ นอกจากนี้ การพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรได้ส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการซื้อขายเช่นกัน ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้อย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ [DJIA.X] ปิดที่ 52,380.66 จุด ลดลง 405.41 จุด หรือ -0.77%, ดัชนี S&P500 [SP500.X] ปิดที่ 7,636.36 จุด ลดลง 37.16 จุด หรือ -0.48% และดัชนี Nasdaq [NASDAQ.X] ปิดที่ 26,253.34 จุด ลดลง 168.07 จุด หรือ -0.64%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดร่วงลงในวันพุธ (9 ก.ย.) แต่ระดับต่ำสุดในรอบกว่า 1 เดือน หลังราคาน้ำมันดิบพุ่งขึ้นทะลุระดับสำคัญที่ 100 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ท่ามกลางความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงขึ้น ซึ่งเพิ่มความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและทำให้นักลงทุนระมัดระวังการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 640.41 จุด ลดลง 9.19 จุด หรือ -1.41%, ดัชนี CAC-40 [CAC40.X] ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,156.67 จุด ลดลง 161.31 จุด หรือ -1.94%, ดัชนี DAX [DAX.X] ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 25,576.45 จุด ลดลง 431.18 จุด หรือ -1.66%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดร่วงลงในวันพุธ (9 ก.ย.) ท่ามกลางแรงขายในวงกว้าง หลังสัญญาณความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงขึ้นส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบพุ่งทะลุ 100 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล และเพิ่มความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อจากต้นทุนพลังงาน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ปิดที่ 10,670.06 จุด ลดลง 141.60 จุด หรือ -1.31%
- สัญญาณน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 3% ในวันพุธ (9 ก.ย.) ขณะที่ราคาน้ำมันเบรนท์พุ่งขึ้นทะลุระดับ 100 ดอลลาร์/บาร์เรลเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนก.ค. หลังจากสหรัฐอเมริกาและอิหร่านได้เปิดฉากปะทะกันรอบใหม่ ซึ่งทำให้เกิดความกังวลว่าสงครามอาจยืดเยื้อและทำให้อุปทานน้ำมันเผชิญภาวะชะงักงัน ทั้งนี้ สัญญาณ้ำมันดิบ WTI [WTI.X] ส่งมอบเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 3.02 ดอลลาร์ หรือ 3.25% ปิดที่ 96.05 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาณน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) [BRENT.X] ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 3.29 ดอลลาร์ หรือ 3.36% ปิดที่ 101.21 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาณทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (9 ก.ย.) โดยได้แรงหนุนจากสกุลเงินดอลลาร์ที่ชะลอการแข็งค่า ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้อย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ทั้งนี้ สัญญาณทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) [GOLD.X] ส่งมอบเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้น 21.70 ดอลลาร์ หรือ 0.49% ปิดที่ 4,460.70 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

ชมรม.เคาะ 'เที่ยวไทยพลัส' MINT-ERW-SPA โดดเด่น

"คลัง-ท่องเที่ยว" เคาะ "เที่ยวไทยพลัส" ให้ 1 ล้านสิทธิต่าง 3.5 พันล้านบาท เตรียมเสนอ ครม. 1-2 สัปดาห์นี้ โบนัส 5 หุ้น ERW-CENTEL-MINT-AWC-SPA รับอานิสงส์เต็ม ๆ ฟาก "อภิญญา" บิ๊กบอส ERW ยันครึ่งหลังปี 69 เติบโตต่อเนื่อง เหตุงานอีเวนต์ใหญ่เพียบ รายได้ห้องพักรับรอง VIH แยมผลงานไตรมาส 3 แจ่ม! ซูริกาโรคส์ช้อนหนุนมาร์จิ้นพุ่ง ดันทั้งปีโตแกร่ง

VIH แยมไตรมาส 3/69 โตเด่น รับอานิสงส์ยอการค้าโรคส์ช้อน หนุนมาร์จิ้น
เพิ่ม ขณะที่ผู้ป่วยโรคตามฤดูกาลพุ่ง ล่าสุดทุนเงินสดแกร่งกว่า 1,400 ล้านบาท เติมน้ำจับเคลือบยุทธศาสตร์ 3 ด้าน มุ่งสู่ความเป็นเลิศทางการแพทย์คู่ความยั่งยืนภายในปี 71

OSP สัน โตรมาส 3 โตแกร่ง มุ่งยกระดับการผลิต-ลดต้นทุน หนุนรายได้ปีนี้โตเข้าเป้า

OSP เผยภาพรวมไตรมาส 3/69 เติบโตตามแผน ซูริกซ์เต็มกลุ่มพรีเมียมเป็นตัวขับเคลื่อนหลัก พร้อมยกระดับการผลิตด้วยระบบ Automation เต็มรูปแบบที่อยุธยา ช่วยลดต้นทุนรวมแล้วกว่า 300 ล้านบาท มั่นใจหากครึ่งปีหลังไร้ปัจจัยลบรุนแรง รายได้ในปีนี้จะโตตามเป้าระดับ Single Digit

EKH รุกตลาดเฉพาะทาง หวังหนุนเติบโตระยะยาว

EKH รุกตลาดเฉพาะทาง เล็งเปิด 3 บิ๊กโปรเจกต์ ประเดิมด้วยการเปิด "Bloom Mental Wellness Hospital" โรงพยาบาลเฉพาะทางด้านสุขภาพจิต ขนาด 50 เตียง ชูคอนเซ็ปต์การรักษาแบบลึกซึ้งและยั่งยืน รับช่วงพักไตรมาส 3 มั่นใจหนุนรายได้ทั้งปีโตเด่น

IVL ชูโครงการ Waste Hero สร้างมูลค่า ดอกเบี้ยผลกำไรที่วัดผลได้จากการศึกษา

IVL โชว์โครงการ Waste Hero สร้างมูลค่ามากกว่า 3 เท่าของเงินลงทุนทุก 1 เหรียญสหรัฐ ดอกเบี้ยผลกำไรที่วัดผลได้จากการศึกษาและการมีส่วนร่วมของชุมชน

GULF ประกาศความพร้อม Gastech 2026 โชว์ศักยภาพการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน

GULF ปักหมุดงาน "Gastech 2026" ชู Ecosystem ทั้งโครงสร้างพื้นฐานพลังงาน ก๊าซธรรมชาติ และธุรกิจดิจิทัล ที่บูธ C80 ด้วยพื้นที่กว่า 420 ตร.ม. ระหว่างวันที่ 14-17 ก.ย. 69 ณ ไบเทค บางนา

PTG รับเต็มรัฐกระตุ้น ดันน้ำมัน-นอนออยล์

บิ๊ก PTG รับอานิสงส์เศรษฐกิจ-กำลังซื้อฟื้น หลังรัฐเร่งมาตรการกระตุ้นเต็มที่ ส่ง "ไทยเที่ยวไทย พลัส" หนุนการเดินทาง การบริโภค และเข้าสู่ไฮซีซั่นน้ำมันช่วง Q4/2569 คงเป้าปริมาณขายน้ำมันปี 2569 โต 8-12% EBITDA โต 10-15% พร้อมต่อยอดฐานสมาชิก Max Card กระตุ้นการใช้จ่ายและเพิ่มยอดขายสาขา เดิม ควคุมข่าย LPG-EV Charging หวังเพิ่มฐานกำไรและลดพึ่งพาธุรกิจน้ำมัน

ICHI ครึ่งปีหลังออเดอร์พุ่ง ธุรกิจปุ๋ยพรีเมียมหนุนโต

ICHI เดินหน้าดันรายได้-กำไรโต แต่ไลน์ธุรกิจใหม่ "จำหน่ายปุ๋ยพรีเมียม" พร้อมสร้างยอดขายได้ทันที โชว์จุดแข็งแบรนด์แข็งแกร่ง-ฐานทุน ย้ายฐานลูกค้ามากขึ้น ปีกองภายใน 3 ปีแตะ 1.5 พันล้านบาท แยมผลดำเนินงานครึ่งปีหลังโตกว่าครึ่งปีแรก เหตุออเดอร์แน่นจากลูกค้าเก่า-ลูกค้าใหม่ อานิสงส์มาตรการรัฐสภาพอากาศ แคมกลับมาเดินเครื่องผลิตได้มากขึ้น หนุนปีนี้รายได้แตะ 9 พันล้านบาท

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 และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 1538