

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนี SET เคลื่อนไหว sideways up แม้บรรยากาศการลงทุนจะมีความไม่แน่นอนจากราคาน้ำมันดิบที่พุ่งสูงขึ้น จนทำให้ตลาดกลับมากังวลเงินเฟ้อ แต่หุ้นไทยอาจได้แรงช่วยจากหุ้นกลุ่มพลังงานที่ยังพอหลุดตลาดได้ ประกอบกับหุ้นกลุ่ม semiconductor (SOX) บวกได้ดี อาจทำให้มีแรงซื้อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์บ้านเราได้เช่นกัน

ประเด็นที่น่าสนใจ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ ถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะ Brent ที่ขึ้นมาใกล้ระดับ \$100/ บาร์เรล อีกครั้ง หลังมีเหตุการณ์ความไม่แน่นอนในวันออกกลาง กลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้ง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ไม่แน่นอนในวันออกกลาง กลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้ง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ CENTCOM ได้โจมตีเรือบรรทุกน้ำมันอิหร่าน 5 ลำ ตอบโต้ที่อิหร่านพยายามจะโจมตีเรือรบสหรัฐฯ
- กระทรวงพลังงาน เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างแผน PDP 2026 โดยเลือกผลักดัน วากทศน์ที่ 4 แบบไฮบริด เพื่อมุ่งสู่เป้าหมาย Net Zero และรองรับการลงทุนจากต่างประเทศ โดยเฉพาะกลุ่ม Data Center และ EV แผนนี้ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนพลังงานหมุนเวียนสูงถึง 73% ควบคู่เทคโนโลยีดักจับคาร์บอน (CCS) บรรจุโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ขนาดเล็ก (SMR) เป้าหมาย 9,000 เมกะวัตต์โดยให้ กฟผ. นำร่องเพื่อความมั่นคงของฐานจ่ายไฟ พร้อมรุกเปิดเสรีไฟฟ้า (Direct PPA และ TPA) และตั้งเป้าหมายค่าไฟเฉลี่ยตลอดแผนไม่เกิน 3.88 บาทต่อหน่วย
- ราคาน้ำมันดิบตลาดโลกปรับขึ้นต่อเนื่องวันนี้ (Brent ตะราว 97 ดอลลาร์/บาร์เรล, WTI ราว 91.5 ดอลลาร์/บาร์เรล) หลังอิสราเอลโจมตีพื้นที่ทางตอนใต้ของเลบานอนเมื่อวันจันทร์ที่ผ่านมา ทำให้ความตึงเครียดในภูมิภาคยกระดับขึ้นอีกครั้ง โดยยังไม่มีสัญญาณคลี่คลายในทันที และเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นในภูมิภาคอาเซียนโดยรวมผ่านความกังวลด้านเงินเฟ้อ
- การเจรจาปลดอัตรากำหนดนำเข้าสหรัฐฯ ต่อสินค้าไทยอยู่ในขั้นตอนใกล้ปิดดีล โดยนางศุภจี สุธรรมพันธุ์ รองนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยว่า ทั้งสองฝ่ายสรุปสาระสำคัญได้ครบทุกประเด็นแล้ว เหลือเพียงขั้นตอนจัดทำถ้อยคำ/รายละเอียดทางกฎหมาย คาดแล้วเสร็จภายใน 1 สัปดาห์ ก่อนจะนัดหมายให้นายอนุทิน ชาญวีรกูล นายกรัฐมนตรี หรือทางโทรศัพท์กับประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ เพื่อปิดดีลอย่างเป็นทางการ

Strategy

กลยุทธ์หลัก: ระยะสั้นตลาดหุ้นไทย เน้นหุ้นที่มีปัจจัยบวกโดยเฉพาะ เรายังคงกลยุทธ์ สะสมหุ้นระยะกลาง – ยาว ซึ่งยังมีข่าวที่เป็นเชิงบวกออกมาอย่างต่อเนื่องเป็นระยะ 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 “ซื้อ” ตลาดตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้
- ตลาดหุ้น (8 ก.ย. 69): มูลค่าการซื้อขาย (SET) 66,138.02 ล้านบาท และ (MAI) 317.06 ล้านบาท ด้านนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 652.87 ล้านบาท
- Yield Curve ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากวันก่อนหน้าประมาณ 1 bps. สำหรับกระแสเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติวันนี้ NET INFLOW 1,026 ล้านบาท โดยเกิดจาก NET BUY 1,037 ล้านบาท และมีตราสารหนี้ที่到期โดยนักลงทุนต่างชาติหมดอายุ (Expired) 11 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดเย็นนี้ อยู่ที่ระดับ 32.94 บาท/ดอลลาร์ อ่อนค่าเล็กน้อยเมื่อเทียบกับวันก่อนหน้า

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event 25 Aug 26

- o US, Consumer Credit Change (Jul), Consensus=\$16.0B, Prior=\$11.3B
- o CN, Inflation Rate YoY (Aug), Consensus=0.7%, Prior=0.9%
- o CN, Inflation Rate MoM (Aug), Consensus=N/A, Prior=0.2%
- o CN, PPI YoY (Aug), Consensus=3.6%, Prior=3.6%
- o TH, Monetary Policy Meeting Minutes

หุ้นเด่นวันนี้

CENTEL, MAGURO : 1) กลุ่มท่องเที่ยวและอาหารจะได้ประโยชน์จากมาตรการ “ไทยเที่ยวไทยพลัส” โดยเฉพาะคูปอง Voucher ที่ 1,500 บาทสำหรับเมืองหลัก และ 2,000 บาทสำหรับเมืองรอง มากกว่าคาดเดิมที่ 500-1,000 บาท, 2) เรายังมองเป็นบวกต่อกลุ่มร้านอาหารที่จะได้ประโยชน์ ได้แก่ **CENTEL (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท), MAGURO (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท)** รวมถึงหุ้นอื่นๆ ได้แก่ M, ZEN รวมถึงธุรกิจสปา ได้แก่ SPA

ADVICE : 1) คาดได้ sentiment บวกจากการเปิดตัว iPhone 18 คืบนี้ ซึ่งจะช่วยหนุนยอดขายสินค้า Apple ใน 4Q26E โดย ADVICE มีสัดส่วนรายได้ Apple ราว 14% ใน 1H26 และตั้งเป้าเพิ่มเป็น 29% ในปี 2028E, 2) **แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 8.50 บาท** คาดกำไรปี 2026E โตเด่น +69% YoY และ 2H26E ยังดี YoY จาก GPM ที่ยังสูง และแรงหนุนจาก iPhone 18 และ AI PC รุ่นใหม่

กรอบดัชนี SET วันนี้ : แนวรับ 1609-1615 // แนวต้าน 1627-1632

Technical Pick: : BGRIM, DELTA

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

News Comment

- (+) Tourism (Overweight), Food & Beverage (Neutral) คลังอนุมติ “ไทยเที่ยวไทยพลัส” ช่วยจ่ายค่าโรงแรมคืนละ 1,500 บาท และให้คูปองอีก 1,500-2,000 บาท
- (0) TFM (ถือ/เป้า 6.20 บาท) ดำเนินการจัดตั้งบริษัทย่อยในเอควาดอร์ เรียบร้อยเป็นไปตามแผน

Company Report

- (0) Petrochemical (Neutral) Valuation สะท้อน petrochemical product price spread ที่สูงแล้ว

News Comment

(+) Tourism (Overweight), Food & Beverage (Neutral) คลังอนุวัตน์ 'ไทยเที่ยวไทยพลัส' ช่วยจ่ายค่าโรงแรมคืนละ 1,500 บาท และให้คู่มืออีก 1,500-2,000 บาท

คลังอนุวัตน์ 3.5 พันล้าน ลุย 'ไทยเที่ยวไทยพลัส' ช่วยจ่ายค่าโรงแรมคืนละ 1,500 บาท กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาได้อนุมัติการใช้เงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก.กู้เงิน 4 แสนล้านบาท เดินหน้าโครงการไทยเที่ยวไทยพลัส วงเงิน 3,500 ล้านบาท จำนวน 1 ล้านสิทธิ์ และจะเสนอ ครม. อนุมัติเรื่องนี้ โดยรัฐบาลจะสนับสนุนค่าที่พักในรูปแบบอัตราคงที่ (Flat Rate) ตามค่าที่พักจ่ายจริงแต่ไม่เกิน 1,500 บาทต่อคืน และจำกัดสิทธิ์สูงสุดคนละไม่เกิน 5 คืน พร้อมมอบคู่มือท่องเที่ยว (Voucher) 1,500 บาทสำหรับเมืองหลัก และเพิ่มเป็น 2,000 บาทสำหรับเมืองรอง โดยรูปแบบการใช้จ่าย Voucher จะเป็น Co-payment หรือร่วมจ่ายในอัตรา 50% โดยสามารถใช้สิทธิ์ในภาคบริการอื่นๆ ได้ด้วย อาทิ ธุรกิจสปา ร้านอาหาร ร้านค้าปลีก รถรับจ้างในพื้นที่ ร้านอาหาร และกิจกรรมดำน้ำท่องเที่ยว ซึ่งจะเปิดลงทะเบียนผ่านแอปฯ "เป๋าตัง" วันที่ 1-25 ต.ค. 26 เริ่มใช้สิทธิ์ 1 พ.ย. 26 แต่จะมีการเว้นช่วงการใช้สิทธิ์ (Blackout Period) ในช่วงเทศกาลปีใหม่ ระหว่างวันที่ 15 ธ.ค. 26 - 15 ม.ค. 27 และกลับมาใช้สิทธิ์ได้อีกครั้งตั้งแต่วันที่ 16 ม.ค. - 28 ก.พ. 27 (ที่มา: ฐานเศรษฐกิจ)

DAOL: เรามองเป็นบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยวจากโครงการไทยเที่ยวไทยพลัส จำนวน 1 ล้านสิทธิ์ เพราะจะช่วยหนุนให้เกิดการท่องเที่ยวในประเทศเพิ่มขึ้นได้อย่างไรก็ตาม ถึงแม้ว่าค่าที่พักจะลดลงเหลือ 1,500 บาท (แบบไม่ต้องจ่ายคนละครั้งกับรัฐ) ซึ่งน้อยกว่ารอบก่อนๆ ที่เคยให้ที่ 3,000 บาทต่อคืน (แบบจ่ายคนละครั้งกับรัฐ) ซึ่งเราคาดว่าจะช่วยหนุนโรงแรมที่มีห้องพักราคาประมาณ 1,500-3,000 บาทต่อคืนได้มากขึ้น ซึ่งเรามองว่าจะเป็นบวกต่อ ERW มากที่สุด เพราะมีโรงแรมระดับ Economy (ADR ราย 1,500-2,000 บาท) และ Midscale (ADR ราย 3,000-3,500 บาท) เยอะ (ibis, Mercure, Novotel) ขณะที่รอบนี้มีการให้ Voucher (จ่ายคนละครั้ง) เพิ่มขึ้นมากถึง 1,500 บาทสำหรับเมืองหลัก และ 2,000 บาท สำหรับเมืองรอง (จากเดิมที่ 500 บาท) ซึ่งเราคาดว่าจะช่วยหนุนให้ธุรกิจอาหารมีโอกาสเติบโตได้ดี โดยเรามองว่า CENTEL จะมีโอกาสได้ประโยชน์จากร้านอาหารที่เข้าร่วมโครงการนี้ ซึ่งจะช่วยให้รายได้ได้มากขึ้น นอกจากนี้ยังได้ประโยชน์จากธุรกิจโรงแรมที่ได้ส่วนลดค่าที่พักเช่นกัน ทั้งนี้เราคาดว่า 4Q26E จะเห็นกำไรของกลุ่มท่องเที่ยวจะเติบโตได้ทั้ง YoY/QoQ ได้จากมาตรการไทยเที่ยวไทยพลัสและการเข้าสู่ช่วง High season รวมถึงมีหลาย event ที่เข้ามาช่วยหนุนอีกมาก

ทั้งนี้ หุ้นที่ได้ประโยชน์โดยเรียงลำดับตามสัดส่วนโรงแรมในประเทศจากมากไปน้อย ได้แก่ ERW, CENTEL, MINT, SHR

ด้านหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก Voucher ที่ปรับเพิ่มขึ้น ได้แก่ หุ้นกลุ่มร้านอาหาร โดยเรียงลำดับจากจำนวนสาขาจากมากไปน้อย ได้แก่ M, ZEN, CENTEL, MAGURO และกลุ่มธุรกิจสปา ได้แก่ SPA

กลุ่มท่องเที่ยวเรายังคงให้น้ำหนักการลงทุนเป็น "มากกว่าตลาด" โดยเรายังชอบ CENTEL (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท) จาก RevPAR เดือน ก.ค. - ส.ค. 26 ไม่รวมดูไบเพิ่มขึ้น +8% YoY ขณะที่ On the book ใน 3Q26E เพิ่มขึ้น +8% YoY โดยไทย +13% YoY, มัลดีฟส์ +35% YoY แต่ญี่ปุ่น -12% YoY และดูไบ -25% YoY ส่วน On the book ใน 4Q26E RevPAR เพิ่มขึ้นถึง double digit growth YoY จากไทย (+13% YoY), มัลดีฟส์ (+40% YoY) และญี่ปุ่นเพิ่มขึ้น +18% YoY ทำให้เราคาดว่าแนวโน้มกำไร 4Q26E จะฟื้นตัวเด่น ด้าน Valuation ซื้อขายที่ EV/EBITDA เพียง 13x เทียบเท่า -0.50SD ย้อนหลัง 8 ปี และยังชอบ ERW (ซื้อ/เป้า 4.20 บาท) จากยอด On the book ใน 3Q26E

RevPAR ยังเติบโตได้อีกราว +5% YoY จากฐานต่ำ ขณะที่ช่วง 4Q26E จะมีงาน event อย่าง World Bank and IMF meetings เดือน ต.ค. 26 และ Tomorrowland เดือน ส.ค. 26 ซึ่งมียอดจองเข้ามาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดย Occ. Rate สูงถึง 80% แล้ว โดยปัจจุบันซื้อขาย PER ที่ 20x จากค่าเฉลี่ยที่ราว 25x

สำหรับกลุ่ม Food & Beverage เรายังให้น้ำหนักเป็น "เท่ากับตลาด" โดยเรายังเลือก MAGURO (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท) เป็น Top pick โดยเราคาดว่าไตรมาส 3Q26E กำไร ATH จากรายได้ขยายตัวจากการขยายสาขา, ค่าดีดีลดลง, GPM ขยายตัว จาก product mix ที่ดีขึ้น โดย Kaiten Sushi Ginza Onodera ตอบรับดีมาก ด้าน 4Q26E คาดกำไรโตต่อ YoY, QoQ จากรายได้กำไร ATH โดยรับรู้รายได้จาก Kaiten Sushi Ginza Onodera และร้านอาหารเดิมไตรมาส นอกจากนี้ยังได้ประโยชน์จากมาตรการไทยเที่ยวไทยพลัส คาดช่วยหนุน SSSG ปรับตัวเพิ่มขึ้น

(0) TFM (ถือ/เป้า 6.20 บาท) ดำเนินการจัดตั้งบริษัทย่อยในเอกวาดอร์เรียบร้อยแล้ว

TFM เปิดเผยว่า ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2026 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทหรือบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในประเทศเอกวาดอร์เข้าลงทุน เพื่อประกอบธุรกิจสัตว์น้ำ โดยล่าสุดได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อยในประเทศเอกวาดอร์เป็นที่เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 4 กันยายน 2026 โดยบริษัทย่อยดังกล่าวจัดตั้งขึ้นภายใต้ชื่อ Thai Union Feedmill Ecuador S.A.S. เพื่อลงทุนก่อสร้างโรงงานประกอบธุรกิจสัตว์น้ำในประเทศเอกวาดอร์ มีทุนจดทะเบียน 27 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (หุ้นสามัญ 27 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ) โดยมีโครงสร้างผู้ถือหุ้นดังนี้ TFM ถือหุ้น 85.19%, AVANTI FEED LTD. ถือหุ้น 11.11%, และ PACIFIC AQUA SOLUTION PACSOL S.A.S. ถือหุ้น 3.70% นอกจากนี้ภายหลังจากที่บริษัทมีแผนเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 30 ล้านดอลลาร์สหรัฐและปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ บริษัท โดยภายหลังเพิ่มทุน โครงสร้างผู้ถือหุ้น ได้แก่ TFM จะถือหุ้น 76.67%, AVANTI FEED LTD. ถือหุ้น 10%, FEVALRI S.A. ถือหุ้น 10%, และ PACIFIC AQUA SOLUTION PACSOL S.A.S. ถือหุ้น 3.33% (ที่มา: SET)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลาง ซึ่งความคืบหน้าดังกล่าวเป็นไปตาม timeline ขณะที่ในส่วนของ local partner บริษัท FEVALRI เป็นบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมอาหารทะเลแปรรูป ขณะที่ PACIFIC AQUA SOLUTION PACSOL เป็นบริษัทผู้เชี่ยวชาญด้านการให้คำปรึกษาธุรกิจสัตว์น้ำ ทำให้คาดว่าจะช่วยหนุนการขยายตลาดอาหารสัตว์น้ำของบริษัทในเอกวาดอร์ อย่างไรก็ตามยังต้องติดตามรายละเอียดเพิ่มเติมหลังจากนี้ ขณะที่ปัจจุบันบริษัทยังอยู่ในขั้นตอนของการสำรวจพื้นที่และออกแบบโรงงาน โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในช่วงปลายปี 2028E หรือต้นปี 2029E ทั้งนี้สำหรับ TFM เราคงคำแนะนำ "ถือ" ราคาเป้าหมาย 6.20 บาท ถึง 2026E PER 9x (-0.5SD below 4-yr average PER)

Company Report

(0) Petrochemical (Neutral) Valuation ส : ณ์ น petrochemical product price spread ที่สูงแล้ว

เราปรับลดน้ำหนักการลงทุนเป็น “เท่ากับตลาด” จากเดิม “มากกว่าตลาด” สำหรับกลุ่มปิโตรเคมี โดยแม้เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกว่าส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี (petrochemical product price spread) ทั้งสายโอเลฟินส์ (olefins) และสายอะโรมาติกส์ (aromatics) จะยังคงสูงขึ้น YoY ใน 2H26E โดยมีแรงหนุนจากภาพรวมอุตสาหกรรมที่เห็นอุปทานที่ได้รับผลกระทบเชิงลบทั้งทางตรงและทางอ้อมจากสงครามระหว่างอิสราเอล/สหรัฐอเมริกา (US)-อิหร่าน แต่เราเชื่อว่าจุดสูงสุดของปีได้ผ่านไปแล้วสอดคล้องกับปริมาณการผลิตที่เริ่มฟื้นตัว

ดัชนีกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัวขึ้น 54.5% และ outperform SET 39.5% ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ตามแนวโน้ม petrochemical product price spread ที่ปรับตัวดีขึ้นตามภาพรวมอุตสาหกรรมปิโตรเคมีที่มีความตึงตัวมากขึ้นจากภาวะอุปทานขัดข้อง (supply shortage) จากผลกระทบจากสงคราม ทั้งนี้ เรามองว่าราคาหุ้นในกลุ่มปิโตรเคมีที่ปรับตัวขึ้นในช่วงที่ผ่านมาได้สะท้อนปัจจัยบวกไปมากแล้ว แม้เราเชื่อว่า petrochemical product spread จะทรงตัวสูงได้ตลอดทั้งปีจากผลกระทบจากสงครามที่ยืดเยื้อนานกว่าคาด แต่เราเชื่อว่าจุดสูงสุดของปีได้ผ่านไปแล้ว ทั้งนี้ คำแนะนำสำหรับหุ้นปิโตรเคมีที่เราดูแล คือ PTTGC (ถือ/เป้า 46.00 บาท), SCC (ซื้อ/เป้า 290.00 บาท), และ IVL (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท)

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 600 จุดในวันอังคาร (8 ก.ย.) โดยตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน อันเนื่องมาจากการสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น ขณะที่นักลงทุนจับตาตัวเลขเงินเฟ้อในสัปดาห์นี้อย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ดาโจนส์ [DJI.X] ปิดที่ 52,786.07 จุด ลดลง 628.18 จุด หรือ -1.18%, ดัชนี S&P500 [SP500.X] ปิดที่ 7,673.52 จุด ลดลง 45.08 จุด หรือ -0.58% และดัชนี Nasdaq [NASDAQ.X] ปิดที่ 26,421.41 จุด ลดลง 85.58 จุด หรือ -0.32%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดแทบไม่เปลี่ยนแปลงในวันอังคาร (8 ก.ย.) ท่ามกลางความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงและราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งทำให้นักลงทุนระมัดระวังมากขึ้น ขณะที่หุ้น Novartis ร่วงหนักที่สุดเป็นประวัติการณ์ หลังรายงานความล้มเหลวครั้งที่ 2 ของโครงการพัฒนายา ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 649.60 จุด ลดลง 0.30 จุด หรือ -0.05%, ดัชนี CAC-40 [CAC40.X] ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,317.98 จุด เพิ่มขึ้น 11.83 จุด หรือ +0.14%, ดัชนี DAX [DAX.X] ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 26,007.63 จุด เพิ่มขึ้น 1.10 จุด หรือ +0.00
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลดลงเล็กน้อยในวันอังคาร (8 ก.ย.) โดยแรงซื้อหุ้นที่เชื่อมโยงกับสินค้าโภคภัณฑ์ช่วยชดเชยการอ่อนตัวของตลาดโดยรวม ขณะที่นักลงทุนรอการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญจากทั่วโลกหลายรายการ ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ปิดที่ 10,811.66 จุด ลดลง 10.47 จุด หรือ -0.10%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (8 ก.ย.) หลังจากกลุ่มกบฏฮูตีในเยเมนซึ่งได้รับการหนุนหลังโดยอิหร่าน ได้ก่อเหตุโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานในซาอุดีอาระเบียซึ่งเป็นพันธมิตรของสหรัฐฯ ทำให้เกิดความกังวลว่าสงครามในตะวันออกกลางอาจยืดเยื้อและส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลก ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI [WTI.X] ส่งมอบเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 1.55 ดอลลาร์ หรือ 1.7% ปิดที่ 93.03 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) [BRENT.X] ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 92 เซนต์ หรือ 0.95% ปิดที่ 97.92 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (8 ก.ย.) เนื่องจากการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ และกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ ขณะที่นักลงทุนจับตาตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้อย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของเฟด ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) [GOLD.X] ส่งมอบเดือนธ.ค. ลดลง 37.60 ดอลลาร์ หรือ 0.84% ปิดที่ 4,439.00 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

อาบูดาบีติดปีก TOP เก่ง PTT บรรลุข้อตกลง

จับตา TOP ติดปีก หลังมีข่าวบริษัทน้ำมันแห่งชาติอาบูดาบีเจรจาร่วมมือ PTT แต่ไม่เป็นทางการ ชี้ทรัพยากรน้ำมันดิบลงล็อกหนุนโครงการน้ำมันสะอาด CFP ที่จวนแล้วเสร็จ โบนัสเป็นหุ้นเด่นสุดเกมไตรมาส 3 นี้ค่าการกลั่นยังแฉวัดต่อพร้อมประเมิน PTT จะไม่ขายหุ้น แต่อาจจะมีการควบรวมการเพิ่มทุนออกหุ้นใหม่ ระยะยาวคุ้ม

'ICHI' เยาว์วงการปุ๋ย 'ต้น' พร้อมแถลงวันนี้

ICHI เดินหน้าจับมือครั้งใหญ่ เปิดเกม Joint Venture ธุรกิจใหม่นำเข้า ผลิตจำหน่ายปุ๋ย เคมีภัณฑ์ และอุปกรณ์การเกษตร ฟากบอส "ต้น" เตรียมแถลงข่าวในงาน "จับมือใหญ่ไปไกลกว่าเครื่องดื่ม" วันนี้

CKP ครึ่งหลังติดเทอร์โบ โซลาร์ใหม่เสริมทัพทำเงิน

CKP ส่งชักรั้งปีหลังร้อนแรง! รับแรงหนุนรอบด้าน โซลาร์ร่วม BEM กำลังผลิต 5 เมกะวัตต์ เล็งเปิด COD เดือนกันยายน จับตา "ไชยะบุรี" รับโอนสัญญาไฟฟ้า 4/2569 ปริมาณน้ำสูงกว่าค่าเฉลี่ย

MOSHI เปิดตัวพรีเซนเตอร์ กระตุ้นยอดขายครึ่งปีหลัง

MOSHI เปิดตัว "บิวทิกัน-พุทพงษ์" นั่งแท่นพรีเซนเตอร์คนแรก หวังขยายการเข้าถึงกลุ่มลูกค้า-เพิ่ม Traffic และ Engagement-สร้างแรงจูงใจในการซื้อ หนุนการเติบโตไตรมาส 3-4/69

TFM ตั้งบริษัทย่อยในเอกวาดอร์

นางสาวปิยนุช มรัตนะพร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน บริษัท ไทยยูเนี่ยน ฟีดมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TFM เปิดเผยว่า ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2569 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทหรือบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในประเทศเอกวาดอร์เข้าลงทุน เพื่อประกอบธุรกิจสัตว์น้ำ และบริษัทได้เปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสิทธิประโยชน์ที่เกี่ยวของ พร้อมทั้งจัดส่งหนังสือเวียนให้ผู้ที่ถือหุ้นรับทราบรายละเอียดแล้วนั้น ได้จัดระเบียบจัดตั้งบริษัทย่อยในประเทศเอกวาดอร์ได้ดำเนินการแล้วเสร็จเป็นที่เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 4 กันยายน 2569

SABINA ผุดคอลเลกชันพิเศษ ปี๋มียอดขายโค้งสุดท้ายของปี

SABINA ผนึกความร่วมมือกับ Sanrio เจ้าของคาแรคเตอร์แบรนด์ระดับโลกออกคอลเลกชันพิเศษ Hello Kitty (เฮลโล คิตตี้) ภายใต้คอนเซ็ปต์ "Welcome aboard SABINA AIRLINES-your cutest journey begins here!" หวังกระตุ้นตลาดในช่วงครึ่งปีหลัง

BA ปลื้ม 'บางกอกแอร์เวย์ส' ครว้าอันดับ 7 บริการดีที่สุดในโลกสะท้อนมาตรฐานสากล

BA ปลื้ม! บางกอกแอร์เวย์ส ได้อันดับ 7 สายการบินที่มีบริการบนเครื่องบินที่ดีที่สุดในโลก จากผลสำรวจ Smart Travel Asia Best in Travel Poll 2026 สะท้อนความเชื่อมั่นและความประทับใจของผู้โดยสารต่อมาตรฐานบริการ

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 โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใดๆ 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) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาชักชวนหรือแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 1538