

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนีฯ ยังมีโอกาสเห็นหน้าต่อ การเจรจาเพื่อยุติความขัดแย้งทั้งกรณีของอิหร่านและรัสเซีย ที่จะมีการหาข้อกันในปีหน้า คาดผลจะออกมาดี (ต่อตลาด) และสินทรัพย์เสี่ยง เรายังมองเป้าหมายระยะสั้นไว้ที่ 1356 จุด โดยหลังเลือกตั้ง เป้าหมายใหม่ของดัชนีฯ จะอยู่ที่ผลที่ออกมา ว่าใครจะเป็นรัฐบาล

ปัจจัยในประเทศ

- การเลือกตั้งไทย: การเลือกตั้งไทย ถูกนักลงทุนต่างชาติมองเป็นปัจจัยเสี่ยงที่จะทำให้นักลงทุนต่างชาติลดการถือครองสินทรัพย์เพราะความไม่แน่นอนของนโยบาย รวมถึงกังวลเรื่องการขาดดุลจากการออกพันธบัตรเพื่อระดมทุนตามนโยบายเรียกคะแนนนิยม จะกระทบเสถียรภาพการคลัง โดยในระยะสั้นถ้าผลเลือกตั้งออกมาตามทิศทางที่ตลาดชอบ หรือรัฐบาลใหม่ตอบโจทย์ คาดตลาดจะยังคงได้แรงหนุนจากการเข้าซื้อหุ้นขนาดใหญ่ หุ้นที่มี Market Cap สูงอันดับต้นๆ อาทิ ADVANC, SCB, KBANK, GULF, AOT, PTTEP, TRUE
- Fund Flow: กลางทุนต่างชาติในตลาดหุ้นไทย (SET+MAI) ซื้อสุทธิ 2,153 ล้านบาท และ ซื้อสุทธิ 8,773 ล้านบาท ในตลาดตราสารหนี้
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดเย็นนี้ที่ระดับ 31.66/67 บาท/ดอลลาร์ โดยระหว่างวันเคลื่อนไหวในกรอบแคบที่ 31.50-31.70 บาท/ดอลลาร์ ซึ่งปรับตัวอ่อนค่าลง ในช่วงบ่ายตามทิศทางราคาทองคำที่ปรับลดลงและเป็นไปในทิศทางเดียวกับสกุลเงินส่วนใหญ่ในภูมิภาค สำหรับกรอบความเคลื่อนไหวในวันพรุ่งนี้ประเมินไว้ที่ 31.60-31.80 บาท/ดอลลาร์

ปัจจัยต่างประเทศ:

- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ และประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ได้พูดคุยทางโทรศัพท์เมื่อวันพุธ เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการประชุมสุดยอดผู้นำ (Summit) ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในประเทศจีนเร็วที่สุดในเดือนเมษายนนี้
- ตัวเล็งสูงพุ่ง: ราคาฟิวเจอร์สตัวเล็งสูงในตลาดชิคาโก (CBOT) พุ่งขึ้นระหว่างวันถึง 4.6% แตะระดับ 11.1525 ดอลลาร์ต่อบุชเชล ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นระหว่างวันมากที่สุดนับตั้งแต่ มี.ย. 2023 และสูงสุดนับตั้งแต่ต้นเดือน ธ.ค. แรงหนุนมาจากโพสของประธานาธิบดีทรัมป์ที่ระบุว่าจีนกำลังพิจารณาเพิ่มยอดซื้อตัวเล็งสูงเป็น 20 ล้านตันในฤดูกลานี้ และ 25 ล้านตันในฤดูกลานหน้า หลังจากการพูดคุยทางโทรศัพท์กับประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ว่าวัน ดีต่อบรรยากาศการค้า ซึ่งจะดีต่อหุ้นส่งออกของไทยด้วยเราชอบ ITC, CPF
- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ กล่าวในการสัมภาษณ์กับ NBC News ว่า หาก Kevin Warsh (ผู้ได้รับการเสนอชื่อเป็นประธานเฟดคนใหม่) แสดงความต้องการที่จะ "ขึ้นดอกเบี้ย" เขาจะไม่ได้รับตำแหน่งนี้แน่นอน
- การเจรจานิเวศสีเขียว-อิหร่าน: อิหร่านร้องขอให้สหรัฐฯ ย้ายสถานที่เจรจาจากการทูตจากเดิมที่วางแผนไว้ในตุรกี ไปเป็นที่ "โอมาน" (Oman) แทน ซึ่งโอมานเคยเป็นคนกลางในการเจรจาหลายครั้งในอดีต
- ความร่วมมือระหว่าง EU-สหรัฐฯ: สหภาพยุโรปเสนอความร่วมมือด้านแร่ธาตุที่สำคัญกับสหรัฐฯ เพื่อลดการพึ่งพาและอิทธิพลของจีนใน supply chain ของเทคโนโลยีสมัยใหม่ โดยเตรียมลงนามแผนยุทธศาสตร์ร่วมกันใน 3 เดือนและหาแหล่งวัตถุดิบใหม่ที่ไม่ว่าผ่านจีน อาจมีผลไปถึงบริษัทเทคโนโลยีและรถ EV ทั่วโลก ที่จะต้องเลือกว่าจะนำเข้าจากแหล่งใด และในบางประเทศอาจกดดันให้ใช้แร่จากแหล่ง Non-China เท่านั้น ระงับการตอบโต้ของจีน
- ลิซ่า คุก ผู้ว่าการธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้ชี้ให้เห็นว่า กระบวนการลดลงของอัตราเงินเฟ้อเริ่มหยุดชะงัก หลังจากที่เคยปรับตัวขึ้นในช่วงหลายปีก่อนหน้านี้ โดยระดับราคาสูงสุดยังคงอยู่สูงกว่าเป้าหมายที่ร้อยละ 2 ซึ่งสร้างความกังวลว่าความล่าช้า

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event

- TH - CPI YoY งวด ม.ค.; (คาดการณ์: -0.27%, ครึ่งก่อน: -0.28%)
- EC - ECB Main Refinancing Rate (มติอัตราดอกเบี้ย ECB); (ครึ่งก่อน: 2.15%)
- US - Initial Jobless Claims; (ครึ่งก่อน: 209k)

Strategy

- ตลาดยังมี momentum ในการไปต่อ โดยน่าจะกระจุกตัวในหุ้นใหญ่ หรือหุ้น Commodity เหมือนวันที่ผ่านมา แต่กลุ่มอื่นๆ จะมีการ rotate กันในเห็น... เรา ยังประเมินว่า การเข้ามาซื้อหุ้นครั้งนี้ มาจากนักลงทุนน่าจะเล็งผลบวกไว้ล่วงหน้าจากผลการเลือกตั้งในช่วงวันหยุดนี้
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ: หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย AOT(10%), CENTEL(10%), SCB(10%), BGRIM(10%), ADVANC*(10%), CPF*(10%), ITC(10%), HMPRO(10%), TRUE*(20%)

Technical : SCGP, BCPG

News Comment

- (+) PRM (ซื้อ/เป้า 8.20 บาท) ขยับขึ้นเคมี-น้ำมันขยายของเรือสุยาเซียน
- (+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 33.00 บาท) เปิด Kiwamiya สาขาที่ 2 พรุ่งนี้ คาดกระแสตอบรับดี

Company Report

- (-) NER (ถือ/เป้า 4.70 บาท) กำไรปกติ 4Q25E ชะลอตัวตามทิศทางราคายาง

Calendar

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Feb	TH	CPI YoY	Jan	-0.27%	-0.28%
	TH	CPI NSA MoM	Jan	0.07%	0.04%
	TH	CPI Core YoY	Jan	0.60%	0.59%
	EC	ECB Main Refinancing Rate	5-Feb	--	2.15%
	US	Initial Jobless Claims	31-Jan	--	209k
6-Feb	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jan	71.19k	50k
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jan	0.31%	0.30%
	US	Unemployment Rate	Jan	4.41%	4.40%
	US	U. of Mich. Sentiment	Feb P	5576.00%	5640.00%

News Comment

(+) PRM (ซื้อ/เป้า 8.20 บาท) ขาขึ้นจนเคมี-น้ำมันขยายกองเรือลูอาเซียน

PRM ชักคทางปี 2026 สถานการณ์เรือขนส่งเคมี-น้ำมันยังบวก ทอยรับมอบอีก 5 ลำ โดยเดือน ก.พ.จะรับมอบ 1 ลำ และช่วงที่เหลือของปีจะเพิ่มอีก 4 ลำ โดยมีทั้งเรือเคมีใหม่, เรือน้ำมันมือสอง และเรือที่สั่งต่อใหม่จากจีน จึงส่งผลให้ปลายปีกองเรือรวมจะเพิ่มขึ้นจาก 70 ลำ เป็น 75 ลำ ขณะที่ปี 2027 มีแผนรับมอบเรืออีก 3 ลำ รองรับแผนบุกตลาดโซนเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ให้กว้างขวางกว่าเดิม เช่นใน มาเลเซีย เวียดนาม ฟิลิปปินส์ และอินโดนีเซีย เป็นต้น นอกจากนั้น จากราคาน้ำมันทรงตัวอยู่ในระดับที่ไม่สูงนัก จะเป็นผลดีโดยตรงต่อการบริหารจัดการกองเรือ เพราะช่วยให้ต้นทุนเชื้อเพลิงลดต่ำลงเมื่อประกอบกับค่าระวางเรือที่ยังคงแข็งแรงแรง จึงส่งผลให้ส่วนต่างกำไรของบริษัทยาวตัวกว้างขึ้น ด้านการบริหารอัตราแลกเปลี่ยน รายได้ส่วนใหญ่ของธุรกิจเดินเรือรับเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ความผันผวนของค่าเงินบาทจึงมีผลต่อการรับรู้รายได้และต้นทุนการลงทุน โดยเพื่อให้เกิดความมั่นคงขึ้น บริษัทได้ใช้กลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงโดยธรรมชาติ หรือ Natural Hedge อย่างไรก็ดีตาม จากค่าเงินบาทแข็งค่า บริษัทได้ใช้โอกาสนี้เป็นประโยชน์ในการขยายกองเรือ โดยการนำเงินบาทไปชำระค่างวดเรือต่อใหม่หรือซื้อเรือมือสองจากต่างประเทศได้ในราคาที่คุ้มกว่าเดิม *(ที่มา: กัมพู)*

DAOL: เรามองเป็นบวกตามเดิม จากแผนขยายธุรกิจที่ยังเป็นไปตามคาด โดยในปี 2026E ตามแผนปัจจุบันจะมีการรับเพิ่ม 5 ลำ และเป็นการทดแทนลำเดิม 3 ลำ ทำให้ในปี 2026E จะมีเรือเพิ่ม 2 ลำ รวมเป็นทั้งหมด 72 ลำ อย่างไรก็ตาม PRM ยังมีแผนหาเรือใหม่เพิ่มเติมต่อเนื่อง ทั้งจากธุรกิจ PCT เช่น เรือขนส่ง LPG และเรือขนส่งเคมีเพิ่มขึ้น รวมถึงธุรกิจ OSV เช่น เรือ AHTS และ CTV ซึ่งหากได้มาจะเป็น upside ต่อผลการดำเนินงานต่อไป ส่วนกรณีค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นจะเป็นลบเล็กน้อยต่อธุรกิจ เนื่องจากมีสัดส่วนรายได้ที่เป็น USD สูงกว่าค่าใช้จ่าย อย่างไรก็ดี จะเป็นบวกต่อแผนขยายกองเรือมากขึ้น ทั้งนี้ เรายังประเมินปี 2026E กำไรปกติจะกลับมาเติบโตดี +10% YoY จาก 1) แผนขยายกองเรือเพิ่มขึ้น, 2) FSU จะกลับมาดีขึ้น จากเรือ 5 ลำให้บริการเต็มที่ และมีค่าเช่าเรือสูงขึ้น, 3) COC จะไม่มีเรือ VLCC เข้า dry dock ในปี 2026E และ 4) OSV จะดีขึ้นจากการรับรู้รายได้จากเรือใหม่เต็มที่ และ AWB มีการปรับค่าเช่าเรือเพิ่มขึ้น **โดยเรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 8.20 บาท ถึง 2026E core PER ที่ 9.3 เท่า (-0.5SD below 5-yr average PER) ด้านเงินปันผลยังน่าสนใจโดยประเมิน 2H25E จะจ่ายอีก 0.25 บาท/หุ้น คิดเป็น dividend yield ที่ 3.5%**

(+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 33.00 บาท) เปิด Kiwamiya สาขาที่ 2 พรุ่งนี้ คาดกระแสตอบรับล้นหลาม

คุณจิกรกฤติ สายสมบูรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้ร่วมก่อตั้ง บริษัทมากูโร กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ MAGURO เปิดเผยว่า เตรียมเปิด Kiwamiya สาขาที่ 2 วันพรุ่งนี้ 6 ก.พ. 2026 ที่ชั้น 6 เซ็นทรัลเวิลด์ โซน Beacon

สำหรับปี 2026E บริษัทฯมีแผนจะเปิดตัวร้านอาหาร 3 แบบดใหม่ ซึ่งเป็นแบบสดจากญี่ปุ่น โดย แบบแรกจะเปิดตัว April 2026 ที่ชั้น 6, Central World ติดกับร้าน Maguro, สำหรับแบบที่ 2 จะเป็น Kaiten Sushi Ginza Onodera จะเปิดตัวเดือน ก.ค. ที่ชั้น 7, Central World ด้านแบบที่ 3 จะมีการประกาศรายละเอียดต่อไป ขณะที่ภาพรวมแผนการดำเนินงานธุรกิจทั้งปี 2026 บริษัทตั้งเป้าหมายรายได้จากการให้บริการรวมเติบโตไม่ต่ำกว่า 30% YoY เนื่องจาก SSSG เติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีขยายสาขาใหม่น้อยกว่า 15 สาขา ภายใต้หลากหลายแบรนด์ในช่วงเวลาและอยู่ในทำเลที่มีศักยภาพ

DAOL: มองบวกต่อ outlook ของ MAGURO เรามีมุมมองเป็นบวกต่อ outlook ของ MAGURO โดย outlook ยังดีตามคาด วานนี้เราได้ลองทานร้าน Kiwamiya สาขา CTW ช่วง Test Run และได้สอบถามพนักงานในร้าน ยอดจอง online ที่เปิดจอง 20% ของจำนวนที่นั่งทั้งหมด โดยมีการเปิดจองล่วงหน้า 45 วัน ได้มีการจองเต็มทุกรอบเรียบร้อยแล้วในอีก 45 วันข้างหน้า โดยมีลูกค้าแวะเวียนมาตามถึงวันเปิดร้านและการจองอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้กระแสตอบรับสาขาแรกที่ Dusit Central Park ยังดีต่อเนื่อง Table Turnover Rate อยู่ประมาณ 10 รอบ/วัน และ ticket size อยู่ประมาณ 1,000 บาท/ท่าน ทั้งนี้ ด้วยมุมมอง conservative สำหรับปี 2025E เราคาดรายได้ Kiwamiya อยู่ที่ 48 ล้านบาท และ contribute net profit ที่ 7 ล้านบาท ด้านปี 2026E คาดรายได้ Kiwamiya อยู่ที่ 215 ล้านบาท (+348% YoY) คาด contribute net profit ที่ 32 ล้านบาท อิงสมมติฐาน Kiwamiya 2 สาขา, average ticket size 900 บาท/ท่าน, Table turnover rate 9 รอบ, utilization rate 85%, จำนวนที่นั่ง อยู่ 45 ที่นั่ง/สาขา

คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E เราคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2026E ที่ 208 ล้านบาท (+36% YoY) และกำไรปกติโต +32% YoY ทั้งนี้ เรายังมองว่ากำไรปี 2026E มี upside จากรายได้ Kiwamiya และ Brands ใหม่ ที่สูงกว่าคาด

เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” ที่ราคาเป้าหมายที่ 33.00 บาท ถึง 2026E PER 20x เรายังชอบ MAGURO จาก 3 ปัจจัย ดังนี้ 1) ธุรกิจร้านอาหาร Full-Service ไทยยังเติบโตดี, 2) ความได้เปรียบจาก brand portfolio ที่หลากหลายและแข็งแกร่ง พร้อมแผนเปิดแบรนด์ใหม่เฉลี่ยปีละ 2-3 แบรนด์ และ 3) ระดับ valuation ที่ยังน่าสนใจ เมื่อเทียบกับกำไรในช่วงปี 2025E-26E ที่คาดว่าจะเติบโตทำระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์

Company Report

(-) NER (ถือ/เป้า 4.70 บาท) กำไรปกติ 4Q25E ชะลอตัวตามทิศทางราคายาง

เราประเมินกำไรปกติ 4Q25E (ไม่รวมเงินเคลมประกันจากเหตุการณ์ไฟไหม้ส่วนที่เหลือและกำไร Fx) อยู่ที่ 234 ล้านบาท (-52% YoY, -31% QoQ) ต่ำกว่ากรอบเราประเมินเบื้องต้นที่ 350-400 ล้านบาท โดยมีปัจจัยสำคัญดังนี้

1) รายได้อ่อนตัว -19% YoY จากปริมาณขายปรับตัวลงจากผลกระทบเศรษฐกิจ รวมถึงราคายางชะลอ แต่โต +7% QoQ อาานิสงส์ high season ของส่งออกยาง

2) GPM ลดลง -30bps YoY, -40bps QoQ จากราคายางที่ปรับตัวลงเร็วกว่าต้นทุน และผลกระทบบาทแข็ง

เราปรับกำไรปกติปี 2025E/26E ลง -9%/-2% เป็น 1.7 พันล้านบาท/1.8 พันล้านบาท (-1% YoY/+10% YoY) จากการปรับสมมติฐาน GPM ลงเพื่อสะท้อนทิศทางราคายางอ่อนตัว สำหรับ 1Q26E ประเมินกำไรปกติจะชะลอต่อเนื่อง YoY จากปริมาณขายและราคายางปรับตัวลง และมีโอกาสทรงตัว QoQ

คงคำแนะนำ "ถือ" และราคาเป้าหมาย 4.70 บาท อิง 2026E PER 4.7x (-1SD below 5-yr average PER) แม้เราประเมินกำไรปกติปี 2026E ปรับตัวขึ้น +10% YoY แต่เรามองว่ายังมีโอกาสต่ำกว่าคาด หลังราคายางเฉลี่ยล่าสุดยังปรับตัวขึ้นเล็กน้อย +2% QoQ แต่ยังคงชะลอ -17% YoY ขณะที่โรงงานแห่งใหม่ คาดจะเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ได้เร็วสุดใน 4Q26E อย่างไรก็ตามเราประเมิน dividend yield 2H25E จะยังทรงตัวสูงราว 6-7%

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (4 ก.พ.) แต่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ยังคงปิดในแดนลบ เนื่องจากนักลงทุนเดิหน้าเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ท่ามกลางความวิตกกังวลว่ามูลค่าของหุ้นกลุ่มนี้อาจสูงเกินไป ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 49,501.30 จุด เพิ่มขึ้น 260.31 จุด หรือ +0.53%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 6,882.72 จุด ลดลง 35.09 จุด หรือ -0.51% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 22,904.58 จุด ลดลง 350.61 จุด หรือ -1.51%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในวันพุธ (4 ก.พ.) แม้การปรับตัวขึ้นค่อนข้างจำกัด โดยแรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของกลุ่มโทรคมนาคม และความแข็งแกร่งของหุ้นสินค้าอุปโภคบริโภค ช่วยชดเชยแรงกดดันจากหุ้นซอฟต์แวร์และแรงขายที่เกิดจากแนวโน้มธุรกิจที่น่าผิดหวังของบริษัท Novo Nordisk ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 618.12 จุด เพิ่มขึ้น 0.19 จุด หรือ +0.03%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,262.16 จุด เพิ่มขึ้น 82.66 จุด หรือ +1.01%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 24,603.04 จุด ลดลง 177.75 จุด หรือ -0.72% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 10,402.34 จุด เพิ่มขึ้น 87.75 จุด หรือ +0.85%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 3% ในวันพุธ (4 ก.พ.) หลังมีสัญญาณบ่งชี้ว่าแผนการเจรจาระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านในวันศุกร์นี้อาจล้มเหลว นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังได้แรงหนุนจากสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ที่ลดลงมากกว่าคาดในสัปดาห์ที่แล้ว ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนมี.ค. เพิ่มขึ้น 1.93 ดอลลาร์ หรือ 3.05% ปิดที่ 65.14 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนเม.ย. เพิ่มขึ้น 2.13 ดอลลาร์ หรือ 3.16% ปิดที่ 69.46 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในวันพุธ (4 ก.พ.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ ซึ่งนำโดยผู้ผลิตยา GSK หลังรายงานผลการประกอบการรายไตรมาสออกมาสดใส ขณะที่นักลงทุนรอการตัดสินใจนโยบายการเงินของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ในวันพฤหัสบดีนี้ (5 ก.พ.) ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 ปิดที่ 10,402.34 จุด เพิ่มขึ้น 87.75 จุด หรือ +0.85%
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่สองในวันพุธ (4 ก.พ.) ขณะที่นักลงทุนจับตาสถานการณ์ทางภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งความตึงเครียดระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ รวมทั้งรอข้อมูลแรงงานของสหรัฐฯ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนเม.ย. เพิ่มขึ้น 15.80 ดอลลาร์ หรือ 0.32% ปิดที่ 4,950.80 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

DITTO ครบสูตรลุยเทคโนโลยีแบ็กล็อกแตะ 9 พันล.

DITTO มั่นใจรัฐบาลใหม่ยังมุ่ง Digital Transform และคาดการณ์ในมือจะเพิ่มจาก 4-5 พันล้านบาท เป็นอีกเท่าตัว ภายในยาวๆ 4 ปี พร้อมร่วมลงทุน Growpro ธุรกิจรักษาความปลอดภัยไซเบอร์ เสริมแกร่งไอที ช่วยดันโอกาสรับงานดิจิทัลทรานส์ฟอร์มครบวงจร ผนวก NETBAY และ TEAMG เสริมกลุ่มให้แกร่งขึ้น

ITC เดินหน้าออกสินค้าใหม่ ดันออเดอร์-รายได้โต 12%

ITC มองเทรนด์อาหารสัตว์เลี้ยงโต ตั้งเป้ารายได้ปี 2569 เพิ่มขึ้น 9-12% จากปี 2568 เหตุออเดอร์ฟื้นตัว-เตรียมออกสินค้าใหม่ต่อเนื่อง พร้อมรุกปั้นโปรดัคต์กลุ่มนวัตกรรม หวังดันสัดส่วนเป็น 15% ในปี 2573 แถบเปิดตัว i-Cattery ต่อยอด R&D – ลดต้นทุนเพิ่ม

BC ต่อจิกซอร์ธุรกิจปั่นรายได้เต็มพอร์ต

BC ท่องเที่ยว โรงแรมไทยกลับมาคึก ปี 2569 เดินหน้าปั่นรายได้ประจำเต็มสปีด ซูโมเดล "Build-Manage-Sell" เร่งขยายงานบริการ พร้อมลุยบิ๊กโปรเจกต์ ดันธุรกิจบริหารสินทรัพย์ จัดกลยุทธ์ Tokenization ระดมทุน ขายสินทรัพย์ เต็มเกมโตแกร่ง

CRC บันยอควันศุกร์ ดันแคมเปญ 500 ล.

CRC บันยอควันศุกร์เดือด อัปเดตตรงจังหวะซื้อปี ตั้งเป้าปี 2569 กวาดเงินจากแคมเปญ 500 ล้านบาท เร่งเครื่องดันสัดส่วนใช้จ่ายผ่านมาสเตอร์การ์ด 5% ชั๊สติด 5 ปี ใช้จ่ายวันศุกร์สูง 10% พร้อมยกระดับ เป็น All-Year Collaboration แจกความคุ้มทุก 52 สัปดาห์

PRM พจันชนเคมี-น้ำมัน ย้ายกองเรือลุยอาเซียน

PRM ชักศึกทางปี 2569 สถานการณ์เรื่องขนส่งเคมี-น้ำมันยังบวก ทอยรับมอบอีก 5 ลำ รองรับแผนรุกโซนเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เปิดงบลงทุนปีนี้ 2-3 พันล้านบาท โดดรับค่าบาทแข็งได้เปรียบชำระค่าซื้อเรือเป็นดอลลาร์

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 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) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชักนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800