

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดการณ์ตลาดหุ้นวันนี้ (1 ต.ค. 69): คาดดัชนี SET วันนี้ ผัวผวน แต่ Momentum จะดีกว่าวันก่อนหน้าหลังบรรยากาศการลงทุนทั่วโลกดีขึ้น จากตัวเลข PCE ที่ออกมาต่ำกว่าคาด อย่างไรก็ตาม Bond Yield สหรัฐฯที่ยังอยู่ในระดับสูง ทำให้ประเทศในกลุ่ม EM ยังเสี่ยงเผชิญกับสถานการณ์เงินทุนไหลออกกลับเข้าไปสหรัฐฯ

ประเด็นที่น่าสนใจ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดผสมผสาน โดยมีแรงขายในช่วงท้ายตลาด ลดช่วงบวจากจาก PCE ที่ออกมาต่ำกว่าคาด โดยตลาดมองโอกาส Fed จะขึ้นดอกเบี้ยเดือน ต.ค. ลดลงเหลือ 38% อย่างไรก็ตาม PCE เป็นของเดือน ส.ค. ซึ่งยังไม่สะท้อนราคาน้ำมันที่พุ่งในเดือน ก.ย. ขณะที่ Micron ประกาศงบและ Outlook ดีกว่าคาด สะท้อนต่อ AI และความต้องการ Memory ยังอยู่ในระดับสูง
- ตัวเลขมาตรการลดเงินเฟ้อ ประจำเดือน ส.ค. (PCE) ออกมาต่ำกว่าคาด (+3.4% คาด +3.7% YoY) ด้าน Core PCE (+3% คาด +3.3% YoY) ขณะที่การจ้างงานภาคเอกชน (ADP) ประจำเดือน ก.ย. ออกมาดีกว่าคาด (+90K คาด +73K) ทั้งนี้ตัวเลข PCE ที่ต่ำกว่าคาด จะช่วยให้ตลาดคลายกังวลเรื่อง Bond Yield ระยะสั้น ขณะที่ตลาดยังให้ความสำคัญกับตัวเลขแรงงานที่จะประกาศในวันศุกร์นี้ และดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ในสัปดาห์ต่อไป
- น้ำท่วม กทม.-ปริมณฑลและอีกกว่า 20 จังหวัดลดดินหุบและแบ่งและประกัน SET ปิดที่ 1,559.01 จุด (-2.21%) โดยแรงขายกลุ่มธนาคารมาจากความกังวลคุณภาพสินทรัพย์/NPL และกำไรไตรมาส 3/2569 ที่อาจจะล่อ ควบคู่กับแรงขายต่างชาติและ Bond Yield สหรัฐฯ ที่สูง (ไม่ใช่เพราะน้ำท่วมอย่างเดียว) ธนาคารใหญ่ 6 แห่งประกาศมาตรการช่วยเหลือลูกค้า เช่น พักชำระเงินต้น/ดอกเบี้ย 3-6 เดือน ลดค่ามัด และสินเชื่อฟื้นฟูดอกเบี้ยพิเศษ (เช่น SME เริ่มต้น 3.5%) ซึ่งเป็นมาตรการของแต่ละธนาคาร
- ไทย-สหรัฐฯ สรุปหลักการเจรจาความตกลงการค้าต่างตอบแทนได้แล้วตามที่รองนายกฯ/รมว.พาณิชย์ ศุภจี เปิดเผย ณ 30 ก.ย. แต่ยังอยู่ระหว่างเจรจายละเอียด เหลือมาตรการ Access Capacity (การจัดการกำลังการผลิตส่วนเกินตามการไต่สวนมาตรา 301) ไทยตั้งเป้าปิดรายละเอียดก่อนเดือนพฤศจิกายน เพื่อหลีกเลี่ยงอัตราภาษีที่สูงขึ้นเมื่อสหรัฐฯ ประกาศผล ซึ่งคาดว่าช่วงต้นเดือนตุลาคม เป้าหมายฝ่ายไทยคืออัตราภาษีรวมไม่เกิน 19% และเทียบเคียงประเทศเพื่อนบ้านได้

Strategy

- กลยุทธ์หลัก: ระยะสั้น ราคาหุ้นลงมา เรามองเป็นจังหวะสะสมหุ้นพื้นฐานดี และมีความคงทน โดยเฉพาะหุ้นธนาคาร เรายังชอบ KTB, KBANK, KKP ขณะที่ Theme ใหญ่ ระยะ กลาง-ยาว ช่วงตลาดผันผวนและชะลอ ดูสถานการณ์ หากภาพตลาดเริ่มนิ่ง หรือพักฐานได้ หากจังหวะเข้าสะสม หุ้น (Mega play Theme) Data Center โรงไฟฟ้า เรายังชอบ GPSC, BGRIM, ADVANC และติดตามฟื้นตัวของนักท่องเที่ยว ระยะ กลาง - ยาว เรายังชอบชอบ AOT, CENTEL, ERW

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ต่างชาติ “ขาย” สุทธิตลาดหุ้นไทย และ “ขาย” ตลาดตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้
- ตลาดหุ้น (30 ก.ย. 69): มูลค่าการซื้อขาย (SET) 121,003.14 ล้านบาท และ (MAI) 294.92 ล้านบาท ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 10,735.22 ล้านบาท
- Yield Curve ปรับตัวลดลงจากวันก่อนหน้าประมาณ 3-5 bps. ตามทิศทางราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวลดลง สำหรับกระแสเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติวันนี้ NET OUTFLOW 1,110 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดเย็นนี้ อยู่ที่ระดับ 33.56 บาท/ดอลลาร์ ทรงตัวเมื่อเทียบกับวันก่อนหน้า

ตัวเลขวินิจฉัยและ Event

- JP, BoJ Summary of Opinions
- EA, Unemployment Rate (Aug), Consensus=6.4%, Prior=6.4%
- US, Initial Jobless Claims (Sep/26), Consensus=199K, Prior=197K
- US, Fed Barkin, Collins, Schmid, Williams, Logan Speech
- US, ISM Manufacturing PMI (Sep), Consensus=54.8, Prior=54.6
- US, Construction Spending MoM (Aug), Consensus=0.1%, Prior=-0.5%

หุ้นเด่นวันนี้

ADVANC: 1) เรามองเป็นบวกต่อกำไรปกติ 3Q26E ที่คาดว่าจะอยู่ที่ 1.36 หมื่นล้านบาท (+13% YoY, -1% QoQ) ยังดี YoY จากธุรกิจมือถือและ FBB ที่ทั้งจำนวน net add และ ARPU ปรับตัวเพิ่มขึ้น, 2) เราคงประมาณการกำไรปี 2026E ที่ 5.35 หมื่นล้านบาท (+12% YoY) โดย 4Q26E จะได้แรงหนุนจาก high season และการรับรู้ยอดขาย iPhone รุ่นใหม่เต็มไตรมาส, 3) **แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 435.00 บาท**

รอบดัชนี SET วันนี้ แนวรับ 1530-1545 // แนวต้าน 1572-1586

Technical Pick: CFRESH, FLE

Stock picks for October 2026 : ADVANCE, BGRIM, CK, PLANB, SCGP

News Comment

- (+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท) เปิด Age.3 วันแรกขาดตอบรับดี
- (0) PTTGC (ถือ/ เป้า 46.00 บาท), SCC (ซื้อ/เป้า 290.00 บาท) รายงานความคืบหน้าการศึกษาความเป็นไปได้ในการตั้ง JV ในธุรกิจ Olefins/Polyolefins ในประเทศไทย
- (0) BGRIM (ซื้อ/เป้า 25.00 บาท) จับมือ 'สยามพิวรรธน์' วางเป้าพัฒนาโครงการ TPA รวมกว่า 300 MW

Company Report

- (+) ADVANC (ซื้อ/เป้า 435.00 บาท) 3Q26E กำไรยังโต YoY จาก Data usage และ Upsell ลูกค้า High-value
- (-) TFM (ปรับลงเป็น ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 5.00 บาท) 3Q26E ชะลอจากการแข่งขันและต้นทุนวัตถุดิบสูง และมีค่าใช้จ่ายบริษัทใหม่

News Comment

(+) MAGURO (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท) เปิด Age.3 วันแรกขาดตอบรับดี

MAGURO เปิดร้าน Age.3 วันนี้วันแรก ที่ Dusit Central Park ชั้น G โดย Age.3 เป็นร้านแซนด์วิชทอดชื่อดังจากย่าน Ginza ที่ผู้บริโภคยอมไปต่อคิวเป็นชั่วโมง ซึ่งปัจจุบันมีสาขาใน 6 ประเทศทั่วโลก ได้แก่ ญี่ปุ่น, จีน, ออสเตรเลีย, ฟิลิปปินส์, สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ และไทย จุดเด่น คือ ใช้ขนมปัง Shokupan ทอดกรอบ จับคู่กับวิปครีมสูตรไม่ใส่น้ำตาล ใช้น้ำตาลหล่ออังก้วย ที่ 0 แคลอรี แทน ตอบโจทย์คนรักสุขภาพ โดยจะเน้นขายในห้างที่มี Traffic สูงและนักท่องเที่ยวเยอะ ตั้งเป้ารายได้ 1-2 ล้านบาท/เดือน

สำหรับในไทยจะมีเมนูทั้งคาวและหวาน รวม 39 รายการ โดยเจาะกลุ่ม Accessible Premium ราคาอยู่ระหว่าง 85 – 349 บาท

DAOL: คาด Age.3 ตอบรับดีมาก เรามีมุมมองเป็นบวกจากประเด็นข้างต้น และ outlook ยังเป็นไปตามคาด สำหรับปี 2026E เราคาดการณ์ได้ร้าน Age.3 แบบ conservative ประมาณ 1-1.3 ล้านบาท/เดือน, GPM 56%, จำนวนลูกค้า 140- 180 ราย/วัน, ticket size 230-240 บาท/ราย, NPM ที่ 15-16% คาด contribute กำไรสุทธิปี 2026E ที่ 0.6 ล้านบาท/สาขา (อิงสมมติฐานที่ 1 สาขา) และปี 2027E คาดกำไรจากร้าน Age.3 ที่ 3.5 ล้านบาท/สาขา

คงประมาณการกำไรปกติปี 2026E เราคงประมาณการกำไรปกติปี 2026E ที่ 189 ล้านบาท (+ 21% YoY)

เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 28.00 บาท อิง 2026E PER 18.5x เรายังชอบ MAGURO จาก 3 ปัจจัย ดังนี้ 1) ธุรกิจร้านอาหาร Full-Service ไทยยังเติบโตดี, 2) ความได้เปรียบจาก brand portfolio ที่หลากหลายเปิดแบบรวดเร็วเฉลี่ยปีละ 2-3 แบรินด์ และ 3) ระดับ valuation ที่ยังน่าสนใจ เมื่อเทียบกับกำไรในช่วงปี 2026E-27E ที่คาดว่าจะเติบโตการะดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์

(0) PTTGC (ถือ/ เป้า 46.00 บาท), SCC (ซื้อ/เป้า 290.00 บาท) รายงานความคืบหน้าการศึกษาความเป็นไปได้ในการตั้ง JV ในธุรกิจ Olefins/Polyolefins ในประเทศไทย

วานนี้ PTTGC และ SCC แจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ถึงความคืบหน้าในการศึกษาความเป็นไปได้ (feasibility study) ของโครงการความร่วมมือทางธุรกิจในสายธุรกิจโอเลฟินส์ (olefins) และพอลีโอเลฟินส์ (polyolefins) ในประเทศไทย โดยการหารือระหว่าง บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน) (SCGC) (บริษัทย่อยของ SCC) และ PTTGC ในการจัดตั้งบริษัทร่วมทุนเชิงกลยุทธ์ (JV) มีความคืบหน้าอย่างดีและได้เข้าสู่ขั้นตอนการตรวจสอบสถานะกิจการเพื่อยืนยันข้อมูล (Confirmatory due diligence) และอยู่ระหว่างการตกลงเกี่ยวกับเงื่อนไขสำคัญของธุรกรรม โดยบริษัททั้งสองได้ตกลงขอบเขตของ JV ซึ่งครอบคลุมธุรกิจ olefins และ polyolefins อันได้แก่ โรงงานผลิต olefins, โพลีโอทิลีน (PE), และเงินลงทุนในบริษัท เอ็ชเอ็มซี โปลิเมอร์ จำกัด (HMC) ของ PTTGC และโรงงานผลิต olefins, PE, โพลีโพรพิลีน (PP) และเงินลงทุนในบริษัทร่วมทุนของ SCGC อันได้แก่ บริษัท สยามโพลีโอทิลีน จำกัด, บริษัท สยามเลเทกซ์สังเคราะห์ จำกัด, บริษัท ไทย เอ็มเอ็มเอ จำกัด, และบริษัท กรุงเทพ ซินธิติกส์ จำกัด ทั้งนี้ บริษัททั้งสองคาดว่าจะสรุปสาระสำคัญของธุรกรรม ซึ่งรวมถึง โครงสร้างการถือหุ้น ขั้นตอนการทำธุรกรรมและมูลค่าประโยชน์ร่วม (synergy) ที่ประเมินได้ ภายในเดือน ต.ค. 2026 จากนั้นบริษัททั้งสองจะยื่นคำขออนุญาตที่เกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า (TCCT) โดยการดำเนินโครงการ JV จะขึ้นอยู่กับกรอบนิติภายในของบริษัททั้งสองและได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นใน JV ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (*ที่มา: SET*)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางต่อข่าวนี้ซึ่งเราเชื่อว่าบริษัททั้งสองกำลังเข้าสู่ขั้นตอนสุดท้ายของการเจรจาแล้ว อย่างไรก็ตาม เรายังไม่สามารถประเมินผลกระทบของดีลที่เป็นไปได้นี้ต่อผลประกอบการของทั้งสองบริษัทได้ เนื่องจากข้อมูลที่ไม่เพียงพอ ทั้งนี้ เราเชื่อว่า PTTGC อาจจะรวมผลประกอบการของ JV ที่เป็นไปได้ในอนาคตเนื่องจาก PTTGC จะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ขณะที่ SCC อาจจะรับรู้ผลประกอบการของ JV ผ่านวิธีส่วนได้ส่วนเสีย (equity method) สำหรับภาพรวมธุรกิจ ใน 3Q26E เราเชื่อว่าทั้งสองบริษัทจะเห็นผลประกอบการที่ดีขึ้น YoY ตามแนวโน้มส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ olefins ที่ดีขึ้น แต่กำไรน่าจะอ่อนตัว QoQ จากฐานที่สูง ในขณะเดียวกัน SCC น่าจะรายงานปริมาณขายรวมที่ต่ำลง QoQ เนื่องจากการหยุดดำเนินงานของโรงกลั่นแก๊ส ROC และโครงการ Long Son Petrochemical Complex (LSP) โดยเรามีคำแนะนำสำหรับหุ้นทั้งสอง **ดังนี้ PTTGC (ถือ/เป้า 46.00 บาท) และ SCC (ซื้อ/เป้า 290.00 บาท)**

News Comment

(0) BGRIM (ซื้อ/เป้า 25.00 บาท) จับมือ'สยามพิวรรธน์' วางเป้าพัฒนาโครงการ TPA รวมกว่า 300 MW

BGRIM และสยามพิวรรธน์ ลงนาม MOU เพื่อศึกษาและพัฒนาโครงการซื้อขายไฟฟ้าพลังงานสะอาดผ่านระบบโครงข่ายไฟฟ้าให้แก่บุคคลที่สาม (Third Party Access: TPA) โดยตั้งเป้ากำลังผลิตตามสัญญาสูงสุด 300MW เพื่อรองรับความต้องการใช้พลังงานสะอาดของกลุ่มสยามพิวรรธน์ ซึ่งครอบคลุมศูนย์การค้าหลัก ได้แก่ สยามพารากอน สยามเซ็นเตอร์ สยามดิสคัฟเวอรี และไอคอนสยาม ทั้งนี้ BGRIM จะเป็นผู้จัดหาไฟฟ้าและนำเสนอโซลูชันด้านพลังงานผ่านกลไก TPA ก่อนนำไปสู่การทำสัญญาในอนาคต ขณะที่โครงการ Solar Rooftop สยามพารากอน ขนาด 800kW ได้เริ่ม COD แล้ว ภายใต้ PPA กับ BGRIM โดยติดตั้งบนพื้นที่กว่า 4,600 ตร.ม. และคาดว่าจะช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้สูงสุดราว 532 ตัน/ปี

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางต่อข่าวนี้ โดยโครงการ TPA 300MW ยังเป็นเพียงเป้าหมายในการศึกษา แต่หากพัฒนาได้เต็มจำนวนจะคิดเป็นราว 4.5% ของ installed capacity ปัจจุบันที่ 6.6GW แต่ยังไม่มียุทธศาสตร์ด้านสัญญาและกำหนด COD ที่ชัดเจน เราจึงยังไม่รวมในประมาณการ ขณะที่ Solar Rooftop 800kW ที่ COD แล้วคิดเป็นเพียง 0.01% ของ capacity ปัจจุบัน และคาดว่าจะสร้างรายได้เพียงระดับไม่กี่ล้านบาทต่อปี จึงมีผลกระทบต่อประมาณการของ BGRIM จำกัด ทั้งนี้ **เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 25.00 บาท**

Company Report

(+) ADVANC (ซื้อ/เป้า 435.00 บาท) 3Q26E กำไรยังโต YoY จาก Data usage และ Upsell ลูกค้า High-value

เรามีนุ้มนมองเป็นบวกต่อกำไรปกติ 3Q26E ที่คาดการณ์ 1.36 หมื่นล้านบาท (+13% YoY, -1% QoQ) เติบโต YoY จากรายได้บริการที่เพิ่มขึ้นตาม Data usage และ Upsell ลูกค้า High-value ซึ่งช่วยชดเชยผลกระทบจาก low season และกำลังซื้อที่ระมัดระวังมากขึ้นจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ รวมถึงสถานการณ์น้ำท่วม โดยสำหรับ 3Q26 เราคาด Mobile blended ARPU ที่ 241 บาท และ FBB ARPU ที่ 539 บาท ขณะที่ต้นทุนการให้บริการได้ประโยชน์จากต้นทุน Content ที่ลดลงหลังสิ้นสุด EPL อย่างไรก็ดี กำไรหดตัวเล็กน้อย QoQ จาก SG&A ที่เพิ่มขึ้น +3% QoQ จากค่าใช้จ่ายด้าน IT และบุคลากร

เราคงประมาณการกำไรปี 2026E/27E ที่ 5.4/5.7 หมื่นล้านบาท (+12%/+7% YoY) จากการเติบโตของ Mobile Blended ARPU (เมื่อหักผลกระทบจาก Solution SIM) และธุรกิจ FBB ทั้ง Subscribers และ ARPU ทั้งนี้ กำไร 9M26E คิดเป็น 76% ของประมาณการทั้งปี สำหรับ 4Q26E คาดกำไรเติบโต YoY จากการเติบโตต่อเนื่องของธุรกิจ Mobile, FBB และ Enterprise รวมถึงต้นทุน Content ที่ลดลงหลังสิ้นสุด EP

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 435.00 บาท อิง DCF (WACC 7.0%, terminal growth 2.0%) สะท้อนผลประโยชน์ที่ยังเติบโตต่อเนื่อง ด้าน valuation ยังน่าสนใจ โดยในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา ราคาหุ้น underperform SET -5% และปัจจุบันซื้อขายที่ PER ปี 2026E ราว 19.0x ซึ่งอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต ขณะที่แนวโน้มผลประโยชน์ที่ยังเติบโตต่อเนื่องจากทุกกลุ่มธุรกิจหลัก

(-) TFM (ปรับลงเป็น ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 5.00 บาท) 3Q26E ชะลอจากการแข่งขันและต้นทุนวัตถุดิบสูง และมีค่าใช้จ่ายบริษัทใหม่

เราประเมินกำไรปกติ 3Q26E (ไม่รวมค่าใช้จ่ายหนี้สงสัยจะสูญจากการปรับนโยบายแบ่งประเภทลูกหนี้ใหม่) อยู่ที่ 107 ล้านบาท (-57% YoY, -25% QoQ) มีปัจจัยสำคัญดังนี้

- 1) รายได้ชะลอ -5% YoY จากการแข่งขันโดยรวมสูงขึ้นและลูกค้ารายสำคัญลงกึ่งน้อยลง แต่ปรับตัวขึ้น +11% QoQ เป็นไปตามปัจจัยฤดูกาล
- 2) GPM ลดลง -680bps YoY, -270bps QoQ จากต้นทุนปลาป่นปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง
- 3) SG&A โดยรวมสูงขึ้น เป็นผลจากค่าใช้จ่ายจากการจัดตั้งบริษัทย่อยใหม่ในเอควาดอร์

เราปรับกำไรปกติปี 2026E/27E ลง -27%/-22% เป็น 496 ล้านบาท/547 ล้านบาท (-39% YoY/+10% YoY) จากการปรับลดสมมติฐานรายได้และ GPM เพื่อสะท้อนการแข่งขันและต้นทุนวัตถุดิบทรงตัวสูง สำหรับ 4Q26E เบื้องต้นประเมินกำไรปกติจะปรับตัวลงต่อเนื่อง YoY และชะลอ QoQ ตามปัจจัยฤดูกาล

ปรับคำแนะนำลงเป็น “ขาย” (เดิม “ถือ”) และปรับราคาเป้าหมายลงเป็น 5.00 บาท (เดิม 6.20 บาท) อิง 2027E PER 9x (-0.5SD below 4-yr average PER) ตามการปรับประมาณการลงและปรับไปใช้ราคาเป้าหมายปี 2027E โดยเรามองว่าประมาณการปี 2026E/27E ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากทิศทางราคาวัตถุดิบที่อยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะปลาป่น ขณะที่การปรับเปลี่ยนสูตรอาหารสัตว์ยังทำได้จำกัด อีกทั้งยังมีปัจจัยท้าทายจากแนวโน้มการแข่งขันในอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันพุธ (30 ก.ย.) เนื่องจากการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันยังคงทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ แม้ทางการสหรัฐฯ เปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ที่ออกมาต่ำกว่าการคาดการณ์ก็ตาม ทั้งนี้ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ [DJI.X] ปิดที่ 50,906.05 จุด ลดลง 443.87 จุด หรือ -0.86%, ดัชนี S&P500 [SP500.X] ปิดที่ 7,651.54 จุด ลดลง 19.30 จุด หรือ -0.25% และดัชนี Nasdaq [NASDAQ.X] ปิดที่ 26,861.06 จุด เพิ่มขึ้น 63.52 จุด หรือ +0.24%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดลดลงในวันพุธ (30 ก.ย.) และปิดลบเป็นเดือนแรกในรอบ 6 เดือน หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลกที่พุ่งขึ้นกดดันความน่าสนใจของสินทรัพย์เสี่ยง ขณะที่นักลงทุนประเมินข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่ออกมาต่ำกว่าคาด ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 634.89 จุด ลดลง 3.19 จุด หรือ -0.50%, ดัชนี CAC-40 [CAC40.X] ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,964.51 จุด ลดลง 71.36 จุด หรือ -0.89%, ดัชนี DAX [DAX.X] ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 25,199.19 จุด ลดลง 200.02 จุด หรือ -0.79% และดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 10,606.00 จุด ลดลง 30.71 จุด หรือ -0.29%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดลบในวันพุธ (30 ก.ย.) และปิดปรับตัวลงในเดือนก.ย. เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่เพิ่มขึ้นกดดันความเชื่อมั่นของนักลงทุน ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ปิดที่ 10,606.00 จุด ลดลง 30.71 จุด หรือ -0.29%
- สัญญาณน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (30 ก.ย.) หลังมีสัญญาณบ่งชี้ว่าการเจรจาเพื่อยุติสงครามระหว่างสหรัฐอเมริกา กับอิหร่านยังไม่มีความคืบหน้า ซึ่งอาจทำให้อุปทานน้ำมันในตลาดโลกอยู่ในภาวะชะงักงัน ทั้งนี้ สัญญาณ้ำมันดิบ WTI [WTI.X] ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 1.04 ดอลลาร์ หรือ 1.16% ปิดที่ 90.42 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาณน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) [BRENT.X] ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 94 เซนต์ หรือ 0.92% ปิดที่ 103.53 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาณทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพุธ (30 ก.ย.) หลังสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อที่ต่ำกว่าการคาดการณ์ ซึ่งอาจลดโอกาสที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกในการประชุมเดือนต.ค. อย่างไรก็ตาม ราคาทองคำยวบยาบขึ้นเพียงเล็กน้อย เนื่องจากการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันยังคงทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ ทั้งนี้ สัญญาณทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) [GOLD.X] ส่งมอบเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้น 7 ดอลลาร์ หรือ 0.17% ปิดที่ 4,186.70 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

แห่บิน AAV จัดการเยี่ยม หวังเชื่อมั่นหนุนหุ้นกู้ฮอต

AAV แสดงศักยภาพการบริหารการปันผลเวลา ไร้ปัญหาในวิกฤตน้ำมัน ผู้บริหารชี้เป็นเรื่องปกติ รับเป็นคำนิยามพนักงานร่วมใจ อยากรับบริการ ทุ่มเทที่บริษัทเร่งจัดโรงแรม รถรับส่ง รับมีย้ายไฟล์ตเข้ามาบ้างแต่ไม่ทันเต็มเหตุเป็นโลว์ซีซั่น หวังความเชื่อมั่นดันนักลงทุนต้องการซื้อหุ้นกู้ พร้อมเตรียมแผนรองรับเพิ่ม ไอซีซีขึ้นโดดเด่น

กกท. รุกสื่อสารดึงเที่ยวไทย อัด 100 อีเวนตไหญ่ปลายปี

กกท. เร่งสื่อสารสร้างความเชื่อมั่น หลังสื่อโลกรายงานความเสี่ยง หนะที่ 13 ประเทศประกาศเตือนภัย ชี้ปัญหาเกิดเฉพาะจุด กระตุ้นตลาดเที่ยวในพื้นที่พร้อมเดินนำระดม 100 อีเวนตไหญ่ ปลายปี 2569 ดึงนักท่องเที่ยว ปรับแผนตลาด 4 ด้านหลัก มุ่งกลุ่มคุณภาพ อินเดีย เวียดนาม ตะวันออกกลาง ยุโรป และจีนกลาง ยาวถึงตรุษจีน 2570

XO ครึ่งหลังติดเทอโรโบ ยุโรปฟื้น-ล็อกโตเป้า 10%

XO ส่งชักรั้งปีหลังติดเทอโรโบ! หนุนทั้งปีโตตามเป้า 10% รับตลาดยุโรปฟื้นแรง มั่นใจมาร์จิ้นแกร่ง บิ๊กบอส "จิตติพร จันทรช" วางแผนลงทุนจัดเต็ม 1.3 พันล้านบาท ผุดโรงงานใหม่ จ่อเดินเครื่องปี 2571 รอรับยอดขาย 4.2 พันล้านบาท ปักธงดัน "ซอสศรีราชาฝีมือคนไทย" พงาตลาดโลก

SCL ตีมาด้อะโหล่พุ่ง น้ำท่วมดินยอช้อมคึก

SCL รับอานิสงส์ตีมาด้อะโหล่รถยนต์พุ่ง! น้ำท่วมหนุนความต้องการซ่อมแซม เปลี่ยนอะโหล่เพิ่ม ด้านบอสใหญ่ "สกล ตั้งก่อสกุล" ส่งชักรากพรอมธุรกิจปีนี้ดีกว่าปีก่อน ฐานรถยนต์บนท้องถนนอายุใช้งานพุ่ง หนุนตลาด Aftermarket โตต่อ พร้อมเดินเกมเพิ่มแบรนด์ใหม่เข้าพอร์ต

FLE เครื่องสูบน้ำฮอต! นวัตกรรมรับมือน้ำท่วม

FLE น้ำท่วมปลุกตีมาด้อะโหล่เครื่องสูบน้ำ-ระบบบริหารจัดการน้ำพุ่ง! "ภาณุ โชคอภิธิตน์" ชี้ท้องถิ่น-เทศบาลเร่งลงทุนอุปกรณ์รับมือฉุกเฉิน หนะที่เอกชนเริ่มขยับลงทุนระบบป้องกันน้ำท่วมเชิงรุก เปิดเกมขยายฐานสู่หมู่บ้านจัดสรร-สนามกอล์ฟ ชูนวัตกรรม "รถสูบน้ำเคลื่อนที่-หุ่นยนต์สูบน้ำอัจฉริยะ"

PTG เข้มคุมปีรับมือน้ำท่วม เปิดเกมบุกศูนย์ซ่อมบำรุงปี 70

PTG เข้มงวดมาตรฐานสถานบริการรับมือน้ำท่วม พร้อมจับตามาด้อะโหล่ไอซีซี ยังเชื่อ ปีใหม่นี้คนกลับมาเดินทางเยอะ ด้าน AUTOBACS รับอานิสงส์ตีมาด้อะโหล่ซ่อมรถยนต์หลังน้ำลด เตรียมเร่งขยายสาขาเต็มรูปแบบในปี 2570 หวังหนุนการเติบโตธุรกิจต่อเนื่อง

TLI เร่งดูแลลูกค้าน้ำท่วม ออกมาตรการผ่อนผันชำระเบีย

ไทยประกันชีวิต ออกมาตรการเร่งด่วนช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัยจากสถานการณ์ฝนตกต่อเนื่องและน้ำท่วมในหลายพื้นที่ ซึ่งสร้างผลกระทบต่อชีวิตและทรัพย์สินของประชาชน

ATLAS มอบก๊าชหุดัมพีท

นายสุวิชัย พัทธกษัตรากรณ์ กรรมการผู้จัดการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอตลาส เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ ATLAS กล่าวว่า เดินหน้าส่งต่อความห่วงใยและร่วมเป็นอีกหนึ่งพลังในการช่วยเหลือประชาชนที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์น้ำท่วมในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล โดยสนับสนุนก๊าชหุดัมพีท รวมทั้งสิ้น 1,380 กิโลกรัมให้แก่ศูนย์พักพิงและโรงเรียนในพื้นที่ต่างๆ เพื่อใช้ในการประกอบอาหารและจัดเตรียมอาหารส่งต่อไปยังผู้ประสบภัยเจ้าหน้าที่ และอาสาสมัครที่ปฏิบัติงานในพื้นที่

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 และมิได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 1538