

SET Outlook & Strategy

SET Outlook

คาดดัชนี SET (Weekly) อยู่ในกรอบ 1580-1620 จุด ตลาดจับตาตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ทั้ง ก้อยแถลงกรรมการ FOMC, PCE และเลขแรงงานสหรัฐฯ เพื่อประเมินแนวทางการนโยบายการเงินต่อไป ประกอบกับจับตาสถานการณ์สงครามอิหร่าน และ คำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญ ที่อาจเชื่อมโยงไปสู่ความเชื่อมั่นของนักลงทุน และกระแสเงินทุนจากนักลงทุนต่างชาติ

ประเด็นที่น่าสนใจ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกได้ในวันศุกร์ โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และ Semiconductor หนุนทำให้อิหร่านยื่นเสนอแผนในการเปิดช่องแคบฮอร์มุซ (แบบมีเงื่อนไข) ช่วยทำให้ตลาดคลายความกังวลช่วงนี้ (ก่อนที่จะถึงการประชุมสภายุโรปในวันเสาร์) ขณะที่ช่วงเปิดตลาด ตัวเลขผลสำรวจความเชื่อมั่นผู้บริโภคจาก ม. มิชิแกน ประกาศออกมา 48.1 จุด กดดันบรรยากาศการลงทุนเล็กน้อย
- สิ่งที่ป็นไฮไลท์ประจำสัปดาห์นี้เลยคือ การประกาศตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ทั้ง มาตรวัดเงินเฟ้อ (PCE) ประจำเดือน ส.ค. และตัวเลขตลาดแรงงาน ประจำเดือน ก.ย. โดยเฉพาะ Nonfarm payrolls นอกจากนี้อาจมีสถานการณ์สงครามอิหร่านหลังความไม่แน่นอนยังคงอยู่ อีกทั้งติดตามคำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญ ใน คดีบาร์โค้ด-คิวอาร์โค้ดบนบัตรเลือกตั้ง ซึ่งอาจส่งผลต่อบรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นไทย
- Infineon Technologies เดินหน้าลงทุนโรงงานผลิต Power Module ที่จังหวัดสมุทรปราการมูลค่า 4.8 หมื่นล้านบาทอย่างเป็นทางการแล้ว โดยจะเปิดโรงงานอย่างเป็นทางการวันที่ 1 ตุลาคม 2569 ภายใต้เงื่อนไขของ BOI ที่กำหนดสัดส่วน local content 60% และต้องใช้ซอฟต์แวร์ไทยอย่างน้อย 14 ราย ซึ่งเป็นโอกาสของกลุ่มผู้รับจ้างผลิตอิเล็กทรอนิกส์ชิ้นส่วน (EMS) ที่อาจเข้าไปอยู่ในห่วงโซ่อุปทานนี้
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ลงนามบันทึกความเข้าใจ (MOU) ระดับกรอบความร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (NYSE) เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2569 โดยยังไม่มีรายละเอียดเชิงปฏิบัติ เช่น แผน Dual Listing หรือรายชื่อบริษัทที่จะเข้าร่วม ซึ่งเป็นปัจจัยบวกเชิงกลไกในระยะยาวต่อกลุ่มโบรกเกอร์ที่อาจได้รับงานที่ปรึกษา-คณูกันในตลาดในอนาคต

Strategy

กลยุทธ์หลัก: หาโอกาสทยอยสะสมหุ้นกลุ่ม (Mega play Theme) Data Center โรงไฟฟ้า เรายังชอบ GPSC, BGRIM, ADVANC ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารยังคงน่าสนใจเช่นกัน เรายังชอบ KTB, KBANK, KKP ด้านทีมการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยว ระยะกลาง – ยาว เรายังชอบชอบ AOT, CENTEL, ERW

Fund Flow และตลาดการเงิน:

- ต่างชาติ “ขาย” สุทธิตลาดหุ้นไทย และ “ขาย” ตลาดตราสารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้
- ตลาดหุ้น (25 ก.ย. 69): มูลค่าการซื้อขาย (SET) 57,366.42 ล้านบาท และ (MAI) 224.61 ล้านบาท ด้านนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 3,386.63 ล้านบาท
- Yield Curve ไม่เปลี่ยนแปลงจากวันก่อนหน้า สำหรับกระแสเงินทุนของนักลงทุนต่างชาติวันนี้ NET OUTFLOW 3,801 ล้านบาท โดยเกิดจาก NET SELL 3,801 ล้านบาท
- ค่าเงินบาท: ปิดตลาดขึ้นนี้ อยู่ที่ระดับ 33.34 บาท/ดอลลาร์ ทรงตัวเมื่อเทียบกับวันก่อนหน้า

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event

- JP, BoJ Monetary Policy Meeting Minutes
- CN, Industrial Profits (YTD) YoY (Aug), Consensus=18.0%, Prior=17.6%
- TH, Industrial Production YoY (Aug), Consensus=1.1%, Prior=0.46%
- US, Dallas Fed Manufacturing Index (Sep), Consensus=11, Prior=11.6
- TH, New Car Sales YoY (Aug), Consensus=N/A, Prior=20.07%

หุ้นเด่นวันนี้

HMPRO, GLOBAL : 1) คาดหุ้นกลุ่ม Home Improvement จะได้ประโยชน์จากความต้องการซ่อมแซมและฟื้นฟูบ้านหลังได้รับผลกระทบจากน้ำท่วม ซึ่งคาดว่าจะช่วยหนุนยอดขายสินค้าใน 4Q26E เช่น ปูน น้ำ อุปกรณ์ไฟฟ้า สี สังกะสี และวัสดุก่อสร้าง เป็นต้น, 2) หุ้นที่จะได้ sentiment เชิงบวกมากที่สุดได้แก่ **HMPRO (ถือ/เป้า 7.00 บาท), GLOBAL (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท)**

TRUE : 1) แนวโน้มกำไร 3Q26E ยังคงเติบโตสูง YoY จากการบริหารต้นทุนที่ดีขึ้นทั้ง network OPEX และ spectrum cost savings รวมถึงจะยังเพิ่มขึ้น QoQ ได้ ก่อนจะเร่งตัวขึ้นใน 4Q26E จาก high season และการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยว, 2) ประเมินกำไรปกติ 2026E/27E ที่ 2.6/2.8 หมื่นล้านบาท (+182%/+9% YoY) โดยธุรกิจ Mobile/Online ยังหนุนการเติบโตเป็นหลัก, 3) แนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 17.00 บาท

รอบดัชนี SET วันนี้ แนวรับ 1598-1603 // แนวต้าน 1612-1617

Technical Pick: DELTA, GLOBAL

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

News Comment

(+/-) หุ้นที่ได้รับผลกระทบน้ำท่วม
(0) Pet Food (Overweight), TU (ซื้อ/เป้า 14.80 บาท), GFPT (ซื้อ/เป้า 11.50 บาท), NER (ถือ/เป้า 5.00 บาท) ส่งออก ส.ค. 2026 โดยรวมโต YoY แต่ชะลอ MoM จากการเร่งคำสั่งซื้อในเดือนก่อนหน้า ยกเว้นส่งออกไก่

Company Report

(+) TRUE (ซื้อ/เป้า 17.00 บาท) กำไรฟื้นเด่นใน 2026E/27E จากการควบคุมต้นทุนและ network OPEX

News Comment

(+/ -) หุ่นที่ได้รับผลกระทบน้ำท่วม

สถานการณ์น้ำท่วมในไทยยังเฝ้าระวัง หลังฝนตกหนักถึงหนักมากและมีมวลน้ำจากภาคเหนือไหลสมทบพื้นที่ภาคกลาง ส่งผลให้เกิดอุทกภัยแล้ว 25 จังหวัดครอบคลุม 128 อำเภอ สำหรับพื้นที่ กรุงเทพฯ และปริมณฑล เผชิญฝนตกหนักต่อเนื่องช่วงวันที่ 25-27 ก.ย. 2569 ส่งผลให้น้ำท่วมขังในหลายพื้นที่ และกระทบการเดินทาง โดย กทม. พบจุดน้ำท่วมบนถนนหลายสาย ขณะที่พื้นที่ลุ่มต่ำและริมคลองได้รับผลกระทบมากเป็นพิเศษ ล่าสุดฝนมีแนวโน้มลดลง แต่ยังคงเฝ้าระวังฝนตกซ้ำและใช้เวลาระบายน้ำประมาณ 1-2 วัน รัฐบาลจึงประกาศให้ กทม. นนทบุรี ปทุมธานี และสมุทรปราการ เป็นวันหยุดราชการกรณีพิเศษ 28-29 ก.ย. เพื่อบรรเทาผลกระทบและลดการเดินทางของประชาชน (ที่มา: ThaiPBS)

DAOL: เราประเมินผลกระทบต่อ SET Index ในระยะสั้น จาก sentiment เชิงลบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ แต่คาดว่าผลกระทบต่อผลการดำเนินงานยังไม่มีมาก

สำหรับกลุ่ม/หุ้นที่เราคาดว่าจะได้รับผลกระทบมี ดังนี้

(+) Home Improvement (HMPRO, GLOBAL, DOHOME): ผลกระทบระยะสั้นจากฝนตกและน้ำท่วมกีดขวาง traffic แต่เราคาดว่าจะเริ่มเห็นแรงหนุนใน 4Q26E หลังน้ำลด จากความต้องการซ่อมแซมและฟื้นฟูบ้าน รวมถึงการเปลี่ยนสินค้าที่ได้รับความเสียหาย เช่น ปูนซีเมนต์ อุปกรณ์ไฟฟ้า สี สุกภัณฑ์ และวัสดุก่อสร้าง

(+) NEO (ซื้อ/เป้า 31.00 บาท): เรามองว่าหลังสถานการณ์น้ำลด ผู้บริโภคจะต้องซื้อสินค้าอุปโภคบริโภคในครัวเรือนใหม่ โดย NEO มีสัดส่วนรายได้จากสินค้าอุปโภค 100% ของรายได้รวม

(+) TFMAMA: ได้ประโยชน์จากผู้บริโภคตัดสินใจเพิ่มในช่วงน้ำท่วม

(+) TASCO: ได้ประโยชน์จากการซ่อมแซมถนนหลังน้ำลด

(-) Ground Transport (BEM, BTS): มีโอกาสกระทบปริมาณผู้ใช้บริการระยะสั้น ขณะที่สำหรับกรณี กทม. ย้ายเวลาไม่เก็บค่าผ่านทางพิเศษถึงวันที่ 29 ก.ย. เวลา 24.00 น. (จากเดิมวันที่ 26 ก.ย. เวลา 13.00 น. - วันที่ 27 ก.ย. เวลา 24.00 น.) เรามองว่าการเว้นค่าผ่านทางชั่วคราวกระทบจำกัดเนื่องจาก กทม. จะมีการชดเชยให้บริษัท

(-) กลุ่มท่องเที่ยว (ERW, CENTEL, AAV, AOT): มองเป็นลบเล็กน้อยต่อการท่องเที่ยวจากความกังวลด้านการเดินทาง อย่างไรก็ตาม มองเป็นผลกระทบระยะสั้นและคาดว่าจะกระทบต่อผลการดำเนินงานจำกัด

(-) Energy (OR, PTG): เราคาดว่าจะมีผลกระทบเชิงลบเล็กน้อยต่อหุ้นพลังงานปลายน้ำ โดยเราเชื่อว่าจำนวนสถานีบริการน้ำมันที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมจะเห็นปริมาณขายลดลงชั่วคราว ทั้งนี้ ปริมาณขายน้ำมันค่าปลีกทั้งหมดต่อวันของ OR และ PTG อยู่ที่ประมาณ 29.4/15.8 ล้านลิตรใน 2Q26 ทั้งนี้ จำนวนสถานีบริการน้ำมันในภาคกลาง ตะวันออกและตะวันตกของ OR และ PTG อยู่ที่ประมาณ 45%/37% ของจำนวนสถานีบริการทั้งหมด

(-) ประกันภัย (TIPH, TVH, MTI, BKI, AYUD) ได้รับผลกระทบจากการจ่ายค่าชดเชยจากน้ำท่วม

(0) Commerce (CPALL, CPAXT, BJC): ฝนตกและน้ำท่วมยังกีดขวาง traffic โดยบางสาขาในพื้นที่เมืองได้รับผลกระทบจนต้องปิดให้บริการชั่วคราว ขณะที่การซื้อสินค้าจำเป็น เช่น อาหารแห้ง RTE RTD และของใช้ทั่วไป ช่วยชดเชยผลกระทบได้บางส่วน

(0) Pet Food (Overweight), TU (ซื้อ/เป้า 14.80 บาท), GFPT (ซื้อ/เป้า 11.50 บาท), NER (ถือ/เป้า 5.00 บาท) ส่งออก ส.ค. 2026 โดยรวมโต YoY แต่ชะลอ MoM จากการเร่งคำสั่งซื้อในเดือนก่อนหน้า ยกเว้นส่งออกไก่

ส่งออก ส.ค. 2026 โดยรวมโต YoY แต่ชะลอ MoM ยกเว้นส่งออกไก่ กระบองพานิชย์เปิดเผยตัวเลขส่งออกสำคัญดังนี้

ส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงเดือน ส.ค. 2026 อยู่ที่ 305 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (+18% YoY, -11% MoM) และตัวเลข 8M26 อยู่ที่ 2,393 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (+10% YoY)

ส่งออกอาหารทะเลกระป๋องและแปรรูปเดือน ส.ค. 2026 อยู่ที่ 336 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (+5% YoY, -1% MoM) และตัวเลข 8M26 อยู่ที่ 2,452 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (-0.4% YoY)

ส่งออกไก่สดแช่เย็นแช่แข็งและไก่แปรรูปเดือน ส.ค. 2026 อยู่ที่ 401 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (+6% YoY, +2% MoM) และตัวเลข 8M26 อยู่ที่ 3,012 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (-1% YoY)

ส่งออกอาหารทะเลเดือน ส.ค. 2026 อยู่ที่ 442 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (+23% YoY, -10% MoM) และตัวเลข 8M26 อยู่ที่ 3,232 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (-6% YoY)

(ที่มา: กระบองพานิชย์)

DAOL: เรามีมุมมองเป็นกลางจากทิศทางส่งออก ส.ค. 2026 โดยรวมเป็นไปตามคาด โดยขยายตัว YoY เป็นผลจากส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงยังได้ปัจจัยหนุนจากอุปสงค์โดยรวมยังดีและการขยายลูกค้าและผลิตภัณฑ์ใหม่ รวมถึงอาหารทะเลกระป๋องได้อานิสงส์จากการทำการตลาดต่อเนื่อง ขณะที่ส่งออกไก่ได้ปัจจัยหนุนจากตลาดญี่ปุ่นฟื้นตัวและกลับมา restock และยางได้อานิสงส์ราคายางเฉลี่ยสูงขึ้น อย่างไรก็ตามส่งออกส่วนใหญ่ที่ชะลอ MoM เป็นผลจากในช่วง ก.ค. 2026 ลูกค้ามีการเร่งนำเข้าก่อนการเปลี่ยนแปลงนโยบาย tariffs สหรัฐ ยกเว้นส่งออกไก่ที่ยังขยายตัวตามปัจจัยฤดูกาล

สำหรับทิศทางผลการดำเนินงาน 3Q26E ได้แก่ 1) กลุ่ม Pet Food เราประเมินกำไรปกติชะลอ YoY จากต้นทุนโดยรวมสูงขึ้น แต่จะขยายตัว QoQ หนุนโดยการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยเฉพาะกลุ่ม premium การปรับราคาขายขึ้น และอานิสงส์ปัจจัยฤดูกาล, 2) TU คาดการณ์กำไรปกติชะลอ YoY แต่มีโอกาสชะลอเล็กน้อย QoQ จากต้นทุนสูงขึ้น แต่ถูกชดเชยบางส่วนจากการปรับราคาขายขึ้นและปัจจัยฤดูกาล, 3) GFPT ประเมินกำไรปกติชะลอ YoY จากต้นทุนวัตถุดิบเฉลี่ยสูงขึ้น แต่มีโอกาสขยายตัว QoQ หนุนโดย high season และราคาไก่และ by-product ปรับตัวขึ้น, และ 4) NER ประเมินกำไรปกติชะลอ YoY, QoQ หลักๆ หนุนโดยราคายางสูงขึ้น ช่วยชดเชยปริมาณขายที่เริ่มได้รับผลกระทบจากภาวะแล้ง

ทั้งนี้กลุ่ม Pet Food เราแนะนำ “Overweight” จากแนวโน้ม 2H26E จะดีขึ้น HoH ตามปัจจัยฤดูกาล ขณะที่ความไม่แน่นอนนโยบาย tariffs สหรัฐเริ่มผ่อนคลาย และ Top pick ได้แก่ ITC (ซื้อ/เป้า 19.50 บาท) โดยมีปัจจัยหนุนจากกลยุทธ์การขยายผลิตภัณฑ์และลูกค้าใหม่เชิงรุกต่อเนื่อง นอกเหนือจากนี้ มี catalyst จากคืบ M&A ใน 4Q26E

News Comment

สำหรับหุ้นตัวอื่นๆ ในกลุ่ม Agri & Food เราแนะนำ

- TU (ซื้อ/เป้า 14.80 บาท) ประเมินกำไรปกติปี 2026E-27E จะขยายตัว หนุน โดยกลยุทธ์การทำการตลาดต่อเนื่องและมีแผนควบคุมค่าใช้จ่ายมากขึ้น ขณะที่แนวโน้มค่าใช้จ่ายตามแผน transformation คาดทยอยอ่อนตัว
- GFPT (ซื้อ/เป้า 11.50 บาท) จากแนวโน้มผลการดำเนินงาน 2H26E ดีขึ้น HoH จากสถานการณ์ส่งออกฟื้นตัวจากตลาดญี่ปุ่น ต้นทุนวัตถุดิบข้าวโพดเริ่มคลี่คลาย และราคาไก่โดยรวมปรับตัวสูงขึ้น
- NER (ถือ/เป้า 5.00 บาท) โดยคงมุมมองระยะยาวจากแนวโน้มการเกิด Super El Nino ที่เห็นผลกระทบต่อปริมาณวัตถุดิบมากขึ้นใน 2H26E-1H27E

Company Report

(+) TRUE (ซื้อ/เป้า 17.00 บาท) กำไรฟื้นเด่นใน 2026E/27E จากการควบคุมต้นทุนและ network OPEX

เราเริ่มต้นจัดทำวิเคราะห์ TRUE ด้วยคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 17.00 บาท อิง DCF (WACC 6.6%, terminal growth 1.5%) โดยมีปัจจัยสนับสนุน ดังนี้

1) ธุรกิจ Mobile ยังเป็น Growth Driver หลัก โดยเราคาดปี 2026E/27E จะฟื้นตัวต่อเนื่องเป็น 49/49.5 ล้านราย และเราคาด mobile blended ARPU 2026E/27E จะยังทรงตัวในระดับสูงที่ 222/228 บาท

2) ธุรกิจ Online ยังเติบโตต่อเนื่อง โดยเราคาดในปี 2026E/27E subscribers จะปรับตัวเป็น 3.35/3.45 ล้านราย ขณะที่ Online ARPU จะทรงตัวในระดับสูงที่ราว 510 บาท/ราย/เดือน และช่วยชดเชยธุรกิจ Pay TV ที่ยังเป็นข้อจำกัดต่อการเติบโตของรายได้ในระยะสั้น

3) Cost efficiency จะเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเติบโตของกำไร โดย network OPEX ที่ลดลงและการประหยัดต้นทุนคลื่นช่วยหนุน EBITDA margin ขณะที่บริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนอย่างต่อเนื่อง แม้รายได้จะเติบโตในระดับจำกัด

เราประมาณการกำไรปกติปี 2026E/27E ที่ 2.6/2.8 หมื่นล้านบาท (+182%/+9% YoY) โดยรายได้ 2026E มีแรงหนุนจากธุรกิจ Mobile และ Online ขณะที่กำไรฟื้นตัว YoY จากการขยายตัวของ margin จาก cost efficiency ที่เพิ่มขึ้น หลังต้นทุนการให้บริการลดลงเป็นอย่างมาก ขณะที่ 2H26E กำไรจะเติบโต YoY โดยมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นใน 4Q26E จาก seasonal strength และการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยว

ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา ราคาหุ้น underperform SET -1.5% และปัจจุบันซื้อขายที่ PER ปี 2026E 16.7x ทำให้เรามองว่าปัจจุบันราคาหุ้นเทรดอยู่ใน valuation ที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับการฟื้นตัวของกำไรอย่างต่อเนื่องในปี 2026E-27E จากการควบคุมต้นทุนการให้บริการ และยังมี catalyst เสริมราคาหุ้น จากจำนวนนักท่องเที่ยวที่คาดว่าจะฟื้นตัวใน 4Q26E ตามปัจจัยฤดูกาล

Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันศุกร์ (25 ก.ย.) โดยได้แรงหนุนจากหุ้น Microsoft และหุ้นเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ขณะที่ราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่พุ่งขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ยังคงสร้างความกังวลให้กับนักลงทุน ทั้งนี้ ดัชนีเวสต์สาคอุตสาหกรรมดาวโจนส์ [DJI.X] ปิดที่ 51,828.62 จุด เพิ่มขึ้น 478.64 จุด หรือ +0.93%, ดัชนี S&P500 [SP500.X] ปิดที่ 7,743.41 จุด เพิ่มขึ้น 39.28 จุด หรือ +0.51% และดัชนี Nasdaq [NASDAQ.X] ปิดที่ 27,068.72 จุด เพิ่มขึ้น 129.34 จุด หรือ +0.48%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันศุกร์ (25 ก.ย.) และยุติการปรับตัวลงติดต่อกัน 3 สัปดาห์ หลังราคาน้ำมันปรับตัวลดลงเกือบตลอดสัปดาห์ แม้นักลงทุนยังคงระมัดระวังต่อสถานการณ์ในตะวันออกกลางและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่พุ่งขึ้น ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 638.65 จุด เพิ่มขึ้น 2.22 จุด หรือ +0.35%, ดัชนี CAC-40 [CAC40.X] ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 8,077.80 จุด ลดลง 3.63 จุด หรือ -0.04%, ดัชนี DAX [DAX.X] ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 25,408.64 จุด เพิ่มขึ้น 142.11 จุด หรือ +0.56% และดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 10,695.25 จุด เพิ่มขึ้น 15.26 จุด หรือ +0.14%
- ตลาดหุ้นลอนดอนปิดบวกในวันศุกร์ (25 ก.ย.) และเพิ่มขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน ท่ามกลางแรงซื้อหุ้นกลุ่มธนาคารและเหมืองแร่ที่ช่วยชดเชยการปรับตัวลงของหุ้นกลุ่มพลังงาน หลังราคาน้ำมันลดลง ทั้งนี้ ดัชนี FTSE 100 [FTSE100.X] ปิดที่ 10,695.25 จุด เพิ่มขึ้น 15.26 จุด หรือ +0.14%
- สัญญาณน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงราว 2% ในวันศุกร์ (25 ก.ย.) ท่ามกลางความหวังที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับการหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน รวมถึงกระแสข่าวที่ว่าสหรัฐฯ อาจห้ามส่งออกน้ำมันดีเซล แม้นักลงทุนยังคงกังวลว่าการโจมตีซาอุดีอาระเบียที่เพิ่มขึ้นโดยกลุ่มฮูตีอาจกระทบต่ออุปทานน้ำมันจากผู้ผลิตรายสำคัญในวันออกกลางคืนก็ตาม ทั้งนี้ สัญญาณ้ำมันดิบ WTI [WTI.X] สัมทบเดือนพ.ย. ลดลง 2.20 ดอลลาร์ หรือ 2.3% ปิดที่ 92.41 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาณน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) [BRENT.X] สัมทบเดือนพ.ย. ลดลง 2.28 ดอลลาร์ หรือ 2.1% ปิดที่ 104.32 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาณทองคำตลาดนิวยอร์กปิดปรับตัวขึ้นเล็กน้อยในวันศุกร์ (25 ก.ย.) แต่ปรับตัวลงในรอบสัปดาห์นี้ เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับสูง สัญญาณทองคำจากเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ที่มีแนวโน้มคุมเข้มนโยบายการเงิน และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่สูงขึ้น กดดันความน่าสนใจของทองคำ ทั้งนี้ สัญญาณทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) [GOLD.X] สัมทบเดือนร.ค. เพิ่มขึ้น 23.20 ดอลลาร์ หรือ 0.54% ปิดที่ 4,321.20 ดอลลาร์/ออนซ์

Economic & Company

AOT ปรับใหญ่รับโบอิง 777X ดันไทยศูนย์กลางการบินโลก

อภิศถการรับสายการบินโลก หนุนจำนวนผู้โดยสารเพิ่มขึ้น

AOT ร่วมกก Boeing เตรียมทำอากาศยานรับโบอิงรุ่น 777X เร่งปรับหลุมจอด-ประตูอัตโนมัติ รองรับสายการบินระดับโลก ทั้ง โคเรียนแอร์-โซน่าแอร์ไลน์-สิงคโปร์แอร์ไลน์-บริติชแอร์เวย์-แอร์อินเดีย-เอมิเรตส์-กาตาร์แอร์เวย์ หนุนจำนวนผู้โดยสารเพิ่มขึ้น ดันไทยสู่ศูนย์กลางการบินระดับโลก ด้านสำนักงานการบินพลเรือนแห่งประเทศไทย วางแผนจัดสรร Slot รับเที่ยวบินฤดูร้อนปี 70 ทั้งท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ เชียงใหม่ และภูเก็ต ชูคะแนนประสานงาน 7.17 สูงกว่าค่าเฉลี่ยโลก-ภูมิภาค

AWC ตั้งกองรัก 4.84 หมื่นล้าน รับโอน 5 โครงการทดแทนปี 70

AWC จัดตั้งกองรัก AWR มูลค่า 48,449 ล้านบาท รับโอนสินทรัพย์ 5 โครงการ ยื่นไฟฟ้าภายในวันที่ 29 ก.ย.นี้ เป้าเข้าจดทะเบียนตลาด SET ภายในต้นปี'70 พร้อมตั้งเป้ายายพอร์ตโฟลิโอทะยานสู่ 1-3 แสนล้านบาท ภายใน 5 ปี

MEDEZE คว่ำใบรับรอง GMDP จาก อย. ปลดล็อกการผลิตเซลล์บำบัดสู่มาตรฐานสากล

MEDEZE คว่ำใบรับรอง GMDP จาก อย. สำหรับการผลิตเซลล์บำบัด Mesenchymal Stem Cells เพื่อการวิจัยทางคลินิกระยะที่ 1 และ 2 ต่อยอดโครงสร้างพื้นฐานด้านชีวเวชภัณฑ์ ยกระดับการรักษาโรคซับซ้อนที่ต้นเหตุ พร้อมจับเคสต่อเนื่องประเทศไทยสู่การเป็นศูนย์กลางนวัตกรรมทางการแพทย์ขั้นสูงในภูมิภาค

TMAN เปิดโรงงานใหม่ รับเทรนด์ Longevity อัดงบปีละ 50 ล้านบาท

TMAN รุกตลาด Health & Wellness ด้วยการเปิดโรงงาน "เฮลท์ เอ็ม" จังหวัดปทุมธานี ชูนวัตกรรม Longevity ครบวงจร ตอบรับเทรนด์สุขภาพและสังคมสูงวัย พร้อมอัดงบ 50 ล้านบาทต่อปี พัฒนาสู่ Smart Factory

SVT ส่งชักโครม 3/69 สดใส เปิดสาขาใหม่ 'ระยอง 2' เสริมทัพ

SVT ส่งสัญญาณผลงานไตรมาส 3/69 สดใส จากแรงหนุนการขายสินค้าผ่านเครื่องจำหน่ายสินค้าอัตโนมัติและการขยายการติดตั้งทะยานสู่ 20,000 เครื่อง จ่อเปิดสาขาใหม่ "ระยอง 2" สาขาลำดับที่ 14 ในเดือน ต.ค.นี้ เจาะกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมในนิคมมาบตาพุด หนุนการเติบโตสูงสุดท้ายปี 69

GPSC ลุ้นต่ออายุ 'โกลด์โอเพิฟ' เร่งเจรจาขยายสัญญาห้วยเหาะ 152 MW

GPSC เดินหน้าเจรจาต่ออายุโรงไฟฟ้า "โกลด์ โอเพิฟ" ขนาด 713 เมกะวัตต์ ที่จะครบอายุสัญญาปี 71 พร้อมเจรจาลาวพิจารณาต่ออายุสัญญาโรงไฟฟ้าห้วยเหาะ ขนาด 152 เมกะวัตต์ คาดชัดเจนปีหน้า ก่อนครบสัญญาปี 72 ด้านโบรกเกอร์ "ซี" มองโอกาส PDP มากกว่ากลุ่ม วางเป้าคว้า 5.2 กิกะวัตต์

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 1538