HOONINSIDE

TK โชว์ความสำเร็จ ในตลาดต่างประเทศ ปี 68 ตั้งเป้าโต 20-40%

ลูกหนี้เช่าซื้อในต่างประเทศ

55% หรือ 945 ล้านบาท

ธิติกร

Magazine

Hooninside

new stock aexchange / ipo mai / interview / social biz / tip & more

Content

04 ข่าวจากปก

07 ข่าวบริษัทจดทะเบียน

15 ข่าวการเงิน

20 อินไซด์ Business

21 สรุปการซื้อขาย

บรรณาธิการบริหาร
ประสิทธิ์ กรโชคอนันต์

หัวหน้าข่าว
อณุภา ศิริรวง

กองบรรณาธิการ
ณภัค ภัทรสุปรีดิ์

ที่ปรึกษา
ชาลทอง ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีรเทพ
สาธิต วรรณศิลปิน
พิพัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
ธณพงศ์ มีทอง
ภากร ยังแจ่ม

กราฟิก
วิชิตพล นาคสุข
ศิวิไล สอบใหม่
ศักดาวุธ จันทร์เทพ

ติดต่อโฆษณา
คุณนุ้ย 02-276-5976
E_mail : reporter@hooniinside.com

ASIAN PALM OIL
PUBLIC COMPANY LIMITED

บริษัท เอเชียนน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
ผลิตน้ำมันปาล์มดิบจากผลปาล์มที่ซื้อมาจากเกษตรกรทั่วไป
และผลิตไฟฟ้าพลังงานจากก๊าซชีวภาพที่มีความมุ่งมั่น
เพื่อรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและชุมชน

นายสิทธิภาส จุดมผลกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เอเชียนน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
หรือ APO

ผลิตภัณฑ์คุณภาพ

บริษัท เอเชียนน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
99 หมู่ที่2 ตำบลอ่าวลึกใต้ อำเภออ่าวลึก จังหวัดกระบี่ 81110

https://asianpalmoil.com/ 075-681355 Info@asianpalmoil.com

TK โชว์ความสำเร็จในตลาดต่างประเทศ ปี 68 ตั้งเป้าโต 20-40%

ฐิติกร

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) หรือ TK ผู้ให้บริการเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายใหญ่ในประเทศไทย เปิดพอร์ตเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ ล่าสุดยอดเช่าซื้อจากต่างประเทศรวม ใน สปป. ลาว และกัมพูชา มีสัดส่วนมากกว่ายอดเช่าซื้อในประเทศเป็นครั้งแรก หลังบุกเบิกธุรกิจในตลาดต่างประเทศตั้งแต่ 2557 ณ สิ้นปี 2567 เป็นลูกหนี้เช่าซื้อในต่างประเทศ 55% หรือ 945 ล้านบาท ตั้งเป้าปล่อยสินเชื่อในตลาดต่างประเทศเพิ่มในปี 2568 เพิ่มขึ้น 20% ในกัมพูชา และ 40% สปป. ลาว ขณะยังคงระมัดระวังในการขยายธุรกิจ ปล่อยสินเชื่ออย่างเข้มงวด เผย 4 ปัจจัยสำคัญ นำ TK สู่ความสำเร็จในตลาดต่างประเทศ

นางสาวปฐมา พรประภา

กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

หนึ่งในกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของ TK ตลอดการดำเนินงานมากว่า 50 ปี คือ สร้างการเติบโตในตลาดใหม่ ด้วยบริการที่บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญ และพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อสร้างรายได้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว TK เริ่มขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศที่กัมพูชา และ สปป. ลาว เมื่อปี 2557 ในกัมพูชาดำเนินธุรกิจภายใต้ชื่อ Suosdey Finance Plc. (บริษัท ซัวสดัย ไฟแนนซ์) มีสำนักงานใหญ่ ณ กรุงพนมเปญ โดยมีทุนจดทะเบียน 4,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 85 ล้านบาท และขยายสาขาเพิ่ม จนปัจจุบันมี 12 สาขา ครอบคลุมพื้นที่บริการ 90% ของตลาดเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในกัมพูชา

ใน สปป. ลาว TK ดำเนินธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ภายใต้ชื่อ Sabaidee Leasing Company Limited (บริษัท สบายดี ลีสซิ่ง จำกัด) มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่กรุงเวียงจันทน์ โดยมีทุนจดทะเบียน 15,250 ล้านกีบ หรือประมาณ 53 ล้านบาท และได้รับอนุญาตให้เปิดสาขาเพิ่ม จนปัจจุบันบริษัทฯ มีสาขาให้บริการใน สปป. ลาว จำนวน 6 สาขา ที่ กรุงเวียงจันทน์ หลวงพระบาง สะหวันนะเขต จำปาสัก เชียงขวาง และอุดมชัย

ใน สปป. ลาว TK ดำเนินธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ภายใต้ชื่อ Sabaidee Leasing Company Limited (บริษัท สบายดี ลีสซิ่ง จำกัด) มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่กรุงเวียงจันทน์ โดยมีทุนจดทะเบียน 15,250 ล้านกีบ หรือประมาณ 53 ล้านบาท และได้รับอนุญาตให้เปิดสาขาเพิ่ม จนปัจจุบันบริษัทฯ มีสาขาให้บริการใน สปป. ลาว จำนวน 6 สาขา ที่ กรุงเวียงจันทน์ หลวงพระบาง สะหวันนะเขต จำปาสัก เชียงขวาง และอุดมชัย

ในช่วง 2563 - 2566 ที่ผ่านมา พอร์ตสินเชื่อในกัมพูชาเติบโตเฉลี่ย 8% ต่อปี โดยในปี 2566 มีพอร์ตสินเชื่อมูลค่าสูงสุดที่ 1,219.5 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในปี 2567 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อเพื่อควบคุม Credit Cost และเร่งตัดหนี้สูญจากการแข่งขันที่รุนแรงในตลาด ส่งผลให้พอร์ตสินเชื่อ ณ สิ้นปี 2567 ลดลง 31.3% จากปีก่อนหน้า หรือมีมูลค่า 837.5 ล้านบาท ในขณะที่พอร์ตสินเชื่อที่ สปป. ลาว ในปี 2562 มีพอร์ตสินเชื่อสูงสุดที่ 265.5 ล้านบาท ตั้งแต่ปี 2563 - 2566 บริษัทฯ จำเป็นต้องชะลอการปล่อยสินเชื่อจากปัญหาค่าเงินกีบที่อ่อนตัวลง และอัตราเงินเฟ้อที่สูง ส่งผลให้พอร์ตสินเชื่อใน สปป. ลาว ลดลงเฉลี่ย 15% ต่อปี ทั้งนี้ ในปี 2567 ที่ผ่านมา บริษัทฯ กลับมาปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น ส่งผลให้พอร์ตสินเชื่อ ณ สิ้นปี 2567 ที่ สปป. ลาว กลับมาเติบโตเป็น 149.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 43.5% เทียบกับปีที่ผ่านมา

“ภาพรวม ณ สิ้นปี 2567 จากพอร์ตเช่าซื้อรวม 1,709 ล้านบาท เรามียอดเช่าซื้อในต่างประเทศมูลค่า 945 ล้านบาท หรือ 55% ของพอร์ตเช่าซื้อรวม ในขณะที่มียอดเช่าซื้อในประเทศมูลค่า 764 ล้านบาท หรือ 45% ของพอร์ตเช่าซื้อรวม นับเป็นปีแรกที่สัดส่วนยอดเช่าซื้อในต่างประเทศที่กัมพูชาและ สปป. ลาว มีมูลค่ามากกว่ายอดเช่าซื้อในประเทศ ซึ่งในปี 2568 นี้ TK มองเห็นโอกาสที่จะเติบโตพอร์ตเช่าซื้อในต่างประเทศเพิ่มเติม ควบคู่กับการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง ตั้งเป้าขยายพอร์ตในกัมพูชาและ สปป. ลาว เพิ่มขึ้น 20% และ 40% ตามลำดับ” นางสาวปฐมากล่าว

นายประพล พรประภา

กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ TK

TK ปรับกลยุทธ์การตลาดให้เหมาะสมกับแต่ละประเทศและแต่ละพื้นที่ โดยพิจารณาจากตลาด คู่แข่งขัน เศรษฐกิจ รายได้ของลูกค้า พฤติกรรมการชำระหนี้ รวมถึงศักยภาพของทีมงาน นอกจากนี้ บริษัทยังเน้นสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกันพันธมิตรทางการค้า อาทิ ร้านจำหน่ายรถจักรยานยนต์ บริษัทผู้ผลิต ทั้งนี้ ปัจจัยสำคัญที่ทำให้บริษัทฯ สามารถรุกตลาดเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่ต่างประเทศและยังคงศักยภาพในการแข่งขันท่ามกลางตลาดที่มีการแข่งขันสูง มาจาก 4 ปัจจัย คือ

1. **การตัดสินใจลงทุนที่รวดเร็ว เลือกเข้าไปดำเนินงาน ในช่วงเวลาที่เศรษฐกิจของแต่ละประเทศกำลังเติบโต**
2. **การลงทุนกับบุคลากรล่วงหน้า มีการเตรียมความพร้อม โดยส่งพนักงานเข้าไปศึกษาตลาด เรียนรู้วัฒนธรรมและภาษาก่อนล่วงหน้า**
3. **การมีเงินทุน โนว์ฮาว เทคโนโลยี และระบบงานที่พร้อมดำเนินงานและปรับในต่างประเทศใช้ได้ทันที**
4. **การมีความรู้และความเข้าใจธรรมชาติของตลาดในแต่ละประเทศที่เข้าไปดำเนินธุรกิจ**

“ภาพรวมของตลาดที่กัมพูชา การเติบโตทางเศรษฐกิจยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจะไม่สูงมากนัก แต่ยังคงอยู่ในแนวโน้มที่ดี เนื่องจากกัมพูชามีตลาดส่งออกที่สำคัญที่อยู่ในข้อตกลง RCEP ซึ่งมีส่วนสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ ในปีนี้ คาดว่าเศรษฐกิจกัมพูชาจะขยายตัว 6% ตลาดรถจักรยานยนต์ในปีที่ผ่านมามียอดขาย 349,186 คัน เติบโตจากปีก่อน 11.4% ด้านพฤติกรรมผู้บริโภคที่กัมพูชาส่วนใหญ่ยังนิยมสินค้าไทย ยอมรับในบริษัทคนไทย มีการสร้างหนี้เพิ่มขึ้น หนี้ครัวเรือนสูงขึ้น รายได้ลดลงจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ ส่งผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ลดลงในระยะสั้น ด้านภาพรวมของตลาดที่ สปป. ลาว ค่าเงินกีบและเงินเฟ้อเริ่มเห็นสัญญาณทยอยปรับตัวดีขึ้น แต่ความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจยังสูง คาดว่า ธนาคารแห่ง สปป.ลาว (BOL) จะยังใช้มาตรการคุมเข้มทางการเงิน ขณะที่ทางการมีการปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำเป็น 114 ดอลลาร์สหรัฐ/ เดือน จาก 73 ดอลลาร์สหรัฐ /เดือน ตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2567 เพื่อบรรเทาภาระค่าครองชีพจากเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับสูง คาดว่าเศรษฐกิจ สปป.ลาว จะขยายตัว 4.3% ตลาดรถจักรยานยนต์ในปี 2567 มียอดขาย 80,027 คัน เติบโตขึ้นจากปีก่อนหน้า 17.3% พฤติกรรมผู้บริโภคที่ สปป. ลาว ส่วนใหญ่ยังนิยมสินค้าไทย ยอมรับในบริษัทคนไทย เช่นเดียวกับที่กัมพูชา นิยมซื้อสินค้าเงินสด แต่หากมีหนี้สินแล้ว มีวินัยในการชำระเงินดีมาก” นายประพล อธิบาย

ไปให้สุด กับเรื่องสดใหม่ พีที สดใหม่ไปกับคุณ

PUNTHAI COFFEE

HMPRO | เปิดโครงการซื้อหุ้นคืน 800 ล้านหุ้น

วงเงิน 7,000 ล้านบาท เริ่มวันที่ 1 เม.ย. – 30 ก.ย. 68

บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) HMPRO เปิดเผยว่า ที่ ประชมคณะกรรมการ ครั้งที่ 3 /2568 เมื่อวันอังคารที่ 25 มีนาคม 2568 ของ บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ได้มีมติอนุมัติโครงการซื้อหุ้นหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

โครงการซื้อหุ้นคืน

- **วงเงินสูงสุดที่ใช้ในการซื้อหุ้นคืนไม่เกิน 7,000 ล้านบาท**
- **จำนวนหุ้นที่จะซื้อคืน ไม่เกิน 800 ล้านหุ้น**

(คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 6.00 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด)

- **วิธีในการซื้อหุ้นคืน ซื้อด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติผ่านระบบซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์**
- **กำหนดระยะเวลาในการที่จะซื้อหุ้นคืน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568**

เหตุผลในการซื้อหุ้นคืน

เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่องส่วนเกินของบริษัทให้เกิดประโยชน์สูงสุด

เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทนให้แก่ส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) รวมถึงเพิ่มอัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ซึ่งจะทำให้ราคาหุ้นในอนาคตสามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของบริษัทฯ

Hooninside
reporter@hooninside.com
02-2765976

TOP | ยื่นคัดค้าน โต้ข้อเรียกร้อง ข้อพิพาทสัญญา EPC โครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project)

ยันไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินโครงการฯ

นายบัณฑิต ธรรมประจำจิต ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) TOP เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2568 Samsung E&A(Thailand) Co., Ltd. และ Saipem Singapore Pte. Ltd. (รวมเรียกว่า “ผู้ร้อง”) ได้เริ่มกระบวนการอนุญาโตตุลาการกับบริษัทฯ ต่อ Singapore International Arbitration Centre (“กระบวนการอนุญาโตตุลาการ”)ผู้ร้องเป็นสมาชิกของกิจการร่วมค้าระหว่าง PSS Netherlands B.V. และ unincorporated joint venture ของผู้ร้องและPetrofac South East Asia Pte. Ltd. (“กลุ่มกิจการร่วมค้า”)

ซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาสำหรับการออกแบบวิศวกรรม การจัดหาและการก่อสร้าง (Engineering, Procurement and Construction) ลงวันที่ 19 ตุลาคม 2561 รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม (“สัญญา EPC”)สำหรับโครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project) (“โครงการ CFP”)กระบวนการอนุญาโตตุลาการเกี่ยวข้องกับข้อพิพาทระหว่างผู้ร้องกับบริษัทฯ ในเรื่องสัญญา EPC โดยเฉพาะกรณีการใช้สิทธิของบริษัทฯ ในการบังคับหลักประกันของกลุ่มกิจการร่วมค้าเป็นจำนวนเงินประมาณ 358ล้านดอลลาร์สหรัฐ ตามที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยสารสนเทศผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2568 ที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผู้ร้องได้มีการกล่าวอ้างว่า การใช้สิทธิบังคับหลักประกันดังกล่าวของบริษัทฯ เป็นการใช้สิทธิก่อนถึงกำหนดเวลาและเป็นการดำเนินการที่ไม่สมควรอีกทั้งยังได้เรียกร้องค่าเสียหายกับบริษัทฯ สำหรับความเสียหายซึ่งผู้ร้องยังมิได้มีการระบุรายละเอียดแต่อย่างใด

บริษัทฯ ขอยืนยันว่าบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา EPC อย่างเคร่งครัดตลอดมา และบริษัทฯ จะยังคงปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขดังกล่าวอย่างเคร่งครัดต่อไป โดยพิจารณาถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯและผู้ถือหุ้นเป็ นสำคัญ บริษัทฯ เห็นว่าข้อกล่าวหาของผู้ร้องนั้นไม่มีมูล

โดยเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2568 บริษัทฯ ได้ยื่นคำคัดค้านเพื่อโต้แย้งข้อเรียกร้องดังกล่าว รวมถึงได้ยื่นข้อเรียกร้องแย้งต่อผู้ร้องตามกระบวนการอนุญาโตตุลาการด้วย

บริษัทฯ ขอให้ความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียว่ากระบวนการอนุญาโตตุลาการดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินโครงการ CFP ของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้มีการเตรียมการสำหรับกระบวนการอนุญาโตตุลาการแล้วและพร้อมที่จะดำเนินการกับกรณีดังกล่าวให้ลุล่วงต่อไป บริษัทฯ ยังคงยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีโดยมุ่งเน้นการสร้างผลประโยชน์แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น รวมถึงปกป้องสิทธิทางกฎหมายของบริษัทฯ

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะชี้แจงข้อมูลเกี่ยวกับความคืบหน้าที่สำคัญของกระบวนการอนุญาโตตุลาการตามหน้าที่ทางกฎหมายของบริษัทฯ ต่อไป

Hooninside
reporter@hooninside.com
02-2765976

GUNKUL
not only the energy, we care

เป็นผู้นำด้านธุรกิจพลังงานทดแทน
อุปกรณ์ และระบบไฟฟ้าแบบครบวงจร
ด้วยเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่ทันสมัย
เพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน
ให้แข็งแกร่งอย่างยั่งยืน

และเป็นผู้นำด้านธุรกิจกัญชงกัญชาในระดับสากล
เพื่อเสริมสร้างคุณภาพชีวิตและสุขภาพที่ดี

โศภชา ดำรงปิยวุฒิ
ประธานกรรมการบริหาร
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)

บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)
1177 อาคารเพิร์ล แบงก์ค็อก ชั้น 8 ถนนพหลโยธิน แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
โทร.0-2242-5800 (อัตโนมัติ)

SINO

ประเมินผลกระทบหากสหรัฐฯ ขึ้นค่าธรรมเนียมจอดเรือขนส่งสินค้าที่สร้างในจีน

"บมจ.ไซโน โลจิสติกส์ คอร์ปอเรชั่น" หรือ SINO มองผลกระทบหากสหรัฐฯ ปรับขึ้นค่าธรรมเนียมการจอดเรือขนส่งสินค้าที่สร้างในประเทศจีน หรือสายเรือที่จดทะเบียนในประเทศจีน (สัญชาติจีน) คาดว่าจะส่งผลต่อต้นทุนค่าขนส่งสินค้าไปยังสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น จากการปรับเส้นทางเดินเรือเพื่อเข้าจอดเทียบท่าเฉพาะท่าเรือหลักที่มีความต้องการขนส่งสินค้าจำนวนมากเท่านั้น และอาจกระทบต่อซัพพลายเรือในตลาดที่อาจไม่เพียงพอ เนื่องจากต้องปรับเปลี่ยนไปใช้เรือจากประเทศอื่นๆ ทดแทน ด้านผู้บริหารให้ความมั่นใจประสานงานสายเรือเตรียมพื้นที่รองรับให้เพียงพอต่อความต้องการ

นายนันท์มนัส วิทยศักดิ์พันธ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไซโน โลจิสติกส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SINO กล่าวถึงกรณีนี้ว่า **"สหรัฐอเมริกา (USTR) กำลังพิจารณาปรับขึ้นค่าธรรมเนียมการจอดเรือขนส่งสินค้าที่สร้างในประเทศจีนหรือสายเรือที่จดทะเบียนในประเทศจีน (สัญชาติจีน) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อฟื้นฟูอุตสาหกรรมการต่อเรือของสหรัฐฯ หลังจากจีนมีส่วนแบ่งการตลาดในอุตสาหกรรมการต่อเรือของโลกเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา"**

ทั้งนี้ หากการปรับขึ้นค่าธรรมเนียมการจอดเรือได้รับการอนุมัติ จะส่งผลกระทบกับผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมเรือขนส่งสินค้าทางทะเลที่ให้บริการด้วยเรือขนส่งที่สร้างในประเทศจีน รวมถึงผู้ส่งออกสินค้าไปยังสหรัฐฯ ที่ใช้บริการเรือขนส่งดังกล่าว ซึ่งจะทำให้ต้นทุนการขนส่งสินค้าเพิ่มขึ้น รวมถึงส่งผลกระทบกับซัพพลายเรือในอุตสาหกรรมขนส่งสินค้าทางทะเลไปยังสหรัฐฯ อาจไม่เพียงพอต่อความต้องการ เนื่องจากการปรับเปลี่ยนไปใช้เรือขนส่งทางทะเลที่ไม่ได้สร้างในประเทศจีนทดแทน เพื่อเลี่ยงผลกระทบจากการขึ้นค่าธรรมเนียมการจอดเรือ

ขณะเดียวกัน การปรับขึ้นค่าธรรมเนียมดังกล่าว อาจทำให้สายการเดินเรือต้องลดจำนวนการจอดท่าเทียบเรือในสหรัฐฯ โดยเลือกเข้าจอดเทียบท่าเรือหลัก (Core port) ที่มีความต้องการขนส่งสินค้าเป็นจำนวนมากเท่านั้น และเลี่ยงการเข้าเทียบท่าเรือที่มีความต้องการขนส่งสินค้าในปริมาณน้อย เนื่องจากไม่คุ้มค่ากับต้นทุน ซึ่งจะส่งผลให้เกิดการปรับเปลี่ยนเส้นทางเดินเรือ และมีผลต่อต้นทุนรวมถึงระยะเวลาจัดส่งสินค้าที่อาจเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้วางแผนบริหารจัดการเพื่อรับมือปัญหาขาดแคลนเรือดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้น โดยใช้จุดแข็งจากการเป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์ที่มีปริมาณขนส่งสินค้าทางทะเลเส้นทางไทย-สหรัฐฯ

เป็นอันดับ 3 ของโลก และเป็นอันดับ 1 ในประเทศไทยในเส้นทางดังกล่าว รวมถึงมีความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้ประกอบการสายการเดินเรือชั้นนำของโลกที่ให้บริการขนส่งสินค้าไปยังสหรัฐฯ ในการประสานงานเพื่อจัดหาพื้นที่ให้เพียงพอกับความต้องการของลูกค้า เพื่อให้มั่นใจว่าสินค้าจะถึงจุดหมายปลายทางได้ตามระยะเวลาที่กำหนด

Hooninside
reporter@hooninside.com
02-2765976

TRT แผนธุรกิจปี 68 รักษารายได้ 3,000 ล้านบาท เหตุ สถานการณ์โลกผันผวน-ตัวแปรกระทบมาก

บริษัท ถิรไทย จำกัด (มหาชน) หรือ TRT ผู้นำตลาดหม้อแปลงไฟฟ้า และอุตสาหกรรมด้านพลังงานรายใหญ่ของประเทศ ก้าวสู่ปีที่ 40 เดินหน้า Green Business เล็งออกสินค้า Green Product ปูทางสู่ Zero Carbon Footprint ภายในปี 2065 ขณะที่แผนธุรกิจปี 68 ขอรักษารายได้ 3,000 ล้าน เติบโตน้อยกว่า 5% เหตุสถานการณ์โลกผันผวน-ตัวแปรกระทบมาก และอาจเกิดสงครามการค้าโลก จากปี 67 ที่ทำรายได้สูงสุดในรอบ 4 ปี ด้วยจำนวน 2,844.19 ล้าน พร้อมทำกำไรสุทธิ 222.65 ล้าน

นายสัมพันธ์ วงษ์ปาน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ถิรไทย จำกัด (มหาชน) หรือ TRT เปิดเผยถึงทิศทางการดำเนินธุรกิจในปี 2568 ว่า เป็นปีที่กลุ่มบริษัทได้ดำเนินธุรกิจเข้าสู่ทศวรรษที่ 4 ซึ่งยังคงมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจภายใต้ค่านิยม 4 ประการ ประกอบด้วย 1.การทำงานแบบทีมเวิร์ค (Team work) 2.การทำงานอย่างมีคุณภาพ (Quality) 3.การทำงานอย่างมีคุณธรรม (Integrity) และ 4.การทำงานโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง (Customers Focus)

"กลุ่มบริษัทถิรไทย เราบริหารธุรกิจมาร่วม 40 ปี ภายใต้ 4 ค่านิยมหลักมาโดยตลอด จากค่านิยมองค์กรดังกล่าว การดำเนินงานจึงออกมาเพื่อสนับสนุนความต้องการของลูกค้าทุกอย่าง (Engineering-to-Order) บนสินค้าและบริการที่มีคุณภาพ และเราเป็น 1 ใน 2 ผู้ผลิตหม้อแปลงรายใหญ่ในประเทศไทย และระดับภูมิภาค ที่สามารถผลิตหม้อแปลงขนาดใหญ่ระดับ 525 MVA ได้" นายสัมพันธ์ กล่าวและว่า

ส่วนทิศทางการดำเนินงานในปี 2568 บริษัทจะเดินหน้าตามนโยบายภาครัฐ กับแผนการก้าวสู่เป้าหมาย Zero Carbon Footprint ให้ได้ภายในปี 2608 (ค.ศ. 2065) ซึ่งช่วงปลายทศวรรษที่ 4 ได้เริ่มวางนโยบายและดำเนินธุรกิจแบบ Green Business และ Green Product ด้านการประหยัดพลังงานและไม่ทำลายสิ่งแวดล้อม จนทำให้ช่วงปลายปี 2567 ที่ผ่านมา บริษัทได้รับรางวัล **"อุตสาหกรรมดีเด่น ประจำปี 2567"** หรือ THE PRIME MINISTER'S INDUSTRY AWARD 2024 ประเภทอุตสาหกรรมเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) เพื่อเป็นการแสดงถึงความมุ่งมั่นในการสร้างสรรค์นวัตกรรม การพัฒนาที่ยั่งยืน และบทบาทในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศไทย ซึ่งปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการพัฒนาสินค้าที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมเพื่อนำออกมาทำตลาดในอนาคตด้วย

นายสัมพันธ์ กล่าวอีกว่า ด้านผลการดำเนินงานในปี 2568 กลุ่มบริษัทได้ตั้งเป้าหมายทำรายได้รวม 3,000 ล้านบาท โดย ณ สิ้นปี 2567 มีรายได้รวม 2,881.98 ล้านบาท และ บริษัทมียอดขายรอรับรู้รายได้ (Back log) จำนวน 1,394 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นยอดขายจากกลุ่มธุรกิจหม้อแปลงไฟฟ้า จำนวน 1,254 ล้านบาท ส่วนยอดขายจำนวน 141 ล้านบาทเป็นกลุ่มที่ไม่ใช่ธุรกิจหม้อแปลงไฟฟ้า สำหรับยอดขายรอรับรู้รายได้ดังกล่าว แบ่งเป็นยอดขายรับรู้รายได้ปี 2568 จำนวน 1,295 ล้านบาท และรับรู้รายได้ปี 2569 จำนวน 100 ล้านบาท

"เป้าหมายในปี 2568 กลุ่มธุรกิจหม้อแปลงไฟฟ้าวางเป้าหมายเติบโต 4% โดยคาดว่าจะมีกำไรขั้นต้น 18-20% ตามนโยบายที่ดำเนินมาโดยตลอด ส่วนกลุ่มธุรกิจที่ไม่ใช่หม้อแปลงไฟฟ้าน่าจะเติบโต 9% มีกำไรขั้นต้น 18-20% เช่นเดียวกัน ปัจจุบันงานที่เรากำลังดำเนินการเสนอราคา เพื่อเปลี่ยนเป็นคำสั่งซื้อมีมูลค่ารวม 13,878 ล้านบาท แบ่งเป็นกลุ่มหม้อแปลงไฟฟ้าจำนวน 11,655 ล้านบาท และไม่ใช่หม้อแปลงไฟฟ้าจำนวน 2,223 ล้านบาท ซึ่งมีโอกาสที่จะได้ใบคำเสนอราคากลับมาเป็นคำสั่งซื้อประมาณ 20%" นายสัมพันธ์ กล่าวและว่า

อย่างไรก็ตาม สำหรับเป้าหมายรายได้ในปีนี้ บริษัทได้กำหนดนโยบายรักษาการเติบโตให้เท่ากับปีที่ผ่านมา เพื่อรอดูจังหวะของตลาดและสร้างโอกาสที่ดีที่จะเกิดขึ้นในอนาคตต่อไป แต่ยังคงมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจด้านความยั่งยืนและธุรกิจสีเขียว ซึ่งต้องยอมรับว่าสถานการณ์ในโลกค่อนข้างมีตัวแปรเยอะมาก มีปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจเยอะมาก ทำให้การมองเหตุการณ์หรือประเมินสถานการณ์ในอนาคตได้ยาก

ด้านนายกานต์ วงษ์ปาน เลขานุการบริษัทและผู้จัดการฝ่ายการเงินบัญชีและเทคโนโลยีสารสนเทศ กล่าวถึงผลการดำเนินงานในรอบปี 2567 ที่ผ่านมาว่า กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 2,881.98 ล้านบาท สูงสุดในรอบ 4 ปี แบ่งเป็นรายได้จากการขายและบริการ 2,844.19 ล้านบาท มีกำไรขั้นต้น (Gross Profit) 639.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าประมาณ 100 ล้านบาท เป็นอัตรากำไรขั้นต้น 22.5% แม้ว่าจะต่ำกว่าปีก่อนหน้าที่มีอัตรากำไรขั้นต้น 25.29% แต่เป็นไปตามนโยบายของบริษัทที่ยังคงรักษาอัตรากำไรขั้นต้นมากกว่า 20% มี EBITDA จำนวน 443.35 ล้านบาท และ EBIT จำนวน 374.42 ล้านบาท มีกำไรสุทธิ 222.65 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 7.73% สูงสุดในรอบ 4-5 ปีที่ผ่านมา

สำหรับรายได้รวมในปี 2567 จำนวน 2,881.98 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากกลุ่มธุรกิจหม้อแปลงไฟฟ้า (Transformer) ซึ่งมีลูกค้าหลักเป็นหน่วยงานภาครัฐ เช่น การไฟฟ้านครหลวง (MEA) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (PEA) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (EGAT) บริษัทเอกชนทั่วไป และตลาดส่งออก จำนวน 2,617 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขายกลุ่มลูกค้าภาครัฐและเอกชนในประเทศ จำนวน 2,204 ล้านบาท การส่งออก จำนวน 290 ล้านบาท และกลุ่มธุรกิจบริการ จำนวน 119 ล้านบาท และกลุ่มธุรกิจที่ไม่ใช่หม้อแปลง (Non-Transformer) เช่น แบตเตอรี่ลิเธียม, รถกระเช้า, รถเครน, และตัวถังหม้อแปลงไฟฟ้า มีรายได้รวม 265 ล้านบาท เพิ่มจากปีก่อนหน้า 120 ล้านบาท

ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจหม้อแปลงไฟฟ้า มีอัตรา 20% ลดลงจากปีก่อนหน้าที่มีอัตรากำไรขั้นต้น 24% ส่วนกลุ่มธุรกิจที่ไม่ใช่หม้อแปลง มีอัตรากำไรขั้นต้น 46% เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าที่มีอัตรากำไรขั้นต้น 44%

Hooninside
reporter@hooninside.com
02-2765976

HANN | โรดโชว์ จ่อขาย IPO 160 ล้านหุ้น

หลังช่วงไตรมาสที่ 2/68

“HANN” เครือโรงพยาบาลมุกดาหารอินเตอร์เนชั่นแนล จัดโรดโชว์ จ่อ IPO หลังช่วงไตรมาสที่ 2/2568 ด้านนักวิเคราะห์คาดราคาเป้าหมายเฉลี่ย 0.81 - 0.90 บาท คาดกำไรเติบโตเฉลี่ย 62-77.3% ชี้เป็นหุ้นเติบโตอย่างมั่นคงยั่งยืน จับตลาดผู้รับบริการครอบคลุมภาคตะวันออกเฉียงเหนือ สปป.ลาว และกัมพูชา รับกระแสการส่งเสริม การท่องเที่ยวเชิงสุขภาพในประเทศไทย

บริษัท โรงพยาบาลมุกดาหารอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ “HANN” ผู้นำเครือ โรงพยาบาลแห่งลุ่มน้ำโขง จัดงาน IPO Roadshow เตรียมขาย 160 ล้านหุ้น คาดการณ์ช่วงไตรมาสที่ 2/2568 เปิดจุดแข็งเครือโรงพยาบาลแห่งลุ่มน้ำโขง ที่รองรับบริการการแพทย์อย่างครอบคลุม เชี่ยวชาญ ผ่าตัด และรักษาโรคที่ซับซ้อน

โดยมีบริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ทเนอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และบริษัท หลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญ เพิ่มทุน **ด้านนักวิเคราะห์คาดราคาเป้าหมายเฉลี่ย 0.81 - 0.90 บาท คาดอัตราการเติบโตเฉลี่ย CAGR ของ กำไรปี 2568-2569F เฉลี่ยสูงร้อยละ 62-77.3 ต่อปี** ชี้เป็นหุ้นกลุ่มการแพทย์ที่มีโอกาสเติบโต อย่างมั่นคงยั่งยืน คุณประภาศรี สุฉันทบุตร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท โรงพยาบาลมุกดาหารอินเตอร์ เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หรือ HANN เปิดเผยว่า บริษัทฯ ขอขอบคุณนักลงทุนทุกกลุ่มที่ให้ความสนใจ เข้ารับฟังการนำเสนอข้อมูล และแสดงความสนใจในการเตรียมเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน (IPO) **ของบริษัทฯ จำนวน 160 ล้านหุ้น คิดเป็นประมาณ 28% ของหุ้นทั้งหมด จำนวน 560 ล้านหุ้น** มีวัตถุประสงค์เพื่อขยาย กิจการโรงพยาบาลมุกดาหารอินเตอร์เนชั่นแนล และโรงพยาบาลนายแพทย์หาญ จังหวัดยโสธร เพื่อเพิ่ม ศักยภาพในการให้บริการทางการแพทย์ให้เติบโตอย่างยั่งยืน รวมทั้งรองรับการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของกลุ่ม ผู้รับบริการ โดยบริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ HANN ประกอบกิจการโรงพยาบาลเอกชนมานานกว่า 30 ปี มีโรงพยาบาลในเครือ 3 แห่ง คือ โรงพยาบาลมุกดาหารอินเตอร์เนชั่นแนล โรงพยาบาลเอกชนแห่งแรกในจังหวัดมุกดาหาร โรงพยาบาล นายแพทย์หาญ โรงพยาบาลเอกชนแห่งแรกในจังหวัดยโสธร และโรงพยาบาลรวมแพทย์ยโสธร มีจำนวน เตียงรวม 148 เตียง มีชื่อเสียงมาอย่างยาวนานในพื้นที่ลุ่มแม่น้ำโขง อันประกอบไปด้วยพื้นที่ภาคตะวันออก เฉียงเหนือ และพื้นที่ประเทศเพื่อนบ้านใกล้เคียง อาทิ ประเทศลาว ประเทศกัมพูชา อีกทั้งกลุ่มบริษัทฯ ยังได้ รับรองคุณภาพและมาตรฐานโรงพยาบาลและบริการสุขภาพ Hospital Accreditation (HA) ขั้นที่ 2 จาก สถาบันรับรองคุณภาพสถานพยาบาล

(องค์กรมหาชน)

คุณเอกจักร บัวหภักดี กรรมการผู้จัดการ บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ทเนอร์ จำกัด ที่ปรึกษาทาง การเงิน กล่าวว่า HANN เป็นหุ้นขนาดเล็กที่มีอนาคตไกล มีโอกาสเติบโตอย่างมั่นคงยั่งยืน เนื่องจากตลาด กลุ่มธุรกิจประเทศไทยก็มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง และยังได้รับการส่งเสริมจากภาครัฐไนด้านการ ประชาสัมพันธ์สร้างความเชื่อมั่นให้กับชาวต่างชาติอย่างต่อเนื่อง โดยมีผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่อง โดยในปี 2565 - 2567 มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลเท่ากับ 488.34 ล้านบาท 527.67 ล้านบาท และ 492.50 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 19.59 ล้านบาท 27.77 ล้านบาท และ 21.18 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสำหรับปี 2567 HANN มีทุนจดทะเบียน 280 ล้านบาท จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัทให้กับประชาชนจำนวนไม่เกิน 160,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นร้อยละ 28.57 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ โดยคาดว่า บริษัทจะสามารถเสนอขายหุ้น IPO และเข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทย (SET) ในช่วงไตรมาสที่ 2/2568

ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด ในฐานะหนึ่งในแกนนำในการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน กล่าวว่า นับแต่เริ่มเปิดตัวแผนการเตรียมไอพีโอ หุ้นไอพีโอ HANN เป็นกลุ่มธุรกิจการแพทย์ที่หลายคนให้ความสนใจ เนื่องด้วยเป็นกลุ่มธุรกิจที่ เป็นปัจจัยพื้นฐาน และตลาดธุรกิจการแพทย์ในประเทศมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง รวมถึงมีปัจจัยสนับสนุนจาก ภาครัฐที่ส่งเสริมด้านการประชาสัมพันธ์สร้างความเชื่อมั่นให้กับชาวต่างชาติ โดยฝ่ายวิเคราะห์ประเมินผลการ ดำเนินงานปี 2568-2569 มีการเติบโตต่อเนื่อง คาดการณ์รายได้รวมปี 2568-2569 ที่ 543 ล้านบาท และ 622 ล้านบาทตามลำดับ และประเมินกำไรปี 2568-2569 ที่ 38 ล้านบาท และ 66 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราเติบโตอยู่ที่ร้อยละ 73.7 ตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ประเมินมูลค่าหุ้น HANN ราคาเป้าหมายสิ้นปี 2568 ที่ 0.81 บาท

ด้าน บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด เผยบทวิเคราะห์คาดการณ์ผลการดำเนินงานปี 2568-2569 รายได้ 544 ล้านบาท และ 635 ล้านบาทตามลำดับ และประเมินกำไรปี 2568-2569 ที่ 36 ล้านบาท และ 55 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราเติบโตเฉลี่ย CAGR ที่ร้อยละ 62 โดยประเมินมูลค่าหุ้น HANN ราคาเหมาะสม สิ้นปี 2568 ที่ 0.90 บาท

Hooninside
reporter@hooninside.com
02-2765976

AIS | คว้า 3 รางวัลยอดเยี่ยมตราสารหนี้ เพื่อความยั่งยืนและสินเชื่อสีเขียว

ตอกย้ำความเชื่อมั่นนักลงทุน บทพิสูจน์ความสำเร็จอีกก้าวสู่เป้าหมายธุรกิจยั่งยืน

กลุ่มบริษัท AIS คว้ารางวัลใหญ่ตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืนและสินเชื่อสีเขียว จาก 2 เวทีชั้นนำด้านการเงินและการลงทุนระดับประเทศและภูมิภาคเอเชีย ประกอบด้วย AIS ได้รับรางวัล **"Deal of The Year"** จากงานมอบรางวัลตราสารหนี้ยอดเยี่ยมแห่งปี 2567 (ThaiBMA Best Bond Awards 2024) ซึ่งจัดโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และรางวัล **"Best Sustainability Bond – Telecom"** พร้อมด้วย บริษัท แอดวานซ์ ไวร์เลส เน็ทเวอร์ค จำกัด (AWN) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ ได้รับรางวัล **"Best Green Loan – Telecom" จากเวที The Asset Triple A Sustainable Finance Awards 2025 จากการออกหุ้นกู้ ESG rating ระดับ AAA(tha)** และดำเนินงานด้านสินเชื่อสีเขียว (Green Loan) ตามลำดับ สะท้อนความสำเร็จด้านการลงทุนเพื่อเดินหน้าขับเคลื่อนอุตสาหกรรมโทรคมนาคมไทย สิ่งแวดล้อม และสังคมให้ร่วมกันเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนในโลกดิจิทัล พร้อมตอกย้ำความเชื่อมั่นจากนักลงทุนและการยอมรับจากอุตสาหกรรมการเงินระดับโลก

นายมนตรี คงเครือพันธุ์ หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน AIS กล่าวว่า **"AIS มุ่งมั่นดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในทุกมิติ ภายใต้แนวคิด Sustainable Nation ที่มุ่งสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนของประเทศไทยบนเศรษฐกิจแบบร่วมกัน หรือ Ecosystem Economy ทั้งผู้คน สังคม เศรษฐกิจและสิ่งแวดล้อม ในโลกดิจิทัล โดยมุ่งเน้นการพัฒนาเทคโนโลยีดิจิทัลอัจฉริยะเพื่อยกระดับศักยภาพของโครงสร้างพื้นฐาน 5G สู่โครงข่ายสีเขียว (Green Network) รวมถึงการดำเนินงานจัดหาทุนเพื่อความยั่งยืน การได้รับ 3 รางวัลอันทรงเกียรติในครั้งนี้ นับเป็นอีกความภาคภูมิใจของ AIS ในฐานะองค์กรโทรคมนาคมไทยที่ได้รับความเชื่อมั่นจากนักลงทุน และเป็นบทพิสูจน์ถึงความสำเร็จในการขับเคลื่อนธุรกิจไปสู่อนาคตที่ยั่งยืนได้อย่างเป็นรูปธรรม ผ่านการสนับสนุนสินเชื่อสีเขียว (Green Loan) จำนวน 1,200 ล้านบาท และการออกหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืนที่มีความน่าเชื่อถือระดับ AAA(tha) จำนวน 25,000 ล้านบาท ซึ่งนับว่ามีขนาดใหญ่ที่สุดของประเทศไทย"**

โดยเงินทุนดังกล่าวจะถูกนำไปใช้ในการต่อยอดเพื่อพัฒนาโครงการต่างๆ ภายใต้กรอบแนวคิด AIS Sustainable Finance Framework ที่มุ่งลงทุนเพื่อดำเนินธุรกิจเพื่อการพัฒนาความยั่งยืนในทุกมิติ ไม่ว่าจะเป็น

1. โครงการสีเขียว (Eligible Green Projects)

ที่ยกระดับโครงข่ายอัจฉริยะด้วยการส่งเสริมประสิทธิภาพพลังงาน โดยใช้ AI ในการประมวลผลและวิเคราะห์การใช้งานระบบเครือข่าย เพื่อบริหารจัดการการใช้พลังงานอย่างเหมาะสม ตลอดจนการใช้พลังงานทดแทน

2. โครงการเพื่อสังคม (Eligible Social Projects)

โดย AIS ขยายโครงข่ายอัจฉริยะไปยังชุมชน และพื้นที่ห่างไกล เพื่อให้คนไทยได้เข้าถึงอินเทอร์เน็ตสาธารณูปโภคพื้นฐาน และเครื่องมือดิจิทัลเพื่อการศึกษาได้อย่างครอบคลุม นำไปสู่การยกระดับคุณภาพชีวิตทางสังคมและเศรษฐกิจ

"AIS ยังคงเดินหน้าสร้างความเปลี่ยนแปลงที่ยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง ด้วยการลงทุนพัฒนาโครงข่ายอัจฉริยะที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เสริมสร้างโอกาสทางดิจิทัล และดำเนินงานตามหลักธรรมาภิบาล เพื่อสนับสนุนให้ผู้คนและภาคธุรกิจเติบโตอย่างยั่งยืนไปด้วยกัน พร้อมส่งต่อคุณค่าให้กับสังคมไทยได้อย่างแท้จริง" นายมนตรี กล่าวเสริม

สำหรับรางวัลตราสารหนี้ยอดเยี่ยมแห่งปี 2567 จัดขึ้นโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เป็นรางวัลที่มอบเพื่อเชิดชูเกียรติแก่องค์กรและบุคลากรที่มีผลงานโดดเด่นที่สุดในทุกๆ ด้านในตลาดตราสารหนี้ มีมาตรฐานระดับสูงในการออกและบริหารจัดการตราสารหนี้ ตลอดจนเป็นที่ยอมรับจากนักลงทุนในประเทศเป็นวงกว้าง และรางวัล The Asset Triple A Sustainable Finance Awards 2025 จัดขึ้นโดย The Asset สื่อสิ่งพิมพ์ด้านการเงินชั้นนำในภูมิภาคเอเชีย เป็นรางวัลที่มอบให้แก่องค์กรที่มีการดำเนินงานด้านการลงทุนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนและได้รับความเชื่อมั่นจากนักลงทุนในการประกอบธุรกิจอย่างโปร่งใส ตอกย้ำความเป็นผู้นำและความสำเร็จในฐานะองค์กรโทรคมนาคมไทยที่ใส่ใจเรื่องความยั่งยืนในทุกมิติ

Hooninside
reporter@hooninside.com
02-2765976

บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)

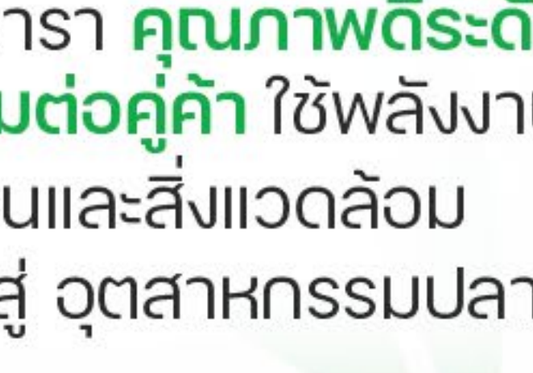
นอร์ทอีส รับเบอร์

เป็นผู้ผลิตยางพารา **คุณภาพดีระดับโลก**
ซื่อสัตย์ยุติธรรมต่อคู่ค้า ใช้พลังงานสะอาด
เป็นมิตรต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อม
พัฒนาธุรกิจไปสู่ อุตสาหกรรมปลายน้ำ

ชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ผลิตภัณฑ์ของเรา

ยางแผ่นรมควัน



ยางแท่ง STR

ยางผสม

(+66) 4466 6928 / (+66) 4466 6929 | ner@nerubber.com

www.nerubber.com

KKP

คาด "ยอดขาย-ราคา" อสังหาฯ ไทยซึมยาว เสี่ยงตามรอยทศวรรษที่สูญหายของญี่ปุ่น ชี้ "ยกระดับรายได้-ดึงต่างชาติช่วย" ก่อนเข้าสู่วัฏจักรขาลง

KKP Research ออกบทวิเคราะห์ อสังหาฯ ไทยจะซึมยาวอีกแค่ไหน?

สถานการณ์การชะลอตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่าน ทั้งจากสภาพเศรษฐกิจที่ซบเซาจนกำลังซื้อหดหาย ภาวะการเงินที่ไม่ผ่อนปรนเหมือน 10 กว่าปีที่ผ่านมา ธนาคารระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น หลังจากหนี้เสียเริ่มลุกลามไปยังตลาดกลุ่มบน แม้ว่าหลายฝ่ายยังมองว่าการชะลอตัวครั้งนี้เป็นปัญหาชั่วคราวในระยะสั้นแต่ก็เริ่มมีเสียงพูดถึงกันมากขึ้นว่าหรือภาคอสังหาริมทรัพย์ไทยกำลังอยู่ในวิกฤตอีกครั้ง พร้อมทั้งเรียกร้องมาตรการสนับสนุนจากภาครัฐ ซึ่งได้ขานรับและเริ่มทยอยออกมาตั้งแต่ช่วงเดือนที่ผ่านมา อย่างมาตรการ LTV ของธนาคารประเทศไทย (ธปท.) และคาดว่าจะมีมาตรการกระตุ้นเพิ่มเติมอื่น ๆ จากภาครัฐตามมาอีก

อย่างไรก็ดี KKP Research มองว่าการชะลอตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ในครั้งนี้กำลังสะท้อนภาพปัญหาเชิงโครงสร้างของภาคอสังหาริมทรัพย์มากกว่าจะเป็นปัญหาชั่วคราวและจะรุนแรงยาวนานกว่าที่หลายฝ่ายประเมินไว้ โดยมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ออกมาอาจช่วยไม่ได้มากนัก

อุปทานส่วนเกิน 6 ปีระบายไม่หมด

ประเด็นปัญหาเชิงโครงสร้างประการแรก คือ ปัญหาอุปทานล้นตลาดที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น โดยเฉพาะที่อยู่อาศัยแนวราบ ทั้งบ้านเดี่ยวและทาวน์เฮาส์ ปัจจุบันมีอสังหาริมทรัพย์ส่วนเกินอยู่กว่า 2 แสนยูนิตและอาจต้องใช้เวลาในการระบายมากถึง 6 ปี ขณะที่การปรับตัวของผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่โดยธรรมชาติปรับตัวได้ช้ากว่าการเปลี่ยนแปลงของตลาด โดยปัจจุบันปริมาณที่อยู่อาศัยใหม่ยังคงทยอยออกมาจากโครงการเปิดตัวใหม่ที่ขยายตัวในช่วง 2 ไตรมาสแรกของปี 2024 และคาดว่าจะยังมีอุปทานใหม่ที่กำลังก่อสร้างและทยอยออกมาอย่างต่อเนื่องหลังจากนี้ ทำให้การระบายอสังหาริมทรัพย์ส่วนเกินอาจต้องใช้ระยะเวลามากกว่า 6 ปี

อุปสงค์อาจซบเซามากกว่าที่คิด

ประเด็นเชิงโครงสร้างประการที่สอง คือ อุปสงค์ที่อาจซบเซามากกว่าที่หลายฝ่ายคาด แม้ว่าการเติบโตของเศรษฐกิจตามการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่จะอยู่ที่ประมาณ 2.6%-2.7% (ส่วน KKP Research มองไว้เพียง 2.3% และมีความเสี่ยงจะเหลือเพียง 2% หากสงครามการค้ารุนแรงมากขึ้น) แต่ถือว่าอยู่ในระดับต่ำมาตลอดตั้งแต่หลังโควิด-19 ที่เติบโตได้เฉลี่ยมากกว่า 3%

ยิ่งกว่านั้น ตัวเลขเศรษฐกิจ หรือ GDP ดังกล่าวอาจไม่สะท้อนภาพเศรษฐกิจและอุปสงค์ที่แท้จริงได้ดีพอ โดยหลังจากโควิด-19 เป็นต้นมา เศรษฐกิจไทยเติบโตได้จากภาคท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวจากศูนย์เป็นหลัก ขณะที่ภาคเศรษฐกิจอื่น โดยเฉพาะในภาคการผลิตกลับเป็นตัวฉุดเศรษฐกิจที่หดตัวติดต่อกันมา 9 ไตรมาสและอาจเรียกได้ว่า **"ปัจจุบันเศรษฐกิจไทยกำลังอยู่ในภาวะถดถอย"** จนส่งผลต่อกำลังซื้อที่เปราะบางมากกว่าตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมา รวมไปถึงภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ซบเซาลงเป็นสัญญาณหนึ่งที่ชัดเจน

หนี้ครัวเรือนสูงกดดันกำลังซื้อ

ประเด็นปัญหาเชิงโครงสร้างประการสุดท้าย คือ ระดับหนี้ครัวเรือนที่สูงเป็นประวัติการณ์ จนทำให้ฐานะทางการเงินของครัวเรือนเปราะบาง (Household balance sheet recession) หากย้อนกลับไปตั้งแต่ช่วงก่อนวิกฤตต้มยำกุ้งจะพบว่าราคาบ้านสะท้อนถึงการบริโภคโดยรวม ซึ่งจะเพิ่มขึ้นไปพร้อม ๆ กับหนี้คงค้างของภาคเอกชนและครัวเรือน (Debt-fueled consumption) แต่สิ่งที่แตกต่างกันระหว่างปัจจุบันและอดีต คือ ในอดีตราคาบ้าน (และการบริโภคโดยรวม) ถูกผลักดันจากหนี้ของบริษัทเอกชนจนแตะจุดสูงสุดที่ระดับเกือบ 180% ของ GDP ก่อนเกิดเป็นวิกฤต ขณะที่ในปัจจุบันราคาบ้านกลับถูกผลักดันจากหนี้ของภาคครัวเรือนเป็นหลัก โดยหนี้ครัวเรือนเพิ่มขึ้นจากประมาณ 60% ในช่วงปี 1997 มามากกว่า 90% ในปัจจุบัน

ยิ่งไปกว่านั้น คือ หนี้ครัวเรือนต่อ GDP อาจเป็นการประเมินกำลังซื้อของภาคครัวเรือนที่ดีเกินจริง (นอกเหนือไปจากประเด็นภาคท่องเที่ยวเข้ามาช่วยพยุงเศรษฐกิจในระยะที่ผ่านมาจนทำให้ภาพเศรษฐกิจบางส่วนบิดเบือน) เนื่องจากการเติบโตของเศรษฐกิจ หรือ GDP ในระยะ 10 ปีหลังไม่ได้ส่งผ่านไปยัง "ค่าจ้าง" หรือกำลังซื้อของภาคครัวเรือนมากนัก โดยตั้งแต่ปี 2014 จนถึงปี 2024 เศรษฐกิจไทยเติบได้เฉลี่ย 3.5% ต่อปี ขณะที่ค่าจ้างเฉลี่ยเติบโตได้เพียง 1.6%

ดังนั้นหากเทียบหนี้ครัวเรือนต่อรายได้ของครัวเรือนจะพบว่าปัจจุบันอยู่ในระดับมากกว่า 200% หรือประชาชนโดยทั่วไปมีหนี้มากกว่ารายได้มากกว่า 2 เท่า เพิ่มขึ้นจากช่วงปี 2008 ที่มีหนี้มากกว่าเพียง 140% หรือ 1.4 เท่า และส่งผลให้ราคาบ้านในปัจจุบันปรับสูงสุดเป็นประวัติการณ์

อย่างไรก็ตาม ภาระหนี้ครัวเรือนที่สูงในระดับนี้ย่อมกดดันกำลังซื้อของภาคครัวเรือนอย่างมาก โดยเฉพาะอสังหาริมทรัพย์ในระยะข้างหน้าอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ขณะเดียวกันภาคธนาคารก็ระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะในกลุ่มตลาดบ้านราคาปานกลาง-ล่าง

ราคาบ้านอาจหดตัว จุดเปลี่ยนอสังหาฯ

จากปัจจัยเชิงโครงสร้างทั้ง 3 ประการข้างต้น KKP Research ประเมินว่าระดับราคาบ้านจะปรับตัวลดลงตามกลไกตลาดในที่สุด และอาจสร้างแรงกระเพื่อมที่รุนแรงและยาวนานกว่าที่หลายฝ่ายคาดไว้

อย่างไรก็ดี แม้ว่าปัจจุบันราคาของภาคอสังหาริมทรัพย์ยังไม่มีสัญญาณว่าจะปรับลดลงอย่างชัดเจน แต่สิ่งที่น่ากังวลคืออัตราการทำกำไรขั้นต้นของกลุ่มอุตสาหกรรมผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ลดลงต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมาสะท้อนว่ากำลังมีการแข่งขันด้านราคาที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น หรือ การประเมินราคาของภาคธนาคารที่เริ่มชะลอตัวตามแนวโน้มราคาซื้อขายที่แท้จริงของตลาดในภาพรวม

ทั้งนี้ กลุ่มทาวน์เฮาส์ที่เผชิญกับการหดตัวต่อเนื่องเริ่มส่งสัญญาณการปรับลดราคามากขึ้น ตั้งแต่ต้นปี 2024 ตามการสำรวจราคาที่ยังอยู่ระหว่างขายในพื้นที่นนทบุรี ปทุมธานี และ สมุทรปราการ

อสังหาฯ ไทยจะตามรอย "ทศวรรษที่สูญหาย" ของญี่ปุ่น หรือไม่?

คำถามสำคัญต่อไปคือหากราคาบ้านหดตัวลงในระยะข้างหน้าจะยาวนานแค่ไหนและจะส่งผลอย่างไรบ้างต่อเศรษฐกิจไทยในภาพรวม KKP Research ตั้งข้อสังเกตว่าสัญญาณทางเศรษฐกิจหลายประการที่กำลังเกิดขึ้นมีลักษณะคล้ายคลึงกับวิกฤตเศรษฐกิจของญี่ปุ่นเมื่อ 2 ทศวรรษที่แล้ว และนำไปสู่ภาวะเศรษฐกิจซบเซาที่ยาวของญี่ปุ่นจนกลายเป็น "ทศวรรษที่สูญหาย"

ข้อสังเกตประการแรก คือ การเข้าสู่วัฏจักรสินเชื่อขาลงหลังจากฟองสบู่ราคาบ้านญี่ปุ่นแตกในปี 1990 สินเชื่อบ้านญี่ปุ่นเริ่มหดตัวอย่างรุนแรงและกดดันให้ราคาบ้านทั้งใหม่และมือสองลดลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งก่อให้เกิด Negative wealth effect กล่าวคือ ราคาบ้านที่ปรับลดลงทำให้มูลค่าของหลักประกันและความมั่งคั่งของครัวเรือนลดลง นอกจากภาคครัวเรือนจะระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้นแล้ว ภาคธนาคารต้องแบกรับความเสี่ยงหรือความเสียหายจนต้องเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น เมื่อสินเชื่อในระบบเศรษฐกิจลดลงจะยิ่งทำให้ราคาบ้านปรับตัวลดลงอีก และส่งผลให้เศรษฐกิจชะงักงันต่อเนื่องเป็นลูกโซ่ต่อไป ทั้งภาคอสังหาฯ และภาคเศรษฐกิจอื่นที่อาศัยธนาคารเป็นตัวกลางระดมทุน สำหรับญี่ปุ่นวงจรหายนะนี้นำไปสู่การฟื้นตัวของภาคเศรษฐกิจที่ยืดเยื้อนานกว่าสองทศวรรษ

สำหรับภาคครัวเรือนไทย เริ่มเข้าสู่วัฏจักรการลดหนี้ (Deleveraging cycle) ตั้งแต่ปลายปี 2022 จากภาระหนี้ที่สูงขึ้นและความสามารถในการชำระหนี้ที่ลดลง สินเชื่อที่อยู่อาศัยหดตัวและหนี้เสียเริ่มปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้การปล่อยสินเชื่อของภาคธนาคารที่เป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักหดตัวลดในรอบ 20 ปีและยังมีแนวโน้มจะหดตัวลงต่อเนื่องต่อไปอีกและจะกดดันราคาบ้านให้ปรับตัวลงตาม

KKP

คาด "ยอดขาย-ราคา" อสังหาฯ ไทยซึมยาว เสี่ยงตามรอยทศวรรษที่สูญหายของญี่ปุ่น ชี้ "ยกระดับรายได้-ดึงต่างชาติช่วย" ก่อนเข้าสู่วัฏจักรขาลง

KKP Research ออกบทวิเคราะห์ อสังหาฯ ไทยจะซึมยาวอีกแค่ไหน?

ข้อสังเกตประการที่สอง คือ การเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ การหดตัวของประชากรญี่ปุ่นในระยะยาว และการที่คนรุ่นใหม่เลือกจะสร้างครอบครัวลดลง (Household formation) ซึ่งนำไปสู่การเปลี่ยนทิศทางตลาดอสังหาริมทรัพย์ของญี่ปุ่นเป็นขาลงอย่างชัดเจนจนไม่สามารถฟื้นตัวสู่ระดับเดิมได้

สำหรับประเทศไทยมีทิศทางในระยะยาวเดินรอยตามญี่ปุ่น กล่าวคือ โครงสร้างประชากรช่วงอายุ 25-65 ปี ซึ่งเป็นกลุ่มขับเคลื่อนหลักในภาคอสังหาริมทรัพย์เริ่มเปลี่ยนเป็นทิศทางขาลง จึงมีแนวโน้มส่งผลให้อุปสงค์การซื้อที่อยู่อาศัยมีทิศทางชะลอตัวในระยะข้างหน้า นอกจากนี้ แรงซื้อต่างชาติยังมีข้อจำกัดด้านกฎหมายอยู่

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันยังเร็วเกินไปที่จะสรุปว่าภาคอสังหาริมทรัพย์ไทยจะเดินตาม **"ทศวรรษที่สูญหาย"** ของญี่ปุ่น เนื่องจากจุดเริ่มต้นปัญหาของไทยไม่ได้เริ่มจากการเก็งกำไรในภาคอสังหาริมทรัพย์เหมือนญี่ปุ่นที่ในที่สุดนำไปสู่เหตุการณ์ฟองสบู่แตกจนเป็นวิกฤตเศรษฐกิจ แต่เศรษฐกิจไทยจะค่อย ๆ เข้าสู่ภาวะซบเซาอย่างค่อยเป็นค่อยไป ซึ่งอีกทางหนึ่ง นับเป็นการเปิดโอกาสในการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจได้มากกว่า

มาตรการปัจจุบันช่วยได้ในระยะสั้น

สำหรับมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ออกมา KKP Research มองว่ามาตรการเพิ่มเกณฑ์สัดส่วนสินเชื่อต่อมูลค่าบ้าน (Loan to Value: LTV) อาจมีส่วนพยุงภาคอสังหาริมทรัพย์ในระยะสั้นแค่บางส่วน แต่ในระยะยาวคงไม่สามารถพลิกฟื้นภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ซบเซาจากปัญหาเชิงโครงสร้างที่กล่าวถึงก่อนหน้านี้ได้

โดยคาดว่ามาตรการ LTV จะส่งผลให้ 1) ช่วยพยุงภาคอสังหาริมทรัพย์ราคาสูง โดยผู้กู้ในกลุ่มรายได้สูงและมีเครดิตที่ดีอยู่จะสามารถซื้อที่อยู่อาศัยได้โดยใช้เงินดาวน์น้อยลง 2) อสังหาริมทรัพย์กลุ่มราคากลาง-ล่างอาจไม่ได้รับอานิสงส์มากนัก เนื่องจากธนาคารยังระมัดระวังการปล่อยสินเชื่อกับลูกค้ากลุ่มนี้ตามแนวโน้มรายได้และเศรษฐกิจที่ไม่ฟื้นตัวชัดเจนไม่ว่าจะมีมาตรการ LTV หรือไม่ก็ตาม นอกจากนี้ หากราคาบ้านมีแนวโน้มลดลงอย่างชัดเจนจะส่งผลให้ภาคธนาคารเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น เนื่องจากความเสี่ยงมูลค่าหลักประกันเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งอาจสร้างความเสียหายมหาศาลหากการผิดชำระหนี้เกิดขึ้น อย่างไรก็ดี การปรับเกณฑ์ LTV อาจจะช่วยให้ลูกค้าบางส่วนกล้าจะยื่นขอกู้มากขึ้นและทำให้ธนาคารสามารถเข้าถึงลูกหนี้ที่ยังมีเครดิตดีอยู่ได้เพิ่มขึ้น

ดังนั้น โดยรวมอาจจะยังเร็วที่จะวิเคราะห์ได้ว่ามาตรการดังกล่าวจะช่วยแก้ไขปัญหาธนาคารไม่ยอมปล่อยกู้มากน้อยเพียงใด รวมทั้งหากพิจารณาจากในระยะที่ผ่านมา นอกจากมาตรการของธนาคารแห่งประเทศไทย ภาครัฐยังมักออกมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์อื่น ๆ มาควบคู่ไปด้วย โดยเฉพาะมาตรการทางการคลัง ไม่ว่าจะเป็นการลดค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายอสังหาริมทรัพย์ หรือการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี

KKP Research มองว่ามาตรการเหล่านี้อาจมีผลช่วยอสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มราคาสูงเช่นเดียวกัน เพราะเป็นค่าใช้จ่ายที่สามารถประหยัดได้อย่างมีนัยสำคัญ แต่คาดว่าจะไม่ได้มีส่วนช่วยเร่งกระบวนการตัดสินใจว่าจะซื้ออสังหาริมทรัพย์ในกลุ่มบ้านราคาที่ไม่ได้สูงมากนัก

"เพิ่มรายได้-ดึงต่างชาติช่วย" คือคำตอบระยะยาว แม้ว่ามาตรการระยะสั้นมีความจำเป็นในการช่วยพยุงความเชื่อมั่นของภาคอสังหาริมทรัพย์ แต่ทางออกในระยะยาว KKP Research มองว่ามี 2 นโยบายที่ต้องดำเนินการ

1) การยกระดับรายได้ของประชาชน ซึ่งจะช่วยแก้ไขปัญหาทั้งเรื่องหนี้ครัวเรือนและภาคอสังหาริมทรัพย์ซบเซาไปพร้อม ๆ กัน เศรษฐกิจที่ฟื้นตัว รายได้ที่เพิ่มขึ้นอย่างยั่งยืนจะช่วยภาระหนี้ของครัวเรือนลดลง ธนาคารมีความมั่นใจที่จะปล่อยสินเชื่อมากขึ้น

2) นโยบายแรงงานต่างชาติและการถือครองอสังหาริมทรัพย์ที่ต้องทบทวนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ "เกิดน้อย โตต่ำ" ของไทย โดยเฉพาะการส่งเสริมแรงงานทักษะสูงจากทั่วโลกให้เข้ามาในประเทศ ซึ่งสิทธิในการถือครองอสังหาริมทรัพย์ถือเป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญในการดึงดูด แต่ในขณะเดียวกันก็ต้องหาทางรับมือกับข้อกังวลของการเปิดเสรีให้ชาวต่างชาติมาถือครองอสังหาริมทรัพย์ที่สำคัญอย่างเช่นการทำให้คนไทยมีต้นทุนที่แพงขึ้นในการเข้าถึงอสังหาริมทรัพย์และที่ดิน

KIATNAKIN PHATRA

ลำหรับประเด็นดังกล่าว ภาครัฐไม่ควรเปิดเสรีอย่างไร้ข้อจำกัด แต่ควรมีมาตรการหรือกำหนดหลักเกณฑ์อย่างเป็นระบบเกี่ยวกับประเภท จำนวน ระยะเวลา หรือพื้นที่ที่ชาวต่างชาติสามารถเข้ามาถือครองอสังหาริมทรัพย์ได้ หรือการเก็บภาษีถือครองของต่างชาติกับกลุ่มที่ไม่ใช่แรงงานทักษะสูงเป็นรายปีหรือตามมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ เหมือนกับสิงคโปร์ที่กำหนดภาษีการซื้อ 60% ของราคาบ้านหากเป็นชาวต่างชาติ ซึ่งเป็นการสร้างรายได้แก่ภาครัฐอีกทางหนึ่ง ขณะเดียวกัน ภาครัฐอาจลงทุนหรืออุดหนุนกลุ่มคนไทยที่มีรายได้น้อยให้เข้าถึงอสังหาริมทรัพย์ในราคาที่ไม่แพงจนเกินไปได้มากขึ้น

แน่นอนว่าการดำเนินการมาตรการต่าง ๆ ต้องศึกษาชั่งน้ำหนักข้อดีและข้อเสียอย่างถี่ถ้วน ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว มีการกำหนดเป้าหมายเชิงนโยบายและหลักเกณฑ์ที่ชัดเจน พร้อมรับฟังความคิดเห็นของประชาชนในวงกว้างอย่างรอบด้านและครบถ้วน

ท้ายที่สุดนี้ ภาคอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงอุตสาหกรรมต่อเนื่องตั้งแต่ต้นน้ำอย่างวัสดุก่อสร้างไปจนถึงปลายน้ำอย่างอุปกรณ์ตกแต่งบ้านหรือเครื่องใช้ไฟฟ้าและบริการนายหน้าซื้อขายเช่าอสังหาริมทรัพย์ เป็นหนึ่งในภาคเศรษฐกิจที่ใหญ่ที่สุดของประเทศไทย คิดเป็น 10% ของ GDP และมีการจ้างงานประมาณ 2.5 - 3.0 ล้านคน คิดเป็น 6-7% ของกำลังแรงงานทั้งหมด การปล่อยภาคอสังหาริมทรัพย์ปรับตัวโดยไม่มีมาตรการช่วยเหลือเลยอาจสร้างผลกระทบต่อเศรษฐกิจในวงกว้างมากกว่าในระยะสั้นและเศรษฐกิจไทยอาจไม่ได้แข็งแกร่งพอจะรับผลกระทบดังกล่าวหรือไม่มีภาคเศรษฐกิจอื่นมาช่วยพยุงแทน การปรับตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปและมีมาตรการที่ตรงจุดอาจเป็นทางเลือกที่ดีกว่าทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

SCB EIC

วิเคราะห์ มาตรการผ่อนคลายเกณฑ์ LTV

ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ SCB EIC วิเคราะห์ เรื่อง มาตรการผ่อนคลายเกณฑ์ LTV ชั่วคราวมีความเหมาะสมต่อตลาดที่อยู่อาศัยที่ซบเซา แต่อาจมีผลจำกัด คาดตลาดที่อยู่อาศัยปี 2025 ยังหดตัว แต่เป็นการหดตัวในอัตราที่ลดลงเมื่อเทียบกับ 2 ปีก่อนหน้า

ธนาคารแห่งประเทศไทยผ่อนคลายเกณฑ์ LTV ชั่วคราว เพื่อประคับประคองภาคอสังหาริมทรัพย์ โดยกำหนดให้เพดานอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกันเป็นร้อยละ 100 สำหรับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยทั้งกรณี (1) มูลค่าหลักประกันต่ำกว่า 10 ล้านบาท ตั้งแต่สัญญากู้หลังที่ 2 เป็นต้นไป และ (2) มูลค่าหลักประกันตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป ตั้งแต่สัญญากู้หลังที่ 1 เป็นต้นไป สำหรับสัญญาเงินกู้ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 2025 - 30 มิ.ย. 2026

SCB EIC มองว่า มาตรการผ่อนคลายเกณฑ์ LTV ชั่วคราวที่ออกมาในครั้งนี้ เป็นส่วนหนึ่งของการลดการตึงตัวของภาวะการเงิน ซึ่งถือว่ามีความเหมาะสมกับสภาพตลาดที่อยู่อาศัยที่ซบเซา อย่างไรก็ดี ผลบวกต่อการกระตุ้นยอดขายที่อยู่อาศัยจะมีค่อนข้างจำกัด โดยอาจช่วยประคับประคองตลาดที่อยู่อาศัยในระยะสั้น ซึ่งจะช่วยทยอยดูดซับสต็อกที่อยู่อาศัยราคาต่ำกว่า 10 ล้านบาทในตลาดได้บางส่วน จากอุปสงค์กลุ่มนักลงทุน และอุปสงค์กลุ่มซื้อที่อยู่อาศัยเพื่อเป็นบ้านหลังที่ 2 เฉพาะกลุ่มที่มีแผนจะซื้อที่อยู่อาศัยอยู่แล้ว และมีคุณสมบัติในการเข้าถึงสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

การฟื้นตัวของตลาดที่อยู่อาศัย ยังเผชิญแรงกดดันด้านอุปสรรคในการเข้าถึงสินเชื่อของกลุ่มผู้มีกำลังซื้อปานกลาง-ล่าง ที่ยังต้องอาศัยระยะเวลาในการฟื้นตัวของรายได้และการลดลงของภาระหนี้ ขณะที่การออกมาตรการอื่น ๆ เพิ่มเติม จะมีส่วนช่วยประคับประคองตลาดที่อยู่อาศัย โดยเฉพาะการต่ออายุมาตรการลดค่าธรรมเนียมการโอนและจดจำนองเหลือ 0.01% สำหรับผู้ซื้อบ้านราคาไม่เกิน 7 ล้านบาท ถึงสิ้นปี 2025 ที่ผู้ประกอบการได้เสนอ และกระทรวงการคลังรับไว้พิจารณาแล้ว อีกทั้ง ภาครัฐอาจพิจารณามาตรการอื่น ๆ ตามที่ผู้ประกอบการเสนอ เพื่อช่วยพยุงตลาดในระยะสั้น เช่น การลดอัตราภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง การส่งเสริมการซื้อที่อยู่อาศัยมือสองโดยเฉพาะ ทั้งด้านมาตรการลดหย่อนภาษี และวงเงินสินเชื่อ

รวมถึงการออกวงเงินสินเชื่อเพื่อสนับสนุนการซื้อที่อยู่อาศัยสำหรับกลุ่มผู้มีกำลังซื้อปานกลาง-ล่างจากสถาบันการเงินเฉพาะกิจ ที่อาจมีการขยายวงเงิน และขยายเพดานราคาที่อยู่อาศัยให้สูงขึ้น เพื่อเพิ่มโอกาสในการเข้าถึงสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยอย่างสอดคล้องไปกับราคาที่อยู่อาศัยที่ปรับตัวสูงขึ้น

บทวิเคราะห์โดย... https://www.scbeic.com/th/detail/product/LTV-2025

บลจ.อีสท์สปริง

เปิดกองตราสารหนี้ต่างประเทศ 1 ปี "ES-FF1Y1"

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เน้นลงทุนบัตรเงินฝาก/ตราสารหนี้แบงก์จีน ชูยิลด์ 1.90% ต่อปี IPO ตั้งแต่วันนี้-28 มี.ค. 68 นี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด หรือ บลจ.อีสท์สปริง เปิดเสนอขายกองทุนใหม่ กองทุนเปิดอีสท์สปริง ตราสารหนี้ต่างประเทศ 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ES-FF1Y1) อายุ 1 ปี มูลค่าโครงการ 2,000 ล้านบาท มีนโยบายที่จะนำเงินลงทุนไปลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และหรือรัฐวิสาหกิจ และหรือสถาบันการเงิน และหรือภาคเอกชน รวมถึงตราสารหนี้อื่นใดที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือเงินฝากต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในเงินฝากธนาคาร และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน (Fully Hedge) และอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) สำหรับตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและสภาพคล่อง โดยเปิดเสนอขายครั้งแรกครั้งเดียวตั้งแต่วันนี้-28 มีนาคม 2568 ด้วยเงินลงทุนขั้นต่ำ 500,000 บาท

สำหรับกองทุนเปิดอีสท์สปริง ตราสารหนี้ต่างประเทศ 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ES-FF1Y1) จะลงทุนเพียงครั้งเดียวและถือครองทรัพย์สินที่ลงทุนจนครบอายุโครงการ (Buy and Hold) โดยตราสารที่คาดว่าจะลงทุนประกอบด้วย

1.บัตรเงินฝาก/ตราสารหนี้ Agricultural Bank of China (ABC) อันดับความน่าเชื่อถือ A(Fitch) สัดส่วน 17% 2. บัตรเงินฝาก/ตราสารหนี้ China Construction Bank (CCB) อันดับความน่าเชื่อถือ A(Fitch) สัดส่วน 17% 3.บัตรเงินฝาก/ตราสาร Bank of China (BOC) อันดับความน่าเชื่อถือ A(Fitch) สัดส่วน 17% 4.บัตรเงินฝาก/ตราสารหนี้

Industrial and Commercial Bank of China (ICBC) อันดับความน่าเชื่อถือ A(Fitch) สัดส่วน 16% 5. บัตรเงินฝาก/ตราสารหนี้ Bank of Communication(BOCOM) อันดับความน่าเชื่อถือ A(Fitch) สัดส่วน 16% 6.บัตรเงินฝาก/ตราสารหนี้ China Merchants Bank (CMB)อันดับความน่าเชื่อถือ A-(Fitch) สัดส่วน 16% และ 7.พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย สัดส่วน 1% โดยคาดหวังจะได้รับผลตอบแทนประมาณ 2.196% ต่อปี ณ วันครบอายุโครงการ ซึ่งเมื่อหักค่าใช้จ่ายประมาณ 0.296% ต่อปี ณ วันครบอายุโครงการ แล้วผู้ลงทุนจะได้รับประมาณการผลตอบแทนอยู่ที่ 1.90% ต่อปีของเงินลงทุนเริ่มแรก (แหล่งที่มาของข้อมูล อัตราผลตอบแทนที่เสนอขายโดยผู้ออกตราสาร ณ วันที่ 20 มีนาคม 2568)

ทั้งนี้ เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน บลจ.อีสท์สปริง จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ และทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยทุกราย ไปยังกองทุนเปิดอีสท์สปริง ธนรัฐ (ES-TM) หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นที่บลจ.อีสท์สปริง เปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ

อย่างไรก็ตาม หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนจะไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลา 1 ปีดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ หากผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในส่วนของผู้ออกตราสาร หมวดอุตสาหกรรม **ธนาคาร และประเทศจีน จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงระยะเวลา 1 ปีได้ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงิน**

ลงทุนจำนวนมาก โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน และกองทุนมีความเสี่ยงที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร และความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ เป็นต้น

ผู้สนใจสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) หรือผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้ง และดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ www.eastspring.co.th หรือโทร 1725 ในวันและเวลาทำการ หรือผ่านช่องทางการขายของ บลจ.อีสท์สปริง

eastspring investments

BBLAM

เสนอขาย IPO 'BP7/25(AI)' วันที่ 26 มี.ค. - 1 เม.ย. 68

BBLAM เสนอขาย IPO 'กองทุนรวมบัวหลวงธนสารพลัส 7/25 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย' หรือ BP7/25(AI) ซึ่งเป็นเทอมฟันด์ อายุ 6 เดือน วันที่ 26 มีนาคม - 1 เมษายน 2568 นี้ ลงทุนขั้นต่ำ 500,000 บาท เป็นทางเลือกให้ผู้ลงทุนที่มองหาการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ เพื่อโอกาสรับผลตอบแทนที่เหมาะสม

รายงานข่าวจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด หรือ BBLAM เปิดเผยว่า **BBLAM เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) กองทุนรวมบัวหลวงธนสารพลัส 7/25 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย หรือ BP7/25(AI) ระหว่างวันที่ 26 มีนาคม - 1 เมษายน 2568 ประมาณการผลตอบแทน 1.70% ต่อปี โดยเสนอขายในราคา 10 บาทต่อหน่วย และผู้ลงทุนจะต้องจองซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ 500,000 บาท**

กองทุนนี้ เป็นกองทุนที่มีกำหนดอายุโครงการ (เทอมฟันด์) ประมาณ 6 เดือน จะระดมเงินจากผู้ลงทุนที่มิใช่รายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูง ซึ่งเป็นผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน และสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ เพื่อแสวงหาโอกาสรับผลตอบแทนที่เหมาะสม ในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากในประเทศยังมีแนวโน้มปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง

สำหรับ **BP7/25(AI)** จะนำเงินไปลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยเป็นการลงทุนในต่างประเทศ เฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินต้นและดอกเบี้ยที่คาดว่าจะได้รับทั้งหมด (Fully Hedge)

ตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนนี้เข้าไปลงทุนได้ ประกอบด้วย ตราสารหนี้ภาครัฐ หรือรัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน รวมถึงตราสารหนี้ภาคเอกชน และตราสารหนี้อื่นๆ ที่เสนอขายในต่างประเทศ โดยต้องรับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ณ วันที่ลงทุน อยู่ในระดับที่ลงทุนได้ หรือ Investment Grade ทั้งยังสามารถลงทุนในเงินฝากต่างประเทศได้ นอกจากนี้อาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ทั้งในและต่างประเทศ

ทั้งนี้ **BP7/25(AI)** ไม่มีค่าธรรมเนียมการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนนี้ เป็นการรับซื้อคืนโดยอัตโนมัติ 1 ครั้ง ภายในวันทำการก่อนวันครบกำหนดอายุโครงการ โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันที่รับซื้อคืนอัตโนมัติให้ผู้ลงทุนทราบ ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่จดทะเบียนกองทุน ขณะที่การจ่ายเงินคืนเมื่อครบอายุกองทุน จะจ่าย 1 ครั้ง ภายในวันที่เลิกกองทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่อในทะเบียน ณ วันเลิกกองทุน ตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งไว้ในใบคำขอเปิดบัญชี (โอนเข้าบัญชี / เช็ค) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถแจ้งความประสงค์ไว้ได้ว่า เมื่อกองเทอมฟันด์ครบอายุ ให้สับเปลี่ยนเข้ากองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี (B-TNTV) หรือกองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ (B-TREASURY)

ผู้ที่สนใจสามารถสอบถามข้อมูลรายละเอียดกองทุน BP7/25(AI) หรือติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ BBLAM โทร. 0 2674 6488 กด 8 หรือตัวแทนขายหน่วยลงทุน ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ บมจ.กรุงเทพประกันชีวิต บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง และ บมจ.หลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน

ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจ ลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนขึ้นกับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

อินไซด์ Business

AIS Serenade พาลูกค้าเปิดประสบการณ์พิเศษ สุดเอ็กซ์คลูซีฟ สัมผัสสมาร์ทโฟน สุดล้ำก่อนใคร

TTA มอบเงิน 1 ล้านบาท สนับสนุนการฟื้นฟู รพ.รามาธิบดี หลังเหตุเพลิงไหม้

"โฮมโปร" คว้ารางวัล "2025 Thailand's Most Admired Brand"

MSM รับตราสัญลักษณ์ G-Green ระดับประเทศ

สรุป ภาพรวมตลาด

ดัชนี

SET | FTSE SET/FTSE ASEAN

ข้อมูลล่าสุด 26 มี.ค. 2568 17:23:04
สถานะตลาด : Closed

ดัชนี	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	เปิด	สูงสุด	ต่ำสุด	ปริมาณ ('000 หุ้น)	มูลค่า (ล้านบาท.)
SET	1,190.36	+5.43 (+0.46%)	1,186.41	1,194.65	1,186.41	5,980,959	26,578.82
SET50	759.36	+4.14 (+0.55%)	756.45	762.84	756.45	1,153,519	20,459.06
SET50FF	757.93	+2.00 (+0.26%)	756.64	761.66	755.84	1,153,519	20,459.06
SET100	1,638.80	+8.36 (+0.51%)	1,633.10	1,646.67	1,633.10	1,588,542	23,273.51
SET100FF	1,640.39	+4.21 (+0.26%)	1,637.79	1,648.38	1,636.32	1,588,542	23,273.51
sSET	628.05	-1.80 (-0.29%)	630.65	633.11	627.71	218,223	800.35
SETCLMV	620.39	+1.87 (+0.30%)	619.25	623.03	617.97	484,992	13,413.99
SETHD	1,126.25	+1.68 (+0.15%)	1,127.03	1,131.60	1,124.14	590,839	8,863.69
SETESG	754.13	+2.62 (+0.35%)	752.55	757.13	752.06	1,250,074	20,471.65
SETWB	646.28	+3.25 (+0.51%)	645.46	651.62	643.19	456,767	6,530.10
mai	247.51	+0.34 (+0.14%)	247.47	248.88	247.29	541,791	374.78

หมายเหตุ
- ข้อมูลเพื่อการศึกษาหรือใช้งานส่วนบุคคลเท่านั้น ไม่ใช่เพื่อประกอบการซื้อขายหลักทรัพย์
- ข้อมูลปริมาณและมูลค่าสิ้นวันหลังเวลา 17.35 น. เป็นข้อมูลที่รวมการซื้อขาย DRx

ภาพรวมภาวะตลาด

ข้อมูลล่าสุด 26 มี.ค. 2568 17:23:04

สถานะ		SET หลักทรัพย์	SET ปริมาณ ('000 หุ้น)	mai หลักทรัพย์	mai ปริมาณ ('000 หุ้น)
▲	เพิ่มขึ้น	231	1,168,446	67	131,276
◆	ไม่เปลี่ยนแปลง	217	402,117	79	48,484
▼	ลดลง	216	697,804	69	77,202
	จำนวนรายการ	SET	400,906	mai	36,064

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 25 มี.ค. 2568

	SET	mai
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ลบ.)	14,761,779.94	240,407.24
อัตราหมุนเวียนปริมาณการซื้อขาย (YTD) (%)	20.84	6.21
P/E (เท่า)	16.14	38.08
P/BV (เท่า)	1.13	1.24
อัตราเงินปันผลตอบแทน (%)	4.27	3.74
กำไรสุทธิต่อหุ้น	73.42	6.49

%การเปลี่ยนแปลงของดัชนี

ข้อมูล ณ วันที่ 25 มี.ค. 2568

	SET	mai
ในรอบ 3 เดือนล่าสุด	-15.41%	-20.19%
ในรอบ 6 เดือนล่าสุด	-18.93%	-31.88%
YTD (Year to Date)	-15.37%	-20.73%

หมายเหตุ
- ไม่รวมหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขาย
- หลักทรัพย์ต่างประเทศจะไม่ถูกรวมในการคำนวณข้อมูล อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าหุ้นทางบัญชี อัตราเงินปันผลตอบแทน มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด และอัตราหมุนเวียนปริมาณการซื้อขาย
- ไม่นำหลักทรัพย์ในหมวดกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เข้าร่วมคำนวณ (มีผลตั้งแต่ 31 มีนาคม 2552 เป็นต้นไป)

SET

10 อันดับ สูงสุด

SET mai

ประเภทหลักทรัพย์
หุ้นสามัญ

มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	มูลค่า AOM ('000 บาท)
DELTA	73.50	+3.50 (+5.00%)	2,086,889.18
KBANK	162.50	+0.50 (+0.31%)	1,232,418.05
BDMS	22.40	-0.20 (-0.88%)	1,033,265.89
ADVANC	272.00	-3.00 (-1.09%)	1,019,747.00
PTT	32.50	0.00 (0.00%)	1,005,043.50
HMPRO	8.40	+0.70 (+9.09%)	966,728.73
TRUE	11.80	0.00 (0.00%)	942,680.31
TOP	25.25	-1.50 (-5.61%)	919,428.55
KTB	24.30	+0.30 (+1.25%)	901,955.24
SCB	125.00	0.00 (0.00%)	723,761.05

ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
TTB	1.96	+0.02 (+1.03%)	178,733,500
HMPRO	8.40	+0.70 (+9.09%)	114,255,000
CCET	6.45	+0.30 (+4.88%)	94,911,900
VGI	3.14	+0.10 (+3.29%)	88,151,100
TRUE	11.80	0.00 (0.00%)	79,993,900
WAVE CB CS	0.04	-0.03 (-42.86%)	67,474,700
EE CB CS	0.41	-0.07 (-14.58%)	54,680,900
AWC	2.66	0.00 (0.00%)	52,039,900
AAV	1.78	0.00 (0.00%)	46,258,500
BDMS	22.40	-0.20 (-0.88%)	46,014,100

ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
TRC CB	0.71	+0.17 (+31.48%)	10,837,400
CPL	1.00	+0.22 (+28.21%)	3,154,600
NV	0.87	+0.17 (+24.29%)	9,986,900
PAF	0.83	+0.11 (+15.28%)	1,836,100
M-PAT	3.42	+0.42 (+14.00%)	2,700
SQ	0.89	+0.09 (+11.25%)	4,728,200
WGE	0.81	+0.08 (+10.96%)	987,900
TRITN CB	0.11	+0.01 (+10.00%)	21,883,800
PF	0.11	+0.01 (+10.00%)	15,405,200
TPOLY	0.47	+0.04 (+9.30%)	2,537,800

ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
WAVE CB CS	0.04	-0.03 (-42.86%)	67,474,700
B	0.05	-0.01 (-16.67%)	4,303,300
TSI CB	0.05	-0.01 (-16.67%)	453,800
PLE	0.21	-0.04 (-16.00%)	7,031,900
EE CB CS	0.41	-0.07 (-14.58%)	54,680,900
TPCS	11.70	-1.90 (-13.97%)	5,600
CHASE	0.75	-0.11 (-12.79%)	20,873,800
KEX	1.05	-0.12 (-10.26%)	24,257,700
TR CF	33.50	-3.50 (-9.46%)	1,100
AE CB	0.10	-0.01 (-9.09%)	3,285,700

mai

10 อันดับ สูงสุด

SET mai

ประเภทหลักทรัพย์
หุ้นสามัญ

มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	มูลค่า AOM ('000 บาท)
CFARM	0.86	+0.06 (+7.50%)	20,408.51
LTS	7.35	+0.35 (+5.00%)	19,671.25
PROEN	1.26	+0.02 (+1.61%)	17,255.64
MCA	1.30	-0.11 (-7.80%)	15,884.33
MTW	1.07	+0.25 (+30.49%)	11,710.90
NETBAY	19.40	+0.20 (+1.04%)	11,034.54
KLINIQ	30.25	-1.00 (-3.20%)	10,408.93
AU	9.65	+0.20 (+2.12%)	10,179.45
MAGURO	17.70	+0.60 (+3.51%)	9,664.63
BTC	0.36	-0.02 (-5.26%)	9,233.00

ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
BTC	0.36	-0.02 (-5.26%)	25,136,900
CFARM	0.86	+0.06 (+7.50%)	23,127,800
PROEN	1.26	+0.02 (+1.61%)	13,966,200
MTW	1.07	+0.25 (+30.49%)	11,480,000
MCA	1.30	-0.11 (-7.80%)	11,314,200
MVP	0.61	-0.04 (-6.15%)	9,919,700
ARIP	0.41	+0.02 (+5.13%)	8,245,900
EFORL CB	0.16	0.00 (0.00%)	7,920,800
YONG	1.00	+0.10 (+11.11%)	7,108,000
SVR	0.80	+0.19 (+31.15%)	6,120,900

ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
SVR	0.80	+0.19 (+31.15%)	6,120,900
MTW	1.07	+0.25 (+30.49%)	11,480,000
META CB	0.09	+0.01 (+12.50%)	2,010,200
YONG	1.00	+0.10 (+11.11%)	7,108,000
NCL CB	0.22	+0.02 (+10.00%)	848,600
BLESS	0.22	+0.02 (+10.00%)	1,625,200
CFARM	0.86	+0.06 (+7.50%)	23,127,800
MUD	1.20	+0.08 (+7.14%)	85,200
HEALTH CB	0.32	+0.02 (+6.67%)	39,300
BPS	0.56	+0.03 (+5.66%)	5,728,600

ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
CIG CB	0.03	-0.01 (-25.00%)	50,400
STOWER CB	0.04	-0.01 (-20.00%)	42,400
VS CB	0.38	-0.08 (-17.39%)	38,500
HYDRO CB NP	1.40	-0.19 (-11.95%)	2,100
GTV CB	0.08	-0.01 (-11.11%)	2,249,300
JCKH CB	0.28	-0.03 (-9.68%)	2,008,500
BSM	1.10	-0.10 (-8.33%)	33,600
MCA	1.30	-0.11 (-7.80%)	11,314,200
ARIN	0.49	-0.04 (-7.55%)	4,116,200
TPL	0.53	-0.04 (-7.02%)	487,200

SET

มูลค่าซื้อขาย ตามกลุ่มนักลงทุน

SET mai

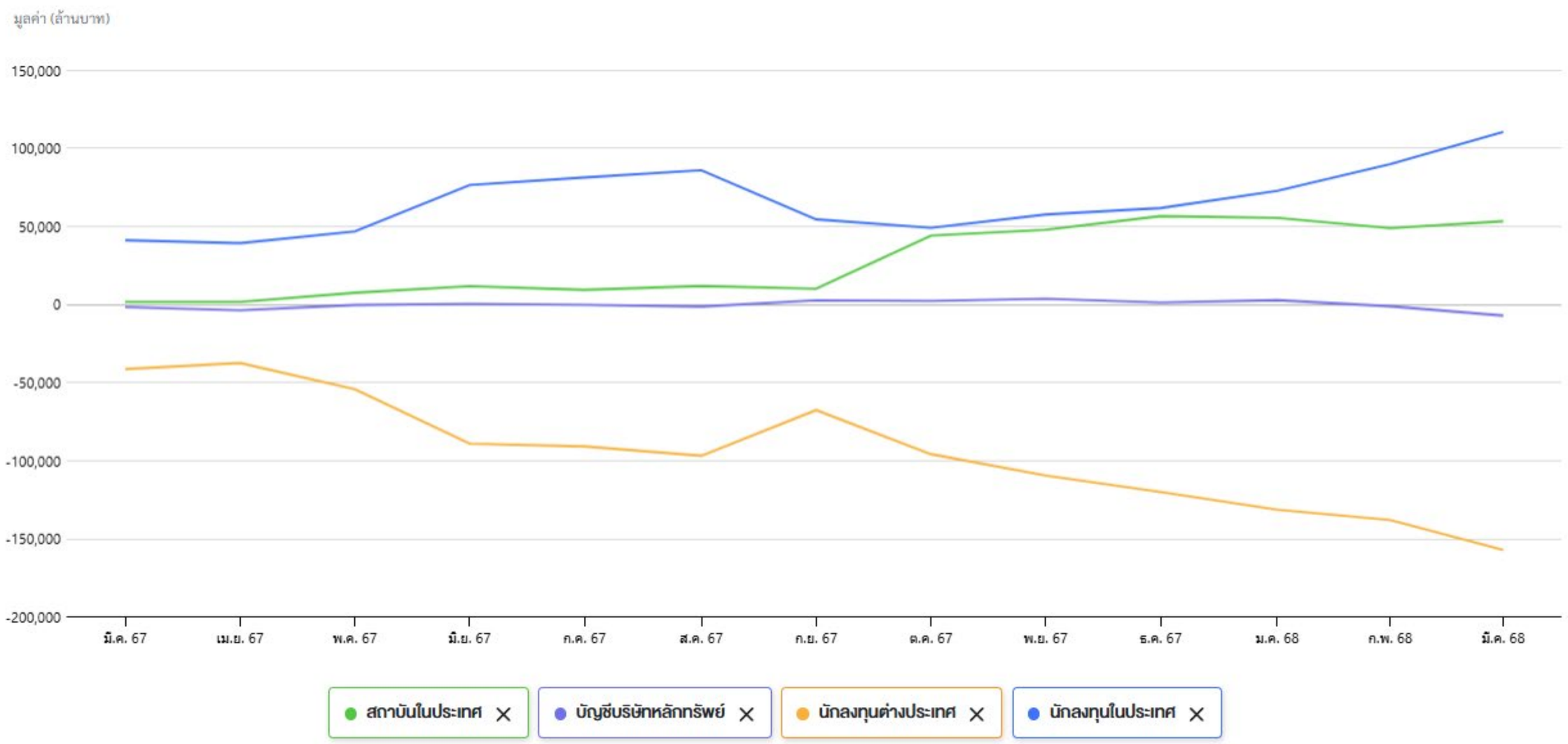
มูลค่าการซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน (SET)

หน่วย : ล้านบาท

	วันที่ 26 มี.ค. 2568					01 มี.ค. 2568 - 26 มี.ค. 2568					01 ม.ค. 2568 - 26 มี.ค. 2568				
นักลงทุน	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ
สถาบันในประเทศ	2,769.23	10.42	3,055.91	11.50	-286.67	73,542.77	10.30	69,397.62	9.72	4,145.15	274,502.60	10.85	278,109.40	10.99	-3,606.80
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,631.44	6.14	1,637.13	6.16	-5.69	42,080.15	5.89	48,002.41	6.72	-5,922.27	152,075.13	6.01	160,435.08	6.34	-8,359.95
นักลงทุนต่างประเทศ	13,448.88	50.60	13,631.10	51.29	-182.22	381,158.69	53.37	400,444.85	56.07	-19,286.16	1,340,735.57	53.00	1,378,023.45	54.48	-37,287.87
นักลงทุนในประเทศ	8,729.27	32.84	8,254.68	31.06	474.59	217,359.85	30.44	196,296.58	27.49	21,063.27	762,265.83	30.13	713,011.20	28.19	49,254.62

มูลค่าการซื้อขายสุทธิสะสมตามกลุ่มนักลงทุนย้อนหลัง 1 ปี

ข้อมูล ณ วันที่ 26 มี.ค. 2568



หมายเหตุ

- ข้อมูลเพื่อการศึกษาหรือใช้งานส่วนบุคคลเท่านั้น ไม่ใช่เพื่อประกอบการซื้อขายหลักทรัพย์

mai

มูลค่าซื้อขาย ตามกลุ่มนักลงทุน

SET mai

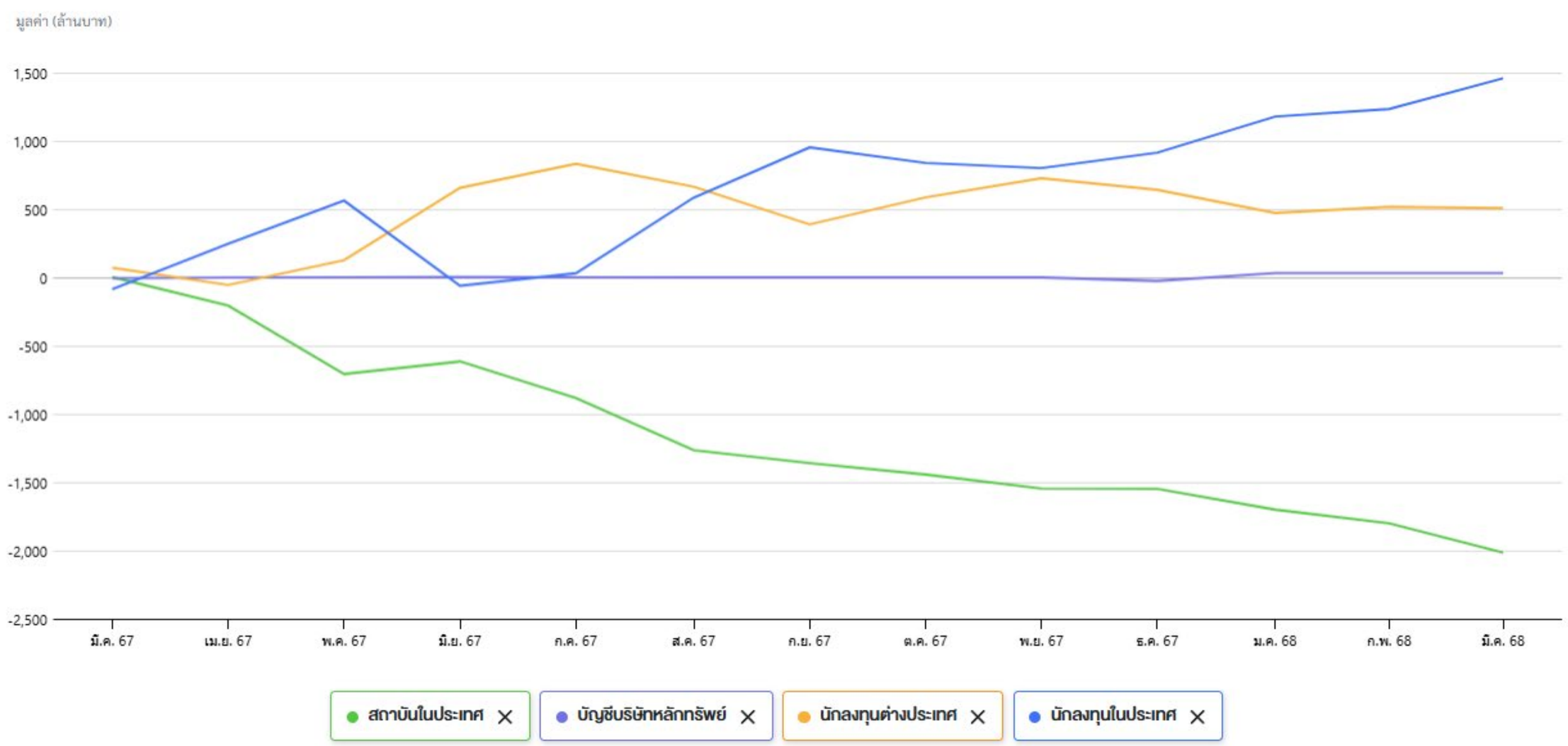
มูลค่าการซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน (mai)

หน่วย : ล้านบาท

	วันที่ 26 มี.ค. 2568					01 มี.ค. 2568 - 26 มี.ค. 2568					01 ม.ค. 2568 - 26 มี.ค. 2568				
นักลงทุน	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ
สถาบันในประเทศ	4.29	1.15	7.42	1.98	-3.13	157.91	2.11	375.44	5.03	-217.53	728.03	1.99	1,197.89	3.28	-469.86
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	0.00	0.00	0.18	0.05	-0.18	5.26	0.07	5.41	0.07	-0.15	158.99	0.44	101.23	0.28	57.76
นักลงทุนต่างประเทศ	115.59	30.84	106.19	28.33	9.39	1,116.67	14.95	1,116.71	14.95	-0.04	5,291.36	14.50	5,416.54	14.84	-125.18
นักลงทุนในประเทศ	254.89	68.01	260.98	69.64	-6.09	6,187.35	82.86	5,969.62	79.94	217.73	30,318.07	83.07	29,780.78	81.60	537.29

มูลค่าการซื้อขายสุทธิสะสมตามกลุ่มนักลงทุนย้อนหลัง 1 ปี

ข้อมูล ณ วันที่ 26 มี.ค. 2568



หมายเหตุ

- ข้อมูลเพื่อการศึกษาหรือใช้งานส่วนบุคคลเท่านั้น ไม่ใช่เพื่อประกอบการซื้อขายหลักทรัพย์

HOONINSIDE

ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้

WWW.HOONINSIDE.COM

LINE : HOONINSIDE

NEWSCENTER PROGRAM NEWS CENTER

@HOONINSIDE

@HOONINSIDE

ติดต่อฝ่ายโฆษณา 02-276-5976 คุณนุ้ย
E-mail: reporter@hooninside.com