

H O O N I N S I D E

เปิด 4 บริษัทจดทะเบียนที่มีศักยภาพ



ศักยภาพ

แต่ละแห่ง มีทิศทางของตนเอง นำติดตาม แมกกาซีนหุ้นอินไซด์
รายฉบับ ฉบับเดือนกันยายน 2568 มีเนื้อหา น่าสนใจดังนี้

เปิด 4 บริษัทจดทะเบียนที่มีศักยภาพ



ศักยภาพ

แต่ละแห่ง มีทิศทางของตนเอง นำติดตาม แมกกาซีนหุ้นอินไซด์
รายฉบับ ฉบับเดือนกันยายน 2568 มีเนื้อหา น่าสนใจดังนี้

BPP

ปีกหนุดสหรัฐฯ ลุย Power Trading
บริษัทไทยรายแรก พร้อมธุรกิจ
Power Retail เสริมการเติบโตควบคู่
ธุรกิจผลิตไฟฟ้าครั้งแรกปี 68 พร้อม
แข็งแกร่ง กำไร 1,846 ล้านบาท
หนุนจากโรงไฟฟ้าในสหรัฐฯ จีน
และรายได้จากขายสิทธิการปล่อย
คาร์บอน (CEAs) ประกาศ 3 พันธกิจ
ใหม่ ตอกย้ำบทบาทผู้บุกเบิกด้านผลิต
พลังงานที่มั่นคง ยืดหยุ่น และยั่งยืน

PTTGC

ดัน Adjusted EBITDA ไตรมาส
ที่ 2 ปี 2568 โต 13% ดีขึ้นต่อเนื่อง
ท่ามกลางความไม่แน่นอนของ
อุตสาหกรรม เร่งเสริมความสามารถ
ทางการแข่งขันด้วยเทคโนโลยีดี

SAMART

ประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 2
ปี 2568 มีรายได้รวมกว่า 2,401 ล้าน
บาท และมีกำไร 160 ล้านบาท ส่งผลให้
ครึ่งปีแรกบริษัทฯ มีรายได้รวมมากกว่า
5,298 ล้านบาท และมีกำไร สูงถึง 215
ล้านบาท หรือเติบโตมากถึง 267
เปอร์เซ็นต์ เมื่อเทียบกับครึ่งปี 67 มั่นใจ
ธุรกิจเติบโตแข็งแกร่ง ตั้งเป้ารายได้ปี
68 มีโอกาสแตะ 1.3 หมื่นล้านบาท จาก
การเข้าร่วมประมูลโครงการมูลค่ารวม
เกือบ 4 หมื่นล้าน

GUNKUL

รายงานผลการดำเนินงานครึ่งปีแรก 2568
สวยงาม โชว์รายได้รวม 4,090.01 ล้านบาท มี
กำไรจากการดำเนินงานสุทธิเติบโตสูง 18.36%
เป็น 924.42 ล้านบาท โดยอัตรากำไรขั้นต้น
และอัตรากำไรสุทธิเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
จากการบริหารจัดการต้นทุนการดำเนินงาน
ที่ดีขึ้นในทุกธุรกิจ รวมถึงดอกเบี้ยรับและรายได้
อื่นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ผู้บริหารมั่นใจครึ่ง
ปีหลัง ผลงานโดดเด่นทั้ง 3 ธุรกิจ เตรียมเซ็น
สัญญา PPA เพิ่มอีก 319 เมกะวัตต์ เพิ่มพอร์ต
ไฟฟ้าสีเขียวเป็น 1,579 เมกะวัตต์ และลุ้นข่าวดี
กว่าโครงการ EPC ขนาดใหญ่หลายโครงการ
อัปเดตคล็อกเพิ่มขึ้นกว่า 100%

H O O N I N S I D E



PIONEERING ENERGY FOR A SHIFTING WORLD



BPP รุกตลาด Power Trading สหรัฐฯ

ตอกย้ำบทบาทผู้บุกเบิกด้านผลิตพลังงาน
พร้อมโซว์กำไร 1,846 ล้านบาท ของครั้งแรกปี 68

BPP รุกตลาด Power Trading สหรัฐฯ

ตอกย้ำบทบาทผู้บุกเบิกด้านผลิตพลังงาน

พร้อมโซว์กำไร 1,846 ล้านบาท ของครึ่งแรกปี 68



PIONEERING ENERGY FOR A SHIFTING WORLD



BPP ปักหมุดสหรัฐฯ ลุย Power Trading บริษัท ไทยรายแรก พร้อมธุรกิจ Power Retail เสริมการเติบโตควบคู่ธุรกิจผลิตไฟฟ้าครึ่งแรกปี 68 พอร์มแข็งแกร่ง กำไร 1,846 ล้านบาท หนุนจากโรงไฟฟ้าในสหรัฐฯ จีน และรายได้จากขายสิทธิการปล่อยคาร์บอน (CEAs)ประกาศ 3 พันธุรกิจใหม่ ตอกย้ำบทบาทผู้บุกเบิกด้านผลิตพลังงานที่มั่นคง ยึดหยุ่น และยั่งยืน

บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BPP ผู้ผลิตพลังงานระดับสากล เดินหน้าต่อยอดพอร์ตธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยเป็นบริษัทไทยรายแรกที่เข้าสู่ธุรกิจซื้อขายพลังงานไฟฟ้า (Power Trading) ในตลาดไฟฟ้าเสรี ERCOT สหรัฐฯ การเติบโตเชิงกลยุทธ์นี้สะท้อนถึงความสามารถในการบริหารจัดการธุรกิจผลิตไฟฟ้าที่ครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำ - การผลิตไฟฟ้า, กลางน้ำ - การซื้อขายไฟฟ้า, ไปจนถึงปลายน้ำ - ธุรกิจค้าปลีกไฟฟ้า (Power Retail) เพื่อเพิ่มมูลค่าและรายได้ที่ยั่งยืน แนวทาง

ดังกล่าวสอดคล้องกับเจตจำนง “บุกเบิกนวัตกรรมพลังงาน เพื่ออนาคตที่ยั่งยืน (Pioneer Energy, Empowering Tomorrow)” และพันธกิจใหม่ในการยกระดับขีดความสามารถ พร้อมเปิดรับโอกาสที่รองรับทิศทางพลังงานโลกที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ทั้งนี้ BPP รายงานผลประกอบการครั้งแรกของปี 2568 เติบโตแข็งแกร่ง จากการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าในสหรัฐฯ จีน และรายได้จากการขายสิทธิการปล่อยก๊าซคาร์บอน (Carbon Emission Allowances: CEAs)

นายอิศรา นิโรภาส ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BPP

“ในยุคที่ความมั่นคงด้านพลังงานเป็นปัจจัยสำคัญของเสถียรภาพเศรษฐกิจและความมั่นคงของทุกประเทศทั่วโลก BPP มุ่งเป็นผู้นำและพัฒนาพลังงานที่ไม่หยุดแค่การผลิตไฟฟ้า แต่ยังต่อยอดสร้างมูลค่าเพิ่มด้วยธุรกิจ Power Trading ในตลาดสหรัฐฯ ผ่านบริษัทลูก BPPUS โดยใช้ความเชี่ยวชาญด้านดิจิทัล ข้อมูล และทีมงานมืออาชีพ ถือเป็นก้าวสำคัญที่เราสามารถสร้างรายได้จากธุรกิจซื้อขายสิทธิรายได้จากความแออัดของระบบสายส่งไฟฟ้า หรือ Congestion Revenue Rights (CRR) รวมรายได้ตั้งแต่เริ่มดำเนินธุรกิจ CRR ในไตรมาส 4 ของปีที่ผ่านมา จนถึงครึ่งปีแรก 2568 กว่า 133 ล้านบาท และเตรียมขยายสู่ตลาด Intercon

tinental Exchange (ICE) เพื่อทำกำไรจากตลาดซื้อขายไฟล่วงหน้าจากการคาดการณ์ราคาพลังงาน (Proprietary Trade) ซึ่งจะเป็นแรงขับเคลื่อนควบคู่กับธุรกิจผลิตไฟฟ้าอันเป็นธุรกิจหลักของบริษัทที่ยังคงสร้างกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง นอกจากนี้ เรายังดำเนินธุรกิจค้าปลีกไฟฟ้าในสหรัฐฯ ผ่าน BKV Energy บริษัทย่อยภายใต้ความร่วมมือระหว่าง BPPUS และ BKV Corporation ซึ่งล่าสุดได้รับรางวัล “Best Electricity Company” จากเวที Best of the Best 2025 ของ Houston Chronicle ผ่านการโหวตของผู้บริโภคในรัฐเท็กซัส สะท้อนถึงความเชื่อมั่นต่อคุณภาพและการส่งมอบไฟฟ้าที่ต่อเนื่องในราคาที่เหมาะสม”



สำหรับไฮไลท์ผลการดำเนินงาน ในครึ่งปีแรก 2568 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

BPP มีกำไรสุทธิ 1,846 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับ
ช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) รวม 4,486 ล้านบาท

ปัจจัยหลักมาจาก

การดำเนินงานของโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติในสหรัฐฯ Temple I และ II ปรับตัวดี
ขึ้น และมีกำไรจากการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน (Change in Fair Value
of Financial Instrument) อันเป็นผลจากการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงใน
ราคาที่ดี โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (CHPs) ในจีนที่บริหารต้นทุนผ่านหินได้มี
ประสิทธิภาพ และรายได้จากการขายสิทธิการปล่อยก๊าซคาร์บอนที่เพิ่มขึ้น



ธุรกิจพลังงานความร้อน (Thermal Energy)

การดำเนินงานของโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติในสหรัฐฯ Temple I และ II ปรับตัวดีขึ้น และมีกำไรจากการวัด
มูลค่าเครื่องมือทางการเงิน (Change in Fair Value
of Financial Instrument) อันเป็นผลจากการทำ
สัญญาป้องกันความเสี่ยงในราคาที่ดี โรงไฟฟ้าพลัง
ความร้อนร่วม (CHPs) ในจีนที่บริหารต้นทุนผ่านหิน
ได้มีประสิทธิภาพ และรายได้จากการขายสิทธิการ
ปล่อยก๊าซคาร์บอนที่เพิ่มขึ้น



ธุรกิจ Renewables+

โครงการอิวาเตะ โตะโนะ (Iwate Tono) แบตเตอรี่ฟาร์ม
ในญี่ปุ่น กำลังไฟฟ้า 14.5 เมกะวัตต์ ความจุพลังงาน
58 เมกะวัตต์ชั่วโมง ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว
เมื่อเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา โดย BPP ยังเดินหน้าขยาย
ธุรกิจระบบกักเก็บพลังงานด้วยแบตเตอรี่ (Battery
Energy Storage System: BESS) ที่ญี่ปุ่น ผ่าน
Banpu NEXT ซึ่ง BPP ถือหุ้นร้อยละ 50 โดยตั้งเป้า
สู่การเป็นผู้เล่นหลักในธุรกิจ BESS ของญี่ปุ่น พร้อม
ทั้งอยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ในการขยายการ
ลงทุน BESS สู่ตลาดสหรัฐฯ ในอนาคต

ทั้งนี้ BPP ยังได้ประกาศพันธกิจใหม่ 3 ด้าน

เพื่อสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนและสอดคล้องกับ
พลวัตของอุตสาหกรรมพลังงานโลก ได้แก่ :

1

ผลักดันการเติบโตด้วย
นวัตกรรมดิจิทัล ความ
เชี่ยวชาญระดับสากล และ
การลงทุนเชิงกลยุทธ์ใน
โครงการระดับโลก

2

ขับเคลื่อนการเปลี่ยนผ่าน
พลังงานที่ยั่งยืน ด้วย
เทคโนโลยีและนวัตกรรม
เพื่อลดการปล่อย CO2 และ
เสริมสร้างความมั่นคงด้าน
พลังงานเพื่ออนาคต

3

ยกระดับคุณภาพชีวิตผ่าน
การพัฒนาชุมชน ทั้งใน
ด้านการศึกษา การดูแล
สุขภาพ และการฟื้นฟูหลัง
ภัยพิบัติ ฯลฯ เพื่อสร้างการ
เปลี่ยนแปลงที่ยั่งยืน

“ตลอดเกือบ 30 ปีที่ผ่านมา BPP ดำเนินธุรกิจ
ใน 8 ประเทศยุทธศาสตร์ในฐานะผู้นำและผู้บุกเบิกด้าน
พลังงาน สะท้อนศักยภาพในการสร้างสมดุลด้าน
พลังงาน ผ่านการกระจายพอร์ตธุรกิจ การเพิ่ม
ประสิทธิภาพสินทรัพย์เดิม และการลดการปล่อย CO2
อย่างต่อเนื่อง เพื่อส่งมอบพลังงานคุณภาพสูงควบคู่กับ
ผลตอบแทนที่มั่นคงให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม”
นายอิศรา นิโรภาส กล่าว

H O O N I N S I D E



GC โชว์ผลงาน ไตรมาสที่ 2 ปี 2568

Adjusted EBITDA

6,083 ล้านบาท

เพิ่ม **13%**

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า



นายณรงค์ศักดิ์ จิวากานันต์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร GC

GC

มุ่งพลิก! สถานการณ์

ธุรกิจ และ วางรากฐาน
สู่การเติบโตอย่างยั่งยืน

บนพื้นฐานของการกำกับดูแลกิจการที่ดี

PTTGC ดัน Adjusted EBITDA ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 โต 13%



ดีขึ้นต่อเนื่องท่ามกลางความไม่แน่นอนของอุตสาหกรรม
เร่งเสริมความสามารถทางการแข่งขันด้วยเทคโนโลยีดิจิทัล

บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ GC รายงานผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2 ปี 2568 ด้วย Adjusted EBITDA 6,083 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% จากไตรมาสก่อนหน้า ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจโลกและอุตสาหกรรมที่ยังคงผันผวน สะท้อนถึงความก้าวหน้าในการเพิ่มศักยภาพการดำเนินงาน ควบคู่ไปกับการเพิ่มรายได้-ลดค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง ภายใต้แนวทาง Holistic Optimization การขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรมและการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัล เพื่อเสริมความสามารถทางการแข่งขัน พร้อมมุ่งสู่ธุรกิจมูลค่าสูง-คาร์บอนต่ำอย่างยั่งยืน

นายณรงค์ศักดิ์ จิวกานันต์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร GC

แม้ครึ่งปีแรกยังสะท้อนความท้าทายของอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจโลก แต่ GC ก็ศึกษาการปรับตัวที่ชัดเจน ผ่านแนวทาง Holistic Optimization การขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรม การนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาปรับใช้ และการเดินหน้านโยบายทางธุรกิจ โดยเฉพาะการมุ่งสู่ธุรกิจมูลค่าสูง-คาร์บอนต่ำ ซึ่งจะช่วยเสริมความสามารถทางการแข่งขัน พร้อมสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุน

GC โชว์ผลงาน ไตรมาสที่ 2 ปี 2568

Adjusted EBITDA

6,083 ล้านบาท

เพิ่ม **13%**

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า



“ ในขณะเดียวกัน ปัจจัยภายนอกหลายด้านเริ่มมีทิศทางเป็นบวกมากขึ้น ทั้งความชัดเจนด้านการค้าระหว่างประเทศ ตลอดจนมาตรการของจีนในการควบคุมกำลังการผลิต ผ่านนโยบาย Anti-Involution ที่มุ่งลดการแข่งขันที่ไม่สร้างมูลค่าและทยอยยุติกำลังการผลิตที่ล้าสมัย ซึ่งล้วนเป็นสัญญาณเชิงบวกต่อเสถียรภาพของอุตสาหกรรมปิโตรเคมีในระยะยาว ” นายณรงค์ศักดิ์ กล่าวเสริม

เพิ่มขีดความสามารถด้วยเทคโนโลยีดิจิทัล :

GC ได้เดินหน้านำทรานส์ฟอร์มองค์กรผ่านแนวทางการเพิ่มประสิทธิภาพแบบองค์รวม หรือ Holistic Optimization ควบคู่กับการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีดิจิทัลมาประยุกต์ใช้ในทุกมิติ ซึ่งครอบคลุม 3 ด้านหลัก ได้แก่

Smart Plant เพิ่มประสิทธิภาพการผลิตและการเดินเครื่องแบบเรียลไทม์

Plant-wide Optimization :

ยกระดับประสิทธิภาพโรงงานแบบองค์รวม

AI Vision & Drone Inspection :

ใช้เทคโนโลยีตรวจสอบและซ่อมบำรุงเพื่อลดค่าใช้จ่ายและเสริมความปลอดภัย

Asset Intelligent Monitoring :

ใช้แบบจำลองและ AI คาดการณ์ปัญหาอุปกรณ์ล่วงหน้า



Smart Sales & Marketing ยกระดับกลยุทธ์การขายและ การกำหนดราคาให้แม่นยำและตอบโจทย์ลูกค้ามากขึ้น

Price Prediction :

ใช้เทคโนโลยีวิเคราะห์ข้อมูลและคาดการณ์ราคาอย่างมีประสิทธิภาพ

Customer Acquisition & Retention:

บริหารจัดการข้อมูลลูกค้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการขาย การตลาด และการบริการตลอดภัย

Smart Work Process ปรับปรุงกระบวนการทำงานและบริหาร จัดการข้อมูลจำนวนมากเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน

Lean & Process Improvement :

ปรับปรุงกระบวนการทำงานให้กระชับและคล่องตัวผ่าน FiT Program

Process Automation :

ประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลให้กระบวนการทำงานดำเนินไปแบบอัตโนมัติ

การดำเนินงานตามแนวทางดังกล่าว ไม่เพียงช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ลดต้นทุน และเสริมความปลอดภัย แต่ยังสะท้อนความก้าวหน้าของ GC ในการนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาขับเคลื่อนองค์กร ยกระดับความสามารถทางการแข่งขัน และวางรากฐานสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในระยะยาว

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2568 GC

มีรายได้จากการขายรวม 133,381 ล้านบาท ใกล้เคียง ไตรมาสก่อนหน้าแม้อุตสาหกรรมยังคงผันผวน เศรษฐกิจโลกยังฟื้นตัวช้า และเผชิญแรงกดดันจากสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ โดยบริษัทฯ มี **Adjusted EBITDA 6,083 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% จากไตรมาสก่อน** ตอกย้ำศักยภาพการดำเนินการตามกลยุทธ์เสริมประสิทธิภาพ เพิ่มรายได้และควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง

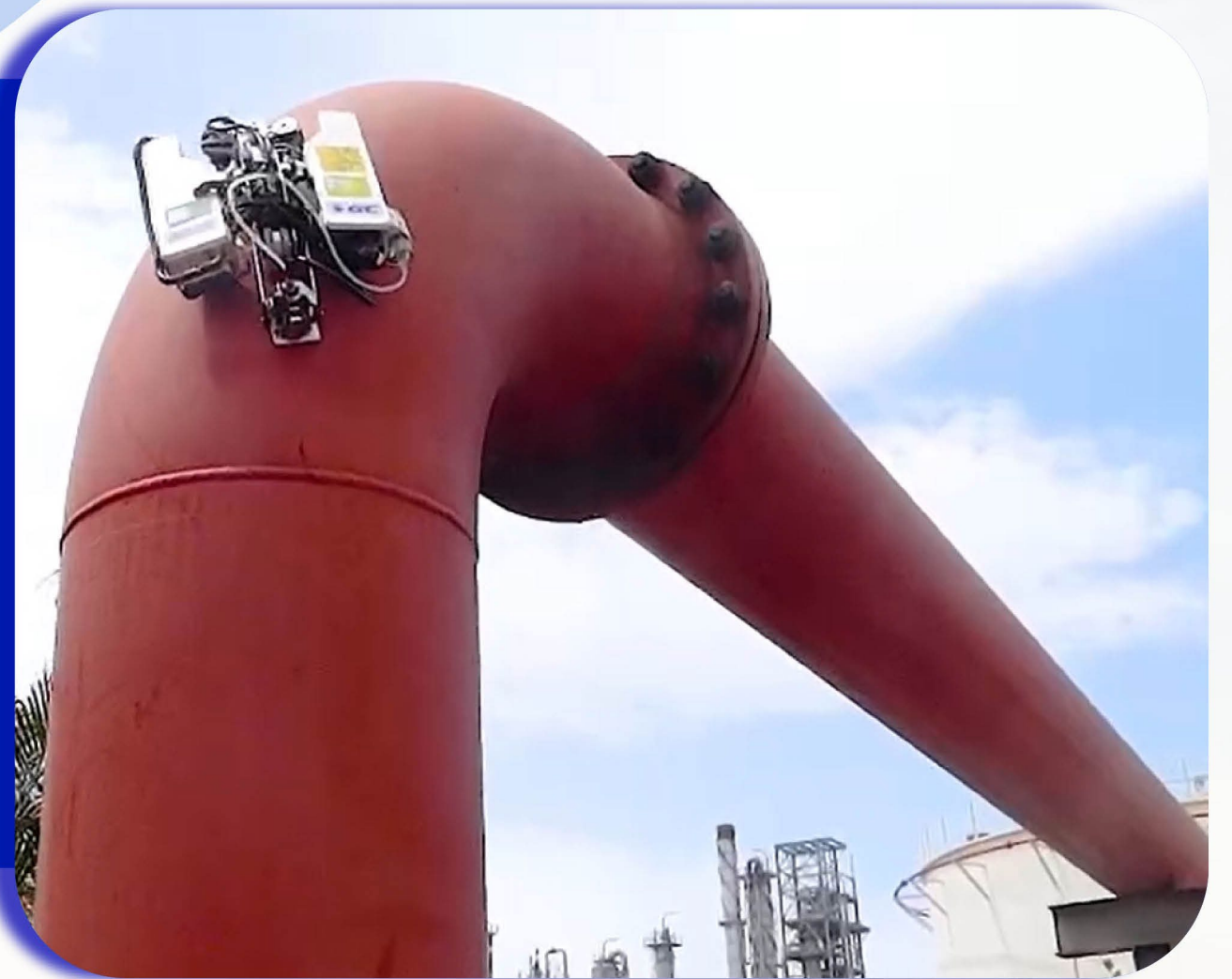
นอกจากนี้ GC **ยังคงรักษาความแข็งแกร่งด้านสภาพคล่อง โดยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน 18,505 ล้านบาท และเงินสดรวมสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนกว่า 27,888 ล้านบาท** ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 สะท้อนถึงประสิทธิภาพในการบริหารจัดการทางการเงินและเสถียรภาพของธุรกิจ

เดินหน้ากลยุทธ์ธุรกิจ มูลค่าสูง-คาร์บอนต่ำเติบโต อย่างยั่งยืน

นอกจากการเสริมความสามารถทางการแข่งขันด้วยเทคโนโลยีดิจิทัลแล้ว GC ยังมุ่งพัฒนาการดำเนินงานอย่างยั่งยืนด้วยโครงการเชิงยุทธศาสตร์เพื่อสร้างความได้เปรียบในระยะยาว อาทิ โครงการใช้พลังงานความเย็นจากก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ในกระบวนการผลิตโอเลฟินส์ ร่วมกับ บริษัท พีอี แอลเอ็นจี จำกัด (PE LNG) ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานและลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ได้กว่า 60,000 ตันต่อปี โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ในปี 2570

ในส่วนของธุรกิจเคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ (Specialty Chemicals) ซึ่งขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรมเพื่อความยั่งยืนและเป็นส่วนสำคัญของการขยายธุรกิจมูลค่าสูง-คาร์บอนต่ำ GC เดินหน้าตั้งศักยภาพของ allnex อย่างเต็มที่ ทั้งการขยายกำลังการผลิตในตลาดที่มีการเติบโตสูง อาทิ จีน อินเดีย การพิจารณาลงทุนเพิ่มเติมในมาบตาพุด สำหรับตลาดเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ควบคู่กับการยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงานในทุกภูมิภาค ผ่านการปรับโครงสร้างต้นทุน (Cost Optimization) การบริหารจัดการการลงทุนอย่างรอบคอบ (CAPEX Prioritization) และการพัฒนากระบวนการเชิงพาณิชย์และการปฏิบัติการให้มีความเป็นเลิศ (Operational & Commercial Excellence)

พร้อมกันนี้ GC และ allnex ยังคงให้ความสำคัญกับการวิจัยและพัฒนา (R&D) อย่างต่อเนื่อง เพื่อนำเสนอโซลูชันการเคลือบผิวที่ตอบโจทย์ความต้องการเฉพาะของลูกค้า ไม่ว่าจะเป็นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม การยกระดับประสิทธิภาพการใช้งาน หรือการสร้างคุณค่าเพิ่มเติมที่ช่วยให้ลูกค้าประสบความสำเร็จทางธุรกิจ ควบคู่กับการขับเคลื่อนอุตสาหกรรมสู่ความยั่งยืน



สำหรับโรงกลั่นชีวภาพ (Biorefinery) ของ GC ซึ่งสามารถผลิตน้ำมันอากาศยานแบบยั่งยืน (SAF) เชิงพาณิชย์ได้เป็นรายแรกในประเทศไทย ถูกนำไปใช้งานจริงแล้วโดยสายการบิน Bangkok Airways นอกจากนี้ ยังร่วมกับ HMC Polymers ผู้ผลิตเม็ดพลาสติก PP รายแรกและรายใหญ่ที่สุดของไทย พัฒนาผลิตภัณฑ์ Bio-Propylene ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เหมาะสำหรับผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่มสูงที่หลากหลาย อาทิ ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับสุขภาพและสุขอนามัย รวมถึงของใช้และของเล่นสำหรับเด็ก เป็นต้น



ทั้งนี้ GC มุ่งพลิกสถานการณ์ธุรกิจและวางรากฐานสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน บนพื้นฐานของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ล่าสุด บริษัทฯ ได้รับ 2 รางวัลเกียรติยศจากเวที ASEAN Corporate Governance Awards 2025 ได้แก่ Top 50 ASEAN Public Listed Companies (PLCs) และ Top 5 Thailand PLCs ตอกย้ำความมุ่งมั่นของ GC ในการยึดมั่นหลักธรรมาภิบาล ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส และรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย สังคม และสิ่งแวดล้อม ตามมาตรฐานสากล



H O O N I N S I D E

ปัจจุบัน
“กลุ่มสามารถ”
มีงานในมือทะลุ

1.56

หมื่น ล้านบาท

ซึ่งจะรับรู้รายได้ต่อเนื่อง
ไปอีกประมาณ
5 ปี หรือ ถึงปี 2572

SAMART

SAMART ครึ่งปีแรก 68 กำไรทะลุ 215 ลบ. พุ่งกว่า 267% มั่นใจปีนี้ธุรกิจเติบโตแข็งแกร่ง

ตั้งเป้ารายได้ 1.3 หมื่นล้านบาท

SAMART ประกาศผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2568 มีรายได้รวมกว่า 2,401 ล้านบาท และมีกำไร 160 ล้านบาท ส่งผลให้ครึ่งปีแรกบริษัทฯ มีรายได้รวมมากกว่า 5,298 ล้านบาท และมีกำไร สูงถึง 215 ล้านบาท หรือเติบโตมากถึงกว่า 267 เปอร์เซ็นต์ เมื่อเทียบกับครึ่งปี 67 มั่นใจธุรกิจเติบโตแข็งแกร่ง ตั้งเป้ารายได้ปี 68 มีโอกาสแตะ 1.3 หมื่นล้านบาท จากการเข้าร่วมประมูลโครงการมูลค่ารวมเกือบ 4 หมื่นล้าน

นายวัฒนชัย วิลล์ักษณ์

รองประธานกรรมการบริหาร ฝ่ายกลยุทธ์องค์กรและพัฒนาธุรกิจใหม่ บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SAMART

เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 2/2568 ของบริษัท เป็นที่น่าพอใจทุกสายธุรกิจ สดใส ส่งผลให้มีรายได้รวมอยู่ที่ 2,401 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 297 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และมีกำไร อยู่ที่ 160 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 343 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 187 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนบริษัทมีการรับรู้

ผลขาดทุนจากการประมาณการหนี้สินระยะยาว จากกรณีข้อพิพาทกับคณะกรรมการจัดการแข่งขันกีฬาเอเชียนเกมส์ ครั้งที่ 13 และการกีฬาแห่งประเทศไทย จำนวน 283 ล้านบาท ประกอบกับการที่ภาครัฐเร่งขยายการลงทุนขนาดใหญ่ภายในประเทศ บวกกับบริษัทมีการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ภาพรวมบริษัทฯ มีผลกำไรจากการดำเนินงานที่ดีขึ้น



รวมรายได้ครึ่งปีแรก

5,298 ล้านบาท และมีกำไรสูงถึง 215 ล้านบาท หรือเติบโตมากถึงกว่า 267 เปอร์เซ็นต์ ปัจจุบันกลุ่มสามารถมีงานในมือทะลุ 1.56 หมื่นล้านบาท ซึ่งจะรับรู้รายได้ต่อเนื่องไปอีกประมาณ 5 ปี หรือถึงปี 2572

โดยสรุปผลการดำเนินงานของแต่ละสายธุรกิจ ในไตรมาส 2 ประจำปี 2568 ประกอบด้วย



สายธุรกิจ Digital ICT Solutions

มีการลงนามสัญญาโครงการกับหน่วยงานต่าง ๆ อาทิ โครงการกับการนิคมอุตสาหกรรม การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค กรมที่ดิน เป็นต้น โดยมีรายได้รวม 1,005 ล้านบาท และกำไรสุทธิที่ 33 ล้านบาท ทำให้มีกำไรสุทธิรวมครึ่งปีแรกที่ 86 ล้านบาท สูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนกว่า 220 % รวมครึ่งปีแรกคว้างงานไปได้มากกว่า 5 พันล้านบาท ตุน backlog ในมือแล้วกว่า 8,500 ล้านบาท ส่วนครึ่งปีหลัง SAMTEL เตรียมเข้าประมูลงานใหญ่อื่นของทั้งภาครัฐ และเอกชน รวมมูลค่าราว 2.5 หมื่นล้านบาท ซึ่งจะทำให้มีรายได้แบบ recurring income เพิ่มขึ้น



สายธุรกิจ Utilities and Transportations

มีรายได้รวม 1,262 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยบริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชันส์ จำกัด (มหาชน) (SAV) ธุรกิจด้านการให้บริการจัดการจราจรทางอากาศที่ประเทศกัมพูชามีรายได้เพิ่มขึ้น 37 ล้านบาท มีจำนวนเที่ยวบินอยู่ที่ 30,292 เที่ยวบิน เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 5,614 เที่ยวบิน หรือคิดเป็นร้อยละ 23 ในขณะที่ลดลง จากไตรมาสก่อนจำนวน 527 เที่ยวบินหรือคิดเป็นร้อยละ 2 แม้จำนวนเที่ยวบินลดลงตามฤดูกาล แต่ปริมาณการบินผ่านน่านฟ้ายังมีแนวโน้มที่เพิ่มสูงขึ้นเป็นผลมาจากการขยายตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวในเวียดนามและมาเลเซีย

ซึ่งส่งผลดีต่อรายได้บริการที่เกี่ยวข้องกับการบินข้ามน่านฟ้า รวมถึงสายการบินรุ่นลีสแอร์ไลน์สของจีน ได้กลับมาให้บริการหลังจากระงับบริการหลายปี ซึ่งน่าจะช่วยดึงดูดนักท่องเที่ยวและนักลงทุนชาวจีนเข้ามามากขึ้น ส่วนครึ่งปีหลังจะได้ผลบวกจากการเปิดสนามบินแห่งชาติใหม่ “เตโช” ที่สามารถรองรับผู้โดยสารได้ 13 ล้านคน ต่อปี ด้านสถานการณ์ความไม่สงบในเขตชายแดน บริษัทยังสามารถดำเนินงานได้ตามปกติ เนื่องจากธุรกิจการบิน มีความจำเป็นเชิงโครงสร้างต่อระบบการบินของประเทศ ทั้งในแง่ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน การใช้บุคลากรท้องถิ่นที่มีสัดส่วนสูงถึง 99%

ส่วนธุรกิจก่อสร้างโครงการสายส่งสถานีไฟฟ้าแรงสูงแบบครบวงจรภายใต้ บริษัท เทต้า จำกัด ก็ยังสามารถขยายธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง มีรายได้รวม 477 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ล่าสุดได้งานก่อสร้างโครงการสายส่งสถานีไฟฟ้าแรงสูง และงานก่อสร้างสถานีย่อย มูลค่ารวมกว่า 1,800 ล้านบาท รวมทั้งจากโครงการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการเก็บภาษีสรรพสามิตด้วย ส่งผลให้สายธุรกิจนี้มีมูลค่างานในมืออยู่ที่ 6,372 ล้านบาท



สายธุรกิจ Digital Communications

มีรายได้รวมกว่า 141 ล้านบาท และมีกำไร 15 ล้านบาท

นายวัฒนชัยกล่าวปิดท้ายว่า

“ปีนี้รายได้เรามีโอกาสแตะ 1.2-1.3 หมื่นล้านบาท โดยช่วงไตรมาสแรก เรามีรายได้ไปแล้วราว 2,897 ล้านบาท ไตรมาส 2 มีรายได้อีก 2,401 ล้านบาท ในช่วงครึ่งปีที่เหลือ มองว่าทุกกลุ่มธุรกิจจะมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีการรับรู้รายได้ 6,000 - 7,000 ล้านบาทได้ไม่ยาก จากงานในมือที่เพิ่มสูงขึ้น รวมทั้งมีโอกาสได้รับโครงการใหม่ๆ เข้ามาเพิ่มเติม ซึ่งเราประเมินว่าภาครัฐจะออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจอีกมากในช่วงหลังจากนี้”

H O O N I N S I D E

มั่นใจใน **ศักยภาพ** ของ

GUNKUL

ในการบุกเข้า

ธุรกิจ S-Curve ใหม่ ๆ

ที่ไม่จำกัดอยู่แค่ในอุตสาหกรรมพลังงานเท่านั้น

GUNKUL
not only the energy, we care

GUNKUL โซวงบครึ่งปี กำไรจากการดำเนินงานสุทธิ

GUNKUL
not only the energy, we care

เติบโตสูง
18.36%
เป็น 924.42
ล้านบาท

อัตราเน็ตมาร์จิ้น
เพิ่มขึ้นเป็น
20%

ส่วนไตรมาส 2 กำไรเติบโตอย่างสวยงามและต่อเนื่อง 14.44%

GUNKUL รายงานผลการดำเนินงานครึ่งปีแรก 2568 สวยงาม โซวรายได้รวม 4,090.01 ล้านบาท มีกำไรจากการดำเนินงานสุทธิเติบโตสูง 18.36% เป็น 924.42 ล้านบาท โดยอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากการบริหารจัดการต้นทุนการดำเนินงานที่ดีขึ้นในทุกธุรกิจ รวมถึงดอกเบี้ยรับและรายได้อื่นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ผู้บริหารมั่นใจครึ่งปีหลัง ผลงานโดดเด่นทั้ง 3 ธุรกิจ เตรียมเซ็นสัญญา PPA เพิ่มอีก 319 เมกะวัตต์ เพิ่มพอร์ตไฟฟ้าสีเขียวเป็น 1,579 เมกะวัตต์ และลุ้น ขว้วดีคว่าโครงการ EPC ขนาดใหญ่หลายโครงการ อปแบ็คล็อกเพิ่มขึ้นกว่า 100%

คุณนฤชล ดำรงปิยวุฒิ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

ในครึ่งปีแรกปีนี้ บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) มีผลประกอบการที่น่าพอใจ โดยในงบ 6 เดือนแรกบริษัทฯ มีรายได้รวม 4,090.01 ล้านบาท และมีกำไรจากการดำเนินงานสุทธิ เป็น 924.42 ล้านบาท (ไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิและจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า ยุติธรรมของตราสารอนุพันธ์) เติบโต 18.36% จากกำไรจากการดำเนินงานสุทธิ 781 ล้านบาท ในครึ่งปีแรกของปี 2567 โดยทั้ง 3 ธุรกิจหลักของบริษัทฯ สร้างผลตอบแทนที่ดีอย่างต่อเนื่อง

โดยในงวดครึ่งปีแรกนี้ กำไรขั้นต้นและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามประเภทธุรกิจ (Gross profit & profit sharing by business) ของบริษัทฯ 72% มาจากธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังงาน สีเขียว (Green Power) ซึ่งครอบคลุมโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศและต่างประเทศ โรงไฟฟ้าพลังงานลม และโครงการพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาภาคเอกชน (Private PPA Solar Rooftop) ที่จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ส่วนแบ่งกำไรขั้นต้นและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามประเภทธุรกิจ 17% มาจาก ธุรกิจรับเหมาไฟฟ้า (EPC) และ 11% มาจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้า (Manufacturing)

สำหรับงบไตรมาสที่ 2/2568 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,995 ล้านบาท และมีกำไรจากการดำเนินงานสุทธิ 529.71 ล้านบาท (ไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิและจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์) เพิ่มขึ้น 14.44% จากกำไรจากการดำเนินงานสุทธิ 462.42 ล้านบาท ในงวดไตรมาส 2 ปีก่อน โดยบริษัทฯ เพิ่มความสามารถในการทำกำไรได้อย่างน่าพอใจ โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นสูง 41.49% และมีอัตรากำไรสุทธิ 24.33% เพิ่มขึ้นจากอัตรากำไรขั้นต้น 33.77% และอัตรากำไรสุทธิ 20.12% ในงวดไตรมาส 2 ปีก่อน โดยรายได้และกำไรจากโรงไฟฟ้าพลังงานลม และแสงอาทิตย์ใกล้เคียงงวดเดียวกันปีก่อน

ในขณะที่รายได้จากธุรกิจ EPC และการขายอุปกรณ์ไฟฟ้า สามารถรับรู้ได้ตามเป้าหมาย แต่น้อยกว่าไตรมาส 2 ปีก่อน ซึ่งมีการส่งมอบงานสร้างโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีปริมาณงานรอรับรู้รายได้ (แบ็คล็อก) มากกว่า 4,000 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะรับรู้รายได้เพิ่มมากขึ้นในไตรมาส 3-4 ประมาณ 1,800- 2,200 ล้านบาท ตามแผนการก่อสร้างและส่งมอบงานของแต่ละโครงการ และมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE) สูง 12.51% และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน (IBD/E) ต่ำเพียง 1.07 เท่า สามารถขยายการลงทุนในโครงการสีเขียวได้จำนวนมาก

“สำหรับครึ่งหลังของปี 2568 GUNKUL วางเป้าหมายมุ่งสู่การเติบโตของรายได้ปีนี้ประมาณ 10-15% และรายได้รวมใน 3 ปี เติบโตมากกว่า 35,000 ล้านบาท ดำเนินตามกลยุทธ์ ‘สมการความก้าวหน้า’ ทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจ

ธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังงาน สีเขียว (Green Power)



ต่อยอดความสำเร็จในครึ่งปีแรก สำหรับโครงการในประเทศไทย คาดว่าจะมีรายได้เติบโตเพิ่มขึ้นจากปัจจัยฤดูกาล โดยเฉพาะในโครงการวินด์ฟาร์ม และโซลาร์ฟาร์ม โดยบริษัทฯ จ่อเซ็นสัญญา PPA ในส่วนขยายเพิ่มอีก รวมทั้งสิ้นจำนวน 319 เมกะวัตต์ ซึ่งจะทำให้บริษัทมีพอร์ตโฟลิโอพลังงานไฟฟ้าสีเขียวเพิ่มเป็น 1,579 เมกะวัตต์ ผนวกกับดีลโครงการพลังงานไฟฟ้าสีเขียวที่ฟิลิปปินส์ที่อยู่ขั้นตอนเจรจา ซึ่งอีกความสำเร็จหนึ่งของธุรกิจพลังงานสีเขียว

ของปี 2568 คือการที่บริษัทฯ บรรลุเป้าหมายผนึกความร่วมมือ Direct PPA กับพาร์ตเนอร์อุตสาหกรรมชั้นนำของญี่ปุ่นอย่าง muRata ซึ่งถือเป็นสัญญาณในการเริ่มต้นหน้าสร้างเครือข่ายพาร์ตเนอร์ด้านโครงสร้างพลังงานดิจิทัล รองรับแผนการเปลี่ยนผ่านทางด้านพลังงานสีเขียว เพื่อติดอาวุธให้กับภาคอุตสาหกรรมในการดึงดูดโอกาสทางเศรษฐกิจให้กับประเทศ

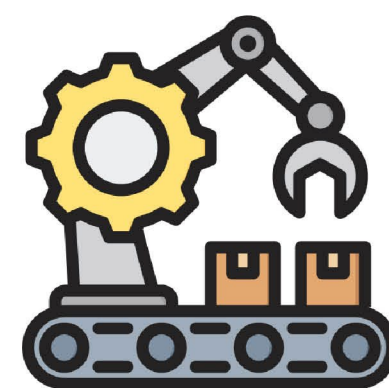
ธุรกิจรับเหมา ไฟฟ้า (EPC)



บริษัทฯ เตรียมประมูลโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ (EPC) หลายโครงการ อาทิ โครงการพัฒนาระบบเคเบิลใต้ทะเลขนาด 230 กิโลโวลต์ รวมไปถึงโครงการก่อสร้างโซลาร์ฟาร์มและวินด์ฟาร์มเป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ มั่นใจว่ามีโอกาสชนะงาน และทำให้เพิ่มมูลค่างานที่รอรับรายได้ (Back-log) ในอนาคตให้เติบโตกว่า 100% จากปัจจุบันมีจำนวน 4,000 ล้านบาท ซึ่งรวม โครงการก่อสร้างสายส่งไฟฟ้าแรงสูง 500 กิโลโวลต์ มูลค่ากว่า 675 ล้านบาท เชื่อมต่อจาก บางละมุงถึงปลวกแดง ที่บริษัทฯ ได้เซ็นสัญญากับ

การไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กฟผ.) ในช่วงครึ่งปีแรก ซึ่งถือเป็นหมุดหมายที่สำคัญของการส่งเสริมความมั่นคงทางด้านพลังงานของพื้นที่เขตอุตสาหกรรมภาคตะวันออก (EEC) ซึ่งเป็นพื้นที่การขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่สำคัญของประเทศ นอกเหนือไปจากนั้นในฝั่งของโซลาร์รูฟท็อปที่ได้มีการปลดล็อกเรื่องการขออนุญาต รวมไปถึงการลดหย่อนภาษีซึ่งเอื้อต่อภาคประชาชนและธุรกิจ SME ก็คาดว่าจะส่งผลบวกต่อกลุ่มธุรกิจย่อยของ บริษัทฯ ที่ให้ดำเนินการอยู่ภายใต้แบรนด์ GRoof

ธุรกิจผลิตและจำหน่าย อุปกรณ์ไฟฟ้า (Manufacturing)



บริษัทฯ มีแผนต่อยอดความสำเร็จจากช่วงครึ่งปีแรก สร้างการเติบโตของรายได้ โดยการเพิ่มยอดขายในผลิตภัณฑ์เดิม และขยายฐานด้วยผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ โดยมีเป้าหมายในการผลักดันกลุ่มอุปกรณ์โซลูชันอินเวอร์เตอร์ และแบตเตอรี่สู่ตลาดหลังจากได้รับแต่งตั้งจาก SUNGROW ผู้นำรายใหญ่

ระดับโลกในกลุ่มธุรกิจด้านอุปกรณ์โซลาร์อินเวอร์เตอร์ ให้ GUNKUL เป็นผู้จัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการ (Tier 1 Distributor) ในประเทศไทย สอดรับกับเทรนด์ตลาดพลังงานสะอาด ณ ปัจจุบัน

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะเติบโตตามกรอบกลยุทธ์ 3 ปีที่ตั้งไว้อย่างเป็นระบบ และสร้างความพร้อมในด้านการลงทุนเพื่อสนับสนุนการเติบโตในระยะยาว ด้วยความแข็งแกร่งของพอร์ตโฟลิโอพลังงานสะอาดที่มีอยู่จำนวน 1,579 เมกะวัตต์ และนอกจากนี้กำลังพัฒนาโครงการใหม่ๆ เพิ่มอีกประมาณ 1,500 เมกะวัตต์ ตามโรดแมปที่จะมีกำลังการผลิตสะสมมากกว่า 2,000 เมกะวัตต์ภายในปี 2570 รวมไปถึงอีก 2 กลุ่มธุรกิจที่ได้รับความ

ไว้วางใจจากหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชนอย่างต่อเนื่อง มั่นใจในศักยภาพของ GUNKUL ในการบุกเข้าธุรกิจ S-Curve ใหม่ๆ ที่ไม่จำกัดอยู่แค่ในอุตสาหกรรมพลังงานเท่านั้น แต่มองถึงจุดแข็งของบริษัทฯ ที่สามารถเข้าไปขยายธุรกิจสู่อุตสาหกรรม New S-Curve ด้าน Green Infrastructure ได้อย่างเป็นรูปธรรม บนเมกะเทรนด์ด้านความยั่งยืน ESG ซึ่งทั้งหมดนี้บริษัทฯ ได้เตรียมงบลงทุนประมาณ 35,000 ล้านบาท ในกรอบ 3 - 5 ปี

แมกซ์ การ์ด พลัส

คุ้มกันที่

กับส่วนลดรวมกว่า **12,000.-**

LPG*

ส่วนลดน้ำมัน

50

สต./ลิตร

COFFEE
WORLD

ส่วนลดกาแฟ

50%

10 แก้ว/เดือน



max CARD

PLUS
0000000000

สมัครเพียง

599.-/ปี

max CARD PLUS

NAM

วางกลยุทธ์ การเติบโต

**ระยะยาวครอบคลุม 3 มิติ ตั้งธง
ยอดขายปี 68 เติบโต 50%
รุกขยายฐานลูกค้าอย่างน้อย 20%**



บมจ.นำวิวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น หรือ NAM วางกลยุทธ์การเติบโตระยะยาวครอบคลุม 3 มิติ ได้แก่ การเสริมความแข็งแกร่งในประเทศ การขยายตลาดต่างประเทศและจับมือพันธมิตรระดับโลก ตลอดจนการสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ผู้ถือหุ้นและลูกค้าภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่โปร่งใส ด้านผู้บริหาร “วิโรจน์ ชัยเทอดเกียรติ” ตั้งเป้าหมายยอดขายปีนี้เติบโต 50% และขยายฐานลูกค้าอย่างน้อย 20% พร้อมย้ำความเชื่อมั่นด้วยประสบการณ์กว่า 55 ปี และการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งสะท้อนศักยภาพการเติบโตที่ยั่งยืนและความพร้อมในการก้าวสู่การเป็นผู้นำธุรกิจเครื่องมือแพทย์ระดับภูมิภาคอย่างแท้จริง

นายวิโรจน์ ชัยเทอดเกียรติ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นำวิวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (NAM) ดำเนินธุรกิจ ผลิต นำเข้า และจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์สำหรับการทำความสะอาดและฆ่าเชื้ออุปกรณ์ทางการแพทย์ รวมถึงผลิตภัณฑ์เส้นเลือดทางการแพทย์ และให้บริการอื่นที่เกี่ยวข้องแบบครบวงจร เปิดเผยถึงแผนการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาว โดยบริษัทฯ มุ่งมั่นเดินทางตามวิสัยทัศน์การเป็นผู้นำธุรกิจเครื่องมือแพทย์ครบวงจร

โดยกลยุทธ์หลักประกอบด้วย 1. การเสริมสร้างความแข็งแกร่งในประเทศ มุ่งยกระดับขีดความสามารถในการผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องมือ อุปกรณ์ และผลิตภัณฑ์เส้นเลือดทางการแพทย์ เพื่อรองรับความต้องการของโรงพยาบาลทุกระดับทั่วประเทศ พร้อมทั้งขยายบริการด้านโซลูชันครบวงจรให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น

การขยายตลาดต่างประเทศ จากการต่อยอดการลงทุนใน Reintech Sdn. Bhd. ประเทศมาเลเซีย พร้อมเพิ่มเครือข่ายพันธมิตรในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และขยายตลาดยุโรป ผ่านความร่วมมือกับพันธมิตรระดับโลก เช่น Steelco

(อิตาลี), AAVI Technology (ฟินแลนด์) และ Borer Chemie (สวิตเซอร์แลนด์) เพื่อนำเสนอนวัตกรรมที่ทันสมัยและได้รับการยอมรับในระดับสากล

การสร้างมูลค่าเพิ่มให้ผู้ถือหุ้นและลูกค้า ซึ่งบริษัทฯ ยึดหลักการเปิดกว้างและเป็นธรรมกับคู่ค้าทุกราย ภายใต้การจัดซื้อจัดจ้างที่โปร่งใส ตรวจสอบได้ และเรามุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงและยั่งยืนให้กับนักลงทุน สะท้อนความเชื่อมั่นที่กลุ่มธุรกิจพันธมิตรชั้นนำอย่าง WHA, พกฯ และ ปตท. มีต่อศักยภาพของบริษัทเครื่องมือแพทย์ไทย

BEM มั่นใจ

นโยบายรถไฟฟ้า 20 บาท
ชะลอ ไม่กระทบรายได้

ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) หรือ BEM กล่าวว่า ตามที่มีข่าวการดำเนินนโยบาย 20 บาท อาจจะได้รับผลกระทบหลังการเปลี่ยนแปลงรัฐบาล แต่อย่างไรก็ตามไม่ส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัท เนื่องจากปัจจุบันรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินมีผู้โดยสารเฉลี่ยในวันทำงานมากกว่า 5 แสนเที่ยวต่อวัน (ข้อมูลเดือนสิงหาคมพบว่ามีจำนวนเฉลี่ย 5.2 แสนเที่ยวต่อวัน สูงขึ้นถึง 7% เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา) และจะเพิ่มมากขึ้นเนื่องจากการพัฒนาโครงการรถไฟฟ้าสายสีใหม่ ๆ รายรอบเส้นทาง



รวมถึงโครงข่ายรถไฟฟ้าสายต่าง ๆ ที่จะทยอยเปิดให้บริการเพิ่มขึ้นในอนาคต อาทิ โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มส่วนตะวันออกที่งานโยธาเสร็จเรียบร้อยแล้ว พร้อมเปิดให้บริการในอีก 2 ปีข้างหน้า และส่วนตะวันตกที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง ก็ จะส่งผลให้ประชาชนเดินทางเข้าเมืองได้สะดวกมากขึ้น โดยจะเข้ามาเชื่อมต่อที่สายสีน้ำเงิน อย่างไรก็ตาม BEM พร้อมตอบรับภาครัฐทันทีหากนโยบาย 20 บาทจะเดินทางต่อ

ทั้งนี้ ในช่วงที่ผ่านมา BEM ได้สร้างการรับรู้และกระตุ้นให้ผู้โดยสารใช้บัตร EMV ในการชำระค่าโดยสาร เพื่อให้เหมาะกับพฤติกรรมผู้บริโภคที่ต้องการความสะดวกรวดเร็วในการชำระค่าบริการ ตลอดจนการเพิ่มช่องทางพิเศษ Fast Track สำหรับบัตร EMV โดยเฉพาะ ในสถานีที่มีผู้โดยสารใช้บริการเป็นจำนวนมาก อาทิ สถานีสุขุมวิท สถานีอนุสาวรีย์ เป็นต้น

จากแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่องของผู้โดยสารเช่นนี้ ทำให้ BEM มั่นใจว่าไม่ว่านโยบายรถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสายจะเกิดหรือไม่ขึ้น ไม่ส่งผลกระทบต่อรายได้

ของบริษัทในระยะยาว และเมื่อพิจารณาภาพรวมการเติบโตของผลประกอบการกลุ่มธุรกิจทางพิเศษ และธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์แล้ว บริษัทจะยังคงเดินหน้าสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน

BEM รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2/2568 รายได้จากธุรกิจระบบราง มีจำนวน 1,623 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 20 ล้านบาท มีปริมาณผู้ใช้บริการเฉลี่ย 385,800 เที่ยวต่อวัน และในวันทำการเฉลี่ยอยู่ที่ 456,400 เที่ยวต่อวัน ส่วนรายได้จากธุรกิจทางพิเศษ มีจำนวน 2,084 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 30 ล้านบาท

ในภาพรวมมีปริมาณรถที่ใช้ในทางพิเศษเฉลี่ยอยู่ที่ 1.08 ล้านเที่ยวต่อวันปรับตัวลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันที่เฉลี่ยอยู่ที่ 1.10 ล้านเที่ยวต่อวัน ส่วนรายได้จากธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ มีจำนวน 290 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน ทั้งนี้ BEM ได้จ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของปี 2567 แก่ผู้ถือหุ้นไป

เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2568 ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 2,247 ล้านบาท

ภาพรวมของสภาพเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลกยังคงผันผวน ส่งผลให้ปริมาณนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้าประเทศไทยลดลง โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจีน ประกอบกับรูปแบบการเดินทางและตัวเลือกของเส้นทางเดินทางของผู้ใช้บริการมีมากขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการให้บริการในภาพรวมทรงตัว โดยรายได้จากสามธุรกิจหลักในไตรมาสสองนี้ มีจำนวน 3,997 ล้านบาท กำไรสุทธิ 993 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

สำหรับภาพรวมการก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม งานโยธาส่วนตะวันออกช่วงศูนย์วัฒนธรรมฯ-มีนบุรี (สุวินทวงศ์) ระยะทาง 22.5 กม. เสร็จแล้ว ส่วนตะวันตก ช่วงบางขุนนนท์-ศูนย์วัฒนธรรมแห่งประเทศไทย ระยะทาง 13.4 กิโลเมตร มีความคืบหน้า 10% เป็นไปตามแผนงาน ส่วนขบวนรถอยู่ในขั้นตอนการผลิตซึ่งจะทยอยมาถึงประเทศไทยในปี 2569

PCE คว่าออร์เดอร์ ลูกค้ารายใหญ่

ดันรายได้เพิ่มขึ้นกว่า 1,000-2,000 ล้านบาท/ปี

บมจ.เพชรศรีวิชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ (PCE) ผู้นำธุรกิจน้ำมันปาล์มครบวงจร ประกาศความสำเร็จครั้งสำคัญในการเพิ่มยอดขายผลิตภัณฑ์น้ำมันปาล์มสำเร็จรูปและกึ่งสำเร็จรูป จากลูกค้ารายใหญ่ จากเดิมที่มียอดขายอยู่ที่ 30,000-40,000 ตัน/ปี พุ่งทะยานขึ้นเป็น 60,000-70,000 ตัน/ปี สะท้อนถึงความเชื่อมั่นในคุณภาพสินค้าและศักยภาพการผลิต ผลักดันรายได้เพิ่มขึ้นกว่า 1,000-2,000 ล้านบาท/ปี หนุนผลงานนิวไฮตามแผน



นายพรพิพัฒน์ ประสิทธิ์ศุภผล รองกรรมการผู้จัดการสายงานกลยุทธ์และพัฒนางานองค์กร บริษัท **เพชรศรีวิชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (PCE)** เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้รับการเพิ่มยอดคำสั่งซื้อผลิตภัณฑ์น้ำมันปาล์มสำเร็จรูปและกึ่งสำเร็จรูปกับลูกค้ารายใหญ่ จากเดิมที่มียอดขายชื่อ 30,000-40,000 ตัน/ปี เพิ่มเป็น 65,000-70,000 ตัน/ปี หรือเพิ่มขึ้นเท่าตัว ถือเป็นเครื่องยืนยันถึงความสัมพันธ์ที่แข็งแกร่งและยาวนานกับลูกค้ารายสำคัญของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผลมาจากความมุ่งมั่นของ PCE ในการส่งมอบผลิตภัณฑ์คุณภาพสูงที่ได้มาตรฐานสากลอย่างต่อเนื่อง ผลักดันรายได้เพิ่มขึ้นกว่า 1,000-2,000 ล้านบาท/ปี สนับสนุนผลการดำเนินงานเติบโตอย่างต่อเนื่องและมีเสถียรภาพสร้างสถิติสูงสุดใหม่ตามแผนงานที่

วางไว้

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมด้านกำลังการผลิตอย่างเต็มที่ ทั้งการเพิ่มความสามารถด้านโรงสกัดน้ำมันปาล์ม จากเดิม 1,800 ตัน/วัน เป็น 3,600 ตัน/วัน ซึ่งจะพร้อมดำเนินงานภายในเดือนตุลาคมนี้ และมีแผนขยายกำลังการผลิตน้ำมันปาล์มโอเลอินจาก 300 ตัน/วัน เป็น 400 ตัน/วัน คาดว่าเสร็จสิ้นภายในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2569 เพื่อให้สามารถรองรับการเติบโตของคำสั่งซื้อได้อย่างมีประสิทธิภาพ และในปัจจุบัน PCE ยังมีการลงทุนและพัฒนาเทคโนโลยีการผลิตอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถส่งมอบผลิตภัณฑ์น้ำมันปาล์มที่มีคุณภาพสูงตามมาตรฐานสากลและตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้

อย่างยั่งยืน

"เรามั่นใจว่าด้วยความพร้อมด้านการผลิตและระบบโลจิสติกส์ที่ครอบคลุมครบวงจรตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ PCE จะยังคงรักษาความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม และสามารถสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนเพื่อตอบสนองความเชื่อมั่นของผู้ถือหุ้นและนักลงทุนในระยะยาว" นายพรพิพัฒน์ กล่าวในที่สุด

ทั้งนี้การเพิ่มยอดขายดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์การเติบโตของ PCE ที่มุ่งเน้นการขยายฐานลูกค้าและรักษามาตรฐานความเป็นเลิศในทุกกระบวนการดำเนินงาน เพื่อสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนให้กับธุรกิจ

NER ติดอันดับ “ESG100”

7 ปีต่อเนื่องมุ่งมั่นพัฒนาอย่าง
ยั่งยืนทุกมิติ สร้างคุณค่าที่มากกว่ายาง

บมจ.นอร์ทอีส รับเบอร์ หรือ NER ได้รับคัดเลือกให้เป็นบริษัท
กลุ่มหลักทรัพย์ ESG100 ที่มีการดำเนินงานโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) จากการประเมินหลักทรัพย์จดทะเบียน
ในปี พ.ศ. 2568 โดยสถาบันไทยพัฒน์ ติดอันดับ 7 ปี ต่อเนื่อง
แสดงถึงความมุ่งมั่นของบริษัทฯ ที่จะพัฒนาและเติบโตอย่าง
ยั่งยืนทุกมิติ และยึดมั่นในพันธกิจ NER สร้างคุณค่าที่
มากกว่ายาง



นายชูวิทย์ จังธนสมบูรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER

ผู้ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย ยางแผ่นรมควัน ยางแท่ง ยางผสม และสินค้าปลายน้ำแผ่นยางพาราปูพื้นคุณภาพสูง เพื่อจำหน่ายไปยังผู้ผลิตในอุตสาหกรรมยานยนต์ กลุ่มผู้ค้าคนกลาง ทั้งในประเทศและต่างประเทศเปิดเผยว่า สถาบันไทยพัฒน์ ประกาศให้ บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) ติดอันดับ ESG100 ประจำปี 2568 ด้วยการคัดเลือกจาก 921 หลักทรัพย์จดทะเบียน ให้เป็นบริษัทที่มีการดำเนินงานโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ในกลุ่มธุรกิจการเกษตร (Agribusiness) และบริษัทได้เข้าอยู่ในทำเนียบ ESG100 ต่อเนื่องเป็นปีที่ 7 (พ.ศ.2562-2568)

“นอกจากการเติบโตทางธุรกิจ บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะเติบโตอย่างยั่งยืนไปพร้อมกับสังคม โดยยึดมั่นในพันธกิจ NER สร้างคุณค่าที่มากกว่ายาง และ

วิสัยทัศน์ เราคือผู้ผลิตยางธรรมชาติชั้นนำระดับโลก ที่มุ่งสร้างคุณค่าและอนาคตที่ยั่งยืนให้กับทุกชุมชนที่มีเราบริษัทฯ ตั้งเป้าหมายที่จะเป็นผู้นำในการผลิตยางธรรมชาติคุณภาพสูงที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล ดำเนินธุรกิจด้วยความสุจริต โปร่งใส และยุติธรรม โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคมโดยบริษัทฯ มีการส่งเสริมการใช้วัตถุดิบจากแหล่งที่ได้รับการรับรองว่าเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมตามกฎระเบียบของยุโรปว่าด้วยสินค้าที่ปลอดจากการตัดไม้ทำลายป่า (EUDR) มาตรฐานจัดการป่าไม้ของสหภาพยุโรป (FSC) และเพิ่มสัดส่วนการใช้วัตถุดิบที่มีส่วนผสมของวัสดุรีไซเคิล เพื่อสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมที่สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านสู่สังคมคาร์บอนต่ำ แสดงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและมุ่งมั่นในการทำธุรกิจยางพาราอย่างยั่งยืนที่สอดคล้องกับมาตรฐานสากล”

การจัดระดับของสถาบันไทยพัฒน์

พิจารณาข้อมูลจากการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) และผลประกอบการของบริษัทควบคู่ไปพร้อมกัน ทั้งนี้ สถาบันไทยพัฒน์ เป็นผู้ริเริ่มพัฒนาข้อมูลด้านความยั่งยืนของธุรกิจ ได้เปิดเผยรายชื่อหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีการดำเนินงานโดดเด่นด้าน ESG จำนวน 100 บริษัท หรือที่เรียกว่ากลุ่มหลักทรัพย์ ESG100 เป็นครั้งแรกในปี 2558 และได้มีการเก็บรวบรวมข้อมูลด้านความยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียนและดำเนินการต่อเนื่องมาเป็นปีที่ 11 ในปีนี้

การจัดระดับหลักทรัพย์ด้านการพัฒนาความยั่งยืนโดยสถาบันไทยพัฒน์ เป็นการประเมินอย่างเป็นอิสระในฐานะหน่วยงานภายนอก โดยอ้างอิงจากข้อมูลที่บริษัทเปิดเผยต่อสาธารณะเทียบกับชุดตัวชี้วัดด้าน ESG ตามเกณฑ์และหลักการภายใต้แนวทางการประเมินและมาตรฐานการรายงานด้านความยั่งยืนซึ่งเป็นที่ยอมรับในระดับสากล อาทิ **WFE, GRI, IFRS, UN PRI**

VRANDA

เผยพอร์ตโรงแรมหรู 'ภูเก็ต-สมุย'

สร้างรายได้เดือนสิงหาคม
สูงสุดนับตั้งแต่เปิดให้บริการ



veranda

'บมจ.วีริณดา รีสอร์ท' หรือ VRANDA เผยภาพรวมท่องเที่ยว
ไทยไตรมาส 3/2568 พันตัว โดยในเดือนสิงหาคม 2568
โรงแรม 'วีริณดา คอลเลกชัน สมุย' และ 'วีริณดา รีสอร์ท ภูเก็ต'
ทำรายได้สูงสุดเป็นสถิติตั้งแต่เปิดโรงแรม มั่นใจรายได้เติบโต
ต่อเนื่องจากกลยุทธ์ขยายโรงแรมใหม่และการจับมือกับแบรนด์ระดับ
โลกอย่าง Marriott เพื่อเจาะกลุ่มนักท่องเที่ยวคุณภาพสูง

นายกวัฒน์ องค์วาสิฏฐ์ ประธานเจ้า หน้าที่บริหาร บริษัท วีริณดา รีสอร์ท จำกัด (มหาชน) หรือ VRANDA

ผู้นำธุรกิจโรงแรม รีสอร์ท และ
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจ
ไลฟ์สไตล์ เปิดเผยว่า ภาพรวมตลาด
ท่องเที่ยวไทยไตรมาส 3/2568 พัน
ตัวอย่างชัดเจนหลังผ่านพ้นจุดต่ำสุด
ในไตรมาส 2 ที่ผ่านมา สะท้อนจาก
ในเดือนสิงหาคม 2568 มีโรงแรม
สามารถทำรายได้สูงสุด ได้แก่ โรงแรม
วีริณดา คอลเลกชัน สมุย - ร็อค
กี รีสอร์ท (Veranda Collection
Samui - Rocky's Resort) ซึ่งมีอัตรา
การเข้าพักสูงถึง 90% และราคาห้อง
พักเฉลี่ยต่อคืน 6,690 บาท ขณะที่

โรงแรมวีริณดา รีสอร์ท ภูเก็ต, ออโต
กราฟ คอลเล็กชัน (Veranda Resort
Phuket, Autograph Collection) มี
อัตราเข้าพักถึง 67% และราคาห้อง
พักเฉลี่ยต่อคืน 5,865 บาท อีกทั้งยัง
เป็นโรงแรมใหม่ในภูเก็ตที่ได้คะแนนดี
เป็นอันดับ 1 โรงแรม Luxury 5 ดาว
ใน จ.ภูเก็ต โดยได้คะแนนเต็ม 5.0 จาก
Tripadvisor แสดงให้เห็นถึงความ
สำเร็จในการเพิ่มห้องพักในจุดที่เป็น
แหล่งท่องเที่ยวหลักของประเทศ ช่วย
ให้ผลประกอบการภาพรวมดีขึ้นแม้ว่า
โรงแรมในพื้นที่อื่นๆจะมีจำนวนนักท่องเที่ยว
ลดลงลงเล็กน้อยก็ตาม

ทั้งนี้ คาดการณ์การท่องเที่ยวไทย
ไตรมาส 4 ปี 2568 จะคึกคักเป็น

พิเศษ โดยเฉพาะเดือนพฤศจิกายนและ
ธันวาคม 2568 ซึ่งเป็นไฮซีซั่น จึงเป็น
โอกาสที่วีริณดาฯ จะสร้างรายได้เพิ่ม
ขึ้นอย่างต่อเนื่อง ด้วยจุดเด่นจากการ
บริหารจัดการที่ดี

พร้อมกลยุทธ์ที่ชัดเจน เช่น การเปิด
โรงแรมใหม่ในภูเก็ตและการร่วมมือ
กับ Marriott ตลอดจนการได้รับการ
ส่งเสริมภาคการท่องเที่ยวจากการท่องเที่ยว
แห่งประเทศไทย (ททท.) ที่เร่งดึง
กลุ่มนักท่องเที่ยวที่มีการใช้จ่ายสูงเพื่อ
ผลักดันรายได้การท่องเที่ยวให้ถึงเป้า
หมาย 3 ล้านล้านบาทภายในปี 2568
ควบคู่กับการทำตลาดภายในประเทศ

SCX Corporation

ในเครือ SC

ผนึก สยามกลการ บุคมตะขีตี้ ชลบุรี ร่วม
ลงทุนกว่า 850 ลบ. มูลค่าสินค้า 37,000 ตร.ม.

SCX Corporation จับมือ Siam Motors Group ร่วมลงทุน
โครงการคลังสินค้าบนทำเลศักยภาพ อมตะซิตี้ ชลบุรี มูลค่ากว่า
850 ล้านบาท พื้นที่เช่ารวมกว่า 37,000 ตารางเมตรตอกย้ำบทบาท
ความเป็นผู้นำการพัฒนาอาคารและคลังสินค้าที่คำนึงถึงความยั่งยืน
ผ่านการรับรองมาตรฐาน TREES v1.1 ระดับ Certified จากสมาคม
อาคารเพื่อความยั่งยืนไทย (TGBI) อีกหนึ่งเป้าหมายสำคัญในการ
ขยายพื้นที่เช่าด้านคลังสินค้าและโลจิสติกส์ 150,000 ตารางเมตร
ภายในปี 2025 ช่วยสร้างรายได้ประจำ (Recurring Income) และ
เพิ่มความมั่นคงให้กับธุรกิจในระยะยาว

SCX
CORPORATION

บริษัท เอสซีเอ็กซ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (SCX Corporation) ในเครือ SC Asset จับมือพันธมิตรยักษ์ใหญ่ กลุ่มบริษัท สยามกลการ จำกัด (Siam Motors Group) ร่วมลงทุนโครงการคลังสินค้าบนทำเลศักยภาพ อมตะซิตี้ ชลบุรี มูลค่ากว่า 850 ล้านบาท พื้นที่เช่ารวมกว่า 37,000 ตารางเมตร พร้อมมาตรฐานอาคารสีเขียว (Green Building) ระดับสากล ตอกย้ำความมุ่งมั่นด้านการพัฒนาคลังสินค้าที่ใส่ใจสิ่งแวดล้อม เพื่อตอบสนองความต้องการของตลาดอุตสาหกรรมและโลจิสติกส์ที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง พร้อมวางกลยุทธ์เสริมความแข็งแกร่งของธุรกิจสร้างรายได้ประจำสม่ำเสมอ (Recurring Income) ให้เติบโตตามเป้าหมาย

การร่วมทุนในครั้งนี้ นับเป็นอีกหนึ่งก้าวสำคัญที่สะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นและวิสัยทัศน์ร่วมกันระหว่าง SCX Corporation ผู้เชี่ยวชาญด้านการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เชิงพาณิชย์ และ Siam Motors Group ผู้นำที่มีประสบการณ์ยาวนานในอุตสาหกรรมยานยนต์และเครื่องจักรกล ซึ่งเป็นจุดเริ่มต้นของความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ (Strategic Synergy) ที่มีศักยภาพในการเสริมสร้างการเติบโตทางธุรกิจ พร้อมทั้งเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญต่อการพัฒนาเศรษฐกิจอุตสาหกรรมของประเทศอย่างมั่นคงและยั่งยืนในอนาคต

SCX Logistics อมตะ ชลบุรี ตั้งอยู่บนนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรี ศูนย์กลางการผลิตยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า และอิเล็กทรอนิกส์ระดับโลก ใกล้เคียงเทอร์เวย์ สนามบิน และท่าเรือ อีกทั้งยังได้รับสิทธิประโยชน์จากโครงการระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ในการมอบสิทธิประโยชน์ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสูงสุด 13 ปี ตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน (BOI) และยังมีสิทธิ Free Zone ให้กับผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมเป้าหมาย

หมาย รวมถึงการหักค่าใช้จ่ายด้านโลจิสติกส์และพลังงาน มีพื้นที่เช่ารวมทั้งสิ้น 37,000 ตารางเมตร ออกแบบให้รองรับการใช้งานทั้งแบบ Ready-built และ Built-to-suit ตอบโจทย์ผู้ประกอบการที่ต้องการความยืดหยุ่นในการปรับเปลี่ยนพื้นที่การใช้งาน โดยเฉพาะธุรกิจที่เติบโตอย่างรวดเร็ว อย่าง อีคอมเมิร์ซ และอุตสาหกรรมที่ต้องการศูนย์กระจายสินค้าและคลังสินค้าใกล้แหล่งผลิตและการขนส่งหลัก

ทั้งนี้ SCX Logistics อมตะ ชลบุรี ยังได้รับการรับรองมาตรฐาน TREES v1.1 ระดับ Certified จากสมาคมอาคารเพื่อความยั่งยืนไทย (TGBI) ซึ่งนับเป็นหนึ่งในมาตรฐานอาคารเขียวที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล สะท้อนถึงความมุ่งมั่นของ SCX Corporation ในการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมที่ใส่ใจต่อสิ่งแวดล้อม ควบคู่ไปกับการเติบโตอย่างยั่งยืน อีกทั้งยังตอกย้ำบทบาทความเป็นผู้นำในการพัฒนาอาคารและคลังสินค้าที่คำนึงถึงความยั่งยืน รองรับการค้าและธุรกิจในอนาคตได้อย่างมั่นคง โดยอาคารและคลังสินค้าได้รับการออกแบบให้สอดคล้องตามมาตรฐานอาคารเขียวในหลายมิติ ได้แก่

ประหยัดพลังงาน ลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม: ได้คะแนนสูงในหมวด Energy Efficiency (EA) ด้วยระบบจัดการพลังงานที่มีประสิทธิภาพ และ การใช้พลังงานหมุนเวียนบางส่วน อีกทั้งยังใช้ระบบไฟส่องสว่าง (LED 100%) เพื่อลดการใช้พลังงานไฟฟ้า และเลือกใช้วัสดุที่ไม่ทำลายชั้นบรรยากาศจากการทรัพยากรน้ำได้อย่างมีประสิทธิภาพ: ได้คะแนนเต็มในหมวด Water Conservation ด้วยระบบประหยัดน้ำทั้งในสุขภัณฑ์และการจัดภูมิทัศน์ที่สามารถกักเก็บน้ำฝนและลดการใช้น้ำประปาพื้นที่สีเขียวและระบบนิเวศ: มีพื้นที่เปิดโล่งไม่น้อยกว่า 25% ของพื้นที่อาคาร ใช้พืชท้องถิ่นและการจัดสวนที่ช่วยลดความร้อน (Urban Heat) และเพิ่มการดูด

ซับน้ำฝนส่งเสริมสุขภาพภายในอาคาร: มีการออกแบบระบบระบายอากาศที่ดี ลดการสะสมของสารระเหยในวัสดุ และใช้แสงธรรมชาติร่วมกับการควบคุมอุณหภูมิภายในอาคาร เพื่อสร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่เหมาะสม

การใช้วัสดุอย่างยั่งยืน: เลือกใช้วัสดุรีไซเคิล และวัสดุท้องถิ่นตามเกณฑ์อาคารเขียว ลดคาร์บอนฟุตพริ้นต์ในการก่อสร้าง และสนับสนุนเศรษฐกิจหมุนเวียนด้วยโครงการคลังสินค้า SCX Logistics อมตะ ชลบุรี ถือเป็นอีกหนึ่งเป้าหมายสำคัญของ SCX Corporation ในการขยายพื้นที่เช่าด้านคลังสินค้าและโลจิสติกส์ 150,000 ตารางเมตร ภายในปี 2025 ซึ่งจะช่วยสร้างรายได้ประจำ (Recurring Income) และเพิ่มความมั่นคงให้กับธุรกิจในระยะยาว

นอกจาก SCX Logistics คลังสินค้าเพื่อเช่าแล้ว SCX Corporation ยังมีธุรกิจภายในเครืออย่าง ธุรกิจอาคารสำนักงาน SCX Working Solutions ปัจจุบันมีพื้นที่สำนักงานให้เช่า 6 แห่งรวมพื้นที่ 120,000 ตร.ม. และธุรกิจโรงแรม SCX Hospitality โดยปัจจุบันมีโรงแรมที่เปิดให้บริการแล้วคือ โรงแรม YANH Ratchawat (ย่าน ราชวัตร) ซึ่งได้รับรางวัล "โรงแรมระดับ 3 ดาวยอดเยี่ยม" พร้อมเครื่องหมายรับรองมาตรฐานการท่องเที่ยวไทย จากกรมการท่องเที่ยว กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา ที่ผ่านมา และเตรียมเปิดตัว โรงแรม KROMO Bangkok, Curio Collection by Hilton สุขุมวิท 29 และ โรงแรม The Standard Pattaya Na Jomthien พร้อมให้บริการภายในปี 2568 นี้

ทั้งนี้ SCX Corporation ดำเนินธุรกิจภายใต้วิสัยทัศน์ 'The Prospering Expedition' กับพันธกิจ 'The Way Forward' ที่มุ่งมั่นแสวงหาความเป็นไปได้ทางธุรกิจใหม่ๆ ที่สร้างรายได้ประจำอย่างสม่ำเสมอ

PRM เดินหน้าเต็มสูบ

จัด Analyst Meeting และ
Opp Day โชว์ผลงานครึ่งปีแรก
เผยขยายกองเรือรุกตลาดใหม่
เสริมแกร่งการเติบโตระยะยาว



PRIMA MARINE
PUBLIC COMPANY LIMITED

**PRM ประกาศความพร้อมลุยครึ่งปีหลัง!
จัด Analyst Meeting และ Opportunity
Day โชว์กำไรสุทธิครึ่งปีแรกของปี 2568 และ
1,252 ล้านบาท พร้อมเผยแผนการลงทุนขยาย
กองเรือเต็มสูบ**

นางสาวสุราสินี หมีนละม้าย รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานการลงทุน นายวิสิทธิ์พล จุไรสินธุ์ ผู้อำนวยการสายงานการเงินและบัญชี พร้อมด้วย นายพชร รอดสมบูรณ์ ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท **พริมา มารีน จำกัด (มหาชน) หรือ PRM** ร่วมแถลงข้อมูลบริษัทฯ แก่นักวิเคราะห์หลักทรัพย์และนักลงทุน ในงาน Analyst Meeting และ Opportunity Day ประจำปีไตรมาส 2/2568 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ณ ห้องประชุมใหญ่ บริษัท พริมา มารีน จำกัด (มหาชน)

สำหรับผลประกอบการครึ่งแรกของปี 2568 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการรวม 4,286 ล้านบาท ลดลงจากรายได้ของครึ่งแรกปี 2567 ที่ 4,519 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิครึ่งปีแรกอยู่ที่ 1,252 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 1,267 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ปรับกลยุทธ์นำเรือ Aframax ออกจากการให้บริการในธุรกิจเรือขนส่งน้ำมันดิบ (COC) เพื่อเข้าอยู่ดัดแปลงเป็นเรือ FSO และนำไปให้บริการภายใต้สัญญาระยะยาว ซึ่งเริ่มเข้างานตั้งแต่ปลายเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา และบริษัทฯ มีเรือการนำเรือเข้าอยู่แห่งหลายลำในช่วงครึ่งปีแรก ซึ่งคาดว่าจะช่วงครึ่งหลังของปี 2568 จะมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น หลังจากเรือทั้งหมดที่เข้าอยู่กลับเข้าให้บริการทั้งหมดแล้ว

ในส่วนของกลยุทธ์ครึ่งปีหลังของปี 2568 บริษัทฯ มุ่งมั่นขับเคลื่อนธุรกิจเชิงรุกเต็มกำลัง โดยวางแผนกลยุทธ์ 3 แกนหลักตามกลุ่มธุรกิจดังนี้

ธุรกิจเรือกักเก็บและผสมน้ำมันกลางทะเล

(Floating Storage Unit "FSU") แม้ผลการดำเนินงานครึ่งปีแรกจะได้รับผลกระทบจากการปลดระวางเรือที่มีอายุมากหนึ่งลำในเดือนมีนาคมที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ดำเนินการนำเรือลำใหม่เข้าประจำการตั้งแต่เดือนพฤษภาคมเพื่อทดแทนกำลังการให้บริการที่หายไป ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าอัตราการใช้เรือ FSU ในไตรมาส 3/2568 จะอยู่ในระดับสูงกว่า 90% จากการที่บริษัทฯ ได้ลงนามสัญญาให้บริการล่วงหน้าครอบคลุมช่วงเวลาดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว สะท้อนถึงความต่อเนื่องของรายได้และความเชื่อมั่นในเสถียรภาพของธุรกิจ FSU ซึ่งเป็นหนึ่งในแหล่งรายได้หลักของบริษัทฯ

ธุรกิจเรือขนส่งน้ำมันสำเร็จรูปและเคมี (Petroleum and Chemical Tankers "PCT") สำหรับกลุ่มเรือขนส่งน้ำมัน การเรือต่อใหม่ของบริษัทฯ จำนวน 6 ลำ ยังคงคืบหน้าตามแผนงาน โดยมีกำหนดการรับมอบเรือลำแรกในเดือนกรกฎาคมปี 2569 และจะทยอยรับเรือลำที่เหลือในเดือนต่อไป เดือนละ 1 ลำจนถึงสิ้นปี การเสริมกองเรือใหม่จะช่วยเพิ่มปริมาณการขนส่งเนื่องจากเรือต่อใหม่ทั้ง 6 จะมีระวางบรรทุกเพิ่มมากขึ้น และยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงานผ่านการควบคุมต้นทุนที่ดีขึ้น (Economies of Scale)

ขณะเดียวกัน ด้านกลุ่มเรือขนส่งเคมี บริษัทฯ ได้รับแรงหนุนจากปริมาณอุปทานของกองเรือขนส่งเคมีที่เริ่มตึงตัว โดยข้อมูลจากอุตสาหกรรมชี้ว่าเรือขนส่งเคมีในตลาดมีอายุเฉลี่ยสูง โดยมีเพียง 11% เท่านั้นที่มีอายุต่ำกว่า 5 ปี ซึ่งอาจนำ

ไปสู่ภาวะขาดแคลนเรือในอนาคตเมื่อเรือเก่าเริ่มทยอยปลดระวาง บริษัทฯ จึงมองเห็นโอกาสในการขยายการลงทุนในกลุ่มเรือขนส่งเคมี และรุกเข้าสู่ตลาดการขนส่งระหว่างประเทศอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีแผนการรับมอบเรือขนส่งเคมีลำใหม่ในช่วงเดือนตุลาคมนี้ และคาดว่าจะสามารถรับรู้รายได้ในช่วงปลายไตรมาส 4/2568 เป็นต้นไป

ธุรกิจเรือสนับสนุนงานสำรวจและผลิตปิโตรเลียมกลางทะเล (Offshore Support Vessel "OSV") บริษัทฯ เสริมทัพด้วยเรือ Crew Boat ใหม่ 2 ลำ เพื่อขยายฐานลูกค้าสู่ผู้ประกอบการรายอื่นทั้งในและต่างประเทศ ตามแผนกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้าเพียงไม่กี่ราย ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่า ในไตรมาส 4/2568 ผลการดำเนินงานจะมีความโดดเด่นจากกลุ่มเรือ OSV ที่พร้อมให้บริการเต็มอัตราโดยไม่มีเรือลำใดเข้าอยู่

ด้วยแผนการลงทุนและการขยายกองเรือที่ชัดเจนในแต่ละกลุ่มของธุรกิจ PRM มีความพร้อมรองรับความต้องการของตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างเต็มศักยภาพ พร้อมทั้งการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และกลยุทธ์การกระจายความเสี่ยงด้านฐานลูกค้าที่จะเป็นปัจจัยหนุนความมั่นคงทางรายได้ ส่งผลให้บริษัทฯ มั่นใจว่าครึ่งปีหลังของปี 2568 นี้ จะเป็นโมเมนต์สำคัญที่ PRM จะแสดงศักยภาพการเติบโตได้อย่างโดดเด่น และพร้อมต่อยอดตำแหน่งผู้นำธุรกิจขนส่งทางทะเลแบบครบวงจรของประเทศ

PTTEP ปิดดีลร่วมลงทุน ในโครงการกู้อัท

**ประเทศแอลจีเรีย ถือสัดส่วน 22.1%
เพิ่มรายได้ ปริมาณการผลิต และ
ปริมาณสำรอง ปิโตรเลียม กันที่**



นายมนตรี ลาวัลย์ชัยกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) PTTEP เปิดเผยว่า ตามหนังสืออ้างอิง บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) หรือ ปตท.สผ. แจงต่อ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเข้าร่วมลงทุน ในโครงการกู้อัท ประเทศแอลจีเรีย

ผ่าน การซื้อหุ้นร้อยละ 34 ในบริษัท E&E Algeria Touat B.V. นั้น ปตท.สผ. ขอแจ้งให้ทราบว่า การดำเนินการ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายได้แล้วเสร็จ การซื้อขายจึงมีผลสมบูรณ์ในวันที่ 2 กันยายน 2568 และ ส่งผลให้ ปตท.สผ. ถือสัดส่วนการลงทุนทางอ้อมในโครงการดังกล่าวที่ร้อยละ 22.1

โครงการกู้อัท เป็นโครงการผลิตก๊าซธรรมชาติภายใต้ระบบสัญญาแบ่งปันผลผลิต (Production Sharing Contract: PSC) ตั้งอยู่ในแหล่งปิโตรเลียมบนบก Timimoun ในประเทศแอลจีเรีย โดยปัจจุบันมีกำลังการผลิตก๊าซธรรมชาติที่ประมาณ 435 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน และมีโอกาสในการเพิ่ม กำลังการผลิตในอนาคต การเข้าซื้อสัดส่วนนี้จึงสามารถเพิ่มรายได้ ปริมาณการผลิต และปริมาณสำรอง ปิโตรเลียมให้กับ ปตท.สผ. ได้ทันที เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการเติบโตของบริษัทต่อไป



SAMART

คว้างงานก่อสร้างสถานีไฟฟ้า

ชนิด Indoor GIS- สถานีไฟฟ้าแรงสูง
500 kV มูลค่ารวมกว่า 1,942.50 ล้านบาท



SAMART คว้างงานก่อสร้างสถานีไฟฟ้า ชนิด Indoor GIS ระบบ 115/11 เควี และสายส่งระบบ 115 เควี (ภายใน) ให้ บริษัท ดาต้า เซ็นเตอร์ ไอไอไอ (ประเทศไทย) จ.ชลบุรี กับ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มูลค่า 685.50 ล้านบาท ขณะที่ ได้รับงานก่อสร้างสถานีไฟฟ้าแรงสูง 500 kV พนมสารคาม , ปลวกแดง ,วังน้อย มูลค่ากว่า 1,257 ล้านบาท รวมมูลค่า 2 งาน กว่า 1,942.50 ล้านบาท

นายธีระชัย พงศ์พนางาม กรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มบริษัท สามารถ บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) SAMART เปิดเผยว่า บริษัท เทต้า จำกัด ("TEDA") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัท สามารถยู-ทรานส์ จำกัด ร้อยละ 94.35 ได้รับหนังสือยืนยันเจตจำนงในการจ้างงานก่อสร้าง สถานีไฟฟ้า ชนิด Indoor GIS ระบบ 115/11 เควีและสายส่งระบบ 115 เควี (ภายใน) ให้บริษัท บริษัท ดาต้า เซ็นเตอร์ ไอไอไอ(ประเทศไทย) จำกัด จังหวัด ชลบุรี กับ PEA เมื่อวันที่ 18กรกฎาคม 2568มูลค่าสัญญาก่อสร้างรวม

685,500,000.00 บาท ทั้งนี้ TEDA กำลังจัดเตรียมเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อประกอบการจัดทำสัญญาและลงนามในสัญญาต่อไป

นอกจากนี้ บริษัท เทต้า จำกัด ("TEDA") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัท สามารถยู-ทรานส์ จำกัด ร้อยละ 94.35 ได้รับหนังสือตกลงว่าจ้างงานก่อสร้างสถานีไฟฟ้าแรงสูง 500kV พนมสารคาม (GIS) และจัดซื้อและจ้างก่อสร้างปรับปรุงสถานีไฟฟ้าแรงสูง500kVปลวกแดง สถานี

ไฟฟ้าแรงสูง 500 kV วังน้อย สำหรับโครงการระบบส่งเพื่อรับซื้อไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่กับ EGAT เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2568 มูลค่าสัญญาก่อสร้างรวม 1,257,095,916.58 บาท (คำนวณตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเปิดซองราคา) กำหนดการก่อสร้างแล้วเสร็จ 24 เดือนหลังจากยืนยันหนังสือตกลงว่าจ้างงาน

ทั้งนี้ บริษัท เทต้า จำกัด กำลังจัดเตรียมเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อประกอบการจัดทำ สัญญา และ ลงนามในสัญญาต่อไป

AMATAV - AMATA

ขายหุ้น Amata Service City Long Thanh 1 และ Amata Service City Long Thanh 2 เพิ่มอีกในสัดส่วน 51% มูลค่า 1,502 ล้านบาท ส่งผลให้ สิ้นสภาพเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ คาดแล้วเสร็จภายในปี 69

AMATA
VN

AMATA
POSSIBILITIES HAPPEN

บริษัท อมตะ วิเอ็น จำกัด (มหาชน) AMATAV และ บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) AMATA เปิดเผยว่า บริษัท อมตะ วิเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2568 เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2568 และที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 8/2568 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2568 มีมติอนุมัติให้ Amata City Long Thanh Joint Stock Company (“ACLT”) จำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของ Amata Service City Long Thanh 1 Company Limited (“ASCLT1”) และ Amata Service City Long Thanh 2 Company Limited (“ASCLT2”) ในสัดส่วนร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้น ทั้งหมดของ ASCLT1 และ ASCLT2 ให้แก่ Nova Rivergate Company Limited และ Nharong Investment and Commercial Joint Stock Company ตามลำดับ

ซึ่งไม่ใช่บุคคลเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยมีราคาซื้อขาย ของ ASCLT1 และ ASCLT2 จำนวน 21.56 ล้านเหรียญสหรัฐ และ 24.58 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 702 ล้านบาท และ 800 ล้านบาท ตามลำดับ รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 46.14 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,502 ล้านบาท ทั้งนี้ การขายหุ้นสามัญครั้งนี้เป็นการขายหุ้นเพิ่มเติมอีกร้อยละ 51 จากเดิมที่เคยขายไปแล้ว ในสัดส่วนร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้น ทั้งหมดของ ASCLT1 และ ASCLT2 ตามอ้างอิง ซึ่งมีผลให้ ASCLT1 และ ASCLT2 สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2569

สาเหตุที่จำหน่ายหุ้นทั้งหมดของ

ASCLT1 และ ASCLT2 เนื่องจาก Nova Rivergate Company Limited และ Nharong Investment and Commercial Joint Stock Company มีความเชี่ยวชาญด้านการพัฒนา โครงการอสังหาริมทรัพย์ ที่อยู่อาศัยและพื้นที่เชิงพาณิชย์ในประเทศเวียดนาม และเพื่อเป็นการเพิ่มโอกาส การร่วมดำเนินงาน จึงเป็นโอกาสสำคัญในการต่อยอดธุรกิจ ซึ่งสอดคล้องกับแผนการเพิ่มสภาพคล่องและ แผนระยะยาวของกลุ่มบริษัท

โดยภายหลังการเข้าทำธุรกรรม จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว ASCLT1 และ ASCLT2 ได้สิ้นสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมอันเป็นกรณีที่ บริษัทฯ มีการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทอื่น ส่งผลให้บริษัทอื่นนั้นสิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามข้อกำหนดในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์

เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2560 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ทั้งนี้ ธุรกรรมจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว จะไม่ส่งผลกระทบใดๆ อย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ

BCP

เผย "OKEA"

พบแหล่งน้ำมัน ปริมาณสำรอง
16 - 33 ล้านบาร์เรล เทียบเท่าน้ำมัน (mmboe)



เผย"OKEA" พบแหล่งน้ำมันในหลุมสำรวจ Talisker ณ แหล่ง Brage ปริมาณสำรองที่สามารถผลิตได้อยู่ในช่วง 16 - 33 ล้านบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมัน (mmboe) ตอกย้ำความมุ่งมั่นของ OKEA ในการพัฒนาแหล่งปิโตรเลียมให้เกิดความคุ้มค่าในเชิงต้นทุนการผลิต จากการเพิ่มปริมาณการผลิตของแหล่งที่มีศักยภาพอย่างต่อเนื่อง

นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทบางจาก และกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทบางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) BCP เปิดเผยว่า "บริษัทฯ" ขอเรียนให้ทราบว่า OKEA ASA ("OKEA") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท ประกาศการค้นพบน้ำมันในหลุมสำรวจ Talisker

ณ แหล่ง Brage (PL 055) ซึ่ง OKEA เป็น Operator และถือสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 35.2 โดยการค้นพบดังกล่าวเกิดขึ้นในชั้นหิน Cook และชั้นหิน Statfjord และมีศักยภาพการผลิตเชิงพาณิชย์โดยจากการประเมินเบื้องต้นพบว่าปริมาณสำรองที่สามารถผลิตได้ (Gross Recoverable

Resources) อยู่ในช่วง 16 - 33 ล้านบาร์เรลเทียบเท่าน้ำมัน (mmboe)

หลุมสำรวจ Talisker (31/4-A-15 B) มีความยาว 10,223 เมตร มีการประเมินเบื้องต้นพบว่าปริมาณสำรองที่สามารถผลิตได้อยู่ในช่วง 2 - 7 mmboe ในชั้นหิน Cook และ 14 - 26 mmboe ในชั้นหิน Statfjord นอกจากนี้ ยังมีการประเมินปริมาณสำรองเพิ่มเติมในกลุ่มชั้นหิน Brent เพิ่มเติมอีกสองชั้น ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาส 4 ปี 2568

การค้นพบครั้งนี้สะท้อนถึงกลยุทธ์ของ OKEA ในการต่อยอดการผลิตจากแหล่งปิโตรเลียมในพื้นที่ใกล้เคียง

กับโครงสร้างพื้นฐานเดิม (Organic Growth) ผสานกับความเชี่ยวชาญด้านธรณีวิทยาและเทคโนโลยีการขุดเจาะเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มและยืดอายุการผลิตของแหล่งผลิตเดิมที่มีศักยภาพ อันเป็นความสำเร็จต่อเนื่องจากเมื่อต้นปีที่ผ่านมามีได้ค้นพบปริมาณสำรองไฮโดรคาร์บอนที่แหล่ง Mistral (สัดส่วนการถือครองร้อยละ 20.0) ซึ่งมีการประเมินเบื้องต้นว่าปริมาณสำรองอยู่ในช่วง 19 - 44 mmboe อันเป็นการตอกย้ำความมุ่งมั่นของ OKEA ในการพัฒนาแหล่งปิโตรเลียมให้เกิดความคุ้มค่าในเชิงต้นทุนการผลิต จากการเพิ่มปริมาณการผลิตของแหล่งที่มีศักยภาพอย่างต่อเนื่อง

ASIAN PALM OIL PUBLIC COMPANY LIMITED



บริษัท เอเชียันน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
ผลิตน้ำมันปาล์มดิบจากผลปาล์มที่ซื้อมาจากเกษตรกรทั่วไป
และผลิตไฟฟ้าพลังงานจากก๊าซชีวภาพที่มีความมุ่งมั่น
เพื่อรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและชุมชน

นายสิทธิภาส อุดมผลกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เอเชียันน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
หรือ APO

ผลิตภัณฑ์ คุณภาพ

น้ำมันปาล์มดิบ

เมล็ดในปาล์ม

กะลา

ไฟฟ้า

บริษัท เอเชียันน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
99 หมู่ที่ 2 ตำบลอ่าวลึกใต้ อำเภออ่าวลึก จังหวัดกระบี่ 81110



<https://asianpalmoil.com/>



075-681355



Info@asianpalmoil.com

ตลาด. เผย งวดครึ่งแรกปี 68

บจ. มีรายได้อ่อนตัวเล็กน้อย แต่พลิกมีกำไรเพิ่มขึ้น จากการปรับโครงสร้างธุรกิจและการลงทุน

นายอัสสเดช คงศิริ กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า บจ. จำนวน 809 บริษัท คิดเป็น 98.5% จากทั้งหมด 821 บริษัท (รวม SET และ mai) ที่มีกำหนดส่งงบการเงิน ณ สิ้นงวด 30 มิถุนายน 2568 และไม่รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน) นำส่งผลการดำเนินงานงวด 6 เดือน ปี 2568 พบว่ามี บจ. รายงานกำไรสุทธิ 591 บริษัท คิดเป็น 73.1% ของ บจ. ที่นำส่งงบการเงินทั้งหมด



ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกปี 2568 เทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อน บจ. ใน SET มียอดขาย 8,342,603 ล้านบาท ลดลง 6.5% ขณะที่ต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายการขายและบริหารลดลง 6.0% และ 0.8% ตามลำดับ ทำให้ บจ. มีกำไรจากการดำเนินงานหลัก (Core profit) 794,606 ล้านบาท ลดลง 16.3% อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากความพยายามควบคุมการใช้เงินกู้และอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลง 11.3%

อีกทั้งมีธุรกรรมที่ก่อให้เกิดรายได้พิเศษ เช่น กำไรจากการควบรวมกิจการ การปรับโครงสร้างธุรกิจ และการลงทุน ส่งผลให้ บจ. มีกำไรสุทธิ 589,542 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.4% ทั้งนี้ หากไม่รวมธุรกิจด้านพลังงานและปิโตรเคมีภัณฑ์ บจ. มียอดขายและกำไรจากการดำเนินงาน ลดลงเล็กน้อย 0.7% และ 2.3% ตามลำดับ

ด้านฐานะการเงินของกิจการ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 บจ. ไทยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน หรือ D/E ratio (ไม่รวมอุตสาหกรรมการเงิน) อยู่ที่ 1.49 เท่า ลดลงจาก 1.59 เท่า ณ ช่วงเดียวกันในปีก่อน

"ภาพรวมครึ่งแรกของปี 2568 บจ. ไทย ที่เติบโตได้ดี ยังคงเกี่ยวข้องกับ การอุปโภคบริโภค และการบริการ ได้แก่ 1) หมวดอาหารและเกษตร ซึ่งได้รับผลบวกจากราคาเนื้อสัตว์และอัตราค่าไรที่ดีขึ้น รวมถึงรายได้ที่ปรับสูงขึ้น 2) หมวดค้าปลีกและโรงพยาบาล ยังคงเติบโตจากยอดขายในประเทศ และ 3) หมวดโทรคมนาคม ได้รับปัจจัยหนุนจากความต้องการใช้ Data และ Internet เพิ่มขึ้นตามแนวโน้มการปรับสู่สังคม Digital ที่เติบโต อย่างไรก็ตาม บจ.

ไทยยังคงเผชิญความท้าทายจากราคาน้ำมันลดลง ค่าเงินบาทแข็งค่า ซึ่งกระทบ บจ. ในธุรกิจด้านพลังงานและปิโตรเคมีภัณฑ์ และกลุ่มที่มีการขายอ้างอิงสกุลเงินต่างประเทศ จึงทำให้ผลการดำเนินงานรวมชะลอลงจากปีก่อน" นายอัสสเดชกล่าว

ด้านผลการดำเนินงานของ บจ. ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) รายงานผลการดำเนินงานงวด 6 เดือน ปี 2568 มียอดขายรวม 100,869 ล้านบาท ลดลง 3.9% ต้นทุนขาย 74,388 ล้านบาท ลดลง 3.8% ทำให้มีกำไรขั้นต้น 26,482 ล้านบาท ลดลง 4.1% ทั้งนี้ บจ. มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 2% ส่งผลให้ บจ. มีกำไรจากการดำเนินงาน 6,356 ล้านบาท ลดลง 19.3% และมีกำไรสุทธิรวม 3,195 ล้านบาท ลดลง 42.7%

บจ. mai รายงานผลการดำเนินงาน 6 เดือนปี 2568 ยอดขายรวม 100,869 ล้านบาท กำไรสุทธิรวม 3,195 ล้านบาท



นายประพันธ์ เจริญประวัติ ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เปิดเผยว่า บริษัทจดทะเบียนใน mai จำนวน 218 บริษัท คิดเป็น 97% จากทั้งหมด 225 บริษัท (ไม่รวมบริษัทในกลุ่มที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรือ NC และบริษัทที่ปิดงบไม่ตรงงวด) นำส่งผลการดำเนินงาน

โดย 6 เดือนแรกของปี 2568 เปรียบเทียบกับปีก่อน มียอดขายรวม 100,869 ล้านบาท ลดลง 3.9% ต้นทุนขาย 74,388 ล้านบาท ลดลง 3.8% กำไรขั้นต้น 26,482 ล้านบาท ลดลง 4.1% อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 2% ส่งผลให้มีกำไรจากการดำเนินงาน 6,356 ล้านบาท ลดลง 19.3% และมีกำไรสุทธิรวม 3,195 ล้านบาท ลดลง 42.7% เนื่องจากกำไรสุทธิของ บจ. บางแห่งลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ หากพิจารณาความสามารถในการทำกำไรพบว่า บจ. ยังรักษาระดับ GPM ในระดับเท่าเดิมที่ 26.3% ขณะที่ OPM และ NPM ลดลงมาอยู่ที่ระดับ 6.3% และ 3.1% ตามลำดับ

"ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนปี 2568 พบว่ายอดขายและกำไรสุทธิลดลง โดยมี 103 บจ. หรือคิดเป็น 47% ของบริษัทที่นำส่งงบ รายงานยอดขายเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ สาเหตุหลักของการลดลงเกิดจากสภาพเศรษฐกิจที่ชะลอตัว และผลการดำเนินงานของ บจ. บางแห่งที่ปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และมีผลกระทบในสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับผลประกอบการรวมของบริษัทจดทะเบียนทั้งหมดซึ่งเกิดขึ้นต่อเนื่องมาตั้งแต่ไตรมาสที่ 1/2568 นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น มาจากบาง บจ. ที่มีการลงทุนเพื่อสร้างยอดขายเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม มี 3 กลุ่มอุตสาหกรรมยังสามารถรักษาการเติบโตของยอดขาย ได้แก่ กลุ่มเกษตรและ

อุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มบริการ และกลุ่มเทคโนโลยี" นายประพันธ์กล่าว

ด้านฐานะทางการเงิน บจ. mai มีสินทรัพย์รวม 328,160 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.13% จากสิ้นปี 2567 และโครงสร้างเงินทุนรวมยังอยู่ในเกณฑ์ที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E ratio) อยู่ที่ 0.79 เท่า เท่ากับสิ้นปี 2567

ปัจจุบันมี บจ. ใน mai 225 บริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 28 สิงหาคม 2568) ดัชนี mai ปิดที่ระดับ 250.74 จุด มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (market capitalization) อยู่ที่ 247,035.89 ล้านบาท มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 569 ล้านบาทต่อวัน

TISCO ESU

คาดปีนี้เฟดลดดอกเบี้ยนโยบายอีก
0.50% รับแรงกดดันจากตลาดแรงงาน
– แต่เงินเฟ้อยังเป็นโจทย์ใหญ่

ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (TISCO ESU) คาดการณ์ว่า เฟด จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.50% ภายในปี 2568 เพื่อรับมือตลาดแรงงานที่อ่อนตัวลง โดยคาดว่าจะทยอยลดในเดือน ก.ย. และธ.ค. และอาจลดเพิ่มเติมอีก 0.25-0.50% ในปีหน้า หากเศรษฐกิจไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย ด้านเงินเฟ้อยังเป็นโจทย์ใหญ่ของสหรัฐฯ



นายธนกร ธนชาติ ผู้ช่วยนักวิจัย ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (TISCO ESU) เปิดเผยว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) มีแนวโน้มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.50% ภายในปี 2568 เพื่อรองรับกับความเสี่ยงด้านต่ำของตลาดแรงงาน โดยคาดว่าจะทยอยลดในเดือนกันยายนและเดือนธันวาคม และอาจปรับลดลงอีก 0.25-0.50% ในปี 2569 หากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย และไม่มีทางเลือกจ้างงานอย่างรุนแรง

“หลังจากที่เฟดคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 4.25-4.50% มาตั้งแต่ต้นปี 2568 เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ แต่สัญญาณจากตลาดแรงงานเริ่มสะท้อนถึงความเปราะบาง โดยเฉพาะตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ชะลอตัวอย่างมีนัยสำคัญ ประกอบกับท่าทีของนายเจอโรม พาวเวลล์ ประธานเฟด ในการประชุม Jackson Hole Economic Policy Symposium ล่าสุด ที่เริ่มโน้มเอียงไปทางผ่อนคลาย (Dovish) ส่งผลให้มีความเป็นไปได้ที่เฟดจะเริ่มลดดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 16-17 กันยายน นี้”

ด้านตลาดการเงินตอบรับด้วยการคาดการณ์ว่าเฟดอาจลดดอกเบี้ยลงสู่ระดับประมาณ 3.0% ภายในไตรมาส 3 ปี 2569 ซึ่งเทียบ

เท่ากับการลดดอกเบี้ยรวมกว่า 1.25-1.50% จากระดับปัจจุบัน ขณะที่ TISCO ESU มองว่าเฟดอาจลดดอกเบี้ยนโยบายได้น้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ เนื่องจาก 1.โครงสร้างตลาดแรงงานที่เปลี่ยนแปลงไป 2.เงินเฟ้อที่ยังมีแนวโน้มสูงกว่าระดับเป้าหมาย และ 3.ตลาดตีความท่าทีการสื่อสารของนายพาวเวลล์ว่ามีความผ่อนคลายมากเกินไป

สำหรับการจ้างงานในสหรัฐฯ แม้จะชะลอลง แต่อัตราการว่างงานยังทรงตัวในระดับต่ำ เป็นผลจากอุปทานแรงงานที่ชะลอตัวลงพร้อม ๆ กับอุปสงค์แรงงาน หลังประธานาธิบดีทรัมป์ดำเนินมาตรการกีดกันผู้อพยพอย่างเข้มงวด ทำให้จำนวนการเข้ามาของผู้อพยพแบบผิดกฎหมายลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งส่งผลให้ระดับการจ้างงานที่ไม่ทำให้อัตราการว่างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น (Breakeven Employment) ลดลงอย่างรวดเร็ว ขณะที่ตัวชี้วัดตลาดแรงงานอื่น ๆ เช่น อัตราการลาออกแบบสมัครใจ อัตราการเลิกจ้าง สัดส่วนงานว่างเปิดใหม่เมื่อเทียบกับจำนวนผู้ว่างงาน และค่าจ้างแรงงาน ยังสะท้อนถึงภาวะตลาดแรงงานที่อยู่ในระดับค่อนข้างสมดุล

ขณะที่ราคาสินค้าบางหมวดเริ่มเผชิญกับผลของการส่งผ่านต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากการตั้ง

กำแพงภาษีศุลกากร ทั้งนี้ แม้ในภาพรวมยังไม่น่ากังวลเท่าที่เฟดเคยประเมินไว้ เพราะการส่งผ่านต้นทุนจากผู้ผลิตไปสู่ผู้บริโภคยังเกิดขึ้นน้อยและช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ แต่มีแนวโน้มว่าผู้ประกอบการจะยังทยอยส่งผ่านต้นทุนไปยังผู้บริโภคในช่วงที่เหลือของปี หลังต้นทุนการนำเข้าปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้เงินเฟ้อสหรัฐฯ ยังเผชิญกับความเสี่ยงด้านสูงในระยะข้างหน้า

อย่างไรก็ตาม แม้นายพาวเวลล์จะเริ่มมีท่าทีผ่อนคลายมากขึ้น ในการประชุม Jackson Hole ล่าสุด แต่การสื่อสารยังผสมไปด้วยความระมัดระวัง โดยระบุว่า “เงินเฟ้อเผชิญความเสี่ยงด้านสูง ขณะที่ตลาดแรงงานเผชิญความเสี่ยงด้านต่ำ” ซึ่งหากเปรียบเทียบกับงานประชุม Jackson Hole ในปี 2567 ที่เฟดเริ่มต้นวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง นายพาวเวลล์กล่าวว่า “ความเสี่ยงด้านสูงของเงินเฟ้อมีลดลง และความเสี่ยงด้านต่ำของตลาดแรงงานมีเพิ่มขึ้น” ทำให้โดยรวมเป็นการสื่อสารที่ค่อนข้างเป็นกลางกว่าปีก่อน อีกทั้งยังย้ำว่า เครื่องชี้วัดตลาดแรงงานหลายตัวยังทรงตัว หรือชะลอตัวลงเพียงเล็กน้อยเท่านั้นในช่วงที่ผ่านมา เพราะฉะนั้นการลดดอกเบี้ยแบบต่อเนื่องหรือในอัตราที่มากกว่าปกติยังไม่น่าจะเกิดขึ้น เว้นแต่ตลาดแรงงานจะชะลอตัวลงอย่างรวดเร็วและรุนแรง

บล.บัวหลวง

เผยครึ่งปีแรกปีนี้ มีรายได้รวม
1,258.8 ล้านบาท-กำไรสุทธิ 318.3 ล้านบาท
มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital)
แข็งแกร่งระดับ 5,621.1 ล้านบาท

หลักทรัพย์บัวหลวง ก้าวผ่านครึ่งแรกปี 2568 อย่างมั่นคง ท่ามกลางความท้าทายรอบด้าน ด้วยรายได้รวม 1,258.8 ล้านบาท และเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital) 5,621.1 ล้านบาท ตอกย้ำจุดยืนองค์กร “มั่นคง มั่นใจ มืออาชีพ” พร้อมเดินหน้าพัฒนาผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมการลงทุนตอบโจทย์นักลงทุนยุคใหม่อย่างต่อเนื่อง



นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย กรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ในฐานะหนึ่งในบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศไทย และเป็นองค์กรที่มีความมั่นคงและยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจ เปิดเผยว่า บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง ควบคู่การดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวังภายใต้หลักธรรมาภิบาล และปฏิบัติตามเกณฑ์กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด โดยในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 บริษัทสามารถรักษาอัตราการเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง แม้ต้องเผชิญกับปัจจัยลบหลายประการ เช่น ภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ฟื้นตัวช้า, ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนไม่สดใส และความไม่แน่นอนจากนโยบายเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ทั้งนี้ ในช่วงครึ่งแรกของปี 2568 บริษัทมีรายได้รวม 1,258.8 ล้านบาท โดยมีรายได้จากค่านายหน้า 678.7 ล้านบาท ลดลง 7.51% จากปีก่อนหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและการบริการ 104.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.42% รายได้ดอกเบี้ย 311.9 ล้านบาท ลดลง 14.51% ขณะที่กำไรสุทธิ 318.3 ล้านบาท และมีมูลค่าส่วนผู้ถือหุ้น 7,830.0 ล้านบาท (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568) ขณะเดียวกันบริษัทยังมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital) แข็งแกร่งระดับ 5,621.1 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Ratio) เท่ากับ 79.80% สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าระดับ 25 ล้านบาท และ 7% ตามลำดับ

“แม้ปีนี้จะเต็มไปด้วยความท้าทายจากแรงกดดันทั้งจากปัจจัยภายในและนอก แต่เรายังคงเดินหน้าอย่างมั่นคง มุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการต่าง ๆ เพื่อรองรับอนาคต รวมถึงส่งเสริมการเข้าถึงความรู้ด้านการลงทุนที่ถูกต้องผ่านสัมมนาทุกรูปแบบ โดยมีทีมผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนมืออาชีพคอยอยู่เป็น ‘เพื่อนสนิท คู่คิด นักลงทุน’ ที่พร้อมเคียงข้างลูกค้าและผู้ลงทุนในทุกสถานการณ์ ล่าสุดบริษัทได้เปิดตัวเว็บไซต์ใหม่ของบริษัท www.bualuang.co.th โดยเพิ่มเรื่องการให้ความรู้ด้านการลงทุน ภายใต้เมนู ‘ห้องเรียนลงทุน’ เพื่อให้ทุกคนสามารถเข้ามาเรียนรู้และอ่านบทความกันได้อย่างต่อเนื่อง” นายพิเชษฐ กล่าว

ด้านนายชัยพร น้อมพิทักษ์เจริญ กรรมการผู้จัดการ กิจกรรมหลักทรัพย์ กล่าวเสริมว่า แนวคิด “มั่นคง มั่นใจ มืออาชีพ” ยังคงเป็นหัวใจสำคัญในการดำเนินธุรกิจ โดยลูกค้าสามารถวางใจบริษัทได้ในทุกมิติ ไม่ว่าจะเป็น “ความมั่นคง” ในโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งในระดับต้น ๆ ของอุตสาหกรรม, การพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนความเชื่อมั่นในฐานะบริษัทในเครือธนาคารกรุงเทพ ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตระดับ “AA” จาก TRIS Rating (ข้อมูล ณ วันที่ 2 ธันวาคม 2567)

บริษัทยังคงเดินหน้าเสริมสร้าง “ความมั่นใจ” ด้วยการให้ความรู้และทักษะด้านการเงินและการลงทุนที่ถูกต้องแก่ประชาชนทั่วไป โดยเปิดโอกาสให้ได้เรียนรู้เทคนิคและวิธีการวางแผนจัดการเงินอย่างเป็นระบบ พร้อมทำความรู้จักรการใช้งานเครื่องมือทางการเงินต่าง ๆ เพื่อให้สามารถนำไปต่อยอดสู่ความมั่งคั่งได้ตามเป้าหมาย ผ่านการจัด

กิจกรรมความรู้การลงทุนในรูปแบบต่าง ๆ และรายการ Social Media ที่ผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนมากประสบการณ์จะมาอัปเดตมุมมองและกลยุทธ์การลงทุนเพื่อให้ผู้ลงทุนมั่นใจได้ว่าจะได้รับข้อมูลที่แม่นยำและปลอดภัย

ในด้านการพัฒนาบริการทางการเงิน บริษัทยังคงมุ่งเน้นออกแบบผลิตภัณฑ์ทางการเงิน บริการ และนวัตกรรมการลงทุนให้หลากหลายตอบโจทย์ผู้ลงทุนยุคใหม่ ไม่ว่าจะเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อนอย่างหุ้นกู้แบบพิเศษ (Structured Notes) หรือตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) รวมถึงผลิตภัณฑ์การลงทุนต่างประเทศอย่างตราสารแสดงสิทธิในสินทรัพย์ต่างประเทศ (DR) ปัจจุบันบริษัทประสบความสำเร็จในการเสนอขาย DR01 ที่ออกโดยหลักทรัพย์บัวหลวง โดยมี DR01 ครอบคลุมการลงทุนในดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกา, จีน, ออแกง, เวียดนาม, อินเดีย, ญี่ปุ่น และหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐอเมริกา, ออแกง และยุโรป ซึ่งมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (มาร์เก็ตแคป) 14,890.8 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดราว 38% ของทั้งอุตสาหกรรม (ข้อมูล ณ วันที่ 12 กันยายน 2568)

“บริษัทยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาศักยภาพผู้แนะนำการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ผ่านหลักสูตรอบรมต่าง ๆ เพื่อให้ลูกค้ามั่นใจได้ว่าจะได้รับคำแนะนำอย่างมืออาชีพจากทีมงานที่พร้อมดูแลอย่างใกล้ชิดตลอดเส้นทางลงทุนผ่าน 26 สาขาทั่วประเทศ” นายชัยพร กล่าว

บลจ.กสิกรไทย ชู K-VALUE

ทางเลือกลงทุนรับปันผลสูง
ซึ่งหวังลงทุนหุ้นไทยรับตลาด
Upside ในระยะสั้น

KAsset



บลจ.กสิกรไทย มองแนวโน้มเศรษฐกิจไทยเติบโตชะลอลง คาด GDP ไทยในอีก 10-15 ปีข้างหน้าเฉลี่ยที่ 2% ขณะที่ Valuation หุ้นไทยอยู่ระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต ประกอบกับการผ่อนคลายทางการคลังผ่านการเร่งเบิกจ่ายของภาครัฐ และการผ่อนคลายทางการเงินผ่านการลดดอกเบี้ย จึงเหมาะจะเข้าลงทุนในตลาดหุ้นไทยจากปัจจัยเชิงบวกในระยะสั้นผ่านกองทุนหุ้นปันผลสูงอย่าง “K-VALUE”

นางสาวการดี มุณิสัน CFA, Chief Investment Officer (รองกรรมการผู้จัดการสายงานจัดการลงทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (บลจ.กสิกรไทย) เปิดเผยว่า เศรษฐกิจไทยในระยะถัดไปมีแนวโน้มเติบโตชะลอลง โดยบทวิจัย KAsset Capital Market Assumptions (KCMA) ที่ บลจ.กสิกรไทย จัดทำร่วมกับ J.P. Morgan Asset Management คาดการณ์ว่า GDP ไทยในช่วง 10-15 ปีข้างหน้าจะเติบโตเฉลี่ยเพียง 2% ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยก่อนช่วง COVID-19 ที่อยู่ที่ประมาณ 3.6% การเติบโตทางเศรษฐกิจที่ชะลอลงเช่นนี้ ส่งผลให้บริษัทขนาดกลางและเล็กเผชิญกับปัญหาด้านการเติบโตและสภาพคล่องที่หดตัว ในขณะที่บริษัทขนาดใหญ่ที่มีฐานรายได้มั่นคง กระแสเงินสดแข็งแกร่ง และมีกำไรสม่ำเสมอ กลับสามารถรับมือกับความผันผวนได้ดีกว่า ซึ่งบริษัทเหล่านี้ส่วนใหญ่เป็นกลุ่มหุ้นปันผลสูง ทั้งนี้ บลจ.กสิกรไทย จึงแนะนำ กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล หรือ K-VALUE เน้นลงทุนในหุ้นไทยที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง ผลการดำเนินงานมั่นคง และเป็นหุ้นที่จ่ายเงินปันผลสูงอย่างต่อเนื่อง โดยมีให้เลือกลงทุน 2 รูปแบบ ได้แก่ K-VALUE-A(D) ชนิดจ่ายเงินปันผล และ K-VALUE-A(A) ชนิดสะสมมูลค่า

นางสาวการดีกล่าวต่อไปว่า กองทุน K-VALUE ได้มีการปรับเปลี่ยนดัชนีชี้วัด (Benchmark) จากดัชนี SET มาเป็นดัชนี SET High Dividend 30 (SETHD) ตั้งแต่ปี 2023 เพื่อสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนในหุ้นปันผลสูงอย่างแท้จริง โดยความน่าสนใจของหุ้นปันผลสูงอยู่

ที่ 1) หุ้นปันผลสูงมักเป็นบริษัทขนาดใหญ่ที่มีฐานธุรกิจและรายได้มั่นคงส่งผลให้ราคาหุ้นมีความผันผวนต่ำกว่า โดยอ้างอิงจากดัชนี SET ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา มีค่าความผันผวน 15.5% ขณะที่ SET High Dividend (SET HD) มีค่าความผันผวน 14.3% 2) หุ้นปันผลสูงมักเป็นบริษัทที่มีกำไรที่ต่อเนื่อง สามารถจ่ายปันผลได้สูงกว่าตลาดหุ้นไทยในภาพรวมอย่างสม่ำเสมอ โดยคาดการณ์ปันผลของหุ้นกลุ่มปันผลสูงในปี 2026 ที่ 7.1% เทียบกับ SET ที่ 4.6% 3) หุ้นปันผลสูงให้ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผลที่แน่นอนกว่าการหวังกำไรจากส่วนต่างราคา (Capital Gain) จากราคาหุ้นที่อาจไม่เติบโตมากในภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว 4) หุ้นปันผลสูงช่วยลดความเสี่ยงจากวัฏจักรเศรษฐกิจ โดยเฉพาะเมื่อเทียบกับหุ้นกลุ่ม Growth หรือ Mid-Small Cap ที่มีราคาผันผวนตามวัฏจักรเศรษฐกิจ และ 5) หุ้นปันผลสูงมักเป็นบริษัทที่มีโอกาสเติบโตอย่างยั่งยืน

“สภาพัฒน์ปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจปีนี้เป็น 2% จากเดิมที่ 1.8% ภายหลังการบรรลุข้อตกลงภาษีการค้ากับสหรัฐฯ และ GDP ไตรมาส 2 ที่ออกมาดีกว่าคาด เติบโต 2.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว โดยเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีหลังคาดว่าจะชะลอลงต่ำกว่าครึ่งปีแรก จากการส่งออกที่หดตัวลง การบริโภคและการลงทุนที่ยังอ่อนแอ รวมถึงนักท่องเที่ยวที่ต่ำกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ปัจจัยบวกที่ช่วยประคองการเติบโตทางเศรษฐกิจนับจากนี้ได้แก่ การผ่อนคลายทางการคลังผ่านการเร่งเบิกจ่ายของภาค

รัฐภายหลังงบประมาณผ่านสภาฯ และการผ่อนคลายทางการเงินผ่านการลดดอกเบี้ย โดยปัจจุบันคาดการณ์การเติบโตของ EPS ในปีนี้ที่ 17.6% ประกอบกับระดับมูลค่าหุ้น (Valuation) ตลาดยังอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต โดย SET Index ที่ 1248 จุด คิดเป็น Forward P/E ที่ 13.7 เท่า ซึ่งทั้งหมดนี้สะท้อนปัจจัยเชิงบวกต่อเศรษฐกิจและตลาดหุ้นไทยในระยะสั้น” นางสาวการดีกล่าว

นางสาวการดีกล่าวเพิ่มเติมว่า กองทุน K-VALUE เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการแสวงหาโอกาสจากการลงทุนในหุ้นไทยจากกลุ่มหุ้นปันผลสูง โดยเฉพาะในช่วงที่เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มเติบโตชะลอลง ผู้ลงทุนสามารถเริ่มต้นลงทุนได้เพียง 500 บาท ซื้อขายอย่างปลอดภัยด้วย App K PLUS และ K-My Funds หรือ ธนาคารกสิกรไทย และ ผู้แทนสนับสนุนการขาย ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกช่องทางของกสิกรไทย หรือ ผู้แทนสนับสนุนการขาย สอบถามเพิ่มเติมได้ที่ KAsset Contact Center 0 2673 3888 และศึกษาข้อมูลด้วยตัวเองได้ที่ www.kasikornasset.com

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน

FETCO

เผย “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าปรับขึ้นมาอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” ที่ระดับ 120.22



FETCO
Federation of Thai Capital Market Organizations

นายกอบศักดิ์ ภูตระกูล ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) ผลสำรวจในเดือน สิงหาคม 2568 (สำรวจระหว่างวันที่ 20-31 สิงหาคม 2568) พบว่า “ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าปรับขึ้นมาอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง”

ที่ระดับ 120.22 นักลงทุนมองว่าการไหลเข้าของเงินทุน เป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด รองลงมาคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และการประกาศอัตราดอกเบี้ยนโยบาย กนง. ปัจจัยที่ลดความเชื่อมั่นนักลงทุนมากที่สุด ได้แก่ สถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ รองลงมาคือการถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศ และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน

ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index) สำรวจในเดือนสิงหาคม 2568 ได้ผลสำรวจโดยสรุป ดังนี้

ดัชนีความเชื่อมั่นรวมทุกกลุ่มนักลงทุน ในอีก 3 เดือนข้างหน้า (พฤศจิกายน 2568) อยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง” (ช่วงค่าดัชนี 120-159) ที่ระดับ 120.22

กลุ่มนักลงทุนบุคคลอยู่ในเกณฑ์ “ทรงตัว” ในขณะที่กลุ่มบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ กลุ่มนักลงทุนสถาบันอยู่ในเกณฑ์ และนักลงทุนต่างประเทศอยู่ในเกณฑ์ “ร้อนแรง”

หมวดธุรกิจที่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดธนาคาร (BANK)

หมวดธุรกิจที่ไม่น่าสนใจมากที่สุด คือ หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (PROP)

ปัจจัยหนุนที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ การไหลเข้าของเงินทุน

ปัจจัยลดที่มีอิทธิพลต่อตลาดหุ้นไทยมากที่สุด คือ สถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ

“ผลสำรวจ ณ เดือนสิงหาคม 2568
รายกลุ่มนักลงทุน พบว่า ความเชื่อมั่น
กลุ่มนักลงทุนบุคคล ปรับเพิ่ม 11.0%
อยู่ที่ระดับ 96.55 กลุ่มบัญชีบริษัท
หลักทรัพย์ปรับเพิ่ม 67.1% อยู่ที่ระดับ
130.00 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศ
ปรับลด 6.1% อยู่ที่ระดับ 130.00 และ
กลุ่มนักลงทุนต่างประเทศปรับเพิ่ม
100.00% อยู่ที่ระดับ 133.33

ตลอดเดือนสิงหาคม 2568 ดัชนี SET เคลื่อนไหวภายใต้แรงกดดันทั้งจากเศรษฐกิจที่ชะลอตัว สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างไทย-กัมพูชาที่ยังไม่คลี่คลาย รวมถึงสถานการณ์ทางการเมืองซึ่งตลาดการคาดการณ์สูงส่งให้นางสาว แพทองธาร ชินวัตร พ้นจากตำแหน่งรัฐมนตรีรวมถึงรัฐมนตรีพ้นจากตำแหน่งทั้งหมด จากกรณีคลิปเสียงหลุดกับฮุน เซนของกัมพูชา อย่างไรก็ตาม มีปัจจัยหนุนจากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเอกฉันท์ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% จาก 1.75% เป็น 1.50% ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) มีแนวโน้มลดดอกเบี้ยในเดือนกันยายน โดย SET Index ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2568 ปิดที่ 1,236.61

ปรับตัวลดลง 0.46% จากเดือนก่อนหน้า ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนสิงหาคม 2568 อยู่ที่ 50,672 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 21,816 ล้านบาท โดยตั้งแต่ต้นปี 2568 นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิรวม 84,384 ล้านบาท

ปัจจัยต่างประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ นโยบายการเงินและการประกาศอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ FED และทิศทางการเจรจาการค้าระหว่าง สหรัฐฯ-จีน หลังตกลงขยายเวลาชะลอภาษีไปอีก 90 วัน ในส่วนของปัจจัยในประเทศที่น่าติดตาม ได้แก่ สถานการณ์ทางการเมืองไทยในการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของนโยบายการเบิกจ่ายงบประมาณ และความเชื่อมั่นของนักลงทุน ผลการตัดสินของศาลฎีกาแผนกคดีอาญาของผู้ดำรงตำแหน่งทางการเมืองต่อ “คดีขึ้น 14” ของนายทักษิณ ชินวัตร และสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างไทย-กัมพูชา”

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ สภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO)

โทร 02 009 9520 / 02 009 9506 / 02 009 9484

หรือ อีเมล: fetco@set.or.th

บลจ.ทิสโก้

ปลื้มกองทุน TGSMAART สุดฮอต ลูกค้าสนใจลงทุนฝ่าความผันผวน ประกาศเพิ่มทุนเป็น 2,000 ล้านบาท

บลจ.ทิสโก้ปลื้มกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล สมาร์ท แอล โลเคชั่น (TGSMAART) ลูกค้าตอบรับดี จนใกล้เต็มมูลค่า โครงการตัดสินใจประกาศเพิ่มทุนเป็น 2,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงปานกลาง มีความยืดหยุ่นสูง ลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ สามารถตอบโจทย์การลงทุนโดยเฉพาะ ในช่วงที่ตลาดมีความไม่แน่นอนและผันผวนสูง เหมาะกับสภาวะตลาดปัจจุบันที่ดอกเบี้ยมีทิศทางขาลง เศรษฐกิจชะลอตัว ท่ามกลางความไม่แน่นอนสูง ทั้งเงินเฟ้อ และสงครามการค้า



นายสาห์ริช ชัยสุวรรณ กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด (Mr. Saharat Chudsuwan Managing Director of TISCOASSET) เปิดเผยว่า หลังจาก บลจ.ทิสโก้เปิดเสนอขายกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล สมาร์ท แอล โลเคชั่น (TGSMAART) ครั้งแรกตั้งแต่วันที่ 30 กรกฎาคม - 14 สิงหาคม 2568 นั้น ปรากฏว่าได้รับผลตอบรับที่ดีจากลูกค้า จนปัจจุบันกองทุน TGSMAART ใกล้เต็มมูลค่าโครงการแล้ว ดังนั้น บลจ.ทิสโก้จึงประกาศเพิ่มทุนโครงการกองทุน TGSMAART เป็น 2,000 ล้านบาท มีผลตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2568 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ กองทุนเปิด TGSMAART ความเสี่ยงระดับ 5 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง) ลงทุนในกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ ทั่วโลก อาทิ หุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อให้เงินลงทุนเติบโตและมีเป้าหมายผลตอบแทนจากการลงทุนให้เทียบเท่ากับผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 3 เดือน +5% ต่อปี (ก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการ Hedging ความเสี่ยงค่าเงิน) สำหรับรอบระยะเวลาการลงทุน 3 ปีต่อเนื่อง

"สาเหตุที่ลูกค้าให้การตอบรับดี ส่วนหนึ่งเพราะกองทุน TGSMAART สามารถเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่โดดเด่นในทุกสภาวะ โดยสามารถคาดหวังผลตอบแทนได้

มากกว่าพันธบัตรสหรัฐฯ และยังคงความผันผวนในระดับต่ำ ซึ่งข้อมูลจาก บลจ.ทิสโก้ วันที่ 29 กรกฎาคม 2568 พบว่า กองทุน TGSMAART เข้าลงทุนในกองทุน Schroder ISF Global Target Return C Acc USD (กองทุนหลัก) โดยทีมผู้จัดการกองทุนที่มีประสบการณ์สูง สามารถบริหารจัดการกองทุนด้วยนโยบายเชิงรุก เพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีและมีความผันผวนต่ำเพราะกระจายสินทรัพย์การลงทุนได้ทั่วโลกทั้งหุ้น ตราสารหนี้คุณภาพดี การลงทุนทางเลือกอย่างทองคำ รวมไปถึงเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก" นายสาห์ริชกล่าว

นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ ได้อย่างไม่มีข้อจำกัด โดยเน้นไปที่การจำกัดความเสี่ยงพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมในแต่ละสภาวะตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วโดยเฉพาะอย่างยิ่งกับสถานการณ์ปัจจุบันที่มีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนอยู่มาก ทั้งจากสภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ความเสี่ยงสงครามการค้า รวมถึงอัตราเงินเฟ้อที่อาจกลับมาเร่งตัวขึ้นแม้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง เนื่องจาก การปรับลดอัตราดอกเบี้ยหลังจากนี้อาจมาจากการแทรกแซงโดยนายโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่เริ่มส่งสัญญาณการแทรกแซงการทำงานของคณะกรรมการนโยบายการเงินของ Fed

ซึ่งตลาดเริ่มตอบรับแรงกดดันดังกล่าวเห็นได้จากราคาทองคำที่ปรับเพิ่มขึ้นทำสถิติสูงสุดตลอดกาล

นอกจากนี้ ปัจจุบันราคาหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยดัชนี S&P 500 ซื้อขายด้วยระดับ อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 22.3 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีที่อยู่ในระดับ 20.1 เท่า ทำให้มีโอกาสที่ตลาดหุ้นอาจมีความผันผวนมากขึ้น การลงทุนในกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนแบบยืดหยุ่น ลงทุนในหลายๆ Asset Class สามารถปรับน้ำหนักการลงทุนใน Asset Class ต่างๆ ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ ตอบโจทย์ในทุกสภาวะจึงยังคงมีความน่าสนใจ

กองทุนเปิด TGSMAART ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ผู้สนใจลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน และสามารถติดต่อสอบถามรายละเอียดหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนรวมอื่นๆ ของบลจ.ทิสโก้ได้ที่ บลจ.ทิสโก้ หรือธนาคารทิสโก้ทุกสาขา หรือ TISCO Contact Center โทร. 0 2633 6000 กด 4, 0 2080 6000 กด 4 และ www.tiscoasset.com หรือ แอปพลิเคชัน TISCO My Funds



ชี้อัฒริโรคไทยใส่ใจสุขภาพ- สนเทคโนโลยีทางอาหารเพิ่ม แม่เพชญค่าครองชีพพุ่งสูง



pwc

PwC เผยผลสำรวจชี้อัฒริโรคไทยตื่นตัวเรื่องสุขภาพ และหันมาใช้เทคโนโลยีทางอาหารเพิ่มขึ้น แม่เพชญค่าครองชีพที่สูงขึ้นกว่าครึ่ง พร้อมจับตาความปลอดภัยในอาหารและนวัตกรรมดูแลสุขภาพเป็นปัจจัยหลักต่อการเลือกบริโภค แนะนำผู้ประกอบการปรับตัวและสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์ใหม่รองรับเทรนด์ดังกล่าวเพื่อโอกาสเติบโตในอนาคต

รายงานผลสำรวจเสียงของัฒริโรค ประจำปี 2568 ฉบับภาพรวมประเทศไทย ซึ่งทำการสำรวจกลุ่มตัวอย่างัฒริโรคชาวไทยจำนวน 521 ราย เกี่ยวกับพฤติกรรมการบริโภคอาหารและแนวโน้มของัฒริโรคพบว่า ัฒริโรคไทยให้ความสำคัญต่อการเลือกซื้ออาหารที่สอดคล้องกับทัศนคติด้านสุขภาพ ความสะดวกสบายและความยั่งยืนมากยิ่งขึ้น ถึงแม้จะต้องเผชิญกับปัญหาราคาอาหารที่ปรับตัวสูงขึ้นและข้อจำกัดด้านค่าครองชีพโดยจากผลสำรวจพบว่า 57% ของผู้ตอบแบบสอบถามระบุว่า ค่าครองชีพที่สูงขึ้นมีผลกระทบต่อพฤติกรรมการใช้จ่ายของตน

นาย พิสิฐ ทางธนกุล ประธานกรรมการบริหาร บริษัท PwC ประเทศไทย กล่าวว่า: **“ต้องยอมรับว่าราคาเป็นหนึ่งในตัวแปรสำคัญเวลาคนไทยจะตัดสินใจซื้อของในเศรษฐกิจแบบนี้ แต่จริง ๆ แล้วมันไม่ได้มีแค่เรื่องราคาเท่านั้นนะครับ หลายคนก็ยังให้ความสำคัญกับความปลอดภัยและคุณภาพของอาหารด้วยเหมือนกัน เพราะฉะนั้น ทุกวันนี้ัฒริโรคชาวไทยจึงเลือกใช้จ่ายอย่างรอบคอบมากขึ้น คิดถึงความคุ้มค่า ความปลอดภัย และเลือกสิ่งที่ดีต่อสุขภาพเป็นหลัก”**

รายงานล่าสุด ระบุว่า ัฒริโรคในประเทศไทยส่วนใหญ่แสดงความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อสุขภาพจากอาหาร โดย 66% กังวลเรื่องยาฆ่าแมลงในอาหาร 55% กังวลเกี่ยวกับวัตถุเจือปนอาหารหรือสารกันบูด และ 51% กังวลเกี่ยวกับผลกระทบต่อสุขภาพที่อาจเกิดจากอาหารแปรรูปขึ้นสูง

จากผลสำรวจ พบว่า 63% ของัฒริโรคไทยมองว่าตนมีบทบาทหลักในการเลือกบริโภคอาหารเพื่อสุขภาพ ขณะที่ 57% คาดหวังให้ผู้ผลิตและบริษัทอาหารเข้ามามีส่วนร่วมสนับสนุนการดำเนินชีวิตที่ดีต่อสุขภาพเช่นกัน นอกจากนี้ 43% ของผู้ตอบแบบสอบถามระบุว่า ประโยชน์ด้านสุขภาพเป็นปัจจัยสำคัญอันดับต้น ๆ ที่มีอิทธิพลต่อการเปลี่ยนแบรนด์

สินค้าอาหาร ข้อมูลดังกล่าวสะท้อนถึงโอกาสสำหรับผู้ประกอบการค้าปลีกและผู้ผลิตอาหารในการสร้างมูลค่าเพิ่มเพื่อตอบสนองความต้องการของัฒริโรคยุคใหม่อย่างมีประสิทธิภาพ

คนไทยเปิดรับการใช้นวัตกรรมในบริการอาหารเพื่อสุขภาพและความสะดวก

ปัจจุบันัฒริโรคชาวไทยเริ่มใช้เทคโนโลยีใหม่ ๆ และบริการจัดส่งออนไลน์แบบออนดีมานด์มากขึ้น ข้อมูลจากการสำรวจพบว่า 54% ของัฒริโรคในประเทศไทยใช้บริการร้านค้าปลีกยุคใหม่ เช่น แพลตฟอร์มสั่งซื้อสินค้าออนไลน์ หรือบริการจัดส่งอาหารแบบสมัครสมาชิก เพื่อเพิ่มความสะดวกและรวดเร็วในการดำเนินชีวิตประจำวัน นอกจากนี้ 29% ของัฒริโรคสั่งซื้ออาหารหรือของชำผ่านออนไลน์ทุกสัปดาห์ ซึ่งตัวเลขนี้สูงกว่าค่าเฉลี่ยทั่วโลกที่อยู่ที่ 15%

ผลสำรวจของ PwC ยังพบว่า เทคโนโลยีด้านสุขภาพส่วนบุคคลได้เปลี่ยนแปลงวิธีการประเมินอาหารและกิจวัตรของัฒริโรคไทย โดย 79% ของผู้ตอบแบบสอบถามเลือกใช้แอปพลิเคชันหรืออุปกรณ์สวมใส่เพื่อสุขภาพอย่างน้อยหนึ่งประเภท และโดยเฉลี่ยแต่ละคนมีอุปกรณ์ประมาณสามเครื่อง นอกจากนี้ ัฒริโรคมากถึง 98% ระบุว่าเทคโนโลยีนี้ส่งผลต่อชีวิตประจำวันของตนเอง

ในเรื่องการประยุกต์ใช้ปัญญาประดิษฐ์แบบรู้สร้าง (generative AI: GenAI) ัฒริโรคมากกว่าครึ่ง (53%) รู้สึกสบายใจที่จะนำมาใช้สำหรับวางแผนโภชนาการและลดน้ำหนัก ขณะที่ 47% ใช้ GenAI สำหรับวางแผนและแนะนำเมนูอาหาร

แนะนำผู้ประกอบการปรับตัวเพื่อคว้าโอกาสจากมูลค่าที่เกิดจากการทำงานข้ามอุตสาหกรรม

นาย พิสิฐ ระบุว่า ปัจจุบันัฒริโรคให้ความสำคัญกับผลิตภัณฑ์ที่มีราคาที่เหมาะสมและมีคุณประโยชน์ต่อสุขภาพ รวมถึงความสะดวกสบาย ธุรกิจจึงควรพัฒนากลยุทธ์การแข่งขันที่สมดุลระหว่างต้นทุนกับการตอบสนองความต้องการของัฒริโรค โดยเน้นการปรับปรุงผลิตภัณฑ์ เพิ่มคุณค่าทางโภชนาการและประโยชน์ต่อสุขภาพในราคาที่เข้าถึงได้

จากรายงานวิจัย **‘Value in motion’** โดย PwC ได้คาดการณ์ว่าระบบอาหารโลกจะได้รับการปฏิรูปครั้งสำคัญในช่วงทศวรรษหน้า โดยจะเปลี่ยนผ่านเข้าสู่โดเมนที่เรียกว่า ‘how we feed’ ซึ่งมีแนวโน้มที่จะก่อให้เกิดโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ ทั้งนี้ PwC ประเมินว่าโดเมนดังกล่าวอาจสร้างมูลค่าเพิ่มรวม (gross value added: GVA) สูงถึง 10 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ภายในปี 2578 ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมอาหารจึงควรพิจารณาการปรับโครงสร้างองค์กร ส่งเสริมการสร้างนวัตกรรม และขยายความร่วมมือกับผู้ให้บริการที่มีเทคโนโลยีล้ำสมัย พร้อมเชื่อมโยงผลิตภัณฑ์และบริการไปยังหลากหลายภาคส่วน เช่น การดูแลสุขภาพ บริการทางการเงิน แอปพลิเคชันและแพลตฟอร์มการซื้อขายพันธบัตรด้านโลจิสติกส์ รวมถึงโซลูชันเทคโนโลยีที่ตอบโจทย์ความต้องการเฉพาะบุคคลของัฒริโรค

“ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมอาหารกำลังเผชิญกับความท้าทายที่หลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นแรงกดดันจากห่วงโซ่อุปทานที่เพิ่มขึ้นหรืออัตราค่าไรที่ลดลง ขณะเดียวกัน ัฒริโรคก็ต้องการอาหารที่ดีต่อสุขภาพ สะดวกสบาย และเปิดรับการใช้เทคโนโลยีมากขึ้น ดังนั้น การจับมือกับพันธมิตรในระบบนิเวศและซัพพลายเออร์จึงกลายเป็นทางเลือกสำคัญ ที่จะช่วยให้ธุรกิจไทยสามารถพัฒนาแนวทางใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มอัตราค่าไร ลดต้นทุน ตอบโจทย์ความต้องการด้านสุขภาพและความสะดวกสบายของลูกค้า” เขากล่าว

ก.ล.ต.

ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้ “โทเคนดิจิทัล”

ที่สนับสนุนการลดการปล่อย
คาร์บอน ซื้อขายผ่านศูนย์ นายหน้า
และผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลได้



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อเปิดให้ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล และผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลสามารถให้บริการ Tokenized Carbon Credit และ Tokenized Renewable Energy Certificate (REC) และ Tokenized Carbon Allowance* เพื่อเพิ่มช่องทางซื้อขายผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล รวมทั้งส่งเสริมให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางการซื้อขายคาร์บอนเครดิต (Carbon Credit)**

ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมเมื่อเดือนมีนาคม 2568 มีมติเห็นชอบหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อเปิดให้ผู้ประกอบการธุรกิจศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล และผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลสามารถนำ Tokenized Carbon Credit และผลิตภัณฑ์อื่น ที่เกี่ยวข้องกับการสนับสนุนเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) และเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเป็นศูนย์ (Net Zero) ของประเทศไทย มาให้บริการได้ เพื่อเป็นการช่วยส่งเสริมเศรษฐกิจสีเขียว (Green economy) รวมถึงสนับสนุนให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายดังกล่าว โดย ก.ล.ต. ได้เปิด

รับฟังความคิดเห็นต่อหลักการและร่างประกาศที่เกี่ยวข้องแล้ว ซึ่งผู้ให้ความเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการและร่างประกาศที่ ก.ล.ต. เสนอ

ก.ล.ต. จึงออกประกาศกำหนดให้ผู้ประกอบการธุรกิจศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล และผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลสามารถนำผลิตภัณฑ์ Tokenized Carbon Credit, Tokenized REC และ Tokenized Carbon Allowance มาให้บริการได้ภายใต้หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่น*** ซึ่งมีเงื่อนไขเพิ่มเติมในการขออนุญาตประกอบธุรกิจอื่นจาก ก.ล.ต.

ดังนี้

(1) การคัดกรองโทเคนดิจิทัลที่นำมาให้บริการอย่างมีประสิทธิภาพ

(2) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายละเอียดของโทเคนดิจิทัลอย่างเพียงพอเพื่อให้ลูกค้าใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเลือกใช้บริการ

ทั้งนี้ ผู้ประกอบการต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจอื่น ตลอดระยะเวลาที่ให้บริการการออกประกาศปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว ได้ลงราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2568

TSD ชวนบริษัทจดทะเบียนร่วม ขับเคลื่อนความยั่งยืน

ใช้ QR Code Sealer ส่งเอกสาร
ประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมรับส่วนลดค่า
บริการนายทะเบียนรายปี 10%



บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) เปิดโครงการ TSD e-Services for Net Zero โดยใช้ชวนบริษัทจดทะเบียนส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในรูปแบบ QR Code Sealer เพื่อขับเคลื่อนความยั่งยืนและดำเนินงานที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งนอกจากจะช่วยลดการใช้กระดาษ ลดโลกร้อน และลดต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนได้อย่างเป็นรูปธรรมแล้ว

บริษัทที่เข้าร่วมโครงการใช้บริการ QR Code Sealer จะได้รับส่วนลดค่าบริการนายทะเบียนหลักทรัพย์รายปี 10% ติดต่อกันตลอดระยะเวลาที่เข้าร่วมโครงการ 3 ปี (ปี 2569-2571)

หากทุกบริษัทร่วมใช้ QR Code Sealer จะสามารถลดการใช้กระดาษได้รวมกว่า 3,817 ล้านแผ่นต่อปี และลดปริมาณก๊าซเรือนกระจกได้ถึง 53 ตันคาร์บอนเทียบเท่าการดูดซับ CO2 ของต้นไม้กว่า 5.6 ล้านต้นต่อปี นอกจากนี้ ยังช่วยประหยัดค่าใช้จ่ายของบริษัทจดทะเบียนได้เฉลี่ยปีละกว่า 25%

บริษัทจดทะเบียนสามารถสมัครเข้าร่วมโครงการได้ตั้งแต่วันนี้ - 30 พฤศจิกายน 2568
ดูรายละเอียดโครงการได้ที่
<https://media.set.or.th/set/Images/2025/Aug/Info-graphic-QR-final.jpg>
สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่
SRG_TSD@set.or.th หรือ
SET Contact Center 0 2009 9999

QR Code Sealer คืออะไร มีประโยชน์อย่างไร

QR Code Sealer คือ บริการที่ TSD ในฐานะนายทะเบียนหลักทรัพย์ได้พัฒนาระบบเพื่ออำนวยความสะดวกให้บริษัทจดทะเบียนส่งหนังสือเชิญและเอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ผ่านรหัสคิวอาร์ (QR Code) แทนการส่งเอกสารเป็นรูปเล่ม ให้ผู้ถือหุ้นสามารถเรียกดูข้อมูลได้อย่างสะดวก รวดเร็ว เพียงสแกน QR Code ช่วยลดการใช้กระดาษ ลดต้นทุน เพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน และยังช่วยลดโลกร้อน



GUNKUL
not only the energy, we care

เป็นผู้นำด้านธุรกิจพลังงานทดแทน
อุปกรณ์ และระบบไฟฟ้าแบบครบวงจร
ด้วยเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่ทันสมัย
เพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน
ให้แข็งแกร่งอย่างยั่งยืน

และเป็นผู้ดำเนินธุรกิจกัญชงกัญชาในระดับสากล
เพื่อเสริมสร้างคุณภาพชีวิตและสุขภาพที่ดี

โคกชา ดำรงปิยวุฒิ

ประธานกรรมการบริหาร
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)



บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

1177 อาคารเฟิร์ล แบงก์ค็อก ชั้น 8 ถนนพหลโยธิน แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทร.0-2242-5800 (อัตโนมัติ)

กล้วยหอม กับ กูรู

เว็บไซต์โลกการเงิน



“ประสิทธิ์ กรโชคนันต์”
บรรณาธิการบริหาร สำนักข่าว หุ่นอินไซด์
ผู้ดำเนินรายการ



“วิจิตร อารยะพิศิษฐ์”
นักกลยุทธ์การลงทุน
บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย)

“เอดิเทพ สงเคราะห์”
กรรมการผู้จัดการ
ประธานสายธุรกิจรายย่อย บล.หยวนต้า

“อภิวัฒน์ ทวีศิริเวทย์”
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์ทางเทคนิค
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

“กรภัทร วรเชษฐ์”
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและบริการการลงทุน
กลยุทธ์การลงทุน บล.ไมโคระ พัฒนสิน



HOONINSIDE
สำนักข่าวหุ่นอินไซด์



บล.เมย์แบงก์ : SABINA

คงคำแนะนำ ถือ

ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น

17.50 บาท

SABINA

Sabina (SABINA TB) คาดกำไร 3Q68 อ่อนแอ แต่ผลตอบแทน เงินปันผลสูงและ ROE แข็งแกร่ง

คงคำแนะนำ ถือ ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 17.50 บาท

เราคงคำแนะนำ ถือ SABINA โดยปรับราคาเป้าหมายขึ้นเล็กน้อยเป็น 17.50 บาท จากการปรับไปใช้ราคาเป้าหมายเป็นปี 69 เราคาดว่ากำไรมีแนวโน้มลดลงใน 3Q68 จากกำลังซื้อของผู้บริโภคที่อ่อนแอ อย่างไรก็ตาม คาดว่ากำไรจะฟื้นตัวใน 4Q68 ได้แรงหนุนจากการเปิดตัวคอลเลกชันใหม่และยอดขาย OEM ที่ฟื้นตัวหลังจากลูกค้าเริ่มกลับมาสั่งซื้อ ขณะที่บริษัทยังคงให้ผลตอบแทนเงินปันผลที่น่าสนใจที่ 8% และ ROE ในระดับสูงที่ 23-25%

คาดการณ์กำไร 3Q68 ชะลอตัว

เราคาดว่ากำไรสุทธิ 3Q68 จะลดลง 14% YoY และ 5% QoQ เป็น 95 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายลดลง 7% YoY เนื่องจากยอดขายทางสาขาและ NSR ลดลง ท่ามกลางการบริโภคที่อ่อนแอ อีกทั้งยังได้รับผลกระทบจากความขัดแย้งระหว่างไทยและกัมพูชา ซึ่งส่งผลกระทบต่อความ

เชื่อมั่นและการใช้จ่ายภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม เราคาดว่ายอดขาย OEM มีแนวโน้มที่ฟื้นตัว 37% YoY ซึ่งได้แรงหนุนจากการกลับมาสั่งซื้อของลูกค้าในยุโรป อัตรากำไรขั้นต้นคาดว่าจะลดลง 1.04% YoY มาอยู่ที่ 48.6% เนื่องจากยอดขายที่หดตัว ขณะที่สัดส่วน ค่าใช้จ่ายต่อยอดขายมีแนวโน้มเพิ่มมากขึ้น จากแคมเปญการตลาดซึ่งรวมถึงการจัดนิทรรศการเปิดตัว “New Braless” ในเดือนสิงหาคม

แนวโน้มดีขึ้น โดยเฉพาะยอดขาย OEM

เราคาดว่า SABINA จะมีกำไรที่แข็งแกร่งขึ้นใน 4Q68 โดยได้แรงหนุนจากปัจจัยฤดูกาล ยอดขายคอลเลกชัน “New Braless” ที่เร่งตัว และยอดขาย OEM ที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ คาดว่ากำไรสุทธิปี 68 จะอยู่ที่ 427 ล้านบาท ลดลง 8% YoY จากยอดขายทางร้านสาขาที่ลดลง แต่คาดว่ากำไรสุทธิของบริษัทจะฟื้นตัว 8% YoY เป็น 459 ล้านบาทในปี 69 เนื่องจากยอดขายทางสาขา ยอดขายทางช่องทาง NSR และ OEM ที่ดีขึ้น ควบคู่กับอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นจากยอดขายที่สูงขึ้นและต่อรองเงื่อนไขการค้ากับซัพพลายเอ

อร์จีนที่ดีขึ้น ทั้งนี้ SABINA เริ่มเห็นสัญญาณบวกจากยอดขาย OEM เนื่องจากลูกค้าเริ่มกลับมาสั่งซื้อสินค้า ประกอบกับจุดแข็งด้าน ESG ที่ช่วยให้ SABINA มีศักยภาพดึงดูดลูกค้า OEM ได้มากขึ้น โดยเฉพาะในตลาดยุโรป

ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 17.50 บาท

เราได้ปรับราคาเป้าหมายอิงวิธี DCF (WACC 7.1%, growth 1.5%) ขึ้นเป็น 17.50 บาท จาก 17.30 บาท หลังปรับการประเมินมูลค่าหุ้นในปี 69 คงคำแนะนำ ถือ เนื่องจากอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลที่น่าสนใจที่ 7.6%/8.1% และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ที่แข็งแกร่งที่ 23.3%/24.9% ในปี 68-69 SABINA ซื้อขายที่ P/E ปี 69 ที่ 12 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีอยู่ 2SD

Suttatip Peerasub

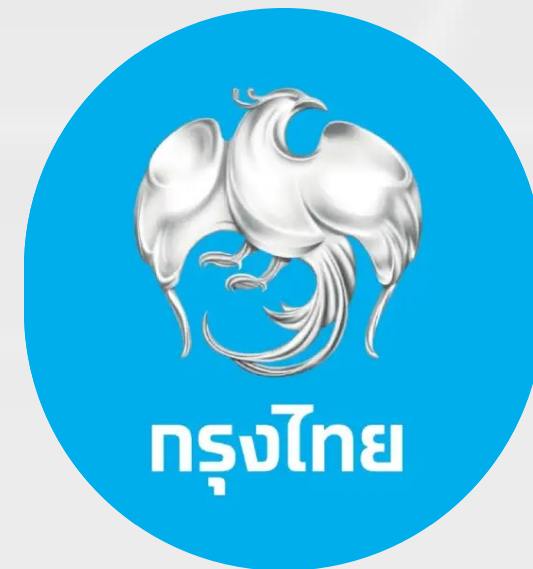
suttatip.p@maybank.com

(66) 2658 5000 ext 1430

บล.ทิสโก้ : BANKING

คงคำแนะนำ “ซื้อ”

สำหรับ KTB และ TTB



BANKING : อย่าตื่นตระหนก

มาตรการเชิงรุกของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เกี่ยวกับ “บัญชีม้า” (Mule Accounts) ได้ก่อให้เกิดความกังวลในหมู่ผู้ฝากเงินว่าบัญชีของตนอาจถูกระงับการใช้งานชั่วคราว ส่งผลให้มีผู้ถอนเงินหลายคนในช่วงสุดสัปดาห์ และคาดว่าจะมีผู้ถอนเพิ่มขึ้นอีกเมื่อธนาคารกลับมาเปิดให้บริการอีกครั้งในวันจันทร์

มุมมองของเรา :

1. ผลกระทบเชิงลบใดๆ ต่อธนาคารไม่น่าจะเกิดขึ้นมากนัก ความกังวลของตลาดอาจแบ่งได้เป็นสองประเด็น ได้แก่ ความเพียงพอของสภาพคล่อง และการสูญเสียส่วนแบ่งทางการตลาดที่อาจเกิดขึ้นจากทางเลือกอื่นๆ สำหรับธุรกรรมธนาคาร เราคาดว่าผลกระทบจากทั้งสองประเด็นจะน้อยมาก

2. ในส่วนของความเพียงพอของสภาพคล่อง เราเชื่อว่าสภาพคล่องของธนาคารมีอยู่มาก ดังที่เห็นได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ฉุกเฉิน (LCR) ที่สูง อัตราส่วนนี้คำนวณโดยการหารสินทรัพย์สภาพคล่องคุณภาพสูง (HQLA) ด้วยกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะไหลออกทั้งหมดภายใน 30 วันข้างหน้า กล่าวอีกนัยหนึ่ง LCR บ่งชี้ถึงสินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารที่มีอยู่ในกรณีที่เกิดภาวะวิกฤตรุนแรงในระยะสั้น ธนาคาร

ทุกแห่งมีอัตราส่วน LCR มากกว่า 100% ตามข้อกำหนดของ Basel III และค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ทุกแห่งในประเทศไทยอยู่ที่ 206% เราพบว่าผู้ฝากเงินส่วนใหญ่ที่อาจถอนเงินน่าจะเป็นลูกค้ารายย่อย ซึ่งน่าจะเป็นผู้มีบัญชี CASA ผู้ฝากเงินรายย่อยมียอดคงเหลือ CASA รวม 5.5 ล้านล้านบาท ในขณะที่สินทรัพย์สภาพคล่อง (HQLA) ของภาคส่วนนี้อยู่ที่ 5.7 ล้านล้านบาท ในกรณีที่ไม่น่าจะเกิดขึ้นอย่างหนึ่งที่ผู้ฝากเงินรายย่อยทั้งหมดถอนเงินทั้งหมดออกจากบัญชี CASA ธนาคารควรยังคงมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะคืนเงินเหล่านี้ นอกจากนี้ ธนาคารกลางยังสามารถทำหน้าที่เป็นผู้ให้กู้รายสุดท้ายเพื่อบรรเทาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อระบบธนาคาร และตลาดการเงิน

3. เกี่ยวกับการสูญเสียส่วนแบ่งทางการตลาดที่อาจเกิดขึ้นกับทางเลือกอื่นสำหรับธุรกรรมธนาคาร เช่น กระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ แม้ว่าความกังวลนี้อาจมีเหตุผล แต่ทางเลือกที่มีอยู่ยังคงมีขนาดเล็กเกินไปที่จะทำหน้าที่เช่นเดียวกับบริการทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ ยกตัวอย่างเช่น แม้ว่าเงินอิเล็กทรอนิกส์จะแพร่หลายในประเทศไทย โดยมีบัญชีเงินอิเล็กทรอนิกส์ 115 ล้านบัญชี (106 ล้านบัญชี มาจากผู้ให้บริการที่ไม่ใช่ธนาคาร) แต่ยอดรวมการชำระเงินผ่านเงินอิเล็กทรอนิกส์ในปีที่แล้ว

มีเพียง 1.0 ล้านล้านบาท เทียบกับยอดธุรกรรมผ่านระบบพร้อมเพย์ 51.6 ล้านล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ดำเนินการผ่านธนาคาร ดังนั้น แม้ว่าประชาชนอาจมองหาทางเลือกอื่น แต่ก็ยังไม่มีทางเลือกอื่นที่สามารถแข่งขันกับธนาคารได้ การอภิปรายนี้มุ่งเน้นไปที่ลักษณะเฉพาะของการชำระเงิน ผลกระทบของการธนาคารยังมีคุณสมบัติที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน และธนาคารก็อยู่ภายใต้กฎระเบียบที่ควบคุมการเก็บเงิน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับการฝากเงินเช่นกัน

4. เราคาดว่าความกังวลจะคลี่คลายลงในอีกไม่กี่วัน หน่วยงานกำกับดูแล (เช่น ธนาคารแห่งประเทศไทยและกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม) ได้รับทราบข้อกังวลเหล่านี้แล้วและได้จัดการประชุมฉุกเฉินในวันอาทิตย์ เราคาดว่าจะมีการออกมาตรการเพิ่มเติมเพื่อบรรเทาความกังวลของผู้ฝากเงิน และสถานการณ์น่าจะกลับสู่ภาวะปกติในอีกไม่กี่วันข้างหน้า

5. ดังนั้น หากหุ้นกลุ่มธนาคารปรับตัวลดลงเมื่อตลาดเปิดทำการอีกครั้งในวันจันทร์ เรามองว่าเป็นโอกาสในการซื้อ โดยเฉพาะหุ้นที่จ่ายเงินปันผลสูง รวมถึงหุ้นที่เราเลือกอย่าง KTB และ TTB ทั้งนี้ คงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ KTB และ TTB โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 26.00 และ 2.20 บาท ตามลำดับ

บล.ทีเอสโก้ : BEM

คงคำแนะนำ "ซื้อ"

มูลค่าเหมาะสม 8.70 บาท



BEM : การเติบโตระยะยาวเป็นไปตามแผน พร้อมโอกาสเติบโตเชิงกลยุทธ์

ข้อมูลจาก TISCO Corporate Day ตอกย้ำมุมมองเชิงบวกของเราต่อแนวโน้มระยะยาวของ BEM ด้วยโอกาสเติบโตจากโครงการใหม่และมูลค่าที่น่าสนใจ เราจึงยังคงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยประเด็นสำคัญ ดังนี้ :

การเติบโตของปริมาณการจราจรและจำนวนผู้โดยสารในเดือนกันยายน - หลังจากการเปิดภาคการเรียนและการกลับมาจัดกิจกรรมต่างๆ อีกครั้ง ปริมาณผู้โดยสารบนทางด่วนเพิ่มขึ้น 1.1% MoM (-1.7% YoY) เป็น 1.11 ล้านเที่ยว/วัน ขณะที่จำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้า MRT สายสีน้ำเงินเพิ่มขึ้น 5.2% MoM (-2.3% YoY) เป็น 440,000 เที่ยว/วัน การหดตัว YoY สะท้อนถึงช่วงวันหยุดยาวที่ยาวนานกว่าปีที่แล้ว เราคาดว่าจำนวนผู้โดยสารในเดือนกันยายนจะเติบโตขึ้น YoY โดยได้รับแรงหนุนจากการเปิด Central Park ในวันที่ 4 กันยายน

ความเสี่ยงจำกัดจากการทบทวนนโยบายค่าโดยสารคงที่ 20 บาท -

BEM คาดว่าการทบทวนนโยบายค่าโดยสารคงที่ 20 บาท ของรัฐบาลจะไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัท เนื่องจากจำนวนผู้โดยสารยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง

ภาระหนี้ยังสามารถจัดการได้แม้จะมีโครงการใหม่ - ผู้บริหารได้สรุปภาระจากโครงการ Double Deck และจะนำเสนอต่อคณะกรรมการชุดใหม่ นอกจากนี้ BEM ยังคาดว่าจะได้รับงานระบบ M&E สำหรับรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ภายในปี 2026 ซึ่งโครงการเหล่านี้จะช่วยเพิ่มมูลค่าที่แท้จริงแม้ว่าภาระหนี้จะเพิ่มขึ้น แต่ผู้บริหารยังคงมั่นใจว่าจะยังคงอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ (อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนสุทธิ 2.5 เท่า) โดยการลงทุนจะค่อยๆ ทดแทนดำเนินการตลอดระยะเวลาการก่อสร้าง

แนวโน้มระยะยาวยังคงสดใส - ภายในปี 2026F เราคาดว่าจำนวนผู้โดยสารจะได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ปริมาณการจราจรน่าจะยังคงทรงตัวและดีขึ้น โดยได้รับแรงหนุนจากโครงการทางด่วน

พระราม 3-ดาวคะนอง ค่าโดยสารรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินมีการปรับขึ้นทุกสองปีตามดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของกรุงเทพมหานคร (ไม่รวมอาหาร) โดยจะมีการปรับขึ้นครั้งต่อไปในเดือนกรกฎาคม 2026 อัตราค่าผ่านทางจะเพิ่มขึ้นในปี 2028 รถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันออกคาดว่าจะเริ่มให้บริการในเดือนมกราคม 2028 ตามด้วยรถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันตกในปี 2030 เนื่องจากรถไฟฟ้าสายสีส้มวิ่งผ่านย่านที่อยู่อาศัยที่มีประชากรหนาแน่น ผู้บริหารจึงคาดว่าจำนวนผู้โดยสารจะสูงเป็นอันดับสามรองจากรถไฟฟ้า BTS และรถไฟฟ้า MRT สายสีน้ำเงิน และจะรองรับผู้โดยสารได้ 70-80% ของผู้โดยสารทั้งหมด

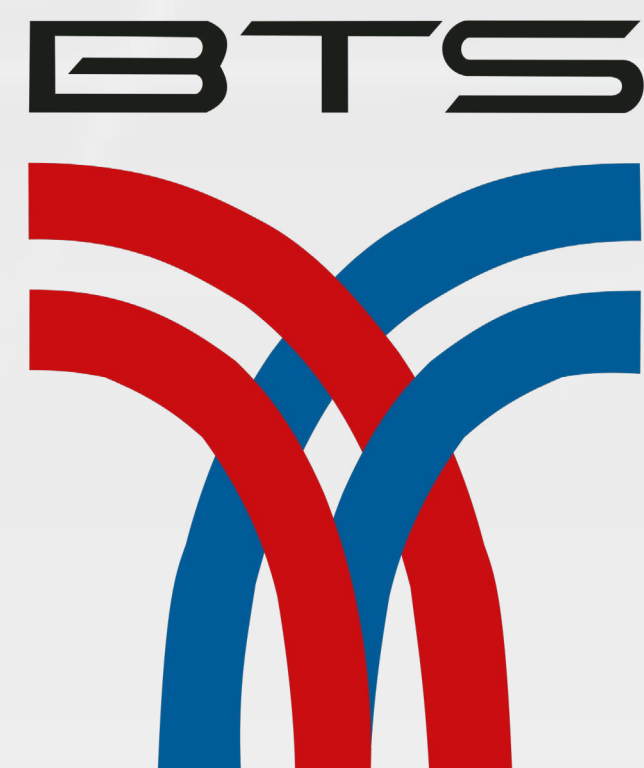
คงคำแนะนำ "ซื้อ" สำหรับ BEM โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 8.70 บาท - เรายังคงยืนยันประมาณการและมูลค่าที่เหมาะสมที่คำนวณจาก SOTP ที่ 8.70 บาท โดยไม่รวมส่วนต่างกำไรจากงานระบบ M&E ของรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้และโครงการ Double Deck ความเสี่ยงหลักคือ ปริมาณการจราจรและจำนวนผู้โดยสารที่น้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้

บล.ทีเอสโก้ : BTS

คงคำแนะนำ “ถือ”

มูลค่าเหมาะสม

6 บาท



BTS : มองเห็นการฟื้นตัว แต่ทำไมยังคงจำกัด

เรายังคงมุมมองเป็นกลางหลังการประชุม TISCO Corporate Day ผลประกอบการน่าจะดีขึ้นจากจำนวนผู้โดยสารที่แข็งแกร่งขึ้นตามฤดูกาล ในปี 2025/26F แต่ทำไมจะยังคงถูกจำกัดด้วยค่าใช้จ่ายทางการเงินที่สูง ดังนั้น เราจึงคงคำแนะนำ “ถือ”

โมเมนตัมผู้โดยสารเพิ่มขึ้นท่ามกลางความไม่แน่นอนของนโยบายค่าโดยสาร - การอภิปรายมุ่งเน้นไปที่นโยบายค่าโดยสารคงที่ 20 บาทของรัฐบาล ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณา เรามองว่าข้อเสนอค่าโดยสารคงที่เป็นไปในเชิงบวกเนื่องจากอาจช่วยเพิ่มจำนวนผู้โดยสารทั่วทั้งระบบได้ 30-40% ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการซื้อและการเข้าถึง การเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้โดยสารยังควรสนับสนุนการรับรู้สื่อ ส่งผลดีต่อกลุ่มธุรกิจ MIX การขาดทุนจากรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง (ปัจจุบันอยู่ที่ 1.6 พันล้านบาทต่อปี) น่าจะลดลงแม้ว่าจุดคุ้มทุนอาจใช้เวลาหลายปี อย่างไรก็ตาม หากรัฐบาลไม่ดำเนินการตามโครงการที่เสนอ บริษัทคาดว่าจะได้รับผลกระทบที่จำกัด โดยจำนวนผู้โดยสารโดยรวมจะเพิ่มขึ้นตามธรรมชาติ โดยเฉพาะอย่างยิ่งบนรถไฟฟ้าสายสีชมพูหลังจากส่วน

ต่อขยายไปยังเมืองทองธานีในเดือนมิถุนายน ในเดือนสิงหาคม จำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยต่อวันสำหรับสายสีชมพูอยู่ที่ 65,131 เที่ยว (เพิ่มขึ้น 10.1% YoY และลดลง 0.8% MoM) และ 45,793 เที่ยวสำหรับสายสีเหลือง (เพิ่มขึ้น 12.7% YoY และเพิ่มขึ้น 1.5% MoM) ในระยะยาว มอเตอร์เวย์ M81 น่าจะเปิดให้บริการในเร็วๆ นี้ และมอเตอร์เวย์ M6 จะตามมาในช่วงปลายปี 2026 รายได้จากการดำเนินงานและบำรุงรักษารวมของทั้งสองสายอยู่ที่ประมาณ 1 พันล้านบาทต่อปี โดยมีอัตรากำไรสุทธิอยู่ในระดับ low single-digit (BTS ถือหุ้น 40%)

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสูงยังคงกดดันความสามารถในการทำกำไร - รายได้โฆษณาในกลุ่มธุรกิจ MIX ควรได้รับแรงหนุนจากอัตราการใช้บริการที่สูงขึ้นตามคาด เราคาดว่ากำไรจะทยอยฟื้นตัว แต่ต้นทุนทางการเงินยังคงสูงเนื่องจากการรวมบริษัท Rabbit Holdings Plc (RABBIT) ในกลุ่มธุรกิจ MATCH และการเปิดตัว BTS Visionary Park ในเดือนกรกฎาคม (ซึ่งมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 100 ล้านบาทต่อไตรมาส) แรงกดดันนี้น่าจะค่อยๆ ผ่อนคลายลง เนื่องจาก RABBIT วางแผนที่จะขายสินทรัพย์และนำเงินที่ได้ไปชำระหนี้ ยอดขายที่วางแผนไว้ประกอบด้วย Diplomat Prague (67.5 ล้านยูโร) ใน 3Q25, Keystone

Estate Co (1,265 ล้านบาท) ใน 4Q25 และหน่วยธุรกิจเชิงพาณิชย์อื่นๆ BTS ยังมีลูกหนี้ค่าดำเนินงานและบำรุงรักษา (O&M) จากกรุงเทพมหานคร (BMA) มูลค่า 3.4 หมื่นล้านบาท ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการอนุมัติจากสภา หากได้รับชำระแล้ว เงินทุนดังกล่าวจะถูกนำไปใช้เพื่อลดหนี้และประหยัลดดอกเบี้ย

UTA รอความชัดเจนจากรัฐบาลชุดใหม่ - EEC ตกลงที่จะนำเสนอแผนปรับปรุงใหม่ของ UTA โดยขยายขีดความสามารถในการรองรับผู้โดยสารเบื้องต้นจาก 12 ล้านคน เป็น 3 ล้านคน และการขยายในอนาคตขึ้นอยู่กับความต้องการ หากไม่มีความคืบหน้า UTA อาจถอนตัวโดยไม่มีค่าปรับเนื่องจากรัฐบาลไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนด และจะดำเนินการฟ้องร้องทางกฎหมายสำหรับเงินลงทุนมูลค่า 5 พันล้านบาท

คงคำแนะนำ “ถือ” สำหรับ BTS โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 6.00 บาท - เรายังคงประมาณการเดิม โดยคาดว่าจะฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป มูลค่าที่เหมาะสมอ้างอิง SOTP ของเราที่ 6.00 บาท ไม่เปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้าน downside ที่สำคัญยังคงอยู่ที่จำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้า BTS สายสีเหลือง และสายสีชมพู ที่อาจลดลงเกินคาด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และอัตรากำไร

บล.ทีเอสโก้ : SPA

คงคำแนะนำ “ซื้อ”

มูลค่าเหมาะสม

4.50 บาท

SIAM
WELLNESS
GROUP

SPA : การประเมินแนวโน้มธุรกิจ wellness ท่ามกลางภาวะตลาดที่ผันผวน

โครงการ wellness ถูกมองว่าเป็นปัจจัยกดดันการเติบโตหลัก ซึ่งอาจประเมินผิดพลาด

เราเชื่อว่านักลงทุนมีมุมมองเชิงลบต่อโครงการ Wellness Destination มากเกินไป ความท้าทายสำคัญในมุมมองของเราได้แก่

- 1) ความสามารถในการวางตำแหน่งพิกษาให้เป็นจุดหมายปลายทาง wellness แห่งใหม่
- 2) ระดับรายได้จากบัตรผ่านรายวัน และ 3) การแข่งขันที่รุนแรงในภาคโรงแรม โดยเฉพาะในพิกษาอย่างภูเก็ตตาม ภายใต้สถานการณ์พื้นฐานของเรา ธุรกิจ wellness ใหม่จะเพิ่มมูลค่าที่คำนวณจาก DCF ได้ 1 บาทต่อหุ้น ในทางตรงกันข้าม สถานการณ์ที่เลวร้ายที่สุดของเราคาดการณ์ว่าจะขาดทุน 30 ล้านบาทต่อปี ซึ่งอาจกดดันกำไรปี 2027F ลง 10% ดังนั้น เราจึงยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” โดยพิจารณาจาก 1) ราคาหุ้นที่สะท้อนศักยภาพการเติบโตที่จำกัดในธุรกิจหลัก

ได้อย่างเพียงพอแล้ว มองข้ามโอกาสจากการกระจายความเสี่ยง การขายอย่างต่อเนื่อง และปัจจัยหนุนจากการท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ และ 3) โปรไฟล์ความเสี่ยงและผลตอบแทนที่น่าสนใจยิ่งขึ้น หากธุรกิจ wellness ดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง

ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปใน 3Q25F

ผู้บริหารคาดการณ์ยอดขายที่แข็งแกร่งขึ้นในช่วงเดือนกรกฎาคม-สิงหาคม 2025 โดยได้รับแรงหนุนจากความต้องการตามฤดูกาลของนักท่องเที่ยวตะวันออกกลาง แม้ว่าจะอ่อนตัวลงในเดือนกันยายน 2025 สิ่งนี้ยืนยันมุมมองของเราว่า 2Q25 เป็นจุดต่ำสุดของ SPA ด้วยโครงการใหม่ 5 โครงการที่จะเพิ่มในช่วง 2H25 ได้แก่ SPAบริหารเอง 3 แห่งในทำเลทองของกรุงเทพฯ SPAบริหารจัดการแบบ Light Asset 2 แห่ง และสาขาออนไลน์ใหม่ที่ราชดำริ เราคาดว่ากำไรจะปรับตัวดีขึ้น QoQ ใน 3Q-4Q25F

พิจารณาผู้เล่นไม่กี่รายในอุตสาหกรรมสุขภาพ

เราได้รับผู้เล่นเดิม 5 รายในตลาดสุขภาพมูลค่า 40.5 ล้านดอลลาร์ของประเทศไทย เพื่อประเมินตำแหน่งทางการตลาดและพลวัตทางการเงิน Kamalaya และ Chiva-Som ซึ่งเน้นกลุ่มลูกค้านักท่องเที่ยวเป็นหลัก มีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปีอยู่ที่ 31-34% ตามลำดับในช่วงปี 2022-24 ในทางตรงกันข้าม THANN Wellness ซึ่งเน้นลูกค้าท้องถิ่นมากกว่า มีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปีอยู่ที่ 4% ในช่วงเวลาเดียวกัน กำไรและขาดทุนของ Kamalaya ดูสมจริงกว่า โดยมีอัตราส่วนกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย (NPM) ที่ 17-21% ซึ่งใกล้เคียงกับระดับก่อนเกิดโควิดของ SPA ที่ 18% แสดงให้เห็นว่าธุรกิจใหม่นี้จะไม่ทำให้กำไรระยะยาวลดลง

การประเมินมูลค่าและความเสี่ยง

มูลค่าที่เหมาะสมของเราอ้างอิงจากแบบจำลอง DCF (WACC 7.7% และการเติบโตขั้นสุดท้าย 1%) ความเสี่ยงหลัก : จำนวนนักท่องเที่ยวที่ลดลง ความวุ่นวายทางการเมือง และเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการท่องเที่ยว ทั้งนี้ เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ SPA โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 4.50 บาท

บล.ทีเอสโก้ TOURISM

คงคำแนะนำ “ซื้อ”

สำหรับ MINT

มูลค่าเหมาะสม 31 บาท



TOURISM : ประเด็นสำคัญจากงาน Tourism Corporate Day

วัน Corporate Day ของภาคการท่องเที่ยว : ช่วง low season ใน 3Q25 ยังคงอ่อนแอ

TISCO ได้จัดงาน Tourism Corporate Day โดยมี AOT, THAI, AAV, BA, CENTEL, ERW, AWC และ SPA เป็นเจ้าภาพให้กับ

นักลงทุนสถาบันในประเทศ ผลประกอบการใน 3Q25 ยังคงอ่อนแอ เนื่องจากโรงแรมและสายการบินได้รับผลกระทบจากจำนวนนักท่องเที่ยวชาวจีนที่ลดลงในช่วง low season อย่างไรก็ตาม การจองตั๋วเครื่องบินใน 4Q25 มีแนวโน้มที่ดี โดยทรงตัว YoY และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากการจองตั๋วเครื่องบินระยะสั้นที่ใกล้วันเดินทาง มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลล่าสุดมีกำไรเพียงเล็กน้อย โดยสร้างรายได้เพียง 10-30 ล้านบาทต่อผู้ประกอบการโรงแรมแต่ละราย นอกจากนี้ แต่ละบริษัทยังต้องเผชิญกับความท้าทายเฉพาะของตนเอง ดังรายละเอียดด้านล่าง

-AOT กำลังอยู่ในเส้นทางที่จะบรรลุเป้าหมายจำนวนผู้โดยสารในปี

2025 โดยมีแรงหนุนเชิงบวกจากค่าธรรมเนียมการลงจอดและค่าธรรมเนียมที่จอดรถ ขณะเดียวกันก็กำลังดำเนินการปรับขึ้น PSC โดยรวม และการสรุปสัญญาสำคัญต่างๆ รวมถึง King Power และการประมูลภาคพื้นดิน

-THAI คาดการณ์อัตราผลตอบแทนคงที่และอัตราดอกเบี้ยโตของ ASK ในระดับปานกลางใน 2H25 ขณะเดียวกันก็บริหารจัดการความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและต้นทุนค่าเช่า ท่ามกลางแรงกดดันด้านการแข่งขันและแผนการขยายฝูงบินอย่างต่อเนื่อง

-AAV ยังคงระมัดระวังการฟื้นตัวของการท่องเที่ยว โดยเฉพาะจากจีน แต่ยังคงขยายเครือข่ายในตลาดที่มีการเติบโตสูง เช่น อินเดีย และเวียดนาม ด้วยผลประกอบการที่มั่นคงและส่วนแบ่งทางการตลาดภายในประเทศที่แข็งแกร่ง

-BA มองเห็นผลประกอบการที่มั่นคงจากเส้นทางสมุย และกำลังพิจารณาถอนตัวจากโครงการอุตะเกา ขณะเดียวกันก็เตรียมความพร้อมสำหรับการปรับปรุงฝูงบินและขยายขีดความสามารถของสนามบินสมุย

-ธุรกิจโรงแรมของ CENTEL พื้นที่ตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยเฉพาะในประเทศไทยและมัลดีฟส์ ขณะที่ธุรกิจอาหารมีโมเมนตัมที่ดีขึ้นจากการเปิดตัวและโปรโมชันใหม่ๆ

-ERW ยังคงเผชิญกับแรงกดดันด้าน RevPAR ในช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว โดยเฉพาะที่ภูเก็ต แต่เห็นการปรับปรุงการจองล่วงหน้าและยังคงแผนการขยาย Hop Inn ทั่วเอเชีย

-ผลการดำเนินงานของ AWC ยังคงอ่อนแอ แต่สินทรัพย์ใหม่กำลังเติบโตได้ดี บริษัทกำลังบูรณาการบริการด้านสุขภาพและปรับโครงสร้างหนี้เพื่อความมั่นคงที่มากขึ้น

-SPA ขยายฐานธุรกิจเพื่อสุขภาพด้วยการเปิดสาขาใหม่ และมองเห็นความหวังของนักลงทุนแม้ว่าตลาดจะเพิ่งเกิดขึ้น โดยมีสัญญาณการฟื้นตัวของการดำเนินงานในช่วง 2H25

-คงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ MINT โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 31.00 บาท

บล.พายุ : COCOCO

แนะนำ “ซื้อ” มูลค่าพื้นฐาน

9.70 บาท



เราปรับคำแนะนำจาก “ถือ” เป็น “ซื้อ” มูลค่าพื้นฐาน 9.70 บาท

เราคาดว่าอัตรากำไรได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในช่วง 2Q25 ราคามะพร้าวปรับตัวลดลง MoM ต่อเนื่องหลังทำพีคในเดือน ธ.ค. 2024 ที่ 22.36 บาท/ผล เป็น 16.43 บาท/ผล ในเดือน ส.ค. 2025 ทำให้เราคาดกำไร 3Q25 พุ่งตัวเด่น QoQ ขึ้นแตะระดับ 150-160 ล้านบาทต่อไตรมาส จากอัตรากำไรที่ดีขึ้นขยายตัว QoQ ตามต้นทุนที่ลดลง **

เราประเมินยอดขายช่วง 2H25 เติบโต 13%-14% YoY ต่อเนื่องแม้ค่าเงินบาทจะแข็งค่า หนุนจากสินค้าใหม่หลายรายการ เช่น น้ำมันมะพร้าว ชาไทยมะพร้าว โยเกิร์ตมะพร้าว และอื่นๆ อีกหลายรายการ (ตามรูปหน้าที่ 2) สอดคล้องกับตัวเลขส่งออกน้ำมันมะพร้าวจากไทยไปยังทั่วโลกที่ขยายตัว 14%YoY ในเดือน ก.ค. 2025

หากดูในแง่ส่วนแบ่งตลาดน้ำมันมะพร้าวส่งออกของไทยไปยังทั่วโลก COCOCO ยังคงเป็นผู้นำอันดับ 1 ในช่วง 7M25 และเป็นผู้นำในตลาดจีน ขณะที่ตลาดในอเมริกายังพัฒนาได้อีกมากปัจจุบันอยู่ในอันดับที่ 5 ของผู้ส่งออกน้ำมันมะพร้าวจากไทยไปยังอเมริกา ตามตารางในหน้าที่ 6

ในแง่ของต้นทุนเราเชื่อว่าจะเห็นภาพ

ที่ดีขึ้นในช่วง 2H25 กระทรวงเกษตรฯ รายงานตัวเลขราคามะพร้าวผลใหญ่ลดลง MoM ต่อเนื่องจากจุดสูงสุดในเดือน ธ.ค. 2024 ที่ 22.36 บาท/ผล เป็น 16.43 บาท/ผล ในเดือน ส.ค. 2025 หากดูข้อมูลสถิติในอดีตจะพบว่าราคามะพร้าวจะสูงขึ้น 2 ปีและลดลง 2 ปี ตามการเปลี่ยนแปลงของสภาพอากาศช่วงเอลนีโญและลานีญา ตามรูปหน้าที่ 5 ทำให้เราคาดว่าปี 2026-2027 จะเป็นช่วงที่ราคามะพร้าวอยู่ในระดับต่ำ

เราประเมินว่าอัตรากำไรของทั้งธุรกิจน้ำมันมะพร้าวและกะทิจะปรับตัวดีขึ้นมากสุดในรอบ 3 ไตรมาส และดีขึ้น HoH ในช่วง 2H25 โดยเราคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นของน้ำมันมะพร้าวจะกลับมาอยู่ที่ระดับ 24%-25% ในช่วง 2H25 เทียบกับ 21.6% ใน 2Q25 นอกจากนี้เราคาดว่าปี 2026 จะเป็นรอบของการเติบโตของกำไรอีกครั้ง รับปัจจัยบวกจากการไปผลิตกะทิที่ฟิลิปปินส์ช่วง 1Q26 ซึ่งเราคาดว่าจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันให้ดีขึ้นจากต้นทุนวัตถุดิบที่ถูกลง

ปัจจุบัน Thai Coconut (COCOCO TB) ซื้อขายที่ราว 15 เท่า PE ต่ำกว่า The Vita Coco (COCO US) ที่ 29

เท่า (อิงตาม BB consensus) และ IFBH (6603 HK) ที่ 22 เท่า (อิงตาม BB consensus)

Thai Coconut ถือได้ว่าเป็น OEM เจ้าใหญ่ในตลาดน้ำมันมะพร้าวที่มีอัตราการกำไรที่ราว 10%-11% ใกล้เคียงกับอัตราการกำไรของ The Vita Coco และ IFBH ที่มีแบรนด์สินค้าและใช้โมเดลการจ้างผลิต ซึ่งมีอัตราการกำไรที่ระดับ 11%-16% ดังนั้นเรามองว่าเมื่ออัตรากำไรปรับตัวควรจะ re-rate PE ขึ้นไป discount กลุ่มเพียงเล็กน้อย

ต้นทุนมะพร้าวคลี่คลาย

มูลค่าพื้นฐาน 9.70 บาท คำนวณด้วยวิธี PE Multiple อิง 18xPE'26E ใกล้เคียงค่าเฉลี่ยกลุ่มเครื่องดื่ม และค่าเฉลี่ยการเติบโตของกำไร (เดิม 7.60 บาท) หลังปรับประมาณการกำไรปี 2026 ขึ้น 13% เพื่อสะท้อนทิศทางราคามะพร้าวที่ลดลงอย่างรวดเร็ว

Analyst : Thanawich Boonchuwong

Registration No.110556

Email : thanawich.bo@pi.financial

บล.ฟิลลิป : DUSIT

แนะนำซื้อ

ราคาพื้นฐาน IAA consensus
13.10 บาท

Dusit
INTERNATIONAL

คาด DUSIT พุ่งตัว 2H68

DUSIT แจ้ง SET เปลี่ยนแปลง
อำนาจกรรมการ แต่งตั้ง นายช
นทร์ โทณวนิก เป็น CEO และ
นายภควัฒน์ โกวิทวัฒนพงศ์ เป็น
กรรมการ แทนนางศุภจี สุธรรม
พันธ์ เราคาดโมเมนตัมผลการ
ดำเนินงานดีขึ้นในช่วง 2H68 ไป
จนถึงต้นปี 69 หนุนจากนโยบาย
และปัจจัยฤดูกาล รวมถึงรับรู้รายได้
จากการโอนโครงการที่อยู่อาศัย
Dusit Central Park ผู้บริหาร
คาดยอดขายในปี 69 จะแตะระดับ
80% ส่งผลให้ โครงการ Dusit
Central Park เป็นตัวแปรสำคัญที่
DUSIT กลับเข้ามาฟื้นตัวได้ สำหรับ
Valuation มองว่าน่า

“ศุภจี” ตั้ง “ชรินทร์” นั่ง CEO
แทน : DUSIT แจ้ง SET เรื่องการ
เปลี่ยนแปลงอำนาจกรรมการที่จะ
กระทำการแทนบริษัท โดยมีสาระสำคัญ
คือ 1) อนุมัติการแต่งตั้ง นายช
นทร์ โทณวนิก ดำรงตำแหน่ง
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม

(CEO) และ 2) อนุมัติการแต่งตั้ง
นายภควัฒน์ โกวิทวัฒนพงศ์ ดำรง
ตำแหน่งกรรมการ แทน นางศุภจี
สุธรรมพันธ์ ที่ลาออกจากตำแหน่ง
เนื่องจากติดภารกิจอื่นที่ต้องอุทิศ
ตนในการทำงานเต็มเวลา ส่งผล
ให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอำนาจ
กรรมการที่จะกระทำการแทนบริษัทโดย
มีผลตั้งแต่วันที่ 12 ก.ย 68 เป็นต้น
ไป โดยจากเดิมประกอบด้วย นายช
นทร์ โทณวนิก, นางสินี เรียร
ประสิทธิ์, นางศุภจีสุ ธรรมพันธ์
เปลี่ยนเป็น นายชรินทร์ โทณวนิก,
นางสินี เรียรประสิทธิ์, นายภควัฒ
น์ โกวิทวัฒนพงศ์ โดยกรรมการ 2
ใน 3 คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และ
ประทับตราสำคัญของบริษัท

คาด DUSIT พุ่งตัว 2H68 : เราคาด
DUSIT โมเมนตัมผลการดำเนินงาน
ดีขึ้นในช่วง 2H68 ไปจนถึงต้นปี
69 หนุนจาก 1) บรรยากาศทางการ
เมืองที่คลี่คลาย ส่งผลให้ภาวะ
เศรษฐกิจมีโอกาสฟื้นตัวดีขึ้นเรา
คาดจะเห็นนโยบายกระตุ้นตลาดท่องเที่ยว
จากรัฐบาลชัดเจนขึ้น เช่น ทกท.
เตรียมเสนอโครงการ "ทัวร์ไทยคนละ

ครั้ง" จากปัจจุบันโครงการ "เที่ยว
ไทยคนละครั้ง" ซึ่งจะสิ้นสุดสิ้นเดือน
ก.ย.นี้ 2) ปัจจัยบวกจากฤดูกาลท่องเที่ยว
ใน 4Q68 และ 3) การรับรู้รายได้
จากการโอนโครงการที่อยู่อาศัย
Dusit Central Park ซึ่งแบ่งเป็น 2
ส่วน ได้แก่ Dusit Residences และ
Dusit Parkside

ผู้บริหารคาดยอดขายในปี 69 จะ
แตะระดับ 80% ส่งผลให้ผู้บริหารคาด
ว่าโครงการ Dusit Central Park
เป็นตัวแปรสำคัญที่จะหนุนผลการ
ดำเนินงานของ DUSIT ให้กลับ
เข้ามาฟื้นตัวได้ และคาดว่าผลการ
ดำเนินงานที่ดีขึ้นจะสามารถปลด
ภาระหนี้กว่า 46,000 ล้านบาทได้
ในปี 69 สำหรับ Valuation เรามอง
ว่าน่าสนใจ ยังมี Upside จากราคา
พื้นฐาน IAA consensus 13.10
บาท

อดิสรณ์ มุ่งพาลชล, นักวิเคราะห์การ
ลงทุนด้านหลักทรัพย์ #497

ศิวรรณ สุทธิช่วย, ผู้ช่วยนัก
วิเคราะห์

บล.ดาโอ (ประเทศไทย)

SPALI แนะนำ “ซื้อ”

ปรับราคาเป้าหมาย
เป็นปี 2026 ที่ 20 บาท

SUPALAI

SPALI (ปรับขึ้นเป็น ซื้อ/
ปรับเป้าขึ้นเป็น 20.00 บาท)
2H25E ดีขึ้น HoH, ปี 2026E
กลับมาเติบโตดีจากคอนโดใหม่
เรามองเป็นบวกจาก presales
และโอนจะฟื้นตัวดีขึ้น 2H25E
และปี 2026E ดังนี้

1) เราประเมิน presales 3Q25E
ดีขึ้นเป็น 7.0-7.5 พันล้านบาท ดี
ขึ้นทั้ง YoY, QoQ จากคอนโดที่
ฟื้นตัว โดยเฉพาะจากคอนโดเปิด
ใหม่มูลค่า 2.1 พันล้านบาท ที่เปิด
ขาย 30 ส.ค. sold out ตั้งแต่วัน
แรก รวมถึง 4Q25E จะดีขึ้นต่อ

เนื่อง จากแผนเปิดโครงการใหม่
มากขึ้น

2) เราประเมินยอดโอน 2H25E
ดีขึ้นเป็น 1.5 พันล้านบาท +44%
HoH จากคอนโดที่ฟื้นตัวหลัง
แผ่นดินไหว ได้ผลบวกจาก
ดอกเบี้ยลดลง การผ่อนคลาย
LTV และลดค่าโอน/จดจำนอง
ส่วนปี 2026E ประเมินยอด
โอน +10% YoY เนื่องจากมีคอน
โดใหม่โอน 4 โครงการ จากปี
2025E ที่มี 1 โครงการ

เราคงประมาณการกำไรปี

2025E ที่ 4.4 พันล้านบาท
-28% YoY โดยประเมินกำไร
2H25E ที่ 2.9 พันล้านบาท
-26% YoY, +94% HoH ฟื้นดี
HoH ตามฐานต่ำ ส่วนปี 2026E
กำไรจะกลับมาเติบโตดี 5.1 พัน
ล้านบาท +15% YoY อาานิสงส์
คอนโดใหม่โอนมากขึ้น

ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น “ซื้อ”
และปรับราคาเป้าหมายเป็น
ปี 2026E ที่ 20.00 บาท (เดิม
16.00 บาท) อิง PER ที่ 7.5
เท่า (+0.25SD above 5-yr
avg. PER)



บล.ลิเบอเรเตอร์ : MONO

แนะนำ BUY

ราคาเป้าหมาย
2.17 บาท



Equality for All MONO : บมจ.โมโน เน็กซ์

สมาชิก EPL ชำกว่าคาด : ผบ.เผย สมาชิกเปิดฤดูกาลที่ 0.5 แสน (16 ส.ค.) จากนั้นเตะ 3 นัดเพิ่มเป็น 1 ล้าน แต่ยังไม่ต่ำกว่าเป้า 3 ล้านราย เนื่องจากปัญหาการรับชมผิดกฎหมาย โดย ผบ.เชื่อว่าสมาชิกจะไม่ต่ำกว่า 2 ล้านรายสิ้นปีนี้ แต่ยังคงเป้า 3 ล้านรายตามเดิมเพราะ..

ปัญหารับชมสะดุด เริ่มดีขึ้น : อัตราการรับชมต่อเนื่องเพิ่มจาก 60-70% ในแมชแรกเป็น 93% ในแมชที่ 3 (ลิเวอร์พูล 1-0 อาร์เซนอล) โดยผู้ว่าจ้างระบบได้เพิ่ม CDN node กระจายเพิ่มขึ้นแล้ว ขณะที่ MONO ขยาย bitrate กว้างขึ้นเพื่อรองรับ SmartTV รุ่นเก่าและ/หรือ อินเทอร์เน็ตความเร็วต่ำให้รับชมได้

การลักลอบสัญญาณ : การบล็อกนโยบายสัญญาณ Monomax ถ่ายทอดทาง social media ทำได้ต่อเนื่อง ทว่าการแอบนำสัญญาณต่างประเทศมาถ่ายทอดบน web base ยังไม่ได้รับความร่วมมือจาก ISP บางราย(ที่ต้องการหมายศาล) ซึ่งล่าสุด MONO ร่วมมือกับตำรวจ พร้อมหมายศาลพร้อมจัดการ web

เลื่อนซึ่งมีขนาดผู้ชม 1.5 ล้านรายแล้ว

ผบ.เชื่อเดือน ก.ย. จะดีขึ้นมาก

ปัญหาด้านเทคโนโลยี : กลุ่มผู้ชมสูงอายุที่ยังไม่คุ้นชินกับการรับชมแบบ Streaming นั้น MONO จะขายอุปกรณ์ plug & play แบบใหม่ที่มีการ pre-install แอปพลิเคชันฟุตบอลเข้าไปด้วย ผบ.เชื่อว่าแก้ปัญหาได้ในระยะยาว

ปรับประมาณการลง แต่คงคำแนะนำ "ซื้อ" : จากยอดสมาชิกชำกว่าคาด ซึ่งเรามองว่าอัตราเพิ่มที่ 1.6 แสน/ สัปดาห์ จะเริ่มหยุดเมื่อผ่านราว 1/3 ของฤดูกาล (13 นัด) หลังแฟนบอลเห็นผลงานทีมโปรด เราจึงปรับลดสมมติฐานสมาชิกปีนี้ลง 13% จาก 3 ล้านเป็น 2.6 ล้านราย กำไรสุทธิปีนี้ถูกปรับลง 18.4% เหลือ 289 ลบ. แต่ยังคงให้ภาพ turnaround ส่วนราคาเหมาะสมปีหน้าถูกปรับลง 19.3% เหลือ 2.17 บาท เหลือ upside 40.0%

ประสบการณ์ปีนี้ ตีหน้า

“ แม้ว่าตัวเลขสมาชิกล่าสุดอาจทำให้ตลาดผิดหวัง ทว่าแนวทางการแก้ไขปรับปรุงของ MONO ถือว่าทำได้ดีหลายจุด รวมถึงคุณภาพด้านการผลิต และการนำ content ที่ฟ้าอื่นๆเข้ามาเติมอย่างต่อเนื่อง

แม้เราต้องปรับประมาณการกำไรลง แต่โมเมนตัมการ turnaround ยังเป็นไปตามเดิม เชื่อว่าประสบการณ์ปีนี้จะส่งผลดีมากในปีหน้า แม้ใช้จังหวะสะสมเมื่อราคาอ่อนตัวเพื่อมองข้ามไปปีหน้าได้ เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง ”

จรรยาพันธ์ วัฒนวงศ์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #14076

Jaroonpan.W@liberator.co.th



นอร์ทอีส รับเบอร์

เป็นผู้ผลิตยางพารา **คุณภาพดีระดับโลก**
ซื่อสัตย์ยุติธรรมต่อลูกค้า ใช้พลังงานสะอาด
เป็นมิตรต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อม
พัฒนารุทกิจไปสู่ อุตสาหกรรมปลายน้ำ

ผลิตภัณฑ์ของเรา



ยางแผ่นรมควัน



ยางแท่ง STR



ยางผสม

ชูวิทย์ จังรนสมบูรณ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ่นอินไซด์ ประจำเดือนกันยายน 2568 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึกรู้จริงคลุกวงในหุ้นลโสดล้วยฯ โดยคอลัมนิสต์สังคมอินไซด์ กลับมาอัปเดตข่าวสารในแวดวงตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ เข้าสู่เดือนกันยายน ปลายฝนต้นหนาว สถานการณ์ตลาดหุ้นไทย มีทิศทางที่ดีขึ้น

หลังปัจจัยการเมืองชัดเจน เลื่อนหุ้น "อนุทิน ชาญวีรกูล" ได้รับเสียงโหวต เป็นนายกรัฐมนตรี คนที่ 32 ได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบ 311 คะแนน ถัดจากนี้ ประชาชน รอตุลาการศาลฎีกา ภายใต้การนำของนายกรัฐมนตรี "อนุทิน ชาญวีรกูล"

ส่วนข่าวสารในแวดวงตลาดทุน เริ่มที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เผย 8 เดือนแรกปีนี้ บจ.ในตลาดหุ้นไทย 563 บริษัท จ่ายเงินปันผล 593 ครั้ง รวมมูลค่าเงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นกว่า 499,358 ล้านบาท

TQM

ตอกย้ำความเป็นผู้นำธุรกิจนายหน้าประกัน คราว 2 รางวัล จากเวทีประกันภัยดีเด่นครบวงจร ประจำปี 2568 (Prime Minister's Insurance Awards 2025) ได้แก่ รางวัลนายหน้าประกันชีวิตดีเด่นบุคคลคุณภาพดีเด่น และรางวัลนายหน้าประกันบุคคลที่มีการส่งเสริมกิจกรรมรณรงค์ภัยเพื่อประชาชน โดยมี ดร.อัญชลิน พรหมนิภา ประธานบริษัททีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด และ ดร.นภัสนันท์ พรหมนิภา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด เข้ารับรางวัล โดยมี นายพิชัย ชุณหวชิร รองนายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง เป็นประธานในการมอบรางวัล

'ดุสิตธานี'

มั่นใจวางรากฐานอย่างมั่นคง พร้อมเดินหน้าสร้างความแข็งแกร่งในบริบทใหม่ บอร์ดดุสิตธานีแต่งตั้ง "ชนินท์ ภิรมย์ภักดี" ควบกรับซีอีโอ หลัง "ศุภจี สุธรรมพันธุ์" ตอบรับ "รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์"

SSP

บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SSP ได้รับการคัดเลือกเป็น 1 ใน 10 องค์กรนำร่องจากทั่วประเทศ เข้าร่วมโครงการองค์กรผู้นำด้านการจัดการก๊าซเรือนกระจก "Climate Action Leading Organization" หรือ (CALO) ซึ่งจัดโดยองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) หรือ อบก. (TGO) ภายใต้การสนับสนุนของโครงการ Low Emission Support Scheme (LESS) โดยโครงการนี้มีเป้าหมายเพื่อผลักดันองค์กรไทยให้สามารถบริหารจัดการคาร์บอนภายในองค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพ พร้อมยกระดับสู่การเป็น "ผู้นำการเปลี่ยนแปลง" ในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอย่างเป็นรูปธรรม

WGE

ตั้งบริษัทย่อยใหม่ "สตูดิโอเมทัล โซลูชัน" ลุยธุรกิจเป็นตัวแทนจำหน่ายและการตลาดวัสดุก่อสร้าง วัสดุตกแต่ง และงานโลหะสถาปัตยกรรม

TRUE

เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่ ขุดดอกเบี้ยคงที่ระหว่าง 2.60 - 3.55 % ต่อปี คาดเปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 30-31 ต.ค. และวันที่ 3 พ.ย. 68

AOT

ประกาศรายชื่อผู้มีสิทธิ์เข้ารับการสัมภาษณ์ เพื่อคัดเลือกเข้าดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการใหญ่ AOT ดังนี้ 1. นายเอนก ธีระวิวัฒน์ชัย 2. นางสาวปิวิภา จริยจิตพิงค์ 3. นายพิรกันต์ แก้ววงศ์วัฒนา โดยผู้สมัครที่มีรายชื่อดังกล่าว จะต้องเข้ารับ การสัมภาษณ์และนำเสนอวิสัยทัศน์ต่อคณะกรรมการสรรหาฯ ในวันที่ 15 กันยายน 2568 เวลา 9.30 น.เป็นต้นไป

ETL

แจ่ง ไม่ได้มีเจตนาปกปิดข้อความจริง ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวโทษยังกรรมการมีคุณสมบัติ มั่นใจความบริสุทธิ์

HUMAN

ทุ่ม 55.24 ล้านบาท ซื้อ ลอร์สัน ซอฟต์แวร์ (ไทยแลนด์) ขยายฐานลูกค้า ERP ไปสู่กลุ่มลูกค้าองค์กรขนาดใหญ่

TFG

ส่งสัญญาณครึ่งปีหลังโตแกร่ง เร่งขยายร้าน "ไทยฟู้ดส์ เฟรช มาร์เก็ต" ปรับเป้าเพิ่มเป็น 620 สาขา ส่งผลให้ปี 2569 จำนวนสาขาแตะ 850 สาขา รองรับความต้องการผู้บริโภคและเพิ่มมาร์จิ้น สร้างการเติบโตแข็งแกร่ง ทิศทางธุรกิจสดใสจากยอดขายไก่และสุกรที่เพิ่มขึ้นทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ พร้อมเข้าช่วง High Season ขณะที่ราคาวัตถุดิบต้นทุนมีแนวโน้มปรับตัวลดลง มั่นใจว่าจะผลักดันรายได้ปีนี้เติบโตมากกว่า 15% สร้างสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง

SPALI

บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน) SPALI ตอกย้ำความเป็นผู้นำด้านนวัตกรรมอสังหาริมทรัพย์ เปิดตัว D.E.A.L. (Digital Easy Application for Loan) แพลตฟอร์มสินเชื่อดิจิทัลที่ออกแบบเพื่ออำนวยความสะดวกการยื่นสินเชื่อ ที่อยู่อาศัยครบวงจร ช่วยให้ลูกค้าซื้อบ้านได้ง่าย สะดวก และมั่นใจยิ่งขึ้น ครอบคลุมในทีเดียวตั้งแต่การประเมินความพร้อม เปรียบเทียบข้อเสนอ และยื่นขอสินเชื่อกับธนาคาร พร้อมสิทธิพิเศษอัตราดอกเบี้ยสำหรับลูกค้า ศุภาลัยโดยเฉพาะ โดยผนึกกำลัง 10 ธนาคารพันธมิตรชั้นนำ เพื่อสร้างมาตรฐานการบริการที่โปร่งใส ปลอดภัย และเชื่อถือได้

TPCH

เร่งก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) กำลังการผลิต 100 เมกะวัตต์ คาด COD ได้ภายในไตรมาส 4/2568 ส่วนการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ ทั้งโรงไฟฟ้าขยะชุมชน สยาม พาวเวอร์ หนองสาหร่าย (SPNS) กำลังการผลิตติดตั้ง 9.9 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าขยะชุมชน สยาม พาวเวอร์ นากลาง (SPNK) ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 9.9 เมกะวัตต์ คาดว่า จะเริ่มก่อสร้างในไตรมาส 3/2568 ควบคู่กับการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะรูปแบบ VSPP อีก 4 โครงการ มั่นใจ ผลงานเติบโตตามเป้าหมาย

COCOCO

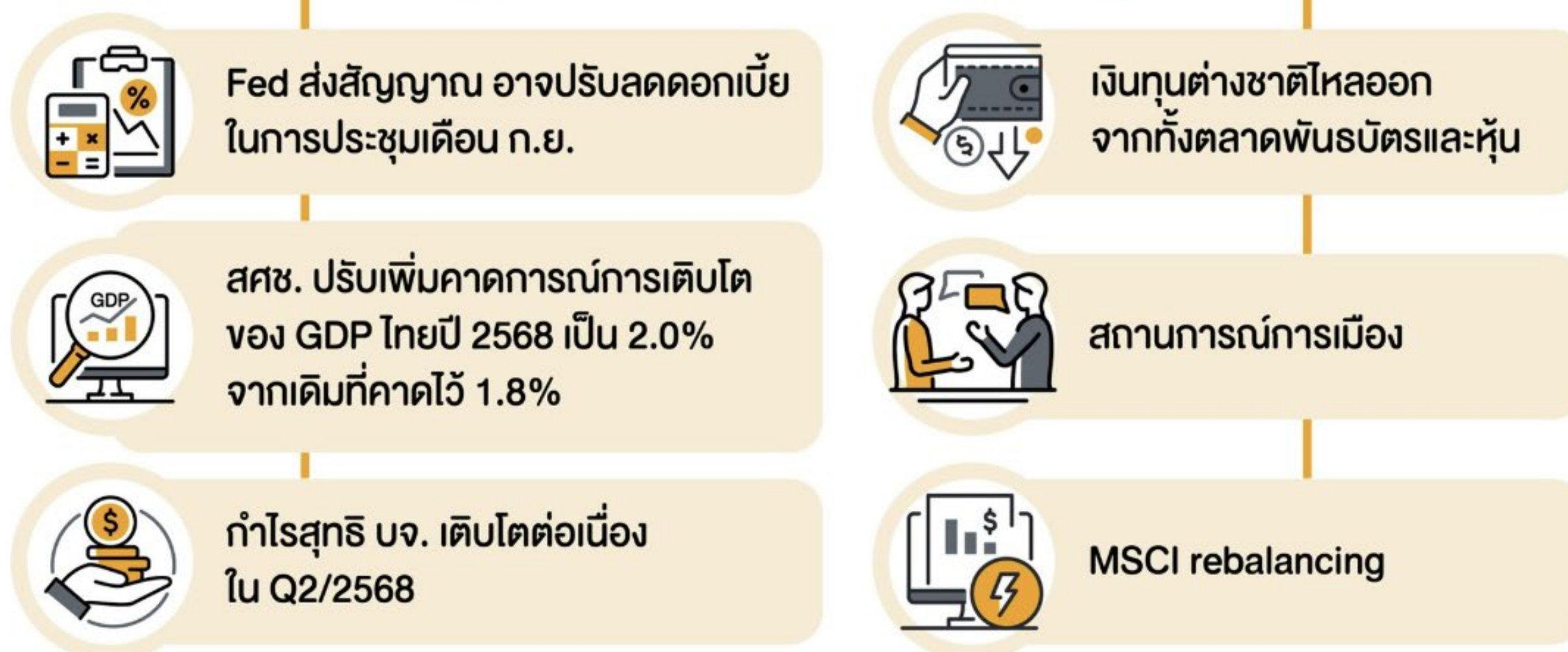
ดร.วรวัฒน์ ชื่นปิ่นเกลียว ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทย โคโคเนท จำกัด (มหาชน) หรือ "COCOCO" เห็นฟ้า เข้าร่วมกิจกรรมคณะผู้แทนการค้าสินค้าอุตสาหกรรมและอุตสาหกรรมอาหาร เพื่อไปเจรจาขยายโอกาสทางธุรกิจและสร้างเครือข่ายพันธมิตรการค้าใหม่ฯ ในภูมิภาคลาตินอเมริกา (อาร์เจนตินา/ชิลี/บราซิล) ภายใต้โครงการบุกตลาดศักยภาพใหม่ พร้อมรับมือนโยบายการค้าโลก (Special Task Force) โดยบราซิลถือเป็นตลาดศักยภาพสูงและเป็นประตูสำคัญสู่การขยายธุรกิจในภูมิภาคลาตินอเมริกา ร่วมผลักดันสินค้าของไทยสู่เวทีการค้าโลก และสร้างภาพลักษณ์เชิงบวกให้กับอุตสาหกรรมอาหารไทยในตลาดต่างประเทศ

ภาวะตลาดหุ้นไทย สิงหาคม 2568

SET Index ปิดที่ **1,236.61** จุด
↓**0.5%** จากเดือนก่อนหน้า

มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวม SET และ mai
อยู่ที่ **50,672** ล้านบาท ↑**10.1%** จากปีก่อนหน้า

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทย





ฉบับที่ 81/2568

4 กันยายน 2568

สรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนสิงหาคม 2568

ตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงไทย ได้รับแรงหนุนจากสัญญาณการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) หลังนายเจอโรม พาวเวล ประธาน Fed ส่งสัญญาณถึงโอกาสการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกันยายน 2568 ขณะที่ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนกรกฎาคมที่ขยายตัวต่ำกว่าคาด อย่างไรก็ตาม เงินทุนต่างชาติไหลออกจากทั้งตลาดพันธบัตรและหุ้นไทย ท่ามกลางส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลของไทยและสหรัฐที่กว้างขึ้น หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% เป็น 1.50% ต่อปี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ในเดือนสิงหาคม 2568 ปรับตัวลงเล็กน้อย 0.5% จากสิ้นเดือนกรกฎาคม

ศรพล ตูละเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กล่าวว่า สภาพพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ได้ปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจไทยเป็น 2% จากเดิมที่คาดการณ์ไว้ที่ 1.8% ตามการเร่งส่งออกสินค้าก่อนที่ภาษีศุลกากรตอบโต้ (Reciprocal Tariffs) ของสหรัฐจะมีผลบังคับใช้ แม้ว่าผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ในไตรมาส 2/2568 ขยายตัว 2.8% ชะลอลงจาก 3.2% ในไตรมาส 1/2568 ปัจจัยหลักจากการชะลอตัวของการผลิตนอกภาคเกษตร โดยเฉพาะกลุ่มบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว

ภาพรวมกำไรสุทธิไตรมาส 2/2568 ของบริษัทจดทะเบียนเติบโตต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคาหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีผลการดำเนินงานดีกว่าคาดปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้ ความสำเร็จของงาน Thailand Focus 2025 และผลตอบแทนหุ้น IPO ที่เริ่มฟื้นตัวในเดือนที่ผ่านมา สะท้อนถึงความน่าสนใจของตลาดหุ้นไทย

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนสิงหาคม 2568

- ณ สิ้นเดือนสิงหาคม SET Index ปิดที่ 1,236.61 จุด ปรับลดลง 0.5% จากสิ้นเดือนก่อนหน้า ถือเป็นการปรับลงเล็กน้อยหลังปรับเพิ่มขึ้นมากในเดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ ตั้งแต่ต้นปีถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2568 SET Index ปรับลดลง 11.7% จากสิ้นปีที่ผ่านมา
- เดือนสิงหาคม กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มการเงิน กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มทรัพยากร
- ในเดือนสิงหาคม มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 50,672 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2568 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมอยู่ที่ 43,011 ล้านบาท ลดลง 3.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 51.47% ของมูลค่าการซื้อขายรวม แต่มีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิ 21,816 ล้านบาท ซึ่งเป็นการกลับมาขายสุทธิหลังจากซื้อสุทธิในเดือนก่อนหน้า
- มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ.โรงพยาบาลมุกดาหารอินเตอร์เนชั่นแนล (HANN)



SET News Release

- Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ สิ้นสิงหาคม อยู่ที่ระดับ 13.9 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 13.5 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 14.1 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 15.4 เท่า
- อัตราเงินปันผลตอบแทน ณ สิ้นสิงหาคม อยู่ที่ระดับ 3.99% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 3.08%

ภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) เดือนสิงหาคม 2568

- มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 369,772 สัญญา เพิ่มขึ้น 4.1% จากเดือนก่อน ที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของ Single Stock Futures และ SET50 Index Options ทำให้ในปี 2568 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 419,267 สัญญา ลดลง 13.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่สำคัญจากการลดลงของ Single Stock Futures และ Gold Online Futures

"SET...Make it 'Work' for Every Future"

สื่อมวลชนสอบถามข้อมูลได้ที่ฝ่ายบริหารการสื่อสาร และสื่อสัมพันธ์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ โทร. 0 2009 9581



ภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนสิงหาคม 2568

4 กันยายน 2568

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนสิงหาคม 2568



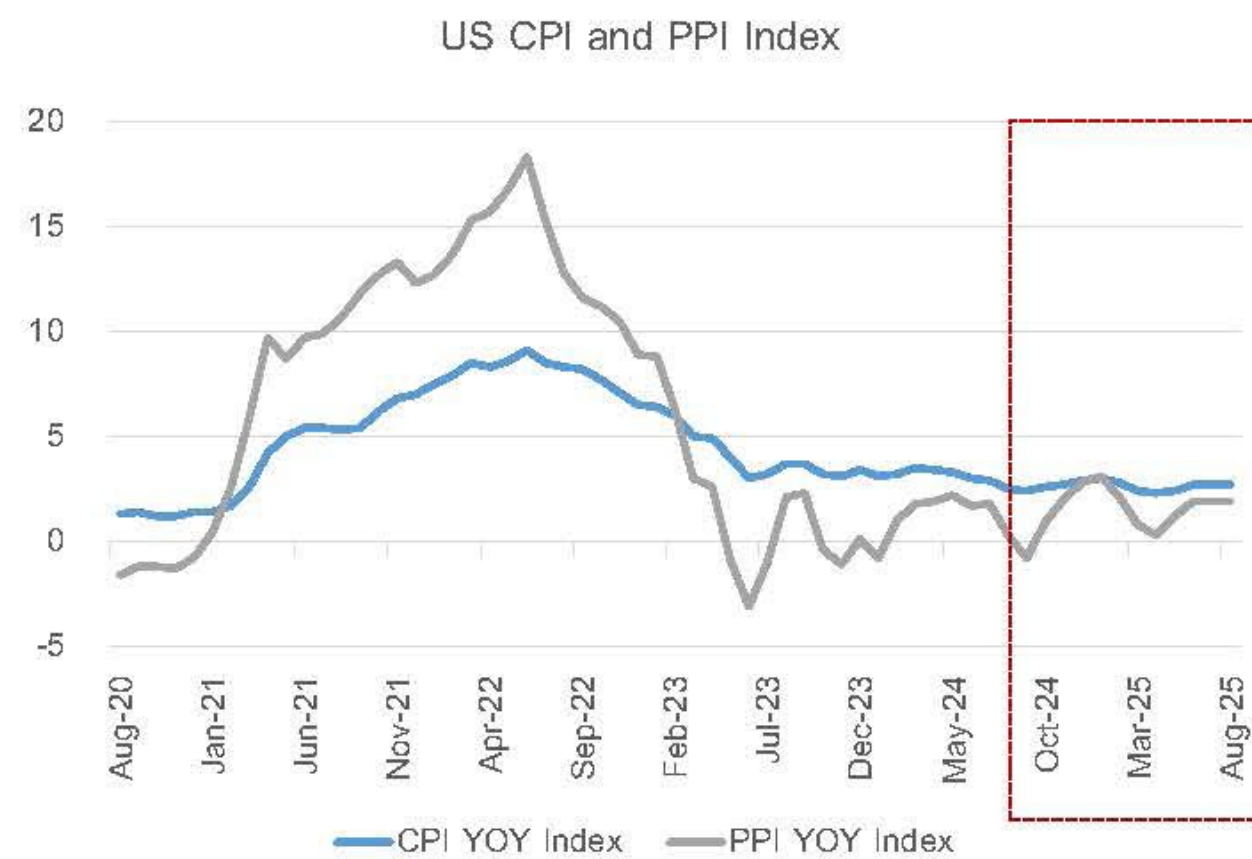
- ในเดือนสิงหาคม 2568 การแถลงของประธาน Fed ในงานสัมมนา Jackson Hole ส่งสัญญาณชัดเจนว่า Fed อาจลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกันยายน 2568 หลังตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้นเพียง 73,000 ตำแหน่งในเดือนกรกฎาคมซึ่งต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 106,000 ตำแหน่ง ขณะที่เงินเฟ้อชะลอตัวลง ในส่วนของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุม กนง. ครั้งที่ 4/2568 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จากร้อยละ 1.75 เป็นร้อยละ 1.50 ต่อปี เนื่องจากเศรษฐกิจไทยในปี 2568 และ 2569 ขยายตัวใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ แต่มาตรการภาษีของสหรัฐฯ จะซ้ำเติมปัญหาห่วงโซ่อุปทานการผลิตและขีดความสามารถในการแข่งขัน ด้านสภาพพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) เปิดเผยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 1/2568 ขยายตัว 2.8% ชะลอตัวลงจากการขยายตัว 3.2% ในไตรมาส 1/2568 ปัจจัยหลักมาจากการชะลอตัวของการผลิตนอกภาคเกษตร โดยเฉพาะกลุ่มบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว อย่างไรก็ดี สศช. ได้ปรับประมาณการใหม่ขยายตัว 2% จากเดิมที่คาด 1.8% ตามการเร่งส่งออกสินค้าก่อนที่ Reciprocal Tariffs ของสหรัฐฯ มีผลบังคับใช้
- บริษัทจดทะเบียนรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2568 โดยภาพรวมมีกำไรสุทธิเติบโตต่อเนื่อง จากความสามารถในการควบคุมต้นทุนการดำเนินงานได้ดี อีกทั้งต้นทุนการเงินลดลง นอกจากนี้ยังมีกำไรพิเศษจากการควบรวมกิจการและการลงทุนของบริษัทขนาดใหญ่โดยเฉพาะในกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี ทำให้ บจ. เกินครึ่งรายงานกำไรสุทธิสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ โดยราคาหุ้นกลุ่มดังกล่าวปรับสูงขึ้นจากผลการดำเนินงานที่ดีกว่าคาด ประกอบกับการปรับตัวลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสะท้อนถึงการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะผ่อนคลายมากขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี ซึ่งส่งผลดีต่อบางกลุ่มธุรกิจ โดยเฉพาะกลุ่มการเงิน และกลุ่มโรงงานผลิตไฟฟ้าเนื่องจากมีต้นทุนการเงินที่ปรับลดลง อีกทั้งเริ่มเห็นผลตอบแทนหุ้น IPO ที่กลับมาดีดักในเดือนที่ผ่านมา ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดงาน Thailand Focus 2025 เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นและดึงดูดผู้ลงทุนให้กลับเข้ามาในตลาดหุ้นไทยมากยิ่งขึ้น
- ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2568 SET Index ปิดที่ 1,236.61 จุด ปรับลดลง 0.5% จากสิ้นเดือนก่อนหน้า ปรับลงเล็กน้อยหลังปรับเพิ่มขึ้นมากในเดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ตั้งแต่ต้นปีถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2568 SET Index ปรับลดลง 11.7% จากสิ้นปีที่ผ่านมา ซึ่งปรับลดลงมากกว่าตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ในภูมิภาค โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มการเงิน กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม
- ในเดือนสิงหาคม 2568 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 50,672 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตามในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2568 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวม อยู่ที่ 43,011 ล้านบาท ลดลง 3.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 51.47% ของมูลค่าการซื้อขายรวม แต่มีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิ 21,816 ล้านบาท ซึ่งเป็นการกลับมาขายสุทธิหลังจากมีสถานะเป็นผู้ซื้อสุทธิในเดือนก่อนหน้า
- เดือนสิงหาคม 2568 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ.โรงพยาบาลมุกดาหารอินเตอร์เนชั่นแนล (HANN)

การแถลงของประธาน Fed ในงานสัมมนา Jackson Hole (วันที่ 22 ส.ค. 2568) ส่งสัญญาณชัดเจนว่า Fed อาจลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกันยายน 2568 หลังมีความเสี่ยงที่การจ้างงานจะลดลง โดยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร เพิ่มขึ้น 73,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค. ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 106,000 ตำแหน่ง ขณะที่เงินเฟ้อชะลอตัวลง



แรงกดดันจากเงินเฟ้อที่มีสัญญาณเร่งตัวจากมาตรการภาษีของโดนัลด์ ทรัมป์

Data as of 29 Aug 2025



นักลงทุนเชื่อว่า Fed จะลดดอกเบี้ย ในเดือนกันยายนและธันวาคมของปี

Data as of 29 Aug 2025

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES											
MEETING DATE	175-200	200-225	225-250	250-275	275-300	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450
9/17/2025						0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	87.6%	12.4%
10/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	46.8%	47.4%	5.8%
12/10/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	38.1%	47.3%	13.5%	1.1%
1/28/2026	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	17.7%	42.4%	31.6%	7.7%	0.6%
3/18/2026	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	10.2%	32.0%	36.2%	17.8%	3.6%	0.2%
4/29/2026	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.9%	18.6%	33.6%	29.1%	12.4%	2.3%	0.1%
6/17/2026	0.0%	0.0%	0.0%	2.6%	13.5%	28.4%	30.7%	18.1%	5.8%	0.9%	0.1%
7/29/2026	0.0%	0.0%	1.0%	6.7%	19.1%	29.2%	26.0%	13.5%	3.9%	0.6%	0.0%
9/16/2026	0.0%	0.4%	3.4%	11.9%	23.4%	27.9%	20.7%	9.5%	2.5%	0.3%	0.0%
10/28/2026	0.1%	1.0%	5.1%	14.3%	24.3%	26.4%	18.4%	8.0%	2.1%	0.3%	0.0%
12/9/2026	0.2%	1.4%	5.9%	15.1%	24.5%	25.7%	17.5%	7.5%	1.9%	0.3%	0.0%

Source: CME, Bloomberg และ บริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET Research;

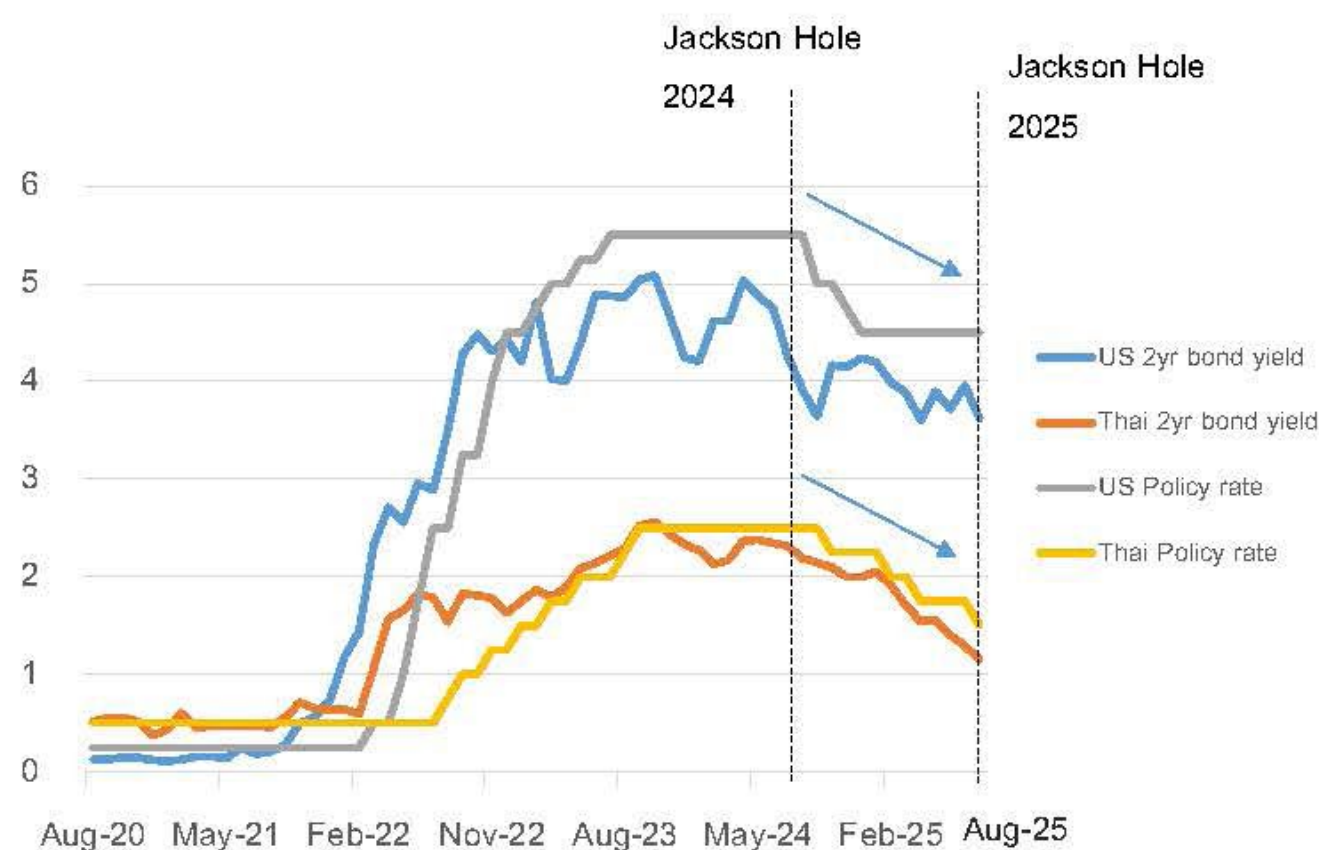
3

วันที่ 13 สิงหาคม คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แถลงผลการประชุม กนง. ครั้งที่ 4/2568 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จากร้อยละ 1.75 เป็นร้อยละ 1.50 ต่อปี เนื่องจากเศรษฐกิจไทยในปี 2568 และ 2569 ขยายตัวใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ แต่มาตรการภาษีของสหรัฐฯ จะซ้ำเติมปัญหาห่วงโซ่อุปทานและขีดความสามารถในการแข่งขัน



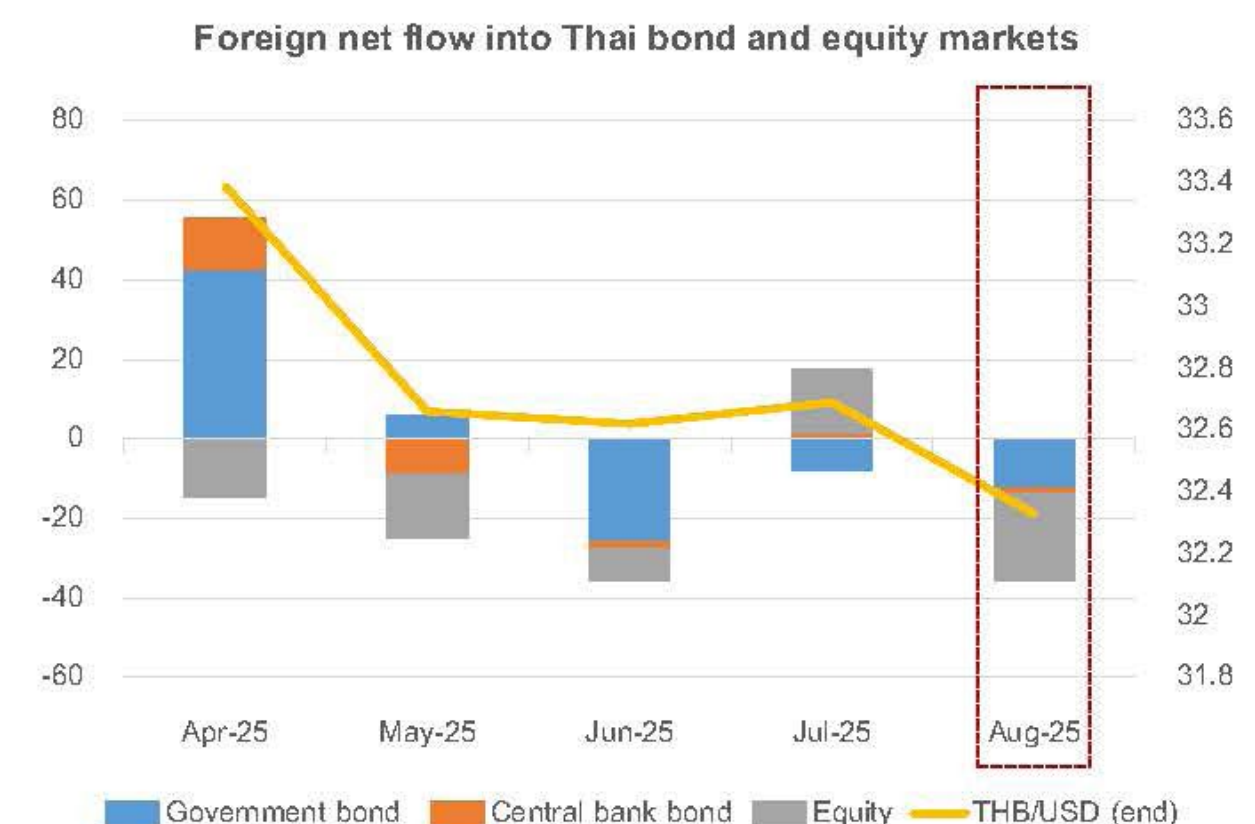
เปรียบเทียบส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลของไทยและสหรัฐฯ

Data as of Aug 2025



เงินทุนต่างชาติไหลออกทั้งจากตลาดพันธบัตรและหุ้นในเดือนสิงหาคม

Data as of Aug 2025



Source: Bloomberg, ThaiBMA, BOT และ บริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET Research;

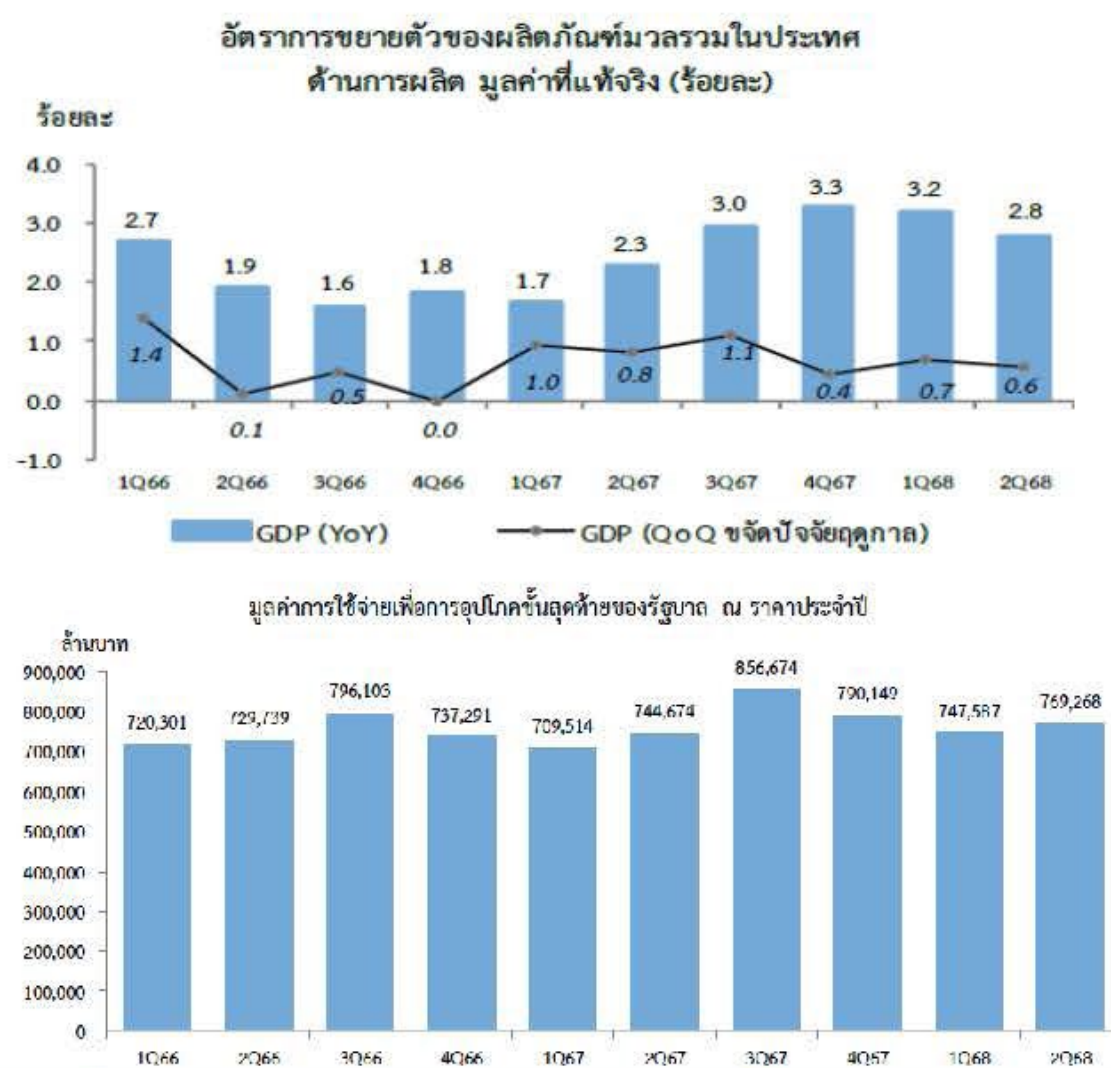
4

สภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) เปิดเผยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2568 ขยายตัว 2.8% ชะลอลงจากการขยายตัว 3.2% ในไตรมาส 1/2568 ปัจจัยหลักมาจากการชะลอตัวของการผลิตนอกภาคเกษตร โดยเฉพาะกลุ่มบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม สศช. ได้ปรับประมาณการใหม่ขยายตัว 2% จากเดิมที่คาด 1.8% ตามการเร่งส่งออกสินค้าก่อนที่ Reciprocal Tariffs ของสหรัฐจะมีผลบังคับใช้

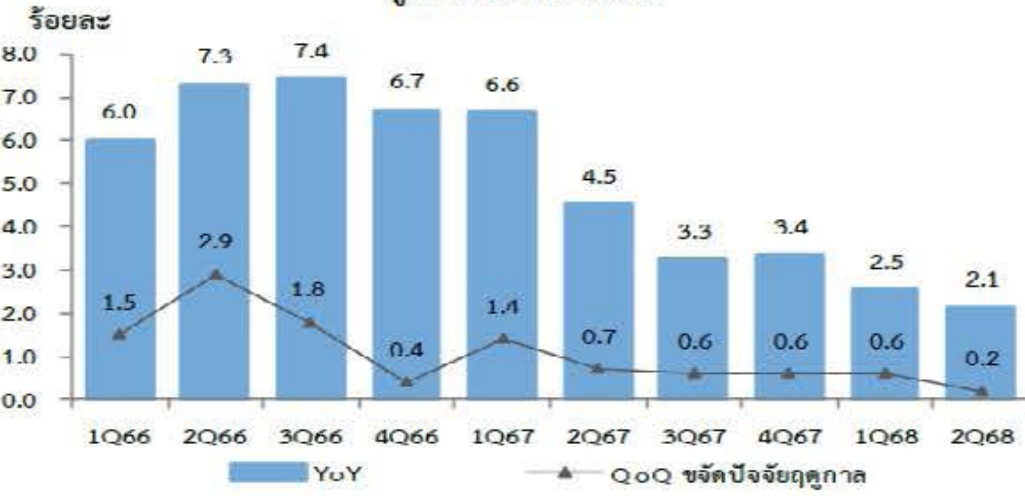


การชะลอตัวของการผลิตนอกภาคเกษตร และการใช้จ่ายของรัฐบาล/เอกชน ที่สวนทางกับการส่งออกสินค้าและบริการที่ยังขยายตัวต่อเนื่องใน 1H2568

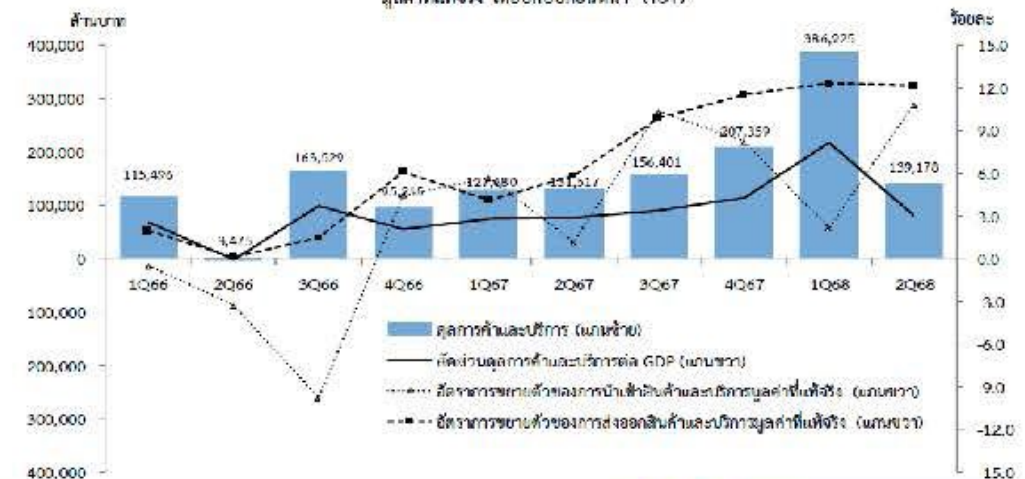
Data as of 18 Aug 2025



อัตราการขยายตัวของการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชน
มูลค่าที่แท้จริง (YoY)



มูลค่าการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของภาคเอกชน
มูลค่าที่แท้จริง (YoY)



Source: สภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) รวบรวมโดย SET RESEARCH

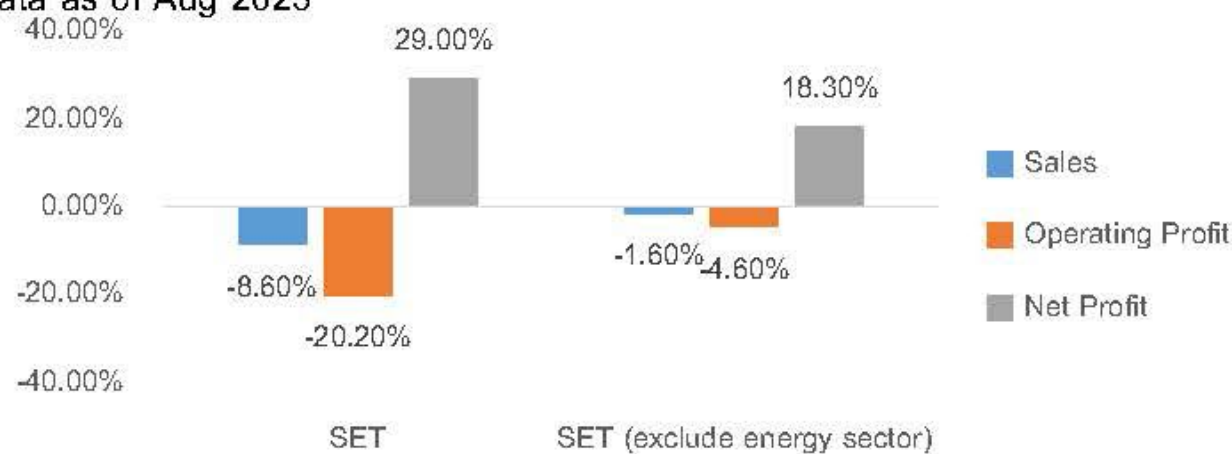
5

บริษัทจดทะเบียนรายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2568 โดยภาพรวมมีกำไรสุทธิเติบโตต่อเนื่อง จากความสามารถในการควบคุมต้นทุนการดำเนินงานได้ดี อีกทั้งต้นทุนการเงินลดลง นอกจากนี้ยังมีกำไรพิเศษจากการควบรวมกิจการและการลงทุนของบริษัทขนาดใหญ่ โดยเฉพาะในกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี ทำให้ บจ. เกินครึ่งรายงานกำไรสุทธิสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์



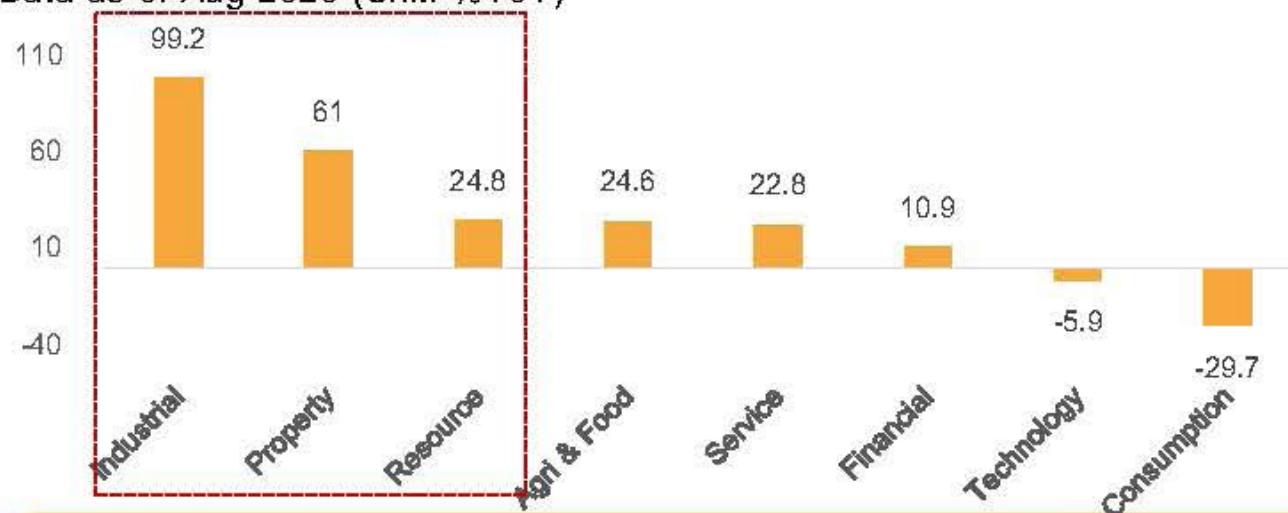
รายงานกำไรในไตรมาส 2 ปี 2568 ของบริษัทจดทะเบียนไทย

Data as of Aug 2025



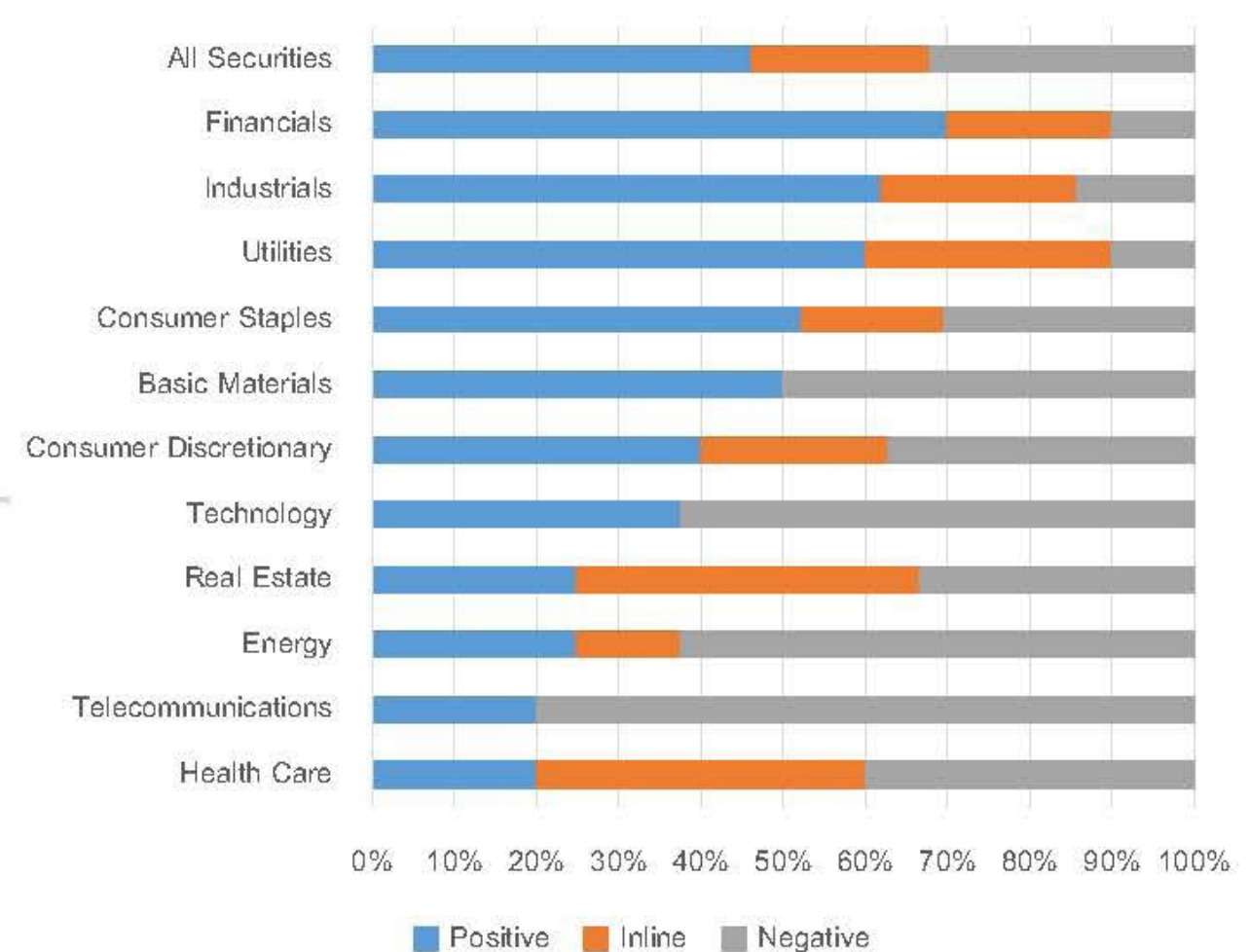
Earning Growth ไตรมาส 2/2568 ของบจ. ไทยในแต่ละ Sector

Data as of Aug 2025 (Unit: %YoY)



บจ. เกินครึ่งรายงานกำไรสุทธิสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์

Data as of Aug 2025



Source: Bloomberg, SETSMART รวบรวมโดย SET Research

6

นอกจากหุ้นกลุ่มน้ำมันที่ราคาปรับขึ้นจากผลการดำเนินงานที่ดีกว่าคาด การปรับตัวลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสะท้อนถึงการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ตลาดคาดว่าจะผ่อนคลายมากขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี ซึ่งส่งผลดีต่อบางกลุ่มธุรกิจโดยเฉพาะกลุ่มการเงิน และกลุ่มโรงงานผลิตไฟฟ้าเนื่องจากมีต้นทุนทางการเงินที่ปรับลดลง อีกทั้งเริ่มเห็นผลตอบแทนหุ้น IPO ที่กลับมาดีดักในเดือนที่ผ่านมา



หุ้นในกลุ่มที่ได้านิสงส์จากดอกเบี้ยขาลงและส่งออก **Outperform** ตลาด

Data as of 1 Apr – 29 Aug 2025

Returns of various sectors after “Liberation Day”



First Day Return ของ IPO กลับมาอยู่ในระดับสูงในเดือนที่ผ่านมา

Data as of Jan 2023 - Aug 2025

Average Monthly Returns of IPO



จำนวนหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตการเสนอขาย IPO

สถานะ	Stock	REIT	IFF	SET	mai
Effective	-	-	-	-	-
Approved	5	-	-	5	5
Submitted	3	1	-	4	5

Source: SETSMART รวบรวมโดย SET RESEARCH

7

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดงาน Thailand Focus 2025 ครั้งที่ 19 ภายใต้ธีม “Beyond the Challenges” โดยเชิญผู้แทนภาครัฐ ตลาดเงินตลาดทุน และผู้บริหารระดับสูงจากภาคธุรกิจทั้งในและต่างประเทศ ร่วมให้ข้อมูลเพื่อสร้างความเชื่อมั่นในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจและตลาดทุนไทยสู่บริบทใหม่แห่งการลงทุน โดยมีผู้ลงทุนสถาบันกว่า 180 ราย จาก 75 สถาบันทั่วโลก



Investment in Digital Infrastructure

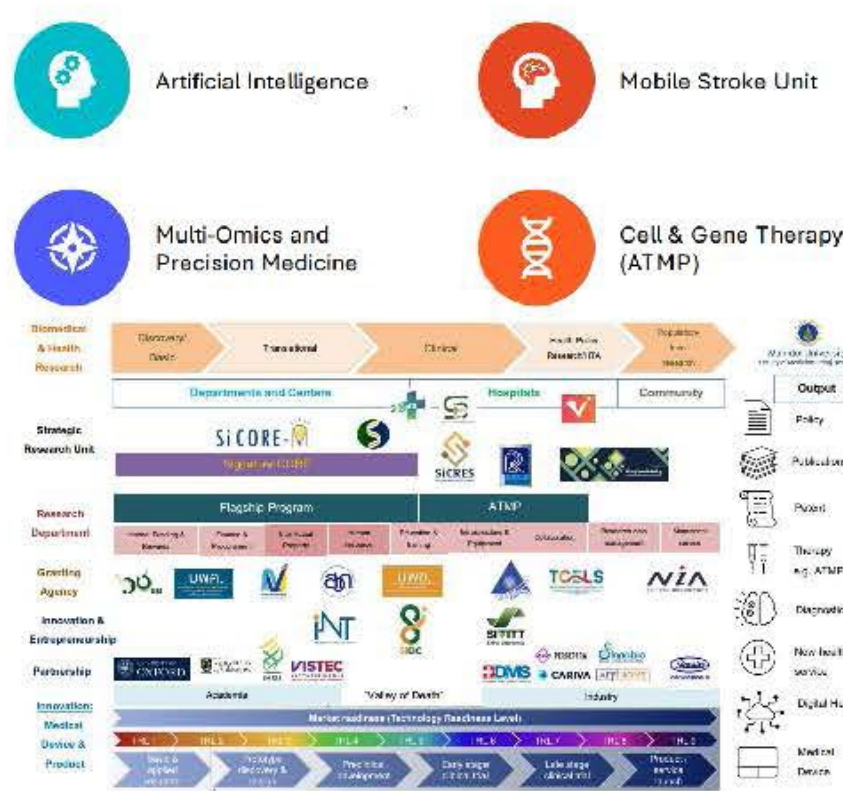
ประเทศไทยกำลังก้าวขึ้นเป็นศูนย์กลางดิจิทัลของอาเซียน การลงทุนจากต่างชาติในศูนย์ข้อมูลและคลาวด์กำลังสร้างรากฐานสำคัญของเศรษฐกิจอนาคต



Healthcare Technology and Innovations

จากการวิจัยด้วย AI สู่การบำบัดเซลล์และยีนขั้นสูง ประเทศไทยกำลังเปลี่ยนงานวิจัยระดับโลกให้เป็นโอกาสการลงทุนด้านสุขภาพที่จับต้องได้

Flagship Innovations at Siriraj



Inclusiveness through Virtual Banks

ธนาคารเสมือนกำลังขยายการเข้าถึงทางการเงิน เปิดโอกาสให้คนไทยนับล้านในเศรษฐกิจนอกระบบได้ก้าวสู่ระบบการเงิน — สร้างการเติบโตใหม่



Source: เอกสารเผยแพร่ในงาน Thailand Focus 2025 จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวบรวมโดย SET Research

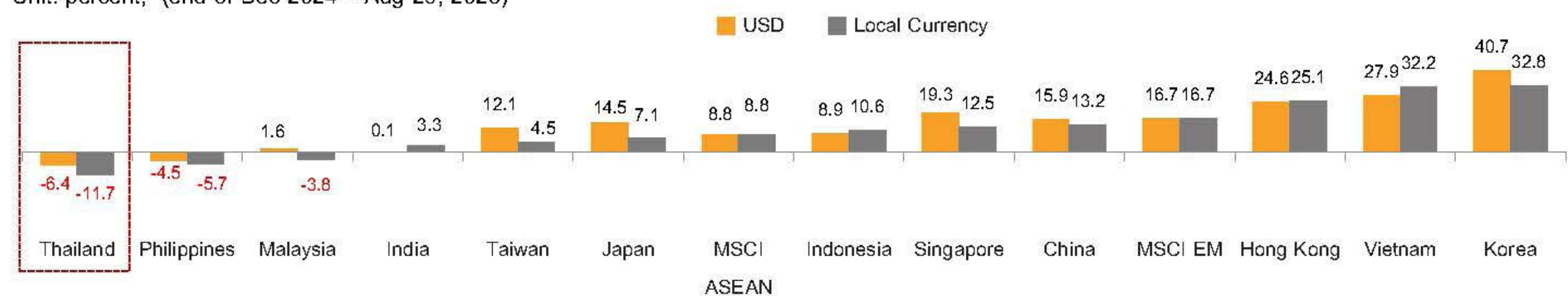
8



ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2568 SET Index ปิดที่ 1,236.61 จุด ปรับลดลง 0.5% จากสิ้นเดือนก่อนหน้า ปรับลงเล็กน้อยหลังปรับเพิ่มขึ้นมากในเดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ตั้งแต่ต้นปีถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2568 SET Index ปรับลดลง 11.7% จากสิ้นปีที่ผ่านมา ซึ่งปรับลดลงมากกว่าตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ในภูมิภาค

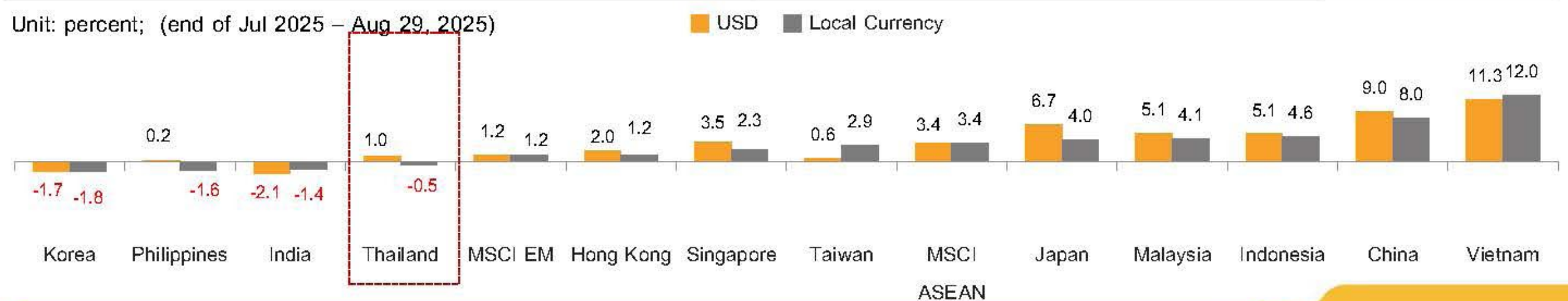
Stock index price change 2025 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2024 – Aug 29, 2025)



Stock index price change (%MTD)

Unit: percent; (end of Jul 2025 – Aug 29, 2025)



Source: Bloomberg, * MSCI EM = MSCI Emerging Markets Index

9

เดือนสิงหาคม 2568 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มการเงิน กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และ กลุ่มทรัพยากร



SET Index classified by industry

Data as of Aug 29, 2025

■ = %YTD ปรับตัวดีกว่า SET □ = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD			%YTD	Weight Mkt cap.
	2022	2023	2024	Jun 25	Jul 25	Aug 25	Aug 25	Aug 25
SET	0.7	-15.2	-1.1	-5.2	14.0	-0.5	-11.7	100%
SET50	1.5	-12.9	3.5	-5.0	15.0	-0.8	-10.8	67%
Technology	7.1	-3.7	47.7	1.6	24.2	2.6	-1.1	18%
Financial	-10.7	-12.6	0.7	-3.2	6.8	3.4	-1.7	19%
Industrial	-14.5	-27.8	-26.8	7.3	10.0	-1.1	-8.3	3%
Resource	1.9	-15.8	-13.7	-4.2	15.2	-3.5	-9.3	20%
Property	1.6	-17.7	-18.8	-2.5	10.5	1.1	-13.7	10%
Agro & Food	-6.1	-13.4	-4.9	-5.7	7.4	-2.1	-14.4	6%
Consumption	-31.5	-13.5	-6.4	-3.0	3.9	-4.9	-19.1	1%
Service	10.4	-18.0	-7.9	-11.1	13.7	-3.8	-26.2	23%

Source: SETSMART

10

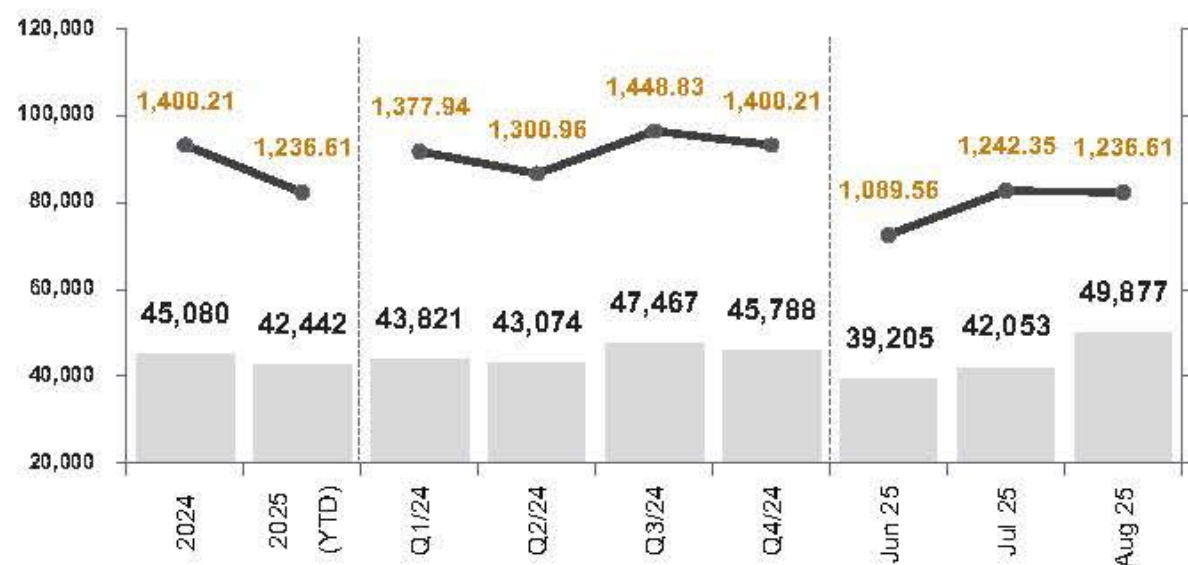
ในเดือนสิงหาคม 2568 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 50,672 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตามในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2568 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมอยู่ที่ 43,011 ล้านบาท ลดลง 3.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน



SET average daily trading value and SET Index

Unit: Trading value (million THB) (LHS); Index (RHS)

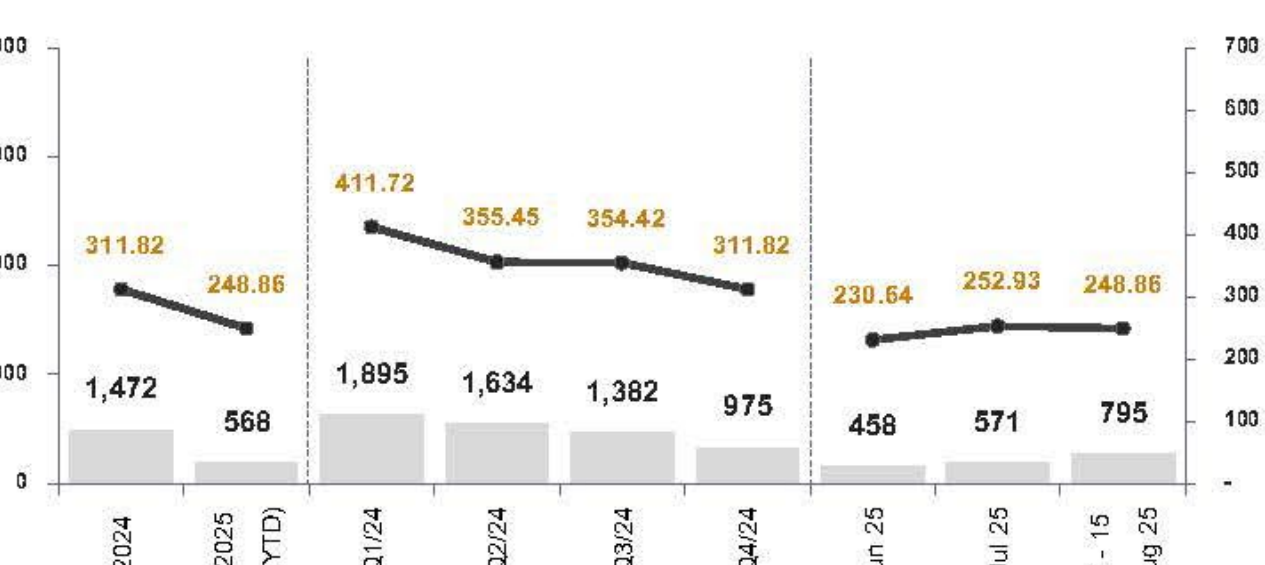
■ Average daily trading value — SET Index at the end of period



mai average daily trading value and mai Index

Unit: Trading value (million THB) (LHS); Index (RHS)

■ Average daily trading value — mai Index at the end of period



SET and mai (THB million)	2024	2025 (YTD)	H1/24	Q1/24	Q2/24	Q3/24	Q4/24	Q1/25	Q2/25	Jul 25	Aug 25
Average daily trading value	46,551	43,011	45,238	45,717	44,708	48,849	46,762	42,826	40,800	42,624	50,672
% YOY	-12.7%	-3.1%	-22.9%	-31.4%	-10.5%	-5.0%	5.0%	-6.3%	-8.7%	12.1%	10.1%

Source: SETSMART; Data as of Aug 29, 2025

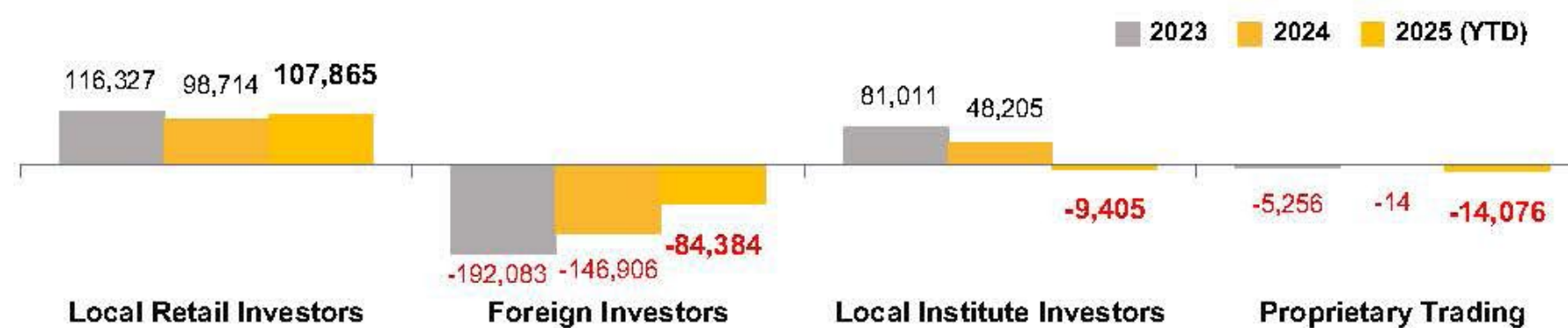
11

ในเดือนสิงหาคม 2568 นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 21,816 ล้านบาท ส่งผลให้ตั้งแต่ต้นปีถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2568 นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 84,384 ล้านบาท



Net trading position classified by investor type (Year 2023 - 2025YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



* Excludes trading value of DR

Source: SETSMART; Data as of Aug 29, 2025

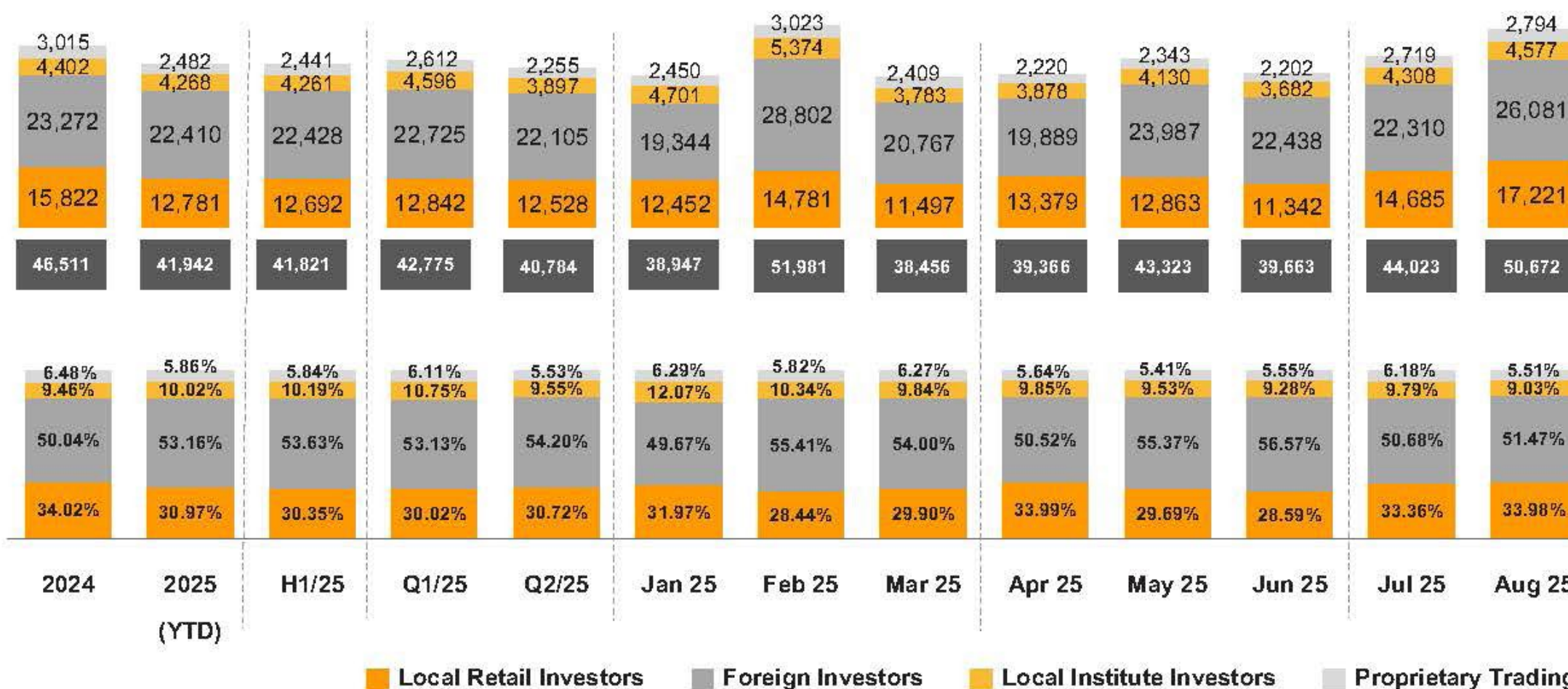
12



เดือนสิงหาคม 2568 ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 51.47% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามด้วยผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศ 33.98% และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ 9.03% และบริษัทหลักทรัพย์ 5.51%

Average daily trading value and trading proportion classified by investor types (SET and mai)

Unit: million THB



* Excludes trading value of DRX

Source: SETSMART, Data as of Aug 29, 2025

13

เดือนสิงหาคม 2568 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายใน mai 1 หลักทรัพย์ ได้แก่ บมจ.โรงพยาบาลมุกดาหารอินเตอร์เนชั่นแนล (HANN)



Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Aug 29, 2025

Country	2023	2024	Jun 25	Jul 25	Aug 25	8M2025
Japan	4,391	6,329	377	30	53	3,708
Korea	3,108	3,272	66	247	656	2,469
Hong Kong	793	483	122	520	177	1,104
Malaysia	819	1,588	158	75	0	847
Singapore	33	34	0	827	5	836
Indonesia	3,571	907	0	206	0	638
Thailand	1,267	780	7	0	3	36
Philippines	72	202	0	0	0	13
Vietnam	34	221	0	0	0	0

Top 5 IPO size in 8M2025

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
JX Nippon Mining & Metals	Japan	Basic Materials	2,880.2	Mar
LG CNS Co Ltd	Korea	Technology	846.1	Feb
NTT DC REIT	Singapore	Finance	772.7	Jul
FWD Group Holdings Ltd	Hong Kong	Finance	442.2	Jul
Daehan Shipbuilding	Korea	Industrial	368.2	Aug

*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

14

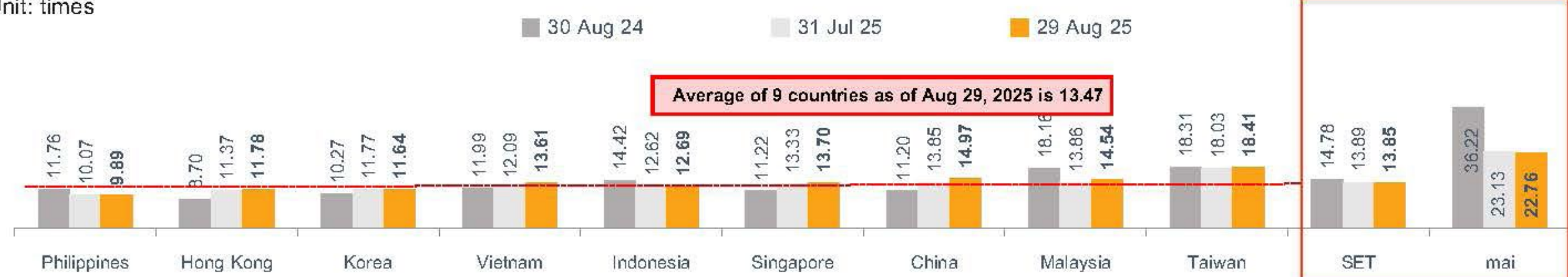
Appendix

15

SET in the regional context

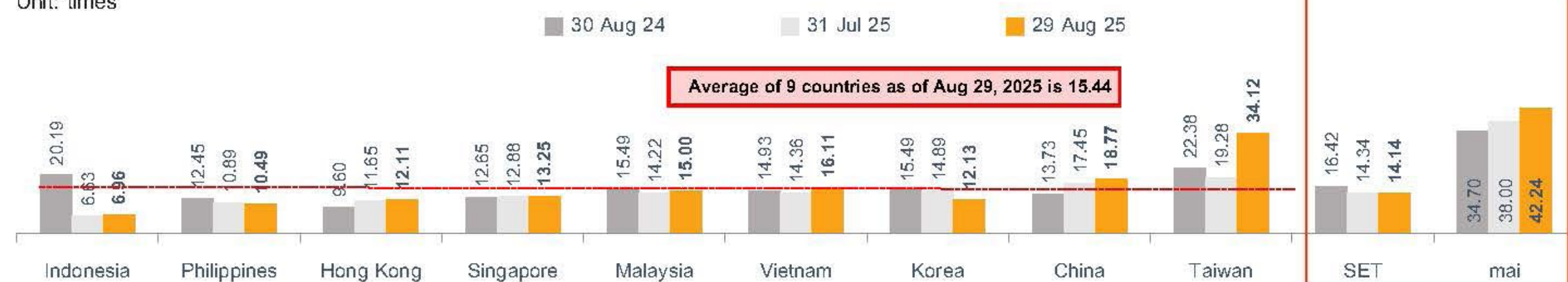
Forward P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Historical P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Source: Bloomberg

Forward P/E Ratio : The measure of the price-to-earning ratio (P/E) using forecasted earnings for the next 12 months from analyst consensus in Bloomberg data base.

Historical P/E Ratio: The measure of the price-to-earning ratio(P/E) using trailing 12 months earning in the calculation.

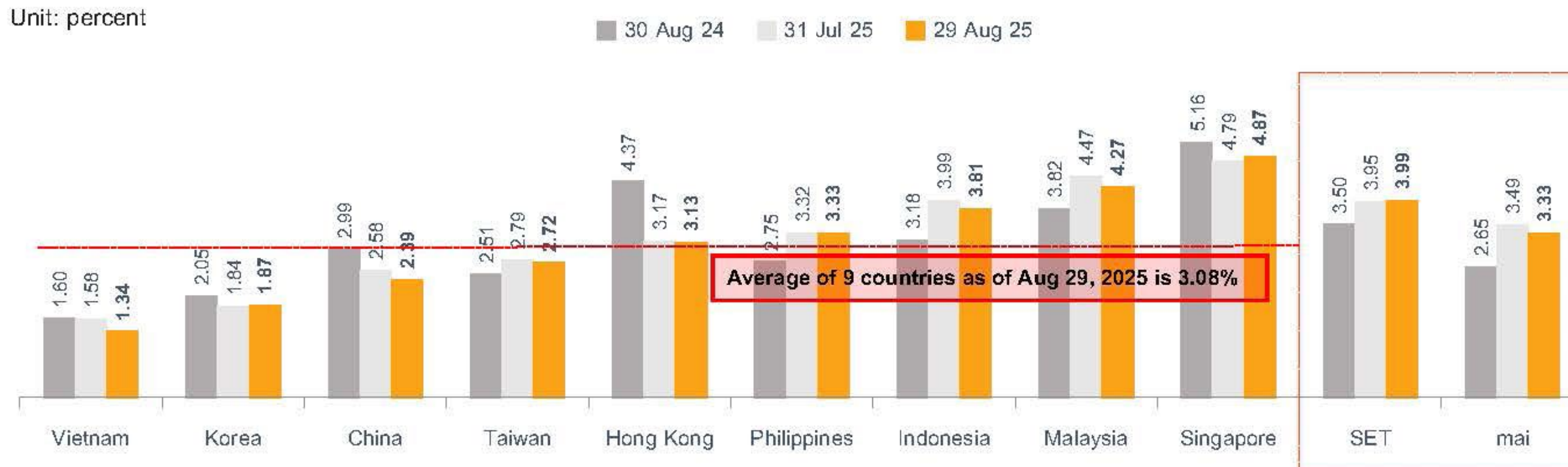
16



SET in the regional context

Market Dividend Yield

Unit: percent



Source: Bloomberg

Market dividend yield : Previous 12-month dividend value divided by market capitalization at the end of the month.

17

Market Activities in TFEX



Average daily trading contract classified by instruments

Unit: contracts; Data as of Aug 29, 2025

	2024	2025 (YTD)	%YoY ³	Q1/24	Q2/24	Q1/25	Q2/25	Jul 25	Aug 25	%MOM ⁴
SET50 Index Futures ¹	225,406	218,354	-3.1%	210,169	223,782	251,797	203,629	190,254	184,454	-3.0%
SET50 Index Options	9,360	11,531	23.2%	7,781	8,464	13,795	11,536	7,906	8,139	2.9%
Single Stock Futures	152,538	106,403	-30.2%	129,366	142,393	119,988	104,208	76,426	101,789	33.2%
50 Baht Gold Futures	47	24	-49.6%	27	61	25	29	10	22	127.5%
10 Baht Gold Futures ¹	3,750	2,672	-28.7%	3,628	4,357	2,670	3,425	1,575	1,634	3.7%
Gold Online Futures ⁷	45,804	35,399	-22.7%	38,942	45,532	33,427	43,724	27,930	25,112	-10.1%
Silver Online Futures ⁸	649	486	-25.2%	283	813	330	504	773	623	-19.4%
Currency Futures ^{1,10,11}	46,155	44,381	-3.8%	42,631	39,301	41,602	43,981	50,410	47,986	-4.8%
Agricultural Futures ^{5,9}	43	16	-61.8%	44	37	21	17	6	11	74.1%
Gold Deferred ⁶	21	1	-95.5%	24	51	1	1	0	1	n.a.
All Products ²	483,772	419,267	-13.3%	432,895	464,790	463,656	411,052	355,290	369,772	4.1%

Note

- 1 Calculate from the total volume traded during that period, divided by the number of business days in that period.
- 2 Calculate by total trading volume of each instrument / number of business days of each instrument.
- 3 Calculated from the average daily trading volume of 2024 and 2025 (YTD).
- 4 Calculated from the average daily trading volume in Aug 2025 compared with Jul 2025.
- 5 TFEX ready for first agricultural trading "RSS3 Futures" on Feb 15, 2016
- 6 TFEX ready for gold deferred futures trading on Sep 4, 2017
- 7 TFEX ready for gold online futures trading on Nov 5, 2017
- 8 TFEX ready for silver online futures trading on Nov 9, 2020
- 9 TFEX ready for Japanese Rubber Futures trading on Nov 30, 2020
- 10 TFEX ready for EUR/USD Futures and USD/JPY Futures trading on Oct 31, 2022.
- 11 TFEX ready for EUR/THB Futures and JPY/THB Futures trading on Nov 4, 2024.

Source: SETSMART

18



www.set.or.th

Appendix 1 Market Statistics

(As of 29/08/2025)	2024	2025 (YTD)	Q1/2025	Q2/2025	Jan 2025	Feb 2025	Mar 2025	Apr 2025	May 2025	Jun 2025	Jul 2025	Aug 2025
SET												
SET Index	1,400.21	1,236.61	1,158.09	1,089.56	1,314.50	1,203.72	1,158.09	1,197.26	1,149.18	1,089.56	1,242.35	1,236.61
Market Dividend Yield (%)	3.23	3.79	4.37	4.39	3.44	4.17	4.37	4.01	4.16	4.39	3.85	3.79
Market P/E Ratio 1/	19.33	16.11	15.78	14.76	18.11	16.23	15.78	16.42	15.71	14.76	17.12	16.11
Market P/BV	1.40	1.17	1.10	1.03	1.31	1.15	1.10	1.12	1.06	1.03	1.17	1.17
Total Turnover Value (M.Baht)	10,999,439	6,748,314	2,617,915	2,299,619	841,174	976,711	800,030	740,778	813,945	744,896	883,121	947,660
Daily Turnover Value (M.Baht)	45,080	42,442	42,224	40,344	38,235	51,406	38,097	38,988	42,839	39,205	42,053	49,877
Number of Listed Securities	2,319	2,000	2,178	2,093	2,266	2,236	2,178	2,081	2,101	2,093	1,982	2,000
Newly Listed Companies	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	94,791	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	16,048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Delisted Listed Companies	13	9	4	5	4	-	-	3	2	-	-	-
No. of Companies moved from mai to SET	9	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
No. of Companies moved from SET to mai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Capitalization (M.Baht)	17,433,753	15,614,066	14,427,775	13,487,247	16,381,035	14,997,111	14,427,775	14,799,545	14,218,776	13,487,247	15,382,121	15,614,066
mai												
mai Index	311.82	248.86	243.24	230.64	278.98	255.95	243.24	251.03	240.46	230.64	252.93	248.86
Market Dividend Yield (%)	2.47	3.64	3.80	3.94	2.75	3.33	3.80	3.66	3.81	3.94	3.60	3.64
Market P/E Ratio 1/	41.84	68.31	37.47	60.02	37.29	38.76	37.47	38.50	61.55	60.02	72.00	68.31
Market P/BV	1.55	1.27	1.22	1.15	1.39	1.27	1.22	1.26	1.20	1.15	1.26	1.27
Total Turnover Value (M.Baht)	359,096	90,378	37,312	25,972	16,963	12,067	8,283	8,004	9,258	8,710	11,987	15,107
Daily Turnover Value (M.Baht)	1,472	568	602	456	771	635	394	421	487	458	571	795
Number of Listed Securities	256	254	256	252	253	255	256	257	255	252	251	254
Newly Listed Companies	19	6	2	3	1	1	-	2	-	1	-	1
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	18,016	4,606	2,020	2,194	1,620	400	-	1,378	-	816	-	392
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	4,435	1,262	540	610	420	120	-	358	-	252	-	112
Delisted Listed Companies	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
No. of Companies moved from mai to SET	9	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
No. of Companies moved from SET to mai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Capitalization (M.Baht)	300,167	245,188	236,532	227,263	270,670	249,035	236,532	245,883	236,604	227,263	247,676	245,188

Appendix 1 Market Statistics

(As of 29/08/2025)	2024	2025 (YTD)	Q1/2025	Q2/2025	Jan 2025	Feb 2025	Mar 2025	Apr 2025	May 2025	Jun 2025	Jul 2025	Aug 2025	
SET & mai													
Trading value proportion separated by investor types	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	
Local Investors	34.02%	30.97%	30.02%	30.72%	31.97%	28.44%	29.90%	33.99%	29.69%	28.59%	33.38%	33.98%	
Foreign Investors	50.04%	53.18%	53.13%	54.20%	49.67%	55.41%	54.00%	50.52%	55.37%	56.57%	50.68%	51.47%	
Local Institutions	9.48%	10.02%	10.75%	9.55%	12.07%	10.34%	9.84%	9.85%	9.53%	9.28%	9.79%	9.03%	
Proprietary Trading	6.48%	5.86%	6.11%	5.53%	6.29%	5.82%	6.27%	5.64%	5.41%	5.55%	6.18%	5.51%	
Net Buying Position (M.Baht)													
Local Investors	98,714	107,865	55,583	53,608	11,300	17,211	27,072	20,333	11,966	21,309	-	19,810	
Foreign Investors	146,906	-	84,384	-	39,978	-	38,712	-	11,504	-	8,623	-	21,816
Local Institutions	48,205	-	9,405	-	5,636	-	12,409	-	1,330	-	6,674	-	3,816
Proprietary Trading	14	-	14,076	-	9,969	-	2,487	-	1,535	-	3,914	-	485
Daily Turnover Value (M.Baht)	46,551	43,011	42,826	40,800	39,006	52,041	38,491.1	39,409.6	43,326.5	39,663.4	42,624	50,672	
Total Capitalization (M.Baht)	17,733,920	15,859,254	14,664,307	13,714,509	16,651,704	15,246,146	14,664,307.3	15,045,427.6	14,455,379.8	13,714,509.5	15,629,797	15,859,254	

Source: SETSMART

Note:

- 1/ Historical P/E which calculated from market price of common stock divided / earnign per share
- 2/ Market capitalization is calculated from total listed shares and IPO price
- 3/ Issued Size is calculated from total newly issued shares to public and ESOP.

HOONINSIDE

HOONINSIDE

เปิด 4 บริษัทจดทะเบียนที่มีศักยภาพ

GUNKUL
not only the energy, we care

SAMART

GTC

BANPU
POWER



ศักยภาพ

แต่ละแห่ง มีทิศทางของตนเอง น่าติดตาม แมกกาซีนหุ้นอินไซด์
รายฉบับ ฉบับเดือนกันยายน 2568 มีเนื้อหา น่าสนใจดังนี้

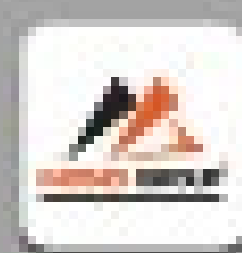
ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



www.hooninside.com



www.ebook.in.th



www.maha.co.th