

H O O N I N S I D E

ดีลอยท์ ชี้กลยุทธ์ การควบคุมและ การซื้อขาย เชิงเปลี่ยนผ่าน

สร้างผลตอบแทน
การลงทุนให้ผู้ถือหุ้น

มากกว่าสองเท่า

พร้อมแนะแนวทางธุรกิจใน
เอเชียตะวันออกเฉียงใต้
สู่การเติบโตยุคใหม่

Deloitte.



Magazine

Hooninside

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

Content

04 | **ข่าวจากปก**

10 | **ข่าวบริษัทจดทะเบียน**

24 | **ข่าวการเงิน**

36 | **อินไซด์ Business**

37 | **สรุปการซื้อขาย**

บรรณาธิการบริหาร
ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

หัวหน้าข่าว
วนุภา ศิริรวม

กองบรรณาธิการ
ณภัค ภัทรสุปรีดี

ที่ปรึกษา
ชาलगอน ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีรเทพ
สาธิต วรรณศิลป์
พิพัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
ธณพงศ์ มีทอง
ภากร ยิ่งแถม

กราฟิก
วิชัยพล นาคสูง
ศิวีไล สอนใหม่
ศักดาจรัส จันทรืทพ

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

1st TRADING DAY



สแกน QR CODE

เพื่อเพิ่มบัญชี LINE สำหรับนักลงทุนของบริษัท
เพื่อดูรายละเอียดและข้อมูลเพิ่มเติม



REALELIXI

Yes
are

C♥**F**

จันท์หอม
JUNHOM

ALFA
CHLOROPHYLL
Plus

อลอก้า
ALOKA

COSMESIA[®]

ABALONE
COLLAGEN
PEPTIDES
dietary Supplement Product

Deloitte.

ดีลอยท์ ชี้กลยุทธ์

การควบรวมและการซื้อกิจการเชิงเปลี่ยนผ่าน (Transformational M&A)

สร้างผลตอบแทนการลงทุนให้ผู้ถือหุ้นมากกว่าสองเท่า

พร้อมแนะแนวทางธุรกิจในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้สู่การเติบโตยุคใหม่

บริษัทที่นำกลยุทธ์การควบรวมและซื้อกิจการ (M&A) มาเป็นแกนหลักในการเปลี่ยนผ่านธุรกิจ สามารถสร้างผลตอบแทนเหนือคู่แข่งที่ดำเนินธุรกิจรูปแบบเดิม โดยสามารถสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสูงถึงร้อยละ 464 ซึ่งมากกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนี S&P 1200 ถึงสองเท่า จากรายงานวิจัยล่าสุดของดีลอยท์ **“คู่มือสำหรับนักเปลี่ยนผ่านด้านการเติบโต (The Growth Transformer’s Playbook)”**

การวิเคราะห์หัตถ์ขนาดใหญ่กว่า 2,000 รายการตั้งแต่ปี พ.ศ. 2558 เป็นต้นมา พบว่า **“องค์กรที่เน้นการเติบโตเชิงเปลี่ยนผ่าน (Growth Transformer)”** ที่เข้าซื้อกิจการและขายสินทรัพย์อย่างมีกลยุทธ์ และมีการสร้างความร่วมมือในระบบนิเวศ กำลังเป็นผู้นำในการเติบโตทางธุรกิจท่ามกลางความผันผวนด้านกฎระเบียบ กระแสชาตินิยม ทางเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี

บริษัทกลุ่มนี้ได้กำหนดนิยามใหม่ของการสร้างมูลค่าทางธุรกิจ การเข้าถึงตลาดใหม่ และการปรับรูปแบบโมเดลธุรกิจให้ทันสมัย ทั้งนี้ ดีล M&A ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ยังเผชิญกับความท้าทายเชิงโครงสร้างและโอกาสใหม่ๆ แนวทางการควบรวมและการซื้อกิจการเชิงเปลี่ยนผ่าน (Transformational M&A) ของดีลอยท์ จึงเป็นคู่มือสำคัญสำหรับผู้นำองค์กรในการสร้างคุณค่าอย่างยั่งยืนในทุกขั้นตอนของดีล

ประเด็นสำคัญจากรายงาน :

- บริษัทที่ใช้กลยุทธ์การควบรวมและการซื้อกิจการเชิงเปลี่ยนผ่าน (Transformational M&A) สามารถสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นเฉลี่ยร้อยละ 464 ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยดัชนี S&P 1200 ที่ร้อยละ 157 กว่าสองเท่า

- การตั้งเป้าหมายด้าน Synergy อย่างชัดเจนให้ผลลัพธ์ที่เหนือกว่า : บริษัทที่สามารถวิเคราะห์และสร้างคุณค่าร่วมกัน (Synergy) ได้อย่างเป็นระบบ ทั้งด้านต้นทุน รายได้ และกลยุทธ์ มีผลประกอบการเหนือเป้าหมายเฉลี่ยร้อยละ 23

- การใช้ระบบปัญญาประดิษฐ์ (AI) และเทคโนโลยีขั้นสูงกลายเป็นหัวใจสำคัญของกลยุทธ์การทำ M&A โดยซีไอโอเกือบครึ่ง (ร้อยละ 47) ให้ความสำคัญกับการลงทุนในปัญญาประดิษฐ์ (AI) ไม่เพียงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ แต่เพื่อพลิกโฉมโมเดลและเร่งสร้างการเติบโตของธุรกิจอีกด้วย

- องค์กรที่มุ่งเน้นการเปลี่ยนผ่านด้านบุคลากรและทักษะดิจิทัล มีการดำเนินงานด้านนวัตกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 30



แนวปฏิบัติ 6 ข้อ

สำหรับองค์กรที่เน้นการเติบโตเชิงเปลี่ยนผ่าน (Growth Transformer)

จากการศึกษาของดีลอยท์ ผู้นำกลุ่มใหม่ในยุคศาสตร์ M&A เชิงเปลี่ยนผ่านมีความโดดเด่นใน 6 ด้านสำคัญ ได้แก่:

1

การควบรวมและการซื้อกิจการเชิงเปลี่ยนผ่าน (Transformational M&A) เป็นภารกิจของผู้นำองค์กร

การกำหนดเส้นทางการเติบโตของธุรกิจแบบบูรณาการและในหลายมิติ โดยมี M&A และความร่วมมือเชิงกลยุทธ์เป็นแกนหลัก และภายใต้เจตนาของผู้นำที่ชัดเจนและวิสัยทัศน์ระยะยาวที่สร้างแรงบันดาลใจ

2

การเพิ่มมูลค่าจากพอร์ตโฟลิโอของธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

การรักษาแนวคิด “ไม่หยุดนิ่ง (Always On)” ในการเพิ่มมูลค่าพอร์ตโฟลิโอการลงทุน มีการวิเคราะห์ การตรวจสอบและทบทวนพอร์ตโฟลิโอการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ การเพิ่มประสิทธิภาพด้านต้นทุน การค้นหาแนวทางเติบโตใหม่ และดำเนินกลยุทธ์ M&A ด้วยแนวคิดแบบนักลงทุนเชิงรุก (Activist Investor)

3

การดำเนินการเปลี่ยนผ่านเชิงกลยุทธ์ควบคู่ไปกับการทำดีล

การกำหนดเป้าหมายการเปลี่ยนผ่านไว้ในกลยุทธ์และการดำเนินดีลตั้งแต่วันแรก โดยเชื่อมโยงกับแพลตฟอร์มดิจิทัล โครงสร้างข้อมูล และศักยภาพด้านเทคโนโลยีอย่างชัดเจน

4

การกำหนดให้การใช้ปัญญาประดิษฐ์ (AI) และเทคโนโลยีเป็นแกนหลัก

การใช้เทคโนโลยีขั้นสูงไม่เพียงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุน แต่เพื่อพลิกโฉมรูปแบบโมเดลธุรกิจ การสร้างแหล่งรายได้ใหม่ และการเข้าถึงตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets)

5

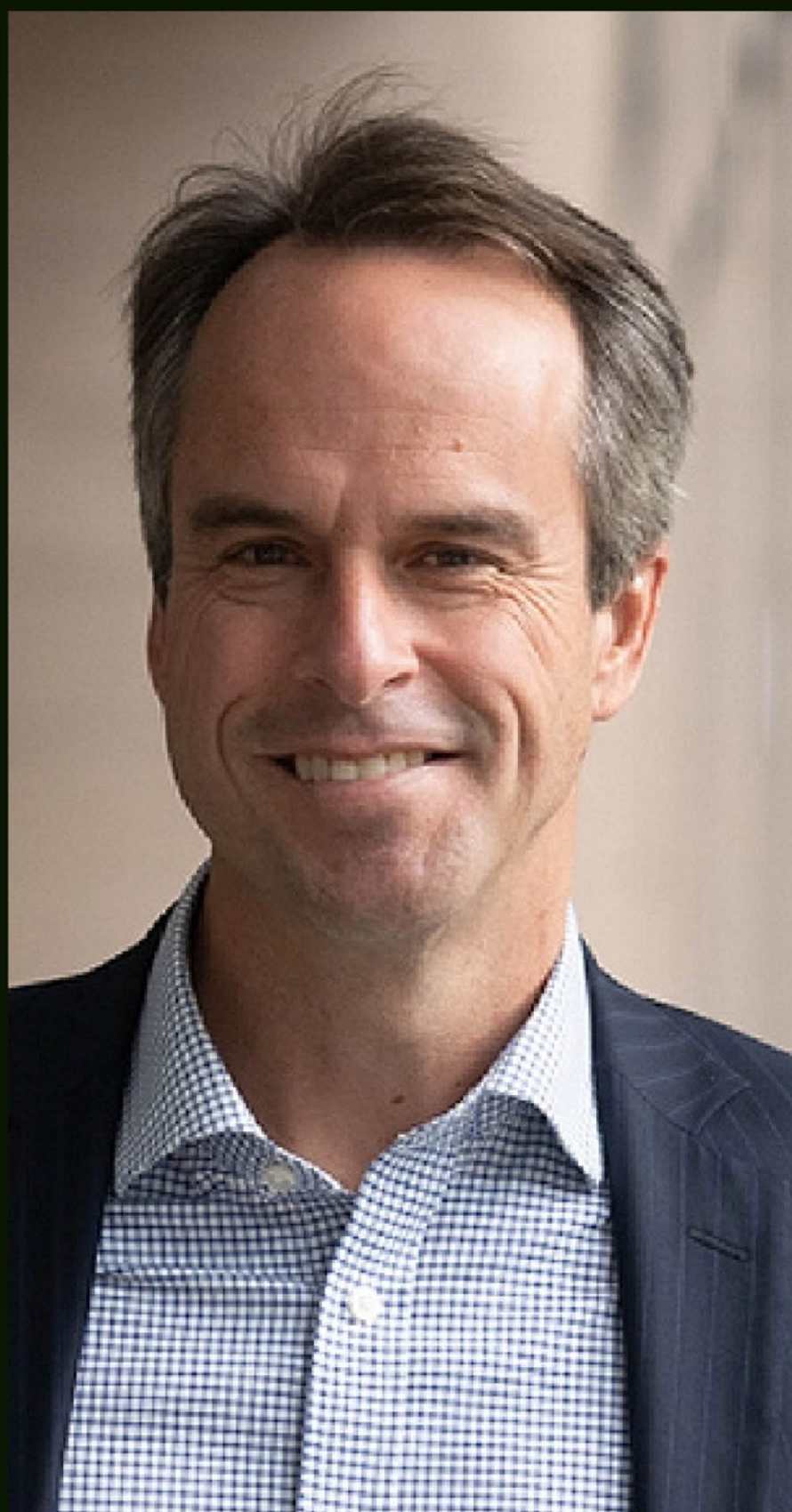
พลังจากการประสานความร่วมมือกัน

การสร้างพันธมิตรนวัตกรรมกับผู้ให้บริการ Hyperscale สตาร์ทอัพ และนักลงทุนเอกชน (Private Equity) เพื่อเร่งการดำเนินงาน การปรับรูปแบบโมเดลธุรกิจใหม่ การสร้างแหล่งรายได้ใหม่ และการเข้าถึงตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets)

6

การพัฒนาบุคลากรเพื่อเตรียมความพร้อมสู่อนาคต

การสร้างทีมงานที่มีความยืดหยุ่นและพร้อมรับการเปลี่ยนแปลงในอนาคต ด้วยการขับเคลื่อนวัฒนธรรมองค์กรใหม่ และลงทุนในทักษะดิจิทัลและปัญญาประดิษฐ์ (AI) อย่างจริงจัง



เดวิด ฮิลล์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ของดีลอยท์ เอเชียแปซิฟิก

กล่าวถึงรายงานวิจัยฉบับนี้ว่า ในสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ทั้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ ห่วงโซ่อุปทาน ปัญญาประดิษฐ์ (AI) และความยั่งยืน องค์กรจำเป็นต้องตอบสนองด้วยการเปลี่ยนผ่านเชิงกลยุทธ์อย่างแท้จริงซึ่งรวมถึงกลยุทธ์การควบรวมและการซื้อกิจการ (M&A) โดยดีล M&A ในปัจจุบันเป็นการเคลื่อนไหวเชิงกลยุทธ์ที่มีเป้าหมายชัดเจนเพื่อเร่งการเปลี่ยนผ่าน องค์กรต่าง ๆ ให้ความสำคัญในการบริหารธุรกิจในรูปแบบพอร์ตโฟลิโอมากขึ้น มีการพิจารณาและปรับสมดุลพอร์ตโฟลิโออย่างต่อเนื่อง มีแผนการดำเนินการอย่างรอบคอบและกำหนดกลยุทธ์เพื่อประสบความสำเร็จ ทุกวันนี้การเปลี่ยนผ่านไม่ใช่ทางเลือก แต่คือเงื่อนไขของการอยู่รอดของธุรกิจ และการไม่เปลี่ยนแปลงกลับกลายเป็นความเสี่ยงสูงสุดขององค์กรในยุคนี้

แนวโน้มการควบรวมและซื้อกิจการใน ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

ในปี 2568 ภูมิทัศน์การควบรวมและซื้อกิจการ (M&A) ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ยังคงเผชิญกับความท้าทายเชิงโครงสร้างที่ต่อเนื่องควบคู่กับโอกาสใหม่ๆ โดยอุปสรรคสำคัญในอุตสาหกรรมหลักอย่างโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและพลังงานหมุนเวียน ได้แก่ ช่องว่างราคาซื้อขายที่กว้างขึ้น วงจรการขายเงินลงทุน (Exit Cycle) ที่ยาวนานขึ้น และความลังเลของผู้ขายในการสละอำนาจควบคุมธุรกิจ นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบและความซับซ้อนของความต้องการภายหลังการควบรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งด้านเทคโนโลยีและบุคลากร ยังเพิ่มความเสี่ยงในการทำดีล M&A

แม้จะมีความท้าทายเหล่านี้ ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนอย่างต่อเนื่อง ด้วยแนวทางกำกับดูแลที่ยืดหยุ่น การไหลเข้าของเงินทุนที่แข็งแกร่ง และแนวโน้มอุปสงค์ภายในประเทศที่เติบโต ทั้งนักลงทุนเชิงกลยุทธ์และนักลงทุนทางการเงินจึงยังคงมองหาโอกาสในการเข้าลงทุนในภูมิภาคนี้

โดยอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มการเติบโตสูง เช่น เทคโนโลยี โทรคมนาคม สุขภาพ และพลังงานหมุนเวียน เป็นผู้นำดีล M&A ในภูมิภาคนี้ นอกจากนี้ ปัจจุบัน ทั้งการรวมตลาด (Market Consolidation) ล่าสุด ช่องว่างด้านมูลค่าที่แคบลง และสถานการณ์ทางการเงิน

ที่ปรับตัวดีขึ้น คาดว่าจะช่วยผลักดันให้เกิดดีล M&A มากขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ กองทุน Private Equity ยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนที่สำคัญในภูมิภาคนี้ โดยมีสัดส่วนมูลค่าดีลที่สูงโดยเฉพาะในการลงทุนระยะหลังและสตาร์ทอัพในสิงคโปร์และทั่วภูมิภาค แม้มูลค่ารวมของดีล Private Equity จะมีความผันผวนจากจำนวนดีลขนาดใหญ่ที่ลดลง แต่ดีลในกลุ่มภาคอุตสาหกรรมเทคโนโลยี บริการทางการเงิน และสุขภาพยังคงแข็งแกร่ง ด้วยแนวทางการลงทุนที่มีวินัย เน้นคุณค่า และมุ่งเน้นสินทรัพย์ที่มีความพร้อม การขายเงินลงทุนแบบ Trade Sale ยังคงเป็นกลยุทธ์ที่ได้รับความนิยม เนื่องจากมีกระบวนการที่รวดเร็วและมีความแน่นอนมากกว่าการ

เสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป (IPO) ในขณะที่การทำธุรกรรมซื้อขายในตลาดรอง (Secondary Transactions) กำลังมีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้นทั้งนี้เพื่อตอบสนองความต้องการด้านสภาพคล่องที่เพิ่มสูงขึ้น

โดยภาพรวม การประสบความสำเร็จในการลงทุนในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้จำเป็นต้องอาศัยการดำเนินงานอย่างมีวินัย การจัดลำดับความสำคัญทางกลยุทธ์ที่ชัดเจน และการบริหารจัดการความท้าทายด้านวัฒนธรรม และการผสานธุรกิจอย่างเชิงรุก โดยมีกองทุน Private Equity เป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญในการกำหนดทิศทางของดีล M&A ในภูมิภาคนี้

มูราลีดาห์ เอ็ม เอส เค

สื่อดอร์ด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยง และธุรกรรม
รายการ ดีลอยท์ เซาท์อีสต์เอเซีย

กล่าวว่า การควบรวมและซื้อกิจการเชิงเปลี่ยนผ่าน (Transformational M&A) คือ กลไกขับเคลื่อนการเติบโตทางธุรกิจ เอเชียตะวันออกเฉียงใต้เป็นภูมิภาคที่การเปลี่ยนแปลงระบบห่วงโซ่อุปทาน เทคโนโลยี และความคาดหวังของลูกค้าอย่างรวดเร็ว ดิล M&A เชิงกลยุทธ์และประสานความร่วมมือสนับสนุน คือ กุญแจสำคัญที่ช่วยให้องค์กรสามารถปรับโครงสร้างพอร์ตธุรกิจและเข้าถึงตลาดที่มีศักยภาพใหม่ ๆ และด้วยการใช้เครื่องมือขับเคลื่อนการเติบโตหลายรูปแบบ องค์กรสามารถปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจได้อย่างรวดเร็วและเหมาะสมกับความต้องการของภูมิภาค ทั้งนี้ การพลิกโฉมโมเดลธุรกิจ การปรับองค์กรให้พร้อมรับอนาคต และการสร้างคุณค่าที่ยั่งยืน ให้ผลลัพธ์มากกว่าการทำดีแบบครั้งเดียว

เทคโนโลยีและปัญญาประดิษฐ์ (AI) คือแกนหลักของการเปลี่ยนผ่านเชิงกลยุทธ์

รายงานของดีลอยท์ชี้ให้เห็นว่า องค์กรที่เน้นการเติบโตเชิงเปลี่ยนผ่าน (Growth Transformers) กำลังปรับรูปแบบธุรกิจผ่านการควบรวมและการซื้อกิจการ (M&A) และความร่วมมือในระบบนิเวศ โดยใช้ปัญญาประดิษฐ์ (AI) และการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีเป็นแรงผลักดันหลัก เกือบครึ่งหนึ่งจากผลสำรวจความคิดเห็นของซีไอโอให้ความสำคัญกับการลงทุนทางด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) และเทคโนโลยีใหม่ที่กำลังเกิดขึ้น เช่น Generative AI, หุ่นยนต์ (Robotics), ควอนตัมคอมพิวเตอร์ (Quantum Computing) และแพลตฟอร์ม Machine-learning ซึ่งทั้งหมดถูกมองว่าเป็นทั้งภัยคุกคามและปัจจัยสนับสนุนในการสร้างรูปแบบโมเดลธุรกิจใหม่

จากผลสำรวจความคิดเห็นของซีไอโอ เกือบร้อยละ 47 ให้ความสำคัญกับการลงทุนในปัญญาประดิษฐ์ (AI) โดยทำให้เทคโนโลยีอัจฉริยะกลายเป็นศูนย์กลางของกลยุทธ์การควบรวมและซื้อกิจการ (M&A) ในยุคใหม่ ขณะเดียวกัน จากผลสำรวจความคิดเห็นของซีไอโอมากกว่าครึ่ง (ร้อยละ 52) เชื่อว่า ปัญญาประดิษฐ์ (AI) จะเป็นแรงขับเคลื่อนสร้าง

การเติบโตของรายได้ โดยการลงทุนในเทคโนโลยีอัจฉริยะถูกออกแบบให้สอดคล้องกับเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ เพื่อสร้างสมดุลด้านความเสี่ยงและคว้าโอกาสในฐานะผู้ริเริ่มก่อน

องค์กรที่เน้นการเติบโตเชิงเปลี่ยนผ่าน (Growth Transformers) ยังมองห่วงโซ่อุปทานเป็นเครื่องมือเชิงกลยุทธ์

ไม่ใช่แค่เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ แต่เพื่อสร้างการให้บริการในรูปแบบใหม่ เช่น “โลจิสติกส์ในรูปแบบบริการ” (Logistics-as-a-Service) ในขณะที่มีการใช้การวิเคราะห์แบบเรียลไทม์เพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์กับพันธมิตรและผู้ขาย ห่วงโซ่อุปทานจึงค่อยๆ เปลี่ยนบทบาทจาก

“ฟังก์ชันสนับสนุน” ไปสู่
“กลไกเพื่อการสร้างการเติบโตและนวัตกรรม”

ร็อบ ฮิลลาร์ด

สิดเดอร์บริการที่ปรึกษาทางการบริหารจัดการ
ดีลอยท์ เอเซียแปซิฟิก

กล่าวว่า ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกที่ ซึ่งตลาดมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วเกินคาด กลยุทธ์ M&A เชิงเปลี่ยนผ่านจึงเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญในการพลิกโฉมธุรกิจ โดยการใช้เทคโนโลยีตั้งแต่ระบบอัตโนมัติไปจนถึงระบบปัญญาประดิษฐ์ (AI) ไม่ใช่แค่เพียงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ แต่เพื่อการปรับเปลี่ยนรูปแบบโมเดลทางธุรกิจใหม่และแหล่งสร้างมูลค่าใหม่ ทั้งนี้ ความสำเร็จต้องอาศัยแนวทางการลงทุนด้านเทคโนโลยีแบบพอร์ตโฟลิโอ เพื่อให้เกิดการทำงานร่วมกันอย่างมีประสิทธิภาพและความยืดหยุ่น พร้อมรับมือกับความซับซ้อนและควาโอกาสในภูมิภาคนี้ที่เต็มไปด้วยความท้าทายและศักยภาพ”

การเปลี่ยนผ่านด้านบุคลากรคือปัจจัยสำคัญในการสร้างความแตกต่าง

รายงานยังเน้นย้ำว่า ความพร้อมของบุคลากรมีความสำคัญไม่ต่างจากเทคโนโลยีซึ่งเป็นตัวกำหนดความสำเร็จของ M&A เชิงเปลี่ยนผ่าน องค์กรที่ลงทุนในทักษะดิจิทัล มีความสามารถในการปรับตัว และความแข็งแกร่งทางวัฒนธรรม พบว่ามีระดับนวัตกรรมสูงขึ้นถึงร้อยละ 30 ผู้นำที่มุ่งเน้นการเติบโตทางธุรกิจย่อมเข้าใจดีว่าการเปลี่ยนผ่านที่ประสบความสำเร็จต้องอาศัยบุคลากรและวัฒนธรรมองค์กรที่มีความยืดหยุ่นและปรับตัวได้ โดยทีมงานที่มีทักษะพร้อมรับการเปลี่ยนแปลงในอนาคตและมีทักษะด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) และดิจิทัล คือ ปัจจัยสร้างความได้เปรียบในตลาดที่มีการแข่งขันสูง

Private Equity และการเปลี่ยนผ่านของระบบนิเวศธุรกิจ

รายงานของดีลอยท์ เผยให้เห็นว่า กองทุน Private Equity กำลังปรับกลยุทธ์ท่ามกลางภาวะตลาดที่ชะลอตัวและต้นทุนการกู้ยืมที่สูงขึ้น ด้วยเงินทุนสำรอง (Dry Powder) ประมาณ 2.3 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ กองทุนเหล่านี้กำลังขับเคลื่อนการเปลี่ยนผ่านเชิงลึกในระบบนิเวศธุรกิจ โดยกำหนดเป้าหมายการลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพแต่ยังไม่ได้ถูกนำมาใช้ประโยชน์ เพื่อพลิกโฉมทั้งอุตสาหกรรม

รายงานยังพบว่า ผู้ซื้อกิจการที่สามารถบรรลุหรือเกินเป้าหมายด้าน Synergy จะสร้างมูลค่าเฉลี่ย 1.3 เท่าของเป้าหมาย ต้นทุนที่ประกาศไว้ และในบางกรณีสูงถึงสองเท่า โดยบริษัทที่มีการวิเคราะห์ และการดำเนินการอย่างจริงจังเพื่อการสร้าง Synergy จะมีผลประกอบการเหนือเป้าหมายเฉลี่ยร้อยละ 23 ซึ่งเป็นการสร้างมูลค่ามากกว่าคู่แข่งอย่างมีนัยสำคัญ

เจียก ชี อึ้ง

สิดเดอร์ด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยง และธุรกรรม
รายการ ดีลอยท์ เอเซียแปซิฟิก

กล่าวเสริมถึงรายงานวิจัยว่า ซีอีโอผู้กำหนดนิยามใหม่ให้กับตลาดในปัจจุบัน คือผู้ที่กล้าเผชิญความท้าทายในการใช้การควบรวมและการซื้อกิจการเชิงเปลี่ยนผ่าน (Transformational M&A) เป็นเครื่องมือในการพลิกโฉมธุรกิจ โดยยอมรับว่าการเปลี่ยนผ่านคือการดำเนินการที่ต่อเนื่องและไม่มีที่สิ้นสุด การผสานความเป็นผู้นำที่แข็งแกร่ง มีวิสัยทัศน์ที่ชัดเจน และการดำเนินงานอย่างมีวินัยและด้วยความเร็วเพื่อสนองตอบความต้องการของตลาด

การสร้างพันธมิตรที่แข็งแกร่งในระบบนิเวศที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลาทั้งกับกองทุน Private Equity, Hyperscaler, สตาร์ทอัพ และพันธมิตรทางธุรกิจในหลายหลายอุตสาหกรรม องค์กรที่เน้นการเติบโตเชิงเปลี่ยนผ่าน (Growth Transformers) เหล่านี้ ไม่ได้แค่สร้างมูลค่าทางธุรกิจในระยะสั้น แต่กำลังสร้างมูลค่าที่ยั่งยืนและขับเคลื่อนด้วยเป้าหมาย พร้อมพลิกโฉมอุตสาหกรรมผ่านการเปลี่ยนผ่านโมเดลธุรกิจด้วยเทคโนโลยีและวัฒนธรรมที่ผสานมนุษย์กับเทคโนโลยีอย่างลงตัว

แมกซ์ การ์ด พลัส

คุ้มกันทั้ง

กับส่วนลดรวมกว่า **12,000.-**

LPG*

ส่วนลดน้ำมัน

50
สต./ลิตร

COFFEE
WORLD

ส่วนลดกาแฟ

50%
10 แก้ว/เดือน



max
mart



max
mart

max
mart

AUTOBACS
max



max
CARD

PLUS
0000000000

สมัครเพียง

599.-/ปี

max
CARD PLUS

TKN

อยู่ระหว่างการพิจารณาและรวบรวมข้อเท็จจริงจากทุกฝ่าย
หลังผู้บริหาร โดน ก.ล.ต. ใช้มาตรการลงโทษทางแพ่ง
ด้าน อิทธิ พันธ์ พิระเดชาพันธ์ ลาออกจากกรรมการ และ CEO แล้ว



นายจิระพงษ์ สันติกรมย์กุล รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท เถ้าแก่น้อย ฟู๊ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) TKN เปิดเผยว่า ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้เผยแพร่ข่าว ฉบับที่ 276/2568 เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2568 เรื่อง การใช้มาตรการลงโทษทางแพ่งกับผู้กระทำความผิด 5 ราย กรณีซื้อหุ้น TKN โดยอาศัย ข้อมูลภายในและช่วยเหลือการกระทำความผิด ดังรายละเอียดปรากฏตามเอกสารที่อ้างถึงนั้น

บริษัท เถ้าแก่น้อย ฟู๊ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนให้ทราบว่า บริษัทฯ ได้รับทราบการเผยแพร่ ข่าวดังกล่าวของ สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่เรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาและรวบรวมข้อเท็จจริงจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง เพื่อดำเนินการตามกฎหมายและเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีต่อไป อย่างไรก็ตาม ในวันที่ 27 ตุลาคม 2568 นายอิทธิ พันธุ์ พิระเดชาพันธ์ ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 27 ตุลาคม 2568 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ เหตุการณ์ดังกล่าวไม่ได้ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ แต่อย่างใด บริษัทฯ จะเร่งดำเนินการสรรหาบุคคล ที่มีความเหมาะสม เข้าดำรงตำแหน่งแทนที่ตำแหน่งที่ว่างลงทุกตำแหน่ง และ บริษัทฯ จะรายงานความคืบหน้าต่อตลาดหลักทรัพย์ เพิ่มเติมต่อไป

CMO

คืนเงินต้นบางส่วนพร้อมดอกเบี้ยงวดที่ 9 ของ "หุ้นกู้ CMO23NA" มูลค่า 5,542,501.41 บาท

บริษัท ซีเอ็มโอ จำกัด (มหาชน) CMO แจ้งให้ทราบว่า บริษัทฯ ได้ดำเนินการชำระคืน เงินต้นหุ้นกู้บางส่วน พร้อมดอกเบี้ยงวดที่ 9 ของ "หุ้นกู้ของบริษัท ซีเอ็มโอ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไต่ตอนปี พ.ศ. 2568 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไต่ตอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไต่ตอน" ("หุ้นกู้" หรือ "CMO23NA") ให้กับผู้ถือหุ้นกู้ทุกท่านแล้ว เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2568 โดยผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้ เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 5,542,501.41 บาท (คิดเป็นร้อยละ 5 ของมูลค่าเงินต้นหุ้นกู้ ณ วันออกหุ้นกู้)

บริษัทฯ ขอแสดงความเชื่อมั่นว่าจะสามารถชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้พร้อมดอกเบี้ยให้กับผู้ถือหุ้นกู้ตามเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้ หากมีความคืบหน้าบริษัทฯ จะแจ้งให้ทราบในครั้งถัดไป

CMO

CMO PUBLIC COMPANY LIMITED

CMO NEW GEN



Hooninside



reporter@hooninside.com



02-2765976

37
YEARS
ANNIVERSARY

TPOLY GROUP

แห่งความมุ่งมั่น ขับเคลื่อนองค์กรสู่อนาคตที่ยั่งยืน

7 Business Synergy in Motion

ธุรกิจก่อสร้าง



ธุรกิจโรงไฟฟ้า



ธุรกิจซื้อ-ขายไป



ธุรกิจเดินเครื่อง และบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า



ธุรกิจที่จอดรถอัตโนมัติ



ธุรกิจระบบปรับอากาศ และระบบบำบัดน้ำ



ธุรกิจงานระบบไฟฟ้า และประปา



ไทยโพลีคอนส์
Thai Polycons



ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง
TPC POWER HOLDING



ทีพีซี บางกอก ซัพพลาย
TPC BANGKOK SUPPLY



ทีพีซี คอนส
TPC CONS



TPOLY
GROUP



ทีพีซี เมค
TPC MEC



ทีพีซี เฟรช แอร์
TPC FRESH AIR



ว.ไชยา อินเตอร์เนชั่นแนล
W.CHAIYA INTERNATIONAL



ทีพีซี โอเปอเรชั่น
TPC OPERATION

บริษัท ไทยโพลีคอนส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ (Thai Polycons Public Company Limited and Affiliated Company)

ที่อยู่ : 2,4 ซอยประเสริฐมนูกิจ 29 แขวง 8 ถนนประเสริฐมนูกิจ เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230 (รามอินทรา14) โทร : 02-942-6491-6, 02-943-2930-8 แฟกซ์ : 02-942-6497-8 เว็บไซต์ : www.thaipolycons.co.th

GLOBAL

แจ้ง Q3/68 กำไรสุทธิ เพิ่มขึ้น 7.69% แม้ยอดขายสาขาเดิมตัวลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ ที่ชะลอตัว

บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) GLOBAL เปิดเผยว่า สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3/2568 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ (เฉพาะกิจการ) เท่ากับ 367.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ช่วงเวลาเดียวกันของปี 2567 จำนวน 79.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 27.40% เมื่อรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าผ่านบริษัท โกลบอลเฮ้าส์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด และการลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมเท่ากับ 388.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2567 จำนวน 27.74 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 7.69%

โดยมีปัจจัยหลัก ดังนี้

1) รายได้จากการขายประจำไตรมาส 3/2568 เท่ากับ 7,416.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2567 จำนวน 234.28 ล้านบาท หรือ 3.26% และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 23,972.66 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2567 จำนวน 691.97 ล้านบาท หรือ 2.81% เป็นผลมาจากยอดขายของสาขาเดิมที่ปรับตัวลดลงตามภาวะ เศรษฐกิจที่ชะลอตัว ซึ่งส่งผลให้ผู้บริโภคมีความระมัดระวังในการใช้จ่ายมากขึ้น ดังที่กล่าวไว้ข้างต้น

2) รายได้อื่นประจำไตรมาส 3/2568 เท่ากับ 181.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2567 จำนวน 43.59 ล้านบาท หรือ 31.64% และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 598.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกัน ของปี 2567 จำนวน 41.17 ล้านบาท หรือ 7.39% เนื่องจากรายได้ค่าบริการที่ได้รับจากลูกค้าและรายได้ส่งเสริมการขายที่ได้รับ จากคู่ค้าเพิ่มขึ้น

3) กำไรขั้นต้นประจำไตรมาส 3/2568 เท่ากับ 1,964.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2567 จำนวน 106.35 ล้านบาท หรือ 5.72% และคิดเป็นอัตรา 26.49% ของรายได้จากการขาย มีสัดส่วนเพิ่มขึ้น 0.61% เนื่องจากการปรับนโยบายบริหาร จัดการสินค้า House Brand และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่

30 กันยายน 2568 เท่ากับ 6,150.28 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2567 จำนวน 218.26 ล้านบาท หรือ 3.43% คิดเป็นอัตรา 25.66% ของรายได้จากการขาย มีสัดส่วนลดลง 0.16%

4) ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายการบริหาร(ไม่รวมค่าเสื่อมราคา กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เกิดขึ้นจริง และ กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนชั่วคราวที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง) ประจำไตรมาส 3/2568 เท่ากับ 1,284.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลา เดียวกันของปี 2567 จำนวน 64.92 ล้านบาท หรือ 5.32% โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวคิดเป็น 17.32% ของยอดขาย และคิดเป็นต้นทุน ในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารเฉลี่ยต่อสาขา เท่ากับ 13.81 ล้านบาท ลดลง 1.50% จากระยะเวลาเดียวกันของปีที่ ผ่านมา และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 3,747.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2567 จำนวน 181.44 ล้านบาท หรือ 5.09% โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวคิดเป็น 15.63% ของยอดขาย และคิดเป็นต้นทุนในการจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหารเฉลี่ยต่อสาขา เท่ากับ 40.30 ล้านบาท ลดลง 1.68% จากระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นผล มาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายกลุ่มเงินเดือนพนักงาน และ ค่าใช้จ่ายของสาขาที่เปิดใหม่ 6 สาขา



GLOBAL

แจ้ง Q3/68 กำไรสุทธิ เพิ่มขึ้น 7.69% แม้ยอดขายสาขาเดิมตัวลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ ที่ชะลอตัว

- 5) ต้นทุนทางการเงินประจำไตรมาส 3/2568 เท่ากับ 59.37 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2567 จำนวน 23.17 ล้านบาท หรือ 28.07% และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 183.05 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกัน ของปี 2567 จำนวน 55.97 ล้านบาท หรือ 23.42% เนื่องจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของสถาบันการเงิน และการจ่ายชำระ คืนเงินกู้ระยะยาวที่ครบกำหนด
- 6) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประจำไตรมาส 3/2568 เท่ากับ 87.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2567 จำนวน 17.25 ล้านบาท หรือ 24.43% และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 347.84 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกัน ของปี 2567 จำนวน 80.36 ล้านบาท หรือ 18.77% เป็นผลจากกำไรก่อนหักภาษีลดลง
- 7) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา(EBITDA) ประจำไตรมาส 3/2568 เท่ากับ 885.19 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลา เดียวกันของปี 2567 จำนวน 24.11 ล้านบาท หรือ 2.65% และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 3,101.18 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2567 จำนวน 443.18 ล้านบาท หรือ 12.50%



ในขณะทีผลประกอบการสะสมสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯมีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม เท่ากับ 1,524.96 ล้านบาท ลดลงจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2567 จำนวน 323.56 ล้านบาท หรือลดลง 17.50% จากยอดขายที่ชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงผันผวน ภาระหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้ความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลงและระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้น

ทั้งนี้ ณ 30 กันยายน 2568 บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีสาขาที่เปิดให้บริการในประเทศไทยรวม 93 สาขา เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2567 จำนวน 6 สาขา และมีสาขางวงบริษัทย่อยในประเทศกัมพูชาอีก 2 สาขา

HMPRO

แจ้ง Q3/68 กำไรสุทธิ ลดลง 9.60% เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ตามกำลังซื้อหด

บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) HMPRO เปิดเผยว่า บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2568 เท่ากับ 1,303.57 ล้านบาท ลดลง 138.43 ล้านบาท หรือ 9.60% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และมีรายได้รวม จำนวน 16,715.77 ล้านบาท ลดลง 296.86 ล้านบาท หรือ 1.74%

โดยรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งประกอบไปด้วยรายได้จากการขายสินค้า และรายได้จากการให้บริการลูกค้า (Chang HomePro) รวมจำนวน 15,622.45 ล้านบาท ลดลง 307.33 ล้านบาท หรือ 1.93% เมื่อเทียบกับ ช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยการปรับตัวลดลงของรายได้ เป็นผลมาจากกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ชะลอตัวตาม ภาวะเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง รวมถึงปัจจัยด้านฤดูกาล จากฝนที่ตกเร็วตั้งแต่ช่วงไตรมาส 2 ซึ่งเป็นฤดูร้อน ต่อเนื่องจนถึงฤดูฝนในไตรมาส 3 โดยมีฝนตกหนักและน้ำท่วมในหลายภูมิภาค ส่งผลต่อความไม่สะดวกสบาย ในการเข้ามาใช้บริการ ที่สาขาของลูกค้า และเป็นผลให้ยอดขายที่สาขามีการปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม รายได้ จากการให้บริการลูกค้า (Chang HomePro) ยังคงมีการเติบโตขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า

สำหรับไตรมาสที่ 3 ของปี 2568 บริษัทฯ ได้ดำเนินการขยายสาขาตามแผนงาน โดยมีการเปิดสาขาใหม่ จำนวน 4 แห่ง ซึ่งประกอบด้วย โฮมโปร 3 สาขา ได้แก่ บ่อวิน แม่สาย และบางนา-ตราด รวมถึง เมกาโฮม 1 สาขา ที่แม่สาย ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ทำการปิดสาขาโฮมโปรเอส ที่มาร์เก็ตเพลส นางลิ้นจี่ เนื่องจากสัญญาเช่าหมดอายุ ส่งผลให้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2568 บริษัทฯ มีสาขารวมทั้งสิ้นดังนี้: โฮมโปร 97 สาขา, โฮมโปรเอส 4 สาขา, เมกา โฮม 31 สาขา และสาขาโฮมโปรในประเทศมาเลเซีย 7 แห่ง



Hooninside



reporter@hooninside.com



02-2765976



GUNKUL
not only the energy, we care

**"กันกุลก้าวสู่พาร์ทเนอร์ด้านพลังงานสีเขียว
และโครงสร้างพื้นฐานแห่งภูมิภาคเอเชีย
ที่ได้รับการยอมรับสูงสุด"**

คุณนฤชล ดำรงปิยวุฒิ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (สำนักงานใหญ่)

เลขที่ 548 อาคาร วัน ซิตี้ เซ็นเตอร์ (ไอซีซี) ชั้นที่ 44 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทร.0-2242-5800 (อัตโนมัติ)

“SMO”

ตั้ง “ฟินันเซีย ไซรัส” เป็นลีดอันเดอร์ไรท์เตอร์ เคาะ IPO 5.40 บาท จองซื้อ 31 ต.ค. , 3-4 พ.ย. เทรด SET พ.ย. นี้

“กลุ่มสมทอง” แต่งตั้ง “บล. ฟินันเซีย ไซรัส” เป็นลีดอันเดอร์ไรท์เตอร์ พร้อมโคอันเดอร์ไรท์เตอร์อีก 11 แห่ง
เคาะราคา IPO ที่ 5.40 บาท เสนอขาย 231.60 ล้านหุ้น จองซื้อ 31 ต.ค.และ 3-4 พ.ย. คาดเข้าซื้อขาย SET พ.ย.นี้



ดร.สมภพ ศักดิ์พันธ์พนม ประธานกรรมการ บริษัท แอสเซท โพร แมเนจเม้นท์ จำกัด หรือ APM ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของ บริษัท กลุ่มสมทอง จำกัด (มหาชน) หรือ SMO เปิดเผยว่า “การแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้น IPO ของ SMO เป็นอีกก้าวสำคัญของบริษัทในการขยายศักยภาพทางธุรกิจ SMO ได้ลงนามในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการการจำหน่าย และรับประกันการจำหน่าย เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก หรือ IPO โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการการจำหน่าย และรับประกันการจำหน่าย และมีบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สเบิร์ก จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ร่วมเป็นผู้จัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่าย

“SMO”

ตั้ง “ฟินีเซีย ไซริส” เป็นสินค้านเดอร์ไรท์เตอร์
เคาะ IPO 5.40 บาท จอชื้อ 31 ต.ค. , 3-4 พ.ย.
เทรด SET พ.ย. นี้

นายสมศักดิ์ ศรีชัยนฤมิตร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท แอสเซท โพร แมเนจเม้นท์ จำกัด หรือ APM ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินเปิดเผยว่า การเสนอขายหุ้น IPO ของ SMO ครั้งนี้มีจำนวน 231.60 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หรือพาร์หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นร้อยละ 25.17 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ และจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) เพื่อใช้ลงทุนเพิ่มในธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำมันปาล์มดิบ ลงทุนในโครงการปรับปรุงกระบวนการผลิตเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพด้านการจัดการสิ่งแวดล้อม รวมถึงชำระคืนเงินกู้และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจ”

สะท้อนให้เห็นถึงผลประกอบการที่มีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยในช่วงปี 2565 - 2567 บริษัทมีรายได้รวม 6,870.42 ล้านบาท 5,894.14 ล้านบาท และ 6,261.09 ล้านบาท ตามลำดับ

ขณะที่กำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่น โดยปี 2565 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 129.52 ล้านบาท ส่วนปี 2566 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 218.78 ล้านบาท และปี 2567 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 259.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.89 ร้อยละ 3.71 และร้อยละ 4.14 ตามลำดับ

สำหรับงวด 6 เดือนปี 2568 บริษัทมีรายได้รวม 4,965.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.58 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 518.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 10.55

โดยกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 305 จากช่วงเดียวกันกับปีก่อน สะท้อนประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง

นายสมภพ ทิระสุนทรพงษ์ กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินีเซีย ไซริส จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายของบริษัท กลุ่มสมอทอง จำกัด (มหาชน) หรือ SMO เปิดเผยว่า “เรามั่นใจในศักยภาพของ SMO ที่มีพื้นฐานธุรกิจแข็งแกร่ง ทั้งด้านผลประกอบการ การบริหารจัดการ และแผนการลงทุนเพื่อเติบโตอย่างยั่งยืน โดยการเสนอขายหุ้น IPO ครั้งนี้คาดว่าจะได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน ซึ่งกำหนดราคาเสนอขายไว้ที่ 5.40 บาทต่อหุ้น การกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าวคิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E Ratio) ที่ 7.6 เท่า โดยบริษัทมีกำไรต่อหุ้นในรอบ 12 เดือนล่าสุด (ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2567 ถึงมิถุนายน 2568) ซึ่งเท่ากับ 650.32 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 920,000,000 หุ้น จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นอยู่ที่ 0.71 บาทต่อหุ้น (Fully Diluted) ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน ที่มีอัตรา P/E Ratio เฉลี่ยอยู่ที่ราว 9.8 เท่า สะท้อนถึงศักยภาพการเติบโตและความน่าสนใจของหุ้น SMO ในเชิงมูลค่า ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ และจะเปิดจองซื้อในวันที่ 31 ต.ค. และ 3-4 พ.ย. คาดว่าจะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายในเดือนพฤศจิกายนนี้ ภายใต้ชื่อย่อในการซื้อขาย SMO



“SMO”

ตั้ง “ฟินีเซีย โซริส” เป็นสินค้าน้ำมันปาล์ม เคาะ IPO 5.40 บาท จองซื้อ 31 ต.ค. , 3-4 พ.ย. เทรด SET พ.ย. นี้

นายกิตติพงษ์ พวงมาลา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กลุ่มสมทอง จำกัด (มหาชน) หรือ SMO เปิดเผยว่า บริษัทดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำมันปาล์มดิบ และผลิตภัณฑ์เกี่ยวเนื่อง รวมถึงธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซชีวภาพที่จำหน่ายให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค โดยมีกำลังการผลิตรวมกว่า 240 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมง และผลิตไฟฟ้ารวม 14.38 เมกะวัตต์ (PPA) 12.7 เมกะวัตต์ ซึ่งช่วยสร้างความมั่นคงทั้งด้านอาหารและพลังงานให้ประเทศ” จุดแข็งสำคัญของ SMO คือ ประสบการณ์ในการทำธุรกิจอย่างยาวนาน และความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านของผู้บริหารแต่ละท่านที่รวมกันได้อย่างลงตัว มากกว่า 20 ปี เป็นผลให้กลุ่มบริษัทสามารถเติบโตอย่างแข็งแกร่ง สามารถสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นได้ต่อเนื่อง โดยมีช่องทางในการขายสินค้าทั้งในและต่างประเทศช่วยเพิ่มศักยภาพด้านการขาย และลดการพึ่งพิงการบริโภคภายในประเทศ ประกอบกับมีฐานลูกค้าเป็นผู้ประกอบการรายใหญ่ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และรวมถึงการเป็นส่วนหนึ่งขององค์กรจรรยาบรรณระหว่างประเทศว่าด้วยน้ำมันปาล์มยั่งยืน (Roundtable Sustainability Palm Oil: RSPO)



บริษัทมีกลยุทธ์หลักคือทำเลโรงงานที่ตั้งใกล้แหล่งวัตถุดิบสำคัญ 4 แห่งประกอบด้วย 1. โรงงาน อ.ท่าชนะ จ.สุราษฎร์ธานี ที่สามารถรับซื้อผลปาล์มสดจากภาคใต้ฝั่งตะวันออกของประเทศไทย 2. โรงงาน อ.พนม จ.สุราษฎร์ธานี ฐานในการผลิตเพื่อส่งออกของกลุ่มบริษัทเนื่องจากมีพื้นที่อยู่ใกล้กับท่าเรือน้ำลึกจังหวัดภูเก็ต 3. โรงงาน จ.สระบุรี สามารถรับซื้อผลปาล์มสดจากภาคกลาง ภาคตะวันออก และภาคตะวันออกเฉียงเหนือของประเทศไทย 4. โรงงาน AL จ.ชุมพร สามารถรับซื้อผลปาล์มสดภาคใต้ตอนบนของประเทศไทย

“หลังจากแต่งตั้งสินค้าน้ำมันปาล์มและกำหนดราคาเรียบร้อยแล้ว SMO พร้อมเดินทางเข้าสู่ตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างเต็มรูปแบบ เพื่อยกระดับองค์กรสู่ผู้นำอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มของไทย มุ่งเน้นการเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ สร้างผลตอบแทนที่มั่นคง และยั่งยืนให้ผู้ถือหุ้น และเติบโตไปพร้อมกับชุมชนและสิ่งแวดล้อม”
นายกิตติพงษ์กล่าว

MMM

ชอต เปิดจองวันแรก นลท. แห่จอง PO เพียบ เตรียมลงสนามเทรด mai ตัน พ.ย.นี้

MMM ผู้ให้บริการด้านตัวแทนการวางขายหลักทรัพย์อย่างครบวงจร เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับประชาชนทั่วไป (PO) จำนวนไม่เกิน 64.2 ล้านหุ้น ราคา 5.50 บาท/หุ้น เปิดจองวันแรก (28 ต.ค.) คึก เตรียมลงสนามเทรด mai ตัน พ.ย.นี้

นางสาวพัชพร สรรคบุรานุรักษ์ กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 1 บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน (PO) จำนวนไม่เกิน 64.2 ล้านหุ้น บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) หรือ MMM เปิดเผยว่า วันนี้ (28 ต.ค. 2568) หุ้น MMM เปิดให้นักลงทุนทั่วไปจองซื้อหุ้นเป็นวันแรก ปรากฏว่านักลงทุนให้การตอบรับในการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นคึกคัก สะท้อนถึงปัจจัยการดำเนินธุรกิจที่โดดเด่น และการกำหนดราคา PO ที่ระดับ 5.50 บาท/หุ้น ได้อย่างเหมาะสมกับปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price To Earnings Ratio: P/E) ที่ 13.41 เท่า ซึ่งสอดคล้องกับสภาวะของตลาดหุ้นในปัจจุบัน และด้วยศักยภาพความโดดเด่นด้านความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการให้บริการด้านตัวแทนการวางขายหลักทรัพย์ที่สามารถตอบโจทย์ทุก

ความต้องการของกลุ่มลูกค้าได้ครบ ทุกมิติ ส่งผลให้ผลการดำเนินงาน งวด 6 เดือนแรกปี 2568 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีรายได้จากการวางขายและบริการ 339.41 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 63.30 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ 18.58% ตามลำดับ

ซึ่งเป็นการทำกำไรสุทธิได้เติบโตอย่างต่อเนื่อง จากปี 2565-2567 ที่บริษัทฯ มีรายได้จากการวางขายและบริการเท่ากับ 168.08 ล้านบาท 255.66 ล้านบาท และ 357.88 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่กำไรสุทธิ และอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับ 35.09 ล้านบาท 47.74 ล้านบาท และ 80.76 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 20.62 ร้อยละ 18.49 และ ร้อยละ 22.39 และมีความสามารถในการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นกลุ่ม LiVEx ได้ถึง 6 ไตรมาสติดต่อกัน นับตั้งแต่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ LiVEx เมื่อเดือนธันวาคม ปี 2566 จนถึงงวดปัจจุบัน ซึ่งจากปัจจัยดังกล่าวเป็นการตอกย้ำ

ถึงศักยภาพของฐานะการเงินที่แข็งแกร่งสร้างการเติบโตทางธุรกิจอย่างต่อเนื่องภายหลังจากการเข้าระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

“หุ้น MMM เปิดจองซื้อเพียงแค่วันแรก ได้กระแสดตอบรับเป็นอย่างดี ด้วย Business Model ที่โดดเด่น ความเป็น “มินิมาร์ท อสังหาฯ” ซึ่งเป็น Model ธุรกิจที่มีความแตกต่างจากกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง ที่สร้างศักยภาพการเติบโตได้อย่างก้าวกระโดดต่อเนื่อง ด้วยการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กระแสดตอบรับที่ดีจากกลุ่มนักลงทุนจากการจองซื้อในวันแรกที่คึกคัก จึงมั่นใจได้ว่าระยะเวลาในการจองซื้อหุ้นอีก 2 วันที่เหลือ (29-30 ตุลาคม 2568) จะยังได้รับการตอบรับมากยิ่งขึ้น โดยหากนักลงทุนสนใจ สามารถสอบถามได้ที่ บล.เคจีไอ บล.ดาโอ และบล.เอสบีไอ ไทยออนไลน์”



MMM CAPITAL

บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)



MMM

ชอต เปิดจองวันแรก นลท. แห่จอง PO เพียบ เตรียมลงสนามเทรด mai ตัน พ.ช.นี้



MMM CAPITAL

ด้านนางสาวเดือนพรรณ สิลลาวิวัฒน์ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไฟโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน เปิดเผยว่า หุ่นบมจ.เอ็มเอ็มเอ็ม แคมป์ตอล “MMM” มีความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ ในช่วงต้นเดือนพฤศจิกายนนี้ ซึ่งคาดว่าจะได้รับการตอบรับ ที่ดีจากกลุ่มนักลงทุน เหมือนกับช่วงที่มีการแห่จองซื้อเข้ามาอย่างคึกคักในวันแรก



ด้วยความน่าสนใจหุ้น “MMM” ทั้งเรื่องศักยภาพการเป็นผู้ให้บริการด้านตัวแทนการวางอสังหาริมทรัพย์อย่างครบวงจร รวมถึงโมเดลธุรกิจที่เป็นหนึ่งเดียวในบรรดาผู้ประกอบการประเภทธุรกิจเดียวกันในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่สร้างความแตกต่างใน 3 ธุรกิจหลัก อาทิ

1. ที่ปรึกษางานขายโครงการ (Bu1) โดยเป็นตัวแทนวางอสังหาริมทรัพย์แต่เพียงผู้เดียว ให้กับเจ้าของโครงการ
2. การบริหารงานขายโครงการ (Bu2) เป็นตัวแทนขายและรับประกันการขายแต่เพียงผู้เดียว และให้บริการบริหารงานขายแบบวางหลักประกันการซื้อ (Hybrid) และ 3. การซื้อวางอสังหาริมทรัพย์ (Bu3) และความโดดเด่นภายใต้การใช้กลยุทธ์การขายผ่านเครือข่ายนายหน้าอิสระซึ่งถือเป็นหัวใจสำคัญของธุรกิจที่ช่วยขยายการเข้าถึงลูกค้าได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ เนื่องจาก “MMM” จะเป็นผู้ช่วยผู้ประกอบการทั่วไปในด้านการขาย และการตลาดอย่างมืออาชีพ

ขณะที่ นางสาวณิชา โรจน์วัฒนา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม แคมป์ตอล จำกัด (มหาชน) หรือ MMM เปิดเผยว่า ขอขอบคุณนักลงทุน ที่ให้ความสนใจในการจองซื้อหุ้นของ MMM ตั้งแต่วันแรก สะท้อนถึงความเชื่อมั่นในศักยภาพทางธุรกิจ ดังนั้นการย้ายจากตลาดหลักทรัพย์ ไทฟว์เอ็กซ์เชนจ์ (LIVEx) สู่ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ครั้งนี้ ยังเป็นการต่อยอดและเพิ่มศักยภาพการแข่งขัน ทั้งเปิดโอกาสให้กับ ธุรกิจที่จะมุ่งเน้นการเป็นผู้ให้บริการด้านตัวแทนการวางอสังหาริมทรัพย์อย่างครบวงจร สู่การต่อยอดการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนในอนาคต

เปิดมุมมอง "อนิวัตร ศรีรุ่งธรรม" ผู้บริหารรุ่นใหม่ พลิกโฉมธุรกิจทองคำไทยด้วยเทคโนโลยี

เป็นที่รู้กันดีว่า "ออร่า ดีไซน์" คือแบรนด์ร้านค้าปลีกทองคำรูปพรรณรายใหญ่ของประเทศไทย ภายใต้บริษัท ออร่า ดีไซน์ จำกัด (มหาชน) หรือ AURA หนึ่งในผู้นำของอุตสาหกรรมทองคำไทยที่เติบโตต่อเนื่องมายาวนานกว่า 5 ทศวรรษ

ล่าสุด TIME นิตยสารชั้นนำของสหรัฐอเมริกาได้เผยแพร่บทสัมภาษณ์พิเศษ "นายอนิวัตร ศรีรุ่งธรรม" ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร AURA ภายใต้หัวข้อ "Asia's Hidden Gem in Gold Retailing & Financing" ซึ่งถ่ายทอดภาพขององค์กรไทยที่โดดเด่นในธุรกิจค้าปลีกทองคำรูปพรรณ ด้วยการบริหารจัดการที่เป็นระบบ โปร่งใส และครบทุกมิติ ทั้งค้าปลีกทองคำ และธุรกิจขายฝากภายใต้ชื่อ "ทองมาเงินไป" เครื่องยนต์แห่งการเติบโตใหม่ของบริษัท

ทองคำเป็นสัญลักษณ์แห่งคุณค่าและความมั่งคั่งของคนไทยมาช้านาน ทั้งในฐานะเครื่องประดับคู่วัฒนธรรม และเป็นสินทรัพย์ที่ปลอดภัย ท่ามกลางยุคแห่งการเปลี่ยนผ่าน AURA คือหนึ่งในองค์กรที่สามารถ ยกกระดับธุรกิจทองคำไทยจากรูปแบบดั้งเดิม สู่การบริหารจัดการสมัยใหม่ นำเทคโนโลยีและข้อมูลมาป็นหัวใจของการบริหารจัดการ จนก้าวขึ้นมาเป็นผู้นำตลาดค้าปลีกทองคำรูปพรรณและอัญมณีของประเทศ

นายอนิวัตร ศรีรุ่งธรรม ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ออร่า ดีไซน์ จำกัด (มหาชน) หรือ AURA กล่าวในบทสัมภาษณ์กับ TIME ว่า "จุดแข็งสำคัญของเราคือการใช้ข้อมูลและเทคโนโลยีเพื่อประกอบการตัดสินใจอย่างแม่นยำ ตั้งแต่การเลือกทำเลร้าน การบริหารคลังสินค้า ไปจนถึงการจัดวางสินค้าในร้าน AURA เป็นหนึ่งในร้านทองรายแรกของไทยที่นำระบบดิจิทัลมาบริหารคลังสินค้าแบบเรียลไทม์ ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน ควบคุมต้นทุน และขยายเครือข่ายจากกว่า 200 สาขาในปี 2565 สู่กว่า 500 สาขาทั่วประเทศในปัจจุบัน"

นอกจากธุรกิจค้าปลีกทองคำแล้ว AURA ยังต่อยอดสู่ธุรกิจขายฝาก "ทองมาเงินไป" ซึ่งเติบโตอย่างรวดเร็ว และเป็นเครื่องยนต์หลักในการสร้างกำไร โดยตลาดสินเชื่อทองคำไทยมีมูลค่ารวมกว่า 220,000 ล้านบาท และพอร์ตลูกหนี้ของ AURA อยู่ที่ราว 6,600 ล้านบาท ในครึ่งปีแรก 2568 ดังนั้น เรายังมีพื้นที่ให้เติบโตได้อีกมาก

ขณะที่ระบบออกแบบมาเพื่อบริหารความเสี่ยงราคาทองคำได้อย่างแม่นยำ ผ่านการเชื่อมต่อข้อมูลแบบเรียลไทม์ระหว่างหน้าร้านกับระบบกลาง ซึ่งช่วยให้บริษัทสามารถรักษาวัตถุประสงค์ได้ทั้งในช่วงที่ราคาทองขึ้นหรือลง

อีกหนึ่งสิ่งที่ TIME กล่าวถึงคือ "ความโปร่งใส" ซึ่งถือเป็นจุดแข็งของ AURA และเป็นแรงผลักดันสำคัญในการตัดสินใจนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การเข้าตลาดฯ ทำให้ AURA สามารถระดมทุนเพื่อขยายธุรกิจได้อย่างรวดเร็ว และกลายเป็น "บริษัททองคำรายแรกและรายเดียวของไทย" ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และสามารถสร้างการเติบโตของรายได้มาอย่างต่อเนื่อง

บทสัมภาษณ์ในนิตยสาร TIME ครั้งนี้ จึงไม่เพียงสะท้อนถึงภาพลักษณ์ของ "แบรนด์ทองคำไทยในระดับสากล" เท่านั้น แต่ยังตอกย้ำว่า ออร่า ดีไซน์ (AURA) คือ "อัญมณีล้ำค่าที่ซ่อนอยู่แห่งเอเชีย" ที่กำลังเปล่งประกาย บนเส้นทางก้าวไกลอย่างมั่นคงและยั่งยืนในธุรกิจทองคำ และการเงินยุคใหม่

อ่านข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่: <https://reader.emagazines.com/issue/time-asia/october-27-2025?ipt=81C2E536-7125-43C7-9CBC-157CC7853EC8>



Hooninside



reporter@hooninside.com



02-2765976



นอร์ทอีส รับเบอร์

เป็นผู้ผลิตยางพารา **คุณภาพดีระดับโลก**
ซื่อสัตย์ยุติธรรมต่อลูกค้า ใช้พลังงานสะอาด
เป็นมิตรต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อม
พัฒนารุรกิจไปสู่ อุตสาหกรรมปลายน้ำ

ผลิตภัณฑ์ของเรา



ยางแผ่นรมควัน



ยางแท่ง STR



ยางผสม

ชูวิทย์ จีรนสมบูรณ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ASPS มองภาพการลงทุน ครึ่งปีหลัง 2568

**ชัดเจนขึ้น - แนวทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานแข็งแกร่ง
ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวและความเสี่ยงที่ยังต้องติดตาม**



ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (ASPS) ประเมินว่าภาพรวมการลงทุนในช่วงครึ่งหลังของปี 2568 เริ่มมีทิศทางที่ชัดเจนมากขึ้น หลังจากที่ครึ่งปีแรกเผชิญแรงกดดันจากนโยบายการเงินที่ตึงตัวและความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ อย่างไรก็ตาม การส่งสัญญาณที่ “ผ่อนปรนมากขึ้น” จากอดีตประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ช่วยคลายความกังวลของตลาด พร้อมหนุนให้นักลงทุนหันไปให้ความสำคัญกับ “ผลกระทบที่แท้จริง” ต่อธุรกิจ เช่น ต้นทุนและพฤติกรรมผู้บริโภค ที่จะมีผลต่อกำไรในระยะต่อไป

ตลาดสหรัฐฯ ฟื้นตัวจากการบริโภค-บริการ หนุนแนวโน้ม EPS S&P 500 ทำจุดสูงสุดใหม่ ในด้านเศรษฐกิจ แม้ประเด็นภาษียังเป็นแรงกดดัน แต่เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังเดินหน้าขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง โดยได้รับแรงขับเคลื่อนจากภาคการบริโภคและภาคบริการ Bloomberg จึงปรับเพิ่มคาดการณ์กำไรต่อหุ้น (EPS) ของดัชนี S&P 500 ขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ และลดโอกาสเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยของสหรัฐฯ เหลือเพียง 35% ในเดือนกรกฎาคม จากระดับ 45% เมื่อเดือนเมษายน

ASPS มองภาพการลงทุน ครึ่งปีหลัง 2568

**ชัดเจนขึ้น - แนะนำทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานแข็งแกร่ง
ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวและความเสี่ยงที่ยังต้องติดตาม**

ASPS มองว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังโดดเด่นจากการเป็นศูนย์กลางของนวัตกรรมระดับโลก โดยเฉพาะกลุ่ม Big Tech ที่ได้รับแรงสนับสนุนจากการลงทุนด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ซึ่งสร้างโอกาสการเติบโตตลอดห่วงโซ่อุปทาน ตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงปลายน้ำ ส่งผลให้ยังคงเป็นเป้าหมายหลักของนักลงทุนสถาบันทั่วโลก

ประเมิน Upside ของ S&P 500 ยังเปิดกว้าง หากสหรัฐฯ เดินหน้าลดดอกเบี้ยและผ่านงบใหม่ แม้ Forward P/E ของ S&P 500 อยู่ที่ระดับสูงราว 22.3 เท่า (ณ วันที่ 19 กรกฎาคม 2568) ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยในรอบ 5 ปี แต่ Bloomberg Consensus ยังคงให้เป้าหมายสิ้นปีที่ 6,732 จุด คิดเป็น Upside ประมาณ 7.8% โดยได้แรงหนุนจากทั้ง Big Tech และกลุ่มหุ้นที่เคยเป็น "Laggard" ซึ่งอาจฟื้นตัวตามแนวโน้มการค้าระหว่างประเทศ หากสหรัฐฯ สามารถลดอัตราดอกเบี้ย และผลักดันงบประมาณชุดใหม่ผ่านสภาได้ ก็จะเป็นปัจจัยบวกสำคัญต่อการทำจุดสูงสุดใหม่ของตลาด

ปัจจัยเสี่ยงยังต้องติดตาม - แนะนำสร้างสมดุลระหว่างโอกาสและความมั่นคง อย่างไรก็ตามปัจจัยที่อาจสร้างความผันผวนให้ตลาดในระยะสั้นยังมีอยู่หลายประเด็น เช่น ผลประกอบการไตรมาส 2 ที่อาจต่ำกว่าคาดการณ์, การชะลอตัวของการบริโภคและการจ้างงาน, นโยบายใหม่

ของรัฐบาลสหรัฐฯ, การเปลี่ยนแปลงในท่าทีของธนาคารกลาง และความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งยังส่งผลต่อกระแสเงินทุนและราคาสินทรัพย์ทั่วโลก

กลยุทธ์แนะนำ: ทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานดี ควบคู่กระจายพอร์ตสู่สินทรัพย์ปลอดภัย ASPS แนะนำให้นักลงทุนใช้จังหวะ "แรงขาย" เป็นโอกาสในการ "ทยอยสะสม" หุ้น โดยเน้นกลุ่มบริษัทที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งและมีความมั่นคงในเชิงโครงสร้าง เช่น กลุ่ม Big Tech และ AI Supply Chain และ กลุ่ม Financials, Travel, และ Defense

ควรเสริมพอร์ตด้วยหุ้นที่มีความผันผวนต่ำ เช่น Consumer Staples และ Health Care เพื่อเพิ่มเสถียรภาพในช่วงตลาดผันผวน พร้อมทั้งเปิดรับโอกาสการลงทุนในตลาดต่างประเทศที่ยังมีศักยภาพในระยะกลาง เช่น ยุโรป, จีน, ฮ่องกง, และ เวียดนาม

สำหรับนักลงทุนที่ต้องการลดความเสี่ยงในระยะสั้น ASPS ยังแนะนำให้จัดสรรพอร์ตบางส่วนไว้ในสินทรัพย์ปลอดภัย อย่าง ตราสารหนี้รัฐบาล และ ทองคำ ซึ่งช่วยเสริม Buffer และลดแรงกระเพื่อมของพอร์ตในช่วงที่ตลาดยังไม่เข้าสู่จุดมั่นคง



ตลาดหุ้นไทยไตรมาส 3 "SET ดุสดีใจขึ้น แต่ยังคงต้องติดตามหลายปัจจัยเสี่ยง" แนะนำกระจายพอร์ตหุ้นใหญ่เน้นปันผล-กำไรโต

รายงานวิจัยฯ บริษัทหลักทรัพย์เอเซีย พลัส จำกัด (ASPS) ประเมินภาพในช่วงไตรมาสที่ 3 SET ดุสดีใจขึ้น แต่ยังคงต้องติดตามหลายปัจจัยเสี่ยงเริ่มที่ความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ตะวันออกกลาง หลัง NATO บรรลุข้อตกลงเพิ่มงบกลาโหม 5% ของ GDP ภายใน 10 ปีข้างหน้า ขณะที่สภาวะการค้าโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลง จากความกังวลอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯต่อประเทศต่างๆ ที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง และเพิ่มโอกาสเกิด Recession ท่ามกลางเงินเฟ้อที่อาจยังขยับขึ้นในช่วง 2H68 ทำให้ทั่วโลกโน้มเอียงไปทางภาวะ Stagflation (Stagnation + Inflation) สิ่งส่งผลกระทบมา คือ การเดินหน้าปรับลดดอกเบี้ยยากขึ้นของธนาคารกลางต่างๆ รวมถึง FED ที่ส่งสัญญาณ Hawkish มากขึ้น สอดคล้องกับ Fed Watch Tool ที่คาดว่าจะเห็นการลดดอกเบี้ยครั้งแรกปีนี้ในเดือน ก.ย. 68 (4.50% สู่ 4.25%) จากช่วงก่อนหน้าที่คาดลดครั้งแรก ณ ก.ค.68 ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจโลกดังกล่าว น่าจะกดดันเศรษฐกิจไทยให้ติดระดับใกล้เคียง 2%YoY ดังหลายสำนักเศรษฐกิจคาดการณ์ไว้ และมีโอกาสเห็นมาตรการที่จะเข้าประคับประคองทั้งนโยบายการคลัง และนโยบายการเงินในอนาคต

ASPS มองภาพการลงทุน ครึ่งปีหลัง 2568

**ชัดเจนขึ้น - แนะนำทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานแข็งแกร่ง
ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวและความเสี่ยงที่ยังต้องติดตาม**

คุณเกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม กรรมการบริหาร บล.เอเชีย พลัส ประเมินว่า ทิศทางดอกเบี้ยไทย 2H68 มีโอกาสลดดอกเบี้ยอีก 1-2 ครั้งราว 0.25-0.50% สะท้อนผ่านตราสารหนี้ไทยอายุต่ำกว่า 7 ปีที่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ย ขณะที่นโยบายการคลัง น่าจะมีมาตรการกระตุ้นออกมาในช่วง 2H68 ตามการเบิกจ่ายงบประมาณประจำปี 69 ที่ยังคงกรอบเวลาเดิม หากกระบวนการวงสภายังคงอยู่ และไม่มีมาตรการโยกย้ายในเร็ววัน ส่วนกำไรตลาดฯ ฝ่ายวิจัย ASPS คาดอยู่ที่เฉลี่ย 2.62 แสนล้านบาทต่อไตรมาส โดยประเมินกำไรทั้งปี 1.06 ล้านล้านบาท หรือ 86 บาท/หุ้น (เติบโต 17%YOY) ซึ่งมีโอกาสเป็นไปได้อีก และถือว่า CONSERVATIVE กว่า BLOOMBERG CONSENSUS ส่วน Sector ที่กำไรเติบโตต่อเนื่องในช่วงไตรมาส 2 ถึง 3 มักจะปรับตัวขึ้นได้ดีในช่วงไตรมาสที่ 3 อาทิ กลุ่ม ETRON, HEALTH, PROP, TRANS เป็นต้น ขณะที่ช่วง 3Q68 หวังแรงงายจากนักลงทุนสถาบัน-ต่างชาติ จะเบาลงตามยอดเปิดกองทุน LTF ที่อยู่เพียง 1.17 แสนล้านบาท (ลดลงมา 1.02 แสนล้านบาท YTD) และสัดส่วนต่างชาติถือหุ้นไทยทางตรงที่น้อยลงเรื่อยๆจนล่าสุดอยู่ระดับ 24.2% โดยปัจจุบันดัชนี SET มี VALUATION ถูก มี PBV68F ต่ำกว่า 1.0 เท่า (-2SD) ต่ำสุดเป็นอันดับต้นๆ ของโลก (MSCI ACWI มี PBV 3.0 เท่า) และ SET มี DIVIDEND YIELD 68F สูง 4.8% (+1SD) สูงเป็นอันดับต้นๆ ของโลกเช่นกัน ฝ่ายวิจัยฯ ประเมินเป้าหมายดัชนีปลายปี 68 แบบอนุรักษ์นิยม (CONSERVATIVE) ภายใต้ EPS68F ที่ 86 บาทต่อหุ้น, อัตราดอกเบี้ยนโยบาย 1.75% งบ MEYG 4.50%

(+1 SD) ได้ดัชนีเป้าหมายปี 2568 ที่ 1,376 จุด มี UPSIDE เปิดจากระดับดัชนีในปัจจุบันที่อยู่ในช่วง 1,140-1,170 จุดพอสมควร

กลยุทธ์การลงทุน แนะนำหุ้นใหญ่กระจายหลายอุตสาหกรรม และมี High Dividend Yield หรือ Profit Growth 68 เติบโตอย่าง PTT, SCC, CPALL, BDMS, TRUE, PLANB คิดจะพัก(เงิน) คิดถึงตราสารหนี้ไทย - Yield ต่ำ แต่ยังสามารถลงทุนด้วยกลยุทธ์ Selective Buy

ตลาดตราสารหนี้ไทยยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุน แม้ภาวะอัตราผลตอบแทน (Yield) โดยเฉพาะในฝั่งพันธบัตรอายุยาวจะปรับตัวลดลงมาอยู่ในระดับต่ำกว่า 3.00% แต่ยังมีแนวโน้มลดลงต่อ ท่ามกลางการคาดการณ์ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยมีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มเติมในช่วงที่เหลือของปี

คุณลัทธิพร ปานะกุล ผู้อำนวยการฝ่ายผลิตภัณฑ์ตลาดรอง บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ระบุว่า “แม้ผลตอบแทนจะลดต่ำลงต่อเนื่อง นักลงทุนยังคงเข้าซื้อตราสารหนี้ไทยอย่างคึกคัก โดยมีแนวโน้มลงทุนแบบ Selective Buy มากขึ้น โดยเน้นตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า BBB และอายุไม่เกิน 2 ปี ขณะที่ Perpetual Bonds ของบริษัทชั้นนำซึ่งให้ผลตอบแทน 3.00-4.00% ยังคงเป็นที่ต้องการสูง เมื่อเทียบกับตราสารหนี้ส่วนใหญ่ในตลาดที่ให้ Yield ต่ำกว่า 3.00%”

ข้อมูล ณ สิ้นไตรมาส 2/2568 ตลาดตราสารหนี้ไทยมีมูลค่าคงค้างรวม 17.3 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.1% จากปีก่อน โดยเป็นการเติบโตของพันธบัตรภาครัฐ ในขณะที่มูลค่าคงค้างของตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวปรับลดลง (-19.3%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แบ่งเป็น: Investment Grade ลดลง (-19.7%) และ High yield (-13.2%) ที่มีมูลค่าการออกลดลงมาอยู่ที่ 372,697 ล้านบาท และ 26,123 ล้านบาท ตามลำดับ

มูลค่าตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวครบกำหนดช่วงครึ่งปีหลังนี้ 414,810 ล้านบาท โดยจะครบในช่วงไตรมาสสาม 194,385 ล้านบาท และ ในช่วงไตรมาสสุดท้าย 220,424 ล้านบาท โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ยังครองอันดับหนึ่งของมูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวสูงสุดคือ กลุ่มพลังงาน (ENER) ซึ่ง 5 อันดับแรกของกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าคงค้างตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวสูงสุดยังคงเป็นกลุ่มเดิม คือ กลุ่มพลังงาน (ENER) กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ (FIN) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ (PROP) กลุ่มพาณิชย์ (COMM) และ กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) โดย 5 กลุ่มนี้มียอดคงค้างประมาณเดิมอยู่ที่ 61% ของมูลค่ารวมทั้งตลาด แต่ตามองในมุมมองอันดับเครดิตแล้ว หุ้นกู้กลุ่มอันดับเครดิต A ยังคงมีมูลค่าคงค้างสูงสุด แต่ตามองทุกอันดับเครดิตรวมกันกว่า 94% เป็นหุ้นกู้กลุ่ม Investment Grade (BBB-) ขึ้นไป



ASPS มองภาพการลงทุน ครึ่งปีหลัง 2568

**ชัดเจนขึ้น - แนะนำทยอยสะสมหุ้นพื้นฐานแข็งแกร่ง
ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวและความเสี่ยงที่ยังต้องติดตาม**

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและผลตอบแทนพันธบัตร ตลาดคาดการณ์ว่า แบงก์ชาติไทย มีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.75% ลงมาอยู่ที่ 1.50% หรือต่ำกว่า เพราะศักยภาพที่มีเหลือเพื่อรองรับการปรับลดได้อีก โดยประเมินจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยเคยต่ำสุดที่ 0.5% ช่วงปี 2565 อีกทั้งตอนนี้อัตราดอกเบี้ยแท้จริง (real interest rate) ของเรายู่ที่ +2.00% ประกอบกับค่าเงินบาทที่แข็งเนื่องจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งโดยปกติแล้วตลาดจะมีการเคลื่อนไหวเพื่อรองรับการคาดการณ์ล่วงหน้า สังเกตได้จากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุไม่เกิน 15 ปี ที่ตอนนี้ลงมาต่ำกว่า 1.75% โดยตลาดคาดว่าแบงก์ชาติจะปรับลดดอกเบี้ยลงอีกในการประชุม 1-2 ครั้ง ที่เหลือจากทั้งหมด 3 ครั้งในปี โดยมีความเป็นไปได้สูงที่จะปรับลงเป็นครั้งที่สองในการประชุม กนง เดือนสิงหาคม โดยเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยมีการปรับตัวลงมาเรื่อยๆ ซึ่งถ้านับจุดเริ่มต้น ณ สิ้นปีที่แล้ว อัตราผลตอบแทนภาครัฐอายุไม่เกิน 1 ปี ปรับลง 53-54 bps มาอยู่ที่ประมาณ 1.43% ส่วนอัตราผลตอบแทนภาครัฐอายุมากกว่า 1 ปี ปรับลงไม่ต่ำกว่า 65 bps จาก ณ สิ้นปีที่ยังเห็นอัตราผลตอบแทนสำหรับตัวยาวเกิน 36 ปี ไม่ต่ำกว่า 3.00% มา ณ ตอนนี้ อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่อายุยาวที่สุด 46 ปี (LB726A) ยังลงมาต่ำกว่า 2.30%



ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุนที่แนะนำสำหรับการลงทุนในช่วงครึ่งปีหลังนี้ คือ ซื้อตราสารหนี้ตัวอายุกลางๆ ไว้ทำกำไรระยะสั้น แต่ก็ยืนติดๆ จะต้องถือยาว เนื่องจาก ปัจจัยเสี่ยงที่มีนัยสำคัญจากทั้งภายในและภายนอก อย่างภัยพิบัติทางธรรมชาติ หนี้เสีย ภาวะเศรษฐกิจที่โตต่ำ และจะถูกซ้ำเติมจากสงครามการค้าที่สหรัฐอเมริกามีประกาศใช้มาตรการภาษีตอบโต้ (Reciprocal Tariff) กับไทยในอัตรา 36% จึงกดดัน yield ให้ทรงตัวในระดับต่ำจนถึงลงไปได้อีกตามการคาดการณ์การปรับตัวลงของดอกเบี้ยนโยบายที่มีความเป็นไปได้ที่จะถูกปรับลงอีกอย่างน้อย 25 bps ไปอยู่ที่ต่ำกว่า 1.50% แต่อย่างไรก็ตามก็ควรจะเตรียมพร้อมสำหรับกรณีตลาดพร้อมดีดตัวกลับเมื่อเห็นสัญญาณ bottom out ของภาวะดอกเบี้ย ซึ่งคงยังไม่เห็นในเร็ววันนี้ จึงแนะนำให้ selective buy ตามวัตถุประสงค์การลงทุน ถ้าวัตถุประสงค์เพื่อ trading แนะนำให้ซื้อตราสารหนี้ภาครัฐ แต่ถ้าวัตถุประสงค์ Buy and Hold แนะนำให้ซื้อ Perpetual bonds หรือ หุ้นกู้ที่อันดับเครดิตไม่ต่ำกว่า BBB หรือหุ้นกู้ในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยสำคัญในการดำรงชีวิต อย่างเช่น อาหารและเครื่องดื่ม (Food), การแพทย์ (Health), ธุรกิจการเกษตร (Agri) เป็นต้น “แม้ตลาดตราสารหนี้จะดูซึมตัว แต่ก็มีโอกาสทำกำไรได้จากการลงทุนอย่างมีชั้นเชิงและมีเป้าหมายที่ชัดเจน”

KTAM

คลอด 2 กองทุน RMF “KT-Technology RMF และ KT-GESG RMF” IPO 28 ต.ค.-5 พ.ย. นี้

นางชวินดา หาญรัตนกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTAM) เปิดเผยว่า ปัจจุบันกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยียังสามารถเติบโตได้อย่างโดดเด่นและต่อเนื่อง จากความก้าวหน้าของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ซึ่งเป็นหนึ่งในเทคโนโลยีที่กำลังเติบโตได้เร็ว รวมถึงหุ้นในบริษัททั่วโลกที่มีการนำปัจจัยด้าน ESG มาวิเคราะห์การลงทุน ซึ่งมองว่าเป็นโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจ และสามารถสร้างโอกาสเติบโตในระยะยาวได้ 4 จึงได้เปิดเสนอขาย 2 กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) เพื่อเป็นทางเลือกสำหรับนักลงทุนที่ต้องการสิทธิประโยชน์ทางภาษี โดยเปิดเสนอขายครั้งแรกระหว่างวันที่ 28 ต.ค. - 5 พ.ย. 68 นี้ ทั้ง 2 กองทุน ประกอบด้วย

กองทุนเปิดเคแอม Global Sustainable Growth Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ (KT-GESG RMF) (ความเสี่ยงระดับ 6) เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth (กองทุนหลัก) โดยกองทุนหลักบริหารจัดการแบบเชิงรุก (Active Investing) และจะเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัททั่วโลกที่มีการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว โดยมีการนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแล หรือบรรษัทภิบาล (ESG) มาประกอบการวิเคราะห์ในการลงทุน

สำหรับกองทุนหลักจะเน้นการลงทุนแบบกระจุกตัว (High Conviction) ในหุ้นที่มีการเติบโตอย่างยั่งยืนเพียง 30-50 ตัว เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว โดยใช้กระบวนการวิเคราะห์การลงทุนแบบ Bottom-Up และสามารถลงทุนได้อย่างยืดหยุ่น โดยไม่มีข้อจำกัด (Unconstrained Portfolio) พร้อมทั้งจะทำการคัดกรองบริษัทที่จะเข้าลงทุนโดยไม่ลงทุนในบริษัทที่มีสัดส่วนรายได้บางส่วนจากธุรกิจพลังงานฟอสซิล เครื่องดื่มแอลกอฮอล์ ยาสูบ การค้าอาวุธ การพนัน การค้ามนุษย์ และการค้าอวัยวะ เป็นต้น โดยเบื้องต้นกองทุนหลักได้ลงทุนในหลักทรัพย์ 5 อันดับแรก ได้แก่ Microsoft

Corp, Alphabet Inc, NVIDIA Corp, TSMC และ Booking Holding Inc (ที่มา: Schroder Investment Management, ข้อมูล ณ วันที่ 31 ส.ค. 68) หมายเหตุ สัดส่วนและหลักทรัพย์ที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลัก

และกองทุนเปิดเคแอม World Technology เพื่อการเลี้ยงชีพ (KT-TECHNOLOGY RMF) (ความเสี่ยงระดับ 7) เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Fidelity Funds - Global Technology Fund (กองทุนหลัก) โดยกองทุนหลักจะเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัททั่วโลก รวมถึงประเทศตลาดเกิดใหม่ ที่มีการพัฒนาด้านผลิตภัณฑ์ กระบวนการ หรือการให้บริการ หรือที่จะได้รับประโยชน์จากความก้าวหน้าหรือการพัฒนาเทคโนโลยี โดยจุดเด่นของกองทุนนี้มาจากการกระจายการลงทุนในหุ้นทั่วโลก และสามารถหาโอกาสในการลงทุนได้จากหลากหลายอุตสาหกรรม ไม่จำกัดเพียงแต่การลงทุนในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีเพียงอย่างเดียว จึงสามารถหาโอกาสการลงทุนได้ทั้งจากหุ้นเติบโต (Growth) และหุ้นคุณค่า (Value) ทั้งในกลุ่มเทคโนโลยีแบบดั้งเดิม และกลุ่มเทคโนโลยีสมัยใหม่

นอกจากนี้ ยังให้ความสำคัญกับระดับราคา (Valuation) จึงส่งผลให้ในปัจจุบัน

กองทุนหลักมีน้ำหนักการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Magnificent 7 หรือหุ้น 7 นางฟ้า ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง ทั้งยังมีน้ำหนักการลงทุนในหุ้นขนาดกลาง-ขนาดเล็ก (Mid-Small Cap) ที่มากกว่าดัชนีอ้างอิง ซึ่งเป็นหุ้นกลุ่มที่มีโอกาสที่จะได้รับประโยชน์จากการถูกเข้าซื้อและควบรวมกิจการ (M&A) รวมถึงเป็นหุ้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ด้วย โดยเบื้องต้นกองทุนหลักได้ลงทุนในหลักทรัพย์ 5 อันดับแรก ได้แก่ TSMC, Microsoft Corp, Apple Inc, Alphabet Inc และ Amazon (ที่มา: FIL Investment Management, ข้อมูล ณ วันที่ 31 ส.ค. 68) หมายเหตุ สัดส่วนและหลักทรัพย์ที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลัก

สำหรับผู้สนใจสามารถสอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการได้ที่ บลจ.กรุงไทย โทร. 0-2686-6100 กด 9 หรือธนาคารกรุงไทย และผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือศึกษารายละเอียดได้ที่ www.ktam.co.th สนใจเปิดบัญชีผ่านแอปพลิเคชัน KTAM Smart Trade ได้ที่ <https://smartrade.ktam.co.th/Websmartrade/Home/Signin>

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนที่สำคัญ: ความเสี่ยงทางตลาด ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการลงทุน ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน ความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ และความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น และความเสี่ยงของตลาดเกิดใหม่ (เฉพาะกองทุน KT-TECHNOLOGY RMF)





ESG | TECH

สองพลังขับเคลื่อนแห่งอนาคต

ระดับ 6
ความเสี่ยง

KT-GESG RMF

กองทุนเปิดเคแอม Global Sustainable Growth Equity
เพื่อการเลี้ยงชีพ

เป็นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth (กองทุนหลัก) โดยกองทุนรวมหลักบริหารจัดการแบบเชิงรุก และจะเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว

ระดับ 7
ความเสี่ยง

KT-TECHNOLOGY RMF

กองทุนเปิดเคแอม World Technology เพื่อการเลี้ยงชีพ

เป็นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Fidelity Funds - Global Technology Fund (กองทุนหลัก) โดยกองทุนหลักจะเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัททั่วโลก รวมถึงประเทศตลาดเกิดใหม่ที่มีการพัฒนาด้านผลิตภัณฑ์ กระบวนการ หรือการให้บริการ หรือที่จะได้รับประโยชน์จากความก้าวหน้าหรือการพัฒนาเทคโนโลยี

สร้างโอกาสลงทุนระยะยาวกับ 2 กองทุน RMF

เปิด IPO 28 ต.ค. – 5 พ.ย. 68 นี้

คำเตือน กองทุนมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน โดยกองทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนของกองทุน RMF และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ หากลงทุนไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด อาจต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีและเสียเงินเพิ่ม

ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนที่ บลจ.กรุงไทย โทร. 02 686 6100 กด 9
www.ktam.co.th สุนาคารกรุงไทย ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืน



ลงทุนง่ายผ่านแอป
KTAM SMART TRADE
ทำธุรกรรมกองทุนได้ทุกที่ ทุกเวลา

คำเตือน กองทุนมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน โดยกองทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนของกองทุน RMF และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ หากลงทุนไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด อาจต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีและเสียเงินเพิ่ม



วิสัยทัศน์

“เป็นบริษัทที่มั่นคง ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ
มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร
ตามมาตรฐานสากล เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม”



พันธกิจ

- ลงทุนและส่งเสริมเพื่อเพิ่มศักยภาพงานด้านการวิจัย ค้นคว้าหานวัตกรรมที่ทันสมัย และนำมาพัฒนาเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ
- ส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่มีความปลอดภัย และได้มาตรฐานสากล หรือตามมาตรฐานที่ลูกค้ากำหนด
- สร้าง “ตราสินค้า” ของบริษัทเอง เพื่อความมั่นคงของธุรกิจในระยะยาว
- สร้างผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสม ให้แก่นักลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย
- ประกอบธุรกิจด้วยหลักธรรมาภิบาล มีความโปร่งใส คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม และมีความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

111 หมู่ที่ 2 ต.ท่าจีน อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000

โทรศัพท์ 034-446-333, 034-446-444, 080-471-0088, 065-646-0111, 065-645-9111

โทรสาร 034-440373 Email : info@dodbiotech.com

SCB EIC มอง ส่งออก น.ย.

กลับมาขยายตัวสูงสุดในรอบ 42 เดือน ทั้งปีมีแนวโน้มบวกเกินคาด ขณะที่นำเข้าโตแรงเช่นกัน

ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB EIC) เปิดเผยว่า มูลค่าส่งออกสินค้าเดือน ก.ย. 2025 อยู่ที่ 30,970.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐขยายตัวสูง 19% จาก 5.8%YOY ในเดือนก่อน เติบโตสูงสุดในรอบ 3 ปีครึ่ง และสูงกว่าที่ประเมินไว้มาก (SCB EIC ประเมิน 3.5% และค่ากลาง Reuter Poll ประเมิน 7%) ตัวเลขปรับฤดูกาลขยายตัวสูงถึง 3.8%MOM_SA เร่งขึ้นจาก 0.1%MOM_SA ในเดือน ส.ค. ภาพรวมมูลค่าส่งออกสะสม 3 ไตรมาสแรกของปีนี้ขยายตัวสูง 13.9%

ส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และทองคำไม่ขึ้นรูปยังคงเป็นปัจจัยหนุนหลักเดือนนี้

1) การส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ยังคงขยายตัวสูงต่อเนื่องจากการเร่งส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ไปสหรัฐฯ เนื่องจากยังคงได้รับการยกเว้นภาษีตอบโต้ในบางสินค้าอยู่ วัฏจักรงานขึ้นของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และแนวโน้มการลงทุนในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่ม Data center ที่ขยายตัวทั่วโลก สะท้อนได้จากการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ไปสหรัฐฯ, จีน, สิงคโปร์, เม็กซิโก และมาเลเซียที่ขยายตัวสูง 67.1%, 32%, 97.1%, 100.1% และ 64% ตามลำดับ (การส่งออกไปสหรัฐฯ คิดเป็น 47.7% ของมูลค่าการส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ของไทยทั้งหมดในเดือนนี้) การส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์มีส่วนช่วยให้การส่งออกไทยเดือนนี้ขยายตัวเพิ่มขึ้น (CTG) 8.1% เกือบครึ่งหนึ่งของการเติบโตส่งออกรวม 19%

2) ทองคำยังคงเป็นปัจจัยหนุนการส่งออกที่สำคัญต่อเนื่อง การส่งออกทองคำไม่ขึ้นรูปขยายตัวสูง 212.6% เร่งขึ้นจาก 144% ในเดือนก่อน โดยการส่งออกทองคำไปสวิตเซอร์แลนด์, สิงคโปร์ และสเปน. ลาว ขยายตัวสูงต่อเนื่อง 615.6%, 95.7% และ 437.1% ตามลำดับ ขณะที่การส่งออกไปสหรัฐฯ ขยายตัวสูงมากถึง 185,737.4%

... โดยการส่งออกไป 4 ประเทศดังกล่าวคิดเป็นกว่า 95.9% ของมูลค่าการส่งออกทองคำของไทยทั้งหมด ส่วนหนึ่งเป็นผลจากความต้องการทองคำในตลาดโลกเพื่อรองรับความเสี่ยงที่สูงขึ้น รวมถึงราคาทองคำที่เพิ่มขึ้นมาก การส่งออกทองคำมีส่วนช่วยให้การส่งออกไทยเดือนนี้ขยายตัวเพิ่มขึ้น (CTG) 6%YOY เกือบครึ่งหนึ่งของการเติบโตส่งออกรวม 19%

3) การส่งออกไทยไปสหรัฐฯ ยังขยายตัวได้ดีในเดือน ก.ย. แม้ถูกตั้งกำแพงภาษีแล้วในหลายสินค้า โดยขยายตัว 35.3% เร่งขึ้นจาก 12.8% ในเดือนก่อน หากหักการส่งออกสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พบว่าการส่งออกไปสหรัฐฯ ยังขยายตัวสูง 14.2% สอดคล้องกับข้อมูลกิจกรรมเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในช่วงระยะสั้นนี้ก็ยังขยายตัวดี เช่น ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) สหรัฐฯ ในเดือน ก.ย. และข้อมูลเบื้องต้นในเดือน ต.ค. ที่ระดับ 53.9 และ 54.8 ตามลำดับ (ข้อมูล > 50 สะท้อนการขยายตัว) การส่งออกไปสหรัฐฯ มีส่วนช่วยให้การส่งออกไทยเดือนนี้ขยายตัวเพิ่มขึ้น (CTG) 6.8%YOY ของการเติบโตส่งออกรวม 19%

การนำเข้าเร่งตัวมากขึ้นอีกเกือบทุกหมวด โดยเฉพาะจากจีนและไต้หวัน ดุลการค้ากลับมาเกินดุล

มูลค่าการนำเข้าสินค้าเดือน ก.ย. อยู่ที่ 29,695.55 ล้านดอลลาร์สหรัฐขยายตัว 17.2% เร่งขึ้นจาก 15.8% ในเดือน ส.ค. สูงกว่าประมาณการ (SCB EIC และค่ากลาง Reuter Poll ประเมิน 10.6%) ภาพรวมมูลค่านำเข้า 9 เดือนแรกปีนี้ขยายตัวสูง 11.9% โดยในเดือนนี้การนำเข้ายานพาหนะและอุปกรณ์การขนส่ง สินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูป และอาวุธ ยุทธปัจจัย และสินค้าอื่น ๆ ขยายตัวสูงขึ้นเป็น 31.8%, 18.9% และ 15.1% เทียบกับ 5.3%, 12.7% และ 7.2% ในเดือนก่อน ตามลำดับ ขณะที่สินค้าทุนและสินค้าอุปโภคบริโภคยังขยายตัวสูงต่อเนื่อง 23.7% และ 16.6% ตามลำดับ ทั้งนี้สินค้าเชื้อเพลิงเป็นหมวดเดียวที่กลับมาหดตัว -0.8% หลังขยายตัว 5.6% ในเดือนก่อน (รูปที่ 3)

หากพิจารณาการนำเข้ารายประเทศพบว่า การนำเข้าสินค้าจากจีนและไต้หวันเป็นส่วนสำคัญที่การนำเข้าไทยเดือนนี้ขยายตัวเพิ่มขึ้น (CTG) 16.8% (จีน 10.4% ไต้หวัน 6.4%) จากการนำเข้ารวมที่โตถึง 17.2%YOY โดย

SCB EIC มองส่งออก ก.ย.

กลับมาขยายตัวสูงสุดในรอบ 42 เดือน
ทั้งปีมีแนวโน้มบวกเกินคาด ขณะที่นำเข้าโตแรงเช่นกัน



1. จีน : ไทยนำเข้าจากจีนขยายตัวสูงถึง 38.7% ในเดือน ก.ย. เติบโตจาก 33.4% เดือนก่อน ส่งผลให้ 9 เดือนแรกของปี 2025 มูลค่านำเข้าไทยจากจีนขยายตัวสูง 33.5% เป็นการขยายตัวทุกหมวด โดยเฉพาะ 1) สินค้าทุนขยายตัวสูงถึง 57.8% เช่น เครื่องจักรไฟฟ้าและส่วนประกอบ, เครื่องจักรกลและส่วนประกอบ และเครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบที่ขยายตัว 95.4%, 40.9% และ 11.9% ตามลำดับ ไทยนำเข้าสินค้าทุนจากจีนกว่าครึ่งหนึ่ง คิดเป็น 51.6% ของมูลค่านำเข้าสินค้าทุนทั้งหมดของไทยในเดือนนี้ 2) สินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูปขยายตัว 24.6% เช่น แผงวงจรไฟฟ้า, ไทโอด์ ทรานซิสเตอร์และอุปกรณ์กึ่งตัวนำ และวงจรพิมพ์ ที่ขยายตัวสูง 32.8%, 23.8% และ 41% ตามลำดับ โดยการนำเข้าสินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูป จากจีนคิดเป็น 24.5% ของมูลค่านำเข้าสินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูปทั้งหมดของไทยในเดือนนี้ 3) สินค้าอุปโภคบริโภคขยายตัว 26.1% เช่น เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน, เครื่องใช้เบ็ดเตล็ด และเครื่องใช้และเครื่องตกแต่งภายในบ้านเรือนขยายตัวสูง 23%, 31.2% และ 25.4% ตามลำดับ โดยการนำเข้าอุปโภคบริโภค จากจีนคิดเป็น 46.6% ของมูลค่านำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภคทั้งหมดของไทยในเดือนนี้

2. ไต้หวัน : ไทยนำเข้าจากไต้หวันขยายตัวสูงมากต่อเนื่อง 2 เดือนอยู่ที่ 109.6% ในเดือน ก.ย. และ 130.4% ในเดือน ส.ค. โดยราว 90% ของมูลค่าการนำเข้าจากไต้หวันในเดือนนี้เป็นสินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูป และหากดูรายสินค้าพบว่า ไทยนำเข้าแผงวงจรไฟฟ้าจากไต้หวันเพิ่มขึ้นมากถึง 223.3% และ 246.2% ในเดือน ก.ย. และ ส.ค. ตามลำดับ (คิดเป็น 91% และ 88.7% ของมูลค่านำเข้าสินค้าวัตถุดิบและกึ่งสำเร็จรูปจากไต้หวันทั้งหมด) (รูปที่ 4 ววา)

SCB EIC มอง ส่งออก ก.ย.

**กลับมาขยายตัวสูงสุดในรอบ 42 เดือน
ทั้งปีมีแนวโน้มบวกเกินคาด ขณะที่นำเข้าโตแรงเช่นกัน**

ข้อมูลนำเข้าสะท้อนว่า (1) สินค้านำเข้าหลักของไทยส่วนมากเป็นสินค้าที่เกี่ยวข้องกับชิ้นส่วนการผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ สอดคล้องกับมูลค่าส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของไทยที่ยังขยายตัวสูงต่อเนื่อง ตามวัฏจักรขาขึ้นของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ทั่วโลก เช่น เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) และศูนย์ข้อมูล (Data center) ทั้งนี้ไทยผลิตสินค้าต้นน้ำและกลางน้ำได้ค่อนข้างจำกัด จึงต้องนำเข้าชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์จากผู้ผลิตรายใหญ่ เช่น จีนและไต้หวัน เพื่อรองรับความต้องการผลิตสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ส่งออกตลาดโลกเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ แนวโน้มการลงทุนในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์และกลุ่ม Data center ที่ยังขยายตัวต่อเนื่องในไทย เป็นอีกหนึ่งปัจจัยสำคัญที่ทำให้การนำเข้าสินค้ากลุ่มนี้ขยายตัวสูงเป็นพิเศษ

(2) การนำเข้าสินค้าอุปโภคบริโภคจากจีนสูง ยังคงสะท้อนปัญหาสินค้าจีนราคาถูกทะลักเข้าไทย จาก (1) ภาวะเศรษฐกิจจีนที่ยังคงซบเซาจากความเชื่อมั่นในประเทศที่ยังคงต่ำและปัญหาภาคอสังหาริมทรัพย์ (2) จีนโดนกำแพงภาษีนำเข้าสหรัฐฯ สูงโดยเปรียบเทียบกับชาติคู่แข่งอื่น จึงมุ่งส่งออกสินค้ามากกว่ามาyingเอเชียตะวันออกเฉียงใต้มากขึ้น และ (3) ภาวะเศรษฐกิจไทยที่ชะลอตัวและหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ส่งผลให้ผู้บริโภคหันมาซื้อสินค้าราคาถูกจากจีนมากขึ้น

ดุลการค้า (ระบบศุลกากร) เดือนนี้กลับมาเกินดุล 1,275.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หลังขาดดุลสูงเดือนก่อน 1,964.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ดุลการค้าเดือนนี้เกินดุลสูงกว่าค่าดำนาง (SCB EIC ประเมิน 770 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และค่ากลาง Reuter Poll ที่ 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) ผลจากการส่งออกที่สูงกว่าค่าคาดการณ์มาก ดุลการค้าสะสม 3 ไตรมาสแรกของปี 2025 ขาดดุลเล็กน้อย -429.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สะท้อนส่งออกและนำเข้าไทยสะสมปีนี้สูงใกล้เคียงกัน

SCB EIC ยังมองการส่งออกท้ายปีแย่ง ภาพทั้งปี 2025 มีแนวโน้มดีกว่าคาด ปี 2026 เสี่ยงติดลบ

จากข้อมูลส่งออก 9 เดือนแรกของปีนี้ที่ออกมาดีกว่าคาดต่อเนื่อง และข้อมูลส่งออกเดือน ก.ย. ยังขยายตัวสูงถึง 19% มูลค่าการส่งออกของไทยทั้งปี 2025 จึงมีแนวโน้มขยายตัวสูงกว่าที่ SCB EIC ประเมินไว้ล่าสุดก่อนนี้ที่ 5.3% แม้การส่งออกในช่วงไตรมาส 4 ปี 2025 จะมีแนวโน้มแย่ง และก่อนหน้านี้นักเศรษฐศาสตร์เคยตั้งเป้ามูลค่าการส่งออกปีนี้ไว้ที่ 2-3% เท่านั้น แต่การแถลงล่าสุดเดือนนี้ กระทรวงพาณิชย์ปรับมุมมองส่งออกปีนี้อาจขยายตัวได้สูงขึ้นมากถึง 10.4% อย่างไรก็ดี SCB EIC ประเมินว่า แม้ตัวเลขส่งออกไทยปีนี้จะให้ภาพเร่งตัวสูงกว่าปีก่อนมาก แต่ไทยอาจได้รับประโยชน์สุทธิไม่มากเท่าที่ควร เนื่องจากทองคำเป็นสินค้าส่งออกสำคัญที่ขยายตัวสูงมากในปี นี้ และการนำเข้าขยายตัวสูงขึ้นมากเช่นเดียวกับการส่งออก

SCB EIC

สำหรับในปี 2026 SCB EIC มองส่งออกไทยมีแนวโน้มหดตัว -1.9% (ประเมิน ณ ต้นเดือน ต.ค. 2025) จากหลายปัจจัยกดดัน เช่น การที่สหรัฐฯ มีแนวโน้มตั้งกำแพงภาษีเพิ่มเติม ทั้งภาษีรายสินค้า (โดยเฉพาะอิเล็กทรอนิกส์ที่ขยายตัวได้ดีในช่วงที่ผ่านมา) รวมถึงภาษีสินค้าสวมสิทธิ์ 40% เศรษฐกิจโลกที่ยังขยายตัวชะลอ ความไม่แน่นอนของการค้าโลกที่ยังสูง ปัจจัยฐานสูง ค่าเงินบาทที่อาจแข็งกว่าภูมิภาค สอดคล้องกับมุมมองหลายองค์กรระหว่างประเทศว่า ปริมาณการค้าโลกในปี 2026 มีแนวโน้มชะลอตัวลงจากปี 2025 มาก โดย IMF มองว่าปริมาณการค้าและบริการโลกมีแนวโน้มขยายตัว 2.3% ในปี 2026 ชะลอตัวลงจาก 3.6% ในปี 2025 เช่นเดียวกับ WTO ที่มองว่าปริมาณการค้าโลกจะขยายตัวเพียง 0.5% ในปี 2026 ชะลอตัวลงจาก 2.4% ในปี 2025



SSP เตรียมออกหุ้นกู้ชุดใหม่

**ชุดดอกเบี้ย 4.30 - 4.50% ต่อปี อายุ 2 ปี 4 เดือน
คาดเปิดจองซื้อ 20 - 21 และ 24 พ.ย. นี้**

บมจ.เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น (SSP) เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่ ครั้งที่ 3/2568 อายุหุ้นกู้ 2 ปี 4 เดือน อัตราดอกเบี้ยคงที่ [4.30 - 4.50]% ต่อปี เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ คาดว่าจะเปิดจองซื้อระหว่างวันที่ 20 - 21 และ 24 พฤศจิกายน 2568



นายชุตม์ หลีเจริญกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน บริษัทเสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP) เปิดเผยว่า บริษัทฯ เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่ ครั้งที่ 3/2568 จัดสรรให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยเป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน อายุ 2 ปี 4 เดือน อัตราดอกเบี้ยคงที่ [4.30 - 4.50]% ต่อปี กำหนดชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือนตลอดอายุหุ้นกู้ (ยกเว้นงวดดอกเบี้ยแรกซึ่งมีระยะเวลาน้อยกว่า 3 เดือน) ทั้งนี้ หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ที่ระดับ "BBB" แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" จาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2568

บริษัทฯ มั่นใจว่าหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ จะเป็นอีกหนึ่งทางเลือกในการลงทุนที่น่าสนใจ ด้วยผลตอบแทนที่สม่ำเสมอของบริษัทฯ จากรายได้ในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ซึ่งมีคู่สัญญาหลักเป็นภาครัฐ ตลอดจนความหลากหลายของรูปแบบพลังงานในพอร์ต และการขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศเพื่อกระจายความเสี่ยง โดยทั้งหมดนี้จะสามารถสร้างการเติบโตอย่างต่อเนื่องในระยะยาว ตอบโจทย์ผู้ลงทุนที่มองหาโอกาส สร้างผลตอบแทนท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวน

ทั้งนี้ บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) อยู่ระหว่างการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งยังไม่มียieldใช้บังคับ สำหรับผู้ลงทุนที่สนใจจองซื้อหุ้นกู้บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ www.sec.or.th หรือติดต่อผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ดังต่อไปนี้

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้

- ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) โทร. 02-626-7777 หรือจองซื้อผ่านแอปฯ CIMB Thai สำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นบุคคลธรรมดา
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด โทร 02-680-4004
- บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทร 02-351-1800 กด 1
- บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด โทร 02-695-5555
- บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทร 02-658-5050

SSP เตรียมออกหุ้นกู้ชุดใหม่

ชุดดอกเบี้ย 4.30 - 4.50% ต่อปี อายุ 2 ปี 4 เดือน
คาดว่าจะเปิดจองซื้อ 20 - 21 และ 24 พ.ย. นี้



SERMSANG
POWER CORPORATION

บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
 เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่

คาดว่าจะ เปิดจองซื้อ 20-21 และ 24 พฤศจิกายน 2568

หุ้นก้ออายุ 2 ปี 4 เดือน

TRIS
RATING

A Strategic Partner of S&P Global

- อันดับความน่าเชื่อถือองค์กรอยู่ที่ระดับ **"BBB+"**
- อันดับความน่าเชื่อถือหุ้นก้อยู่ที่ระดับ **"BBB"**

โดยบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2568

อัตราดอกเบี้ย [4.30-4.50%] ต่อปี
จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน (งวดวันงวดดอกเบี้ยแรกซึ่งมีระยะเวลาน้อยกว่า 3 เดือน)

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน www.sec.or.th
 บริษัทฯ อยู่ระหว่างการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งยังไม่มีผลใช้บังคับ
 คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่

CIMB THAI
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย
02-626-7777

KTX
02-695-5555

DAOL SEC
02-351-1800 กด 1

Maybank
Securities
02-658-5050

ASIA PLUS
Securities
02-680-4004

ฮอนไซด์ Business

WAVE จัดสัมมนา 'Driving Industrial Sustainability' ปูทางผู้ประกอบการไทยสู่ Carbon Neutrality และ Net Zero Emission



ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมเสวนาแนวทางส่งเสริมความน่าเชื่อถือและศักยภาพของตลาดทุน ในงาน "Asia Day in Japan Weeks 2025" ที่ญี่ปุ่น



TIDLOR ร่วมแชร์ประสบการณ์ความรู้สู่การมีอิสรภาพทางการเงิน



โรงพยาบาลพระรามเก้า "ส่งต่อหัวใจ" นำกล้องผ่าตัดเคลื่อนที่สู่ รพ. ชะลา ขยายการรักษา ลดความเหลื่อมล้ำด้านสุขภาพ



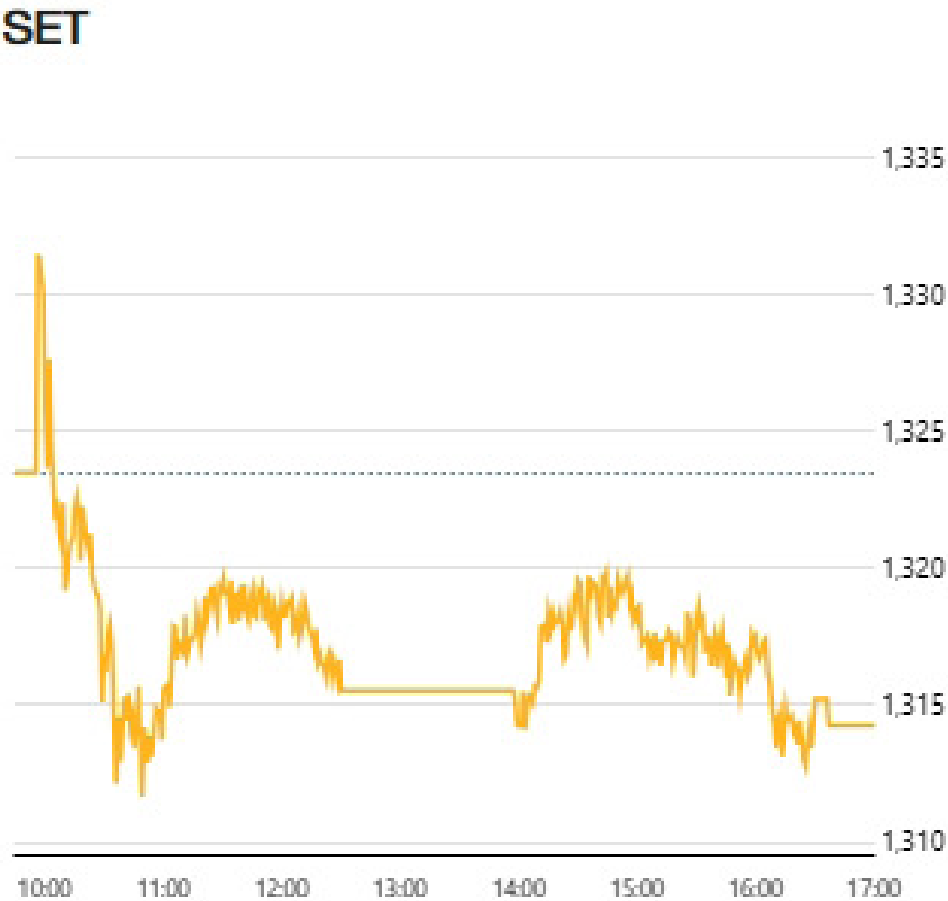
สรุปภาพรวมตลาด

ดัชนี

SET FTSE SET/FTSE ASEAN

ข้อมูลล่าสุด 28 ต.ค. 2568 17:24:59
สถานะตลาด : Closed

ดัชนี	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	เปิด	สูงสุด	ต่ำสุด	ปริมาณ ('000 หุ้น)	มูลค่า (ล้านบาท.)
SET	1,314.28	-9.24 (-0.70%)	1,328.91	1,331.69	1,311.41	7,629,680	44,039.59
SET50	854.48	-7.20 (-0.84%)	864.62	866.50	851.78	1,848,015	34,258.78
SET50FF	825.15	-6.05 (-0.73%)	833.80	835.58	822.52	1,848,015	34,258.78
SET100	1,832.70	-14.88 (-0.81%)	1,854.25	1,858.28	1,827.78	2,505,402	38,499.25
SET100FF	1,763.77	-12.62 (-0.71%)	1,781.90	1,785.61	1,758.91	2,505,402	38,499.25
sSET	581.79	-2.46 (-0.42%)	584.02	584.93	580.53	229,782	1,007.45
SETCLMV	631.41	-3.78 (-0.60%)	635.32	636.91	629.82	983,309	21,501.56
SETHD	1,165.66	-6.47 (-0.55%)	1,172.88	1,175.84	1,161.62	1,047,142	13,567.73
SETESG	802.12	-5.11 (-0.63%)	809.41	810.57	799.66	2,082,306	35,759.40
SETWB	575.91	-2.56 (-0.44%)	579.86	580.30	572.18	601,905	8,840.34
mai	227.94	-1.87 (-0.81%)	229.68	230.24	227.94	336,418	384.98



หมายเหตุ

- ข้อมูลเพื่อการศึกษาหรือใช้งานส่วนบุคคลเท่านั้น ไม่ใช่เพื่อประกอบการซื้อขายหลักทรัพย์

ภาพรวมภาวะตลาด		ข้อมูลล่าสุด 28 ต.ค. 2568 17:24:59			
		SET		mai	
สถานะ	หลักทรัพย์	ปริมาณ ('000 หุ้น)		หลักทรัพย์	ปริมาณ ('000 หุ้น)
▲ เพิ่มขึ้น	157	1,098,509	43	116,262	
↔ ไม่เปลี่ยนแปลง	191	395,422	70	55,647	
▼ ลดลง	304	1,850,542	109	130,312	
จำนวนรายการ	SET	520,276	mai	36,859	

ผลการดำเนินงาน		ข้อมูล ณ วันที่ 28 ต.ค. 2568	
		SET	mai
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ลบ.)		16,574,664.81	227,504.46
อัตราหมุนเวียนปริมาณการซื้อขาย (YTD) (%)		70.21	38.30
P/E (เท่า)		17.07	64.81
P/BV (เท่า)		1.25	1.17
อัตราเงินปันผลตอบแทน (%)		3.56	3.93
กำไรสุทธิต่อหุ้น		76.95	3.52

%การเปลี่ยนแปลงของดัชนี		ข้อมูล ณ วันที่ 28 ต.ค. 2568	
		SET	mai
ในรอบ 3 เดือนล่าสุด		+8.74%	-7.42%
ในรอบ 6 เดือนล่าสุด		+14.19%	-10.90%
YTD (Year to Date)		-5.48%	-26.30%

หมายเหตุ

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

SET

10 อันดับ สูงสุด

มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	มูลค่า AOM ('000 บาท)
☆ ADVANC	305.00	-5.00 (-1.61%)	3,318,960.30
☆ DELTA	223.00	-2.00 (-0.89%)	2,723,327.00
☆ PTT	30.75	-0.50 (-1.60%)	2,385,786.50
☆ BDMS	18.90	-0.30 (-1.56%)	2,207,984.44
☆ KBANK	180.50	0.00 (0.00%)	1,978,427.60
☆ CPALL	46.75	0.00 (0.00%)	1,816,481.70
☆ BBL	159.50	0.00 (0.00%)	1,638,411.50
☆ SCB	131.00	0.00 (0.00%)	1,451,349.45
☆ GULF	45.25	-1.00 (-2.16%)	1,127,813.35
☆ TTB	1.86	+0.02 (+1.09%)	1,007,443.11

ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ TTB	1.86	+0.02 (+1.09%)	545,904,900
☆ WHA	3.36	-0.08 (-2.33%)	146,262,300
☆ BEM	5.20	+0.15 (+2.97%)	136,454,700
☆ BDMS	18.90	-0.30 (-1.56%)	115,341,800
☆ MASTEC	1.33	-0.02 (-1.48%)	91,310,000
☆ EA	2.98	-0.16 (-5.10%)	90,053,500
☆ TRUE	11.20	-0.20 (-1.75%)	84,751,800
☆ PTT	30.75	-0.50 (-1.60%)	77,078,400
☆ OR	14.30	-0.10 (-0.69%)	68,056,600
☆ IRPC	1.11	-0.02 (-1.77%)	64,369,500

ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ AKS  	0.03	+0.01 (+50.00%)	21,997,600
☆ NATION 	0.04	+0.01 (+33.33%)	1,450,700
☆ PRIME	0.08	+0.01 (+14.29%)	2,846,100
☆ OHTL	334.00	+34.00 (+11.33%)	200
☆ SYNEX	10.60	+0.60 (+6.00%)	2,207,900
☆ MK	0.72	+0.04 (+5.88%)	552,300
☆ SHANG	50.25	+2.75 (+5.79%)	300
☆ TRC 	0.42	+0.02 (+5.00%)	484,300
☆ STANLY	192.00	+8.50 (+4.63%)	61,100
☆ DCON	0.25	+0.01 (+4.17%)	282,700

ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ TTCL 	0.44	-0.19 (-30.16%)	3,627,700
☆ TFI 	0.05	-0.01 (-16.67%)	247,800
☆ EVER 	0.06	-0.01 (-14.29%)	7,419,000
☆ PF	0.06	-0.01 (-14.29%)	973,800
☆ TKN	4.60	-0.55 (-10.68%)	54,828,100
☆ TSTE	10.50	-1.20 (-10.26%)	1,100
☆ ESTAR	0.21	-0.02 (-8.70%)	4,628,500
☆ SPG	11.20	-1.00 (-8.20%)	300
☆ SCN	0.45	-0.04 (-8.16%)	432,500
☆ NVD	0.80	-0.07 (-8.05%)	27,200

mai

10 อันดับ สูงสุด

มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	มูลค่า AOM (1000 บาท)
☆ IDG	2.70	+0.02 (+0.75%)	113,551.80
☆ 88TH	4.94	-0.02 (-0.40%)	52,498.13
☆ 24CS	1.58	-0.02 (-1.25%)	29,578.55
☆ MOTHER	1.36	+0.10 (+7.94%)	19,721.70
☆ PROEN	1.20	+0.06 (+5.26%)	12,117.84
☆ AU	4.94	-0.16 (-3.14%)	11,879.50
☆ FSMART	7.35	-0.15 (-2.00%)	10,005.52
☆ JCKH CB	0.25	-0.08 (-24.24%)	9,317.22
☆ MAGURO	23.50	0.00 (0.00%)	8,880.42
☆ IROYAL	4.64	+0.06 (+1.31%)	6,870.11

ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ IDG	2.70	+0.02 (+0.75%)	39,349,600
☆ JCKH CB	0.25	-0.08 (-24.24%)	33,642,900
☆ NEWS CB	0.01	0.00 (0.00%)	28,325,700
☆ PEER CB	0.15	+0.03 (+25.00%)	20,758,100
☆ 24CS	1.58	-0.02 (-1.25%)	18,520,000
☆ MOTHER	1.36	+0.10 (+7.94%)	14,898,600
☆ 88TH	4.94	-0.02 (-0.40%)	10,371,100
☆ PROEN	1.20	+0.06 (+5.26%)	10,226,700
☆ CHO CB CS	0.08	+0.01 (+14.29%)	10,060,100
☆ GTV CB	0.04	-0.01 (-20.00%)	9,969,700

ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ KK	1.10	+0.26 (+30.95%)	4,503,000
☆ PEER CB	0.15	+0.03 (+25.00%)	20,758,100
☆ TVDH	0.08	+0.01 (+14.29%)	8,797,600
☆ CHO CB CS	0.08	+0.01 (+14.29%)	10,060,100
☆ HEALTH CB	0.39	+0.03 (+8.33%)	171,700
☆ MOTHER	1.36	+0.10 (+7.94%)	14,898,600
☆ VS CB	0.35	+0.02 (+6.06%)	3,600
☆ MTW	1.12	+0.06 (+5.66%)	255,000
☆ PROEN	1.20	+0.06 (+5.26%)	10,226,700
☆ PPM	1.41	+0.06 (+4.44%)	8,700

ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ STOWER CB	0.03	-0.01 (-25.00%)	120,100
☆ JCKH CB	0.25	-0.08 (-24.24%)	33,642,900
☆ GTV CB	0.04	-0.01 (-20.00%)	9,969,700
☆ BGT	0.38	-0.05 (-11.63%)	246,100
☆ MUD	0.75	-0.09 (-10.71%)	12,200
☆ LTS	3.46	-0.36 (-9.42%)	1,437,200
☆ TNDT CB	0.10	-0.01 (-9.09%)	4,872,700
☆ PPS	0.21	-0.02 (-8.70%)	107,100
☆ THMUI	0.32	-0.03 (-8.57%)	34,100
☆ TIGER	0.36	-0.03 (-7.69%)	20,500

SET

มูลค่าซื้อขาย ตามกลุ่มนักลงทุน

SET mai

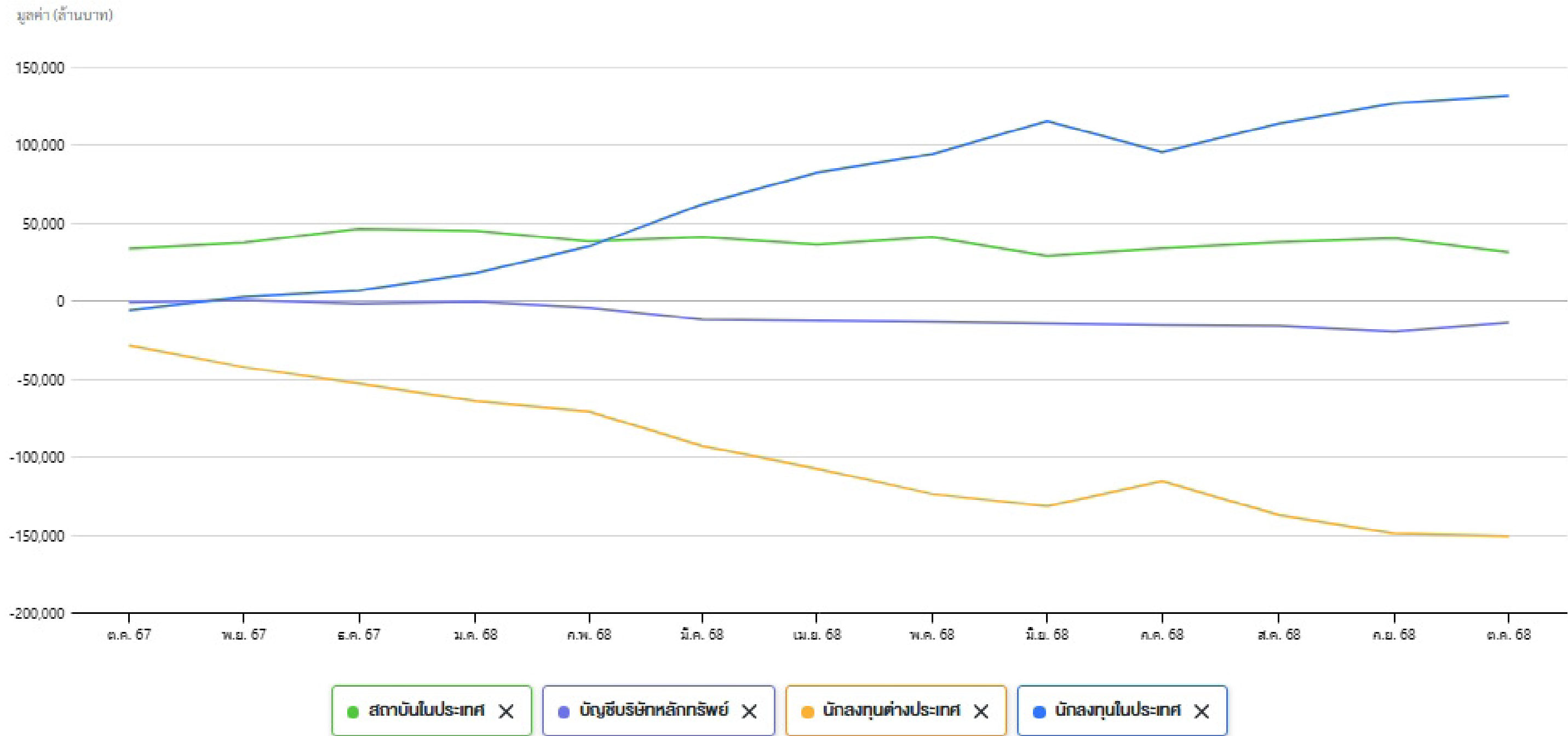
มูลค่าการซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน (SET)

หน่วย : ล้านบาท

นักลงทุน	วันที่ 28 ต.ค. 2568					01 ต.ค. 2568 - 28 ต.ค. 2568					01 ม.ค. 2568 - 28 ต.ค. 2568				
	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ
สถาบันในประเทศ	3,890.40	8.83	5,588.18	12.69	-1,697.77	63,618.01	9.02	74,377.98	10.54	-10,759.97	837,504.92	9.99	854,094.81	10.19	-16,589.89
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	2,376.42	5.40	2,130.79	4.84	245.63	50,666.10	7.18	44,774.30	6.35	5,891.80	501,238.39	5.98	513,027.40	6.12	-11,789.01
นักลงทุนต่างประเทศ	24,626.60	55.92	26,488.12	60.15	-1,861.52	364,623.74	51.69	368,130.32	52.19	-3,506.58	4,407,021.94	52.57	4,506,765.29	53.76	-99,743.36
นักลงทุนในประเทศ	13,146.16	29.85	9,832.50	22.33	3,313.66	226,512.94	32.11	218,138.20	30.92	8,374.74	2,638,066.18	31.47	2,509,943.93	29.94	128,122.26

มูลค่าการซื้อขายสุทธิสะสมตามกลุ่มนักลงทุนย้อนหลัง 1 ปี

ข้อมูล ณ วันที่ 28 ต.ค. 2568



mai

มูลค่าซื้อขาย ตามกลุ่มนักลงทุน

SET

mai

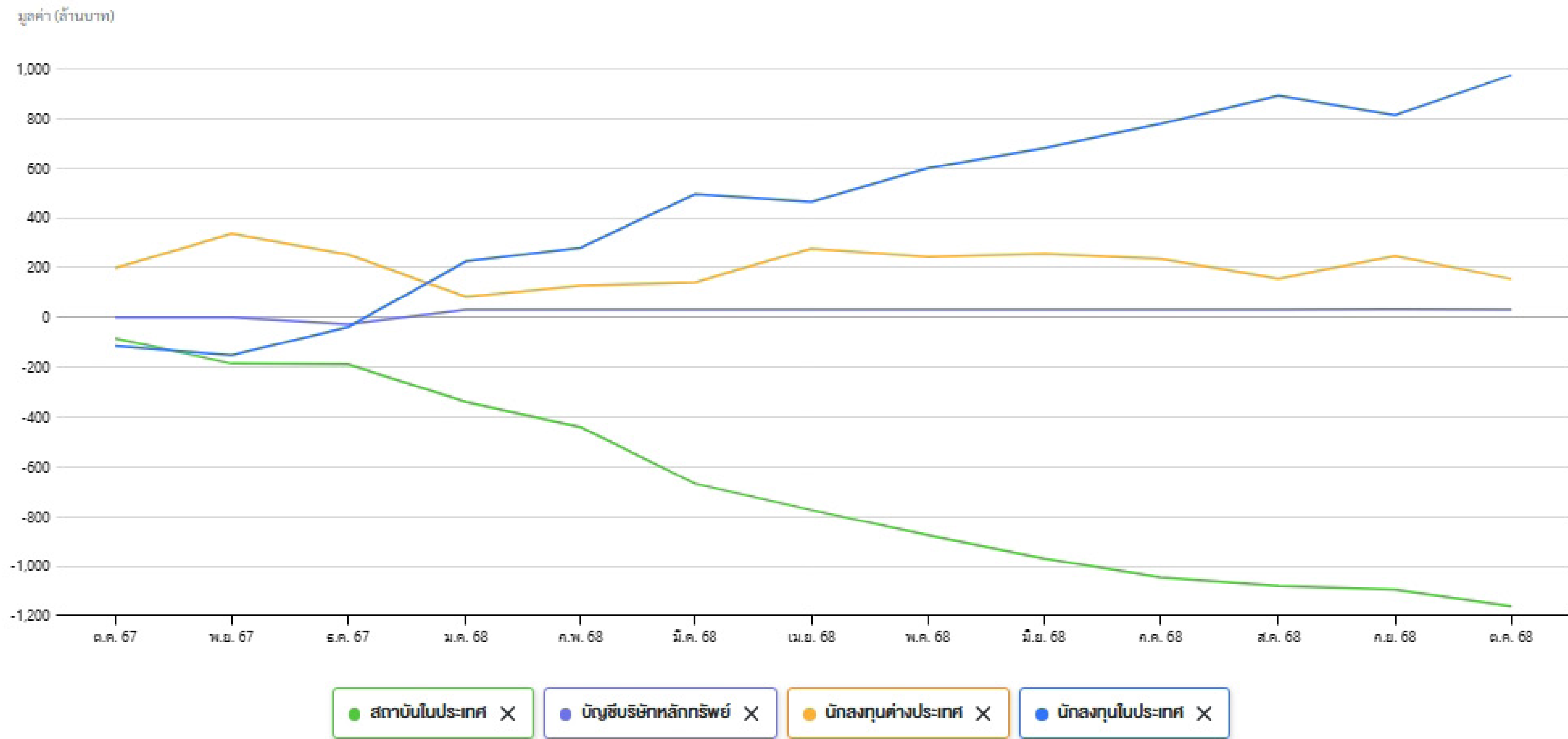
มูลค่าการซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน (mai)

หน่วย : ล้านบาท

นักลงทุน	วันที่ 28 ต.ค. 2568					01 ต.ค. 2568 - 28 ต.ค. 2568					01 ม.ค. 2568 - 28 ต.ค. 2568				
	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ
สถาบันในประเทศ	0.00	0.00	3.44	0.89	-3.44	30.76	0.27	100.93	0.90	-70.17	1,535.60	1.31	2,510.66	2.15	-975.06
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	0.21	0.05	0.52	0.13	-0.31	19.25	0.17	21.08	0.19	-1.84	205.73	0.18	147.83	0.13	57.90
นักลงทุนต่างประเทศ	42.83	11.12	51.84	13.46	-9.01	1,173.44	10.45	1,274.02	11.35	-100.58	14,587.97	12.48	14,695.05	12.58	-107.08
นักลงทุนในประเทศ	341.95	88.82	329.19	85.51	12.76	10,000.27	89.10	9,827.67	87.56	172.59	100,519.90	86.03	99,495.66	85.15	1,024.25

มูลค่าการซื้อขายสุทธิสะสมตามกลุ่มนักลงทุนย้อนหลัง 1 ปี

ข้อมูล ณ วันที่ 28 ต.ค. 2568



HOONINSIDE

HOONINSIDE

ดีลอยท์ ชี้กลยุทธ์
การควบรวมและ
การซื้อกิจการ
เชิงเปลี่ยนผ่าน

สร้างผลตอบแทน
การลงทุนให้ผู้ถือหุ้น
มากกว่าสองเท่า

พร้อมแนะแนวทางธุรกิจใน
เอเชียตะวันออกเฉียงใต้
สู่การเติบโตยุคใหม่

Deloitte.

ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



WWW.HOONINSIDE.COM

NEWSCENTER

PROGRAM NEWS CENTER

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



LINE : HOONINSIDE



@HOONINSIDE



@HOONINSIDE