

H O O N I N S I D E

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES DBS VICKERS SECURITIES

นายเอ็ดวิน ตัน

Market Head DBS, Thailand &
Philippines, DBS Bank

คุณจันทร์เพ็ญ ศิริรัตนกุล

กรรมการบริหารอาวุโส ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์

นายเวย์ พุก โห

Chief Investment Office, DBS Bank

DBS ประเมิน ปี 2026

THE LONG GAME

เข้าสู่โหมดปกป้องพอร์ต

บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย)

STARTUPZONES



บรรณาธิการบริหาร

ประสิทธิ์ กรโชคนันต์

หัวหน้าข่าว

อณูภา ศิริรวง

กองบรรณาธิการ

ณภัค ภัทรสุปรีดี



ที่ปรึกษา

ชาलगอง ปัทมพงศ์
ภัทธีรา ดิลกรุ่งธีรเทพ
สาริต วรรณศิลป์
พิพัฒน์ นวสวัสดิ์
เทวัญ จงกลรอด
รณพงศ์ มีทอง
ภากร ยิ่งแจ่ม



กราฟิก

วิชัยพล นาคสูง
ศิวีโล สอบใหม่
ศักดาจรัส จันทรเทพ

ติดต่อโฆษณา

คุณนัย 02-276-5976

E_mail : reporter@hooniinside.com

ข่าวจากปก

04

ข่าวบริษัทจดทะเบียน

08

ข่าวการเงิน

17

อินไซด์ Business

23

สรุปการซื้อขาย

24

1st TRADING DAY



สแกน QR CODE

เพื่อเพิ่มบัญชี LINE สำหรับนักลงทุนของบริษัท
เพื่อดูรายละเอียดและข้อมูลเพิ่มเติม



REALELIXI

**Yes
are**

C♥F

จันท์หอม
JUNHOM

**ALFA
CHLOROPHYLL**
Plus

ALOKA
อลอก้า

COSMESIA®

**ABALONE
COLLAGEN**
PEPTIDES
dietary Supplement Product

DBS ประเมินปี 2026 The Long Game

เข้าสู่โหมดปกป้องพอร์ต

“ปมภูมิรัฐศาสตร์โลก-สหรัฐฯ เสี่ยงหนีฟุ้ง-เงินเฟ้อทะยาน-ดอลลาร์อ่อน”

บล. ดีบีเอส วิกเตอร์ส (ประเทศไทย) เชิญ CIO (Chief Investment Office, DBS Bank) มาให้ข้อมูล DBS 1Q26 Insights: The Long Game มองสหรัฐฯ เข้าสู่ความเสี่ยงด้านฐานะการคลัง จากหนี้สาธารณะที่สูง จุดชนวนเงินเฟ้อพุ่ง ดอลลาร์อ่อนค่า ขณะที่ปัญหาด้านภูมิรัฐศาสตร์โลก เป็นปัจจัยกดดันการค้าทั่วโลก เน้นปกป้องพอร์ตปี 2026 ผ่าน 4 ธีมหลัก

1

ลงทุนในบริษัทที่นำ AI
มายกระดับประสิทธิภาพธุรกิจ

2

ลงทุนในสินทรัพย์จริงใน
ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน
อสังหาริมทรัพย์ สินค้าโภคภัณฑ์
และโลหะมีค่า เพื่อต่อสู้เงินเฟ้อ

3

ตลาดหุ้นเอเชีย
ยกเว้นญี่ปุ่น ยังเติบโต
ทำกำไรได้ดี

4

เลือกลงทุนในหุ้น และตราสาร
หนี้ investment Grade
มากกว่ากลุ่ม high yield ขณะ
ที่ทองคำยังได้รับแรงหนุนจาก
ปัญหานี้สหรัฐฯ ฟุ้ง

นายเอ็ดวิน ตัน (Mr. Edwin Tan)

Market Head DBS, Thailand & Philippines, DBS Bank

กล่าวในงาน DBS 1Q26 Insights : The Long Game ว่าเมื่อมองย้อนกลับปี 2025 เป็นปีที่ทดสอบความเชื่อมั่นและให้ผลตอบแทนแก่ความมีวินัย ตลาดแสดงผลลัพธ์ที่แข็งแกร่ง แม้จะไม่สม่ำเสมอ ในขณะที่นักลงทุนต้องรับมือกับภาวะเงินเฟ้อที่ยืดเยื้อ ความคาดหวังที่เปลี่ยนแปลงไปเกี่ยวกับการลดอัตราดอกเบี้ย และสถานการณ์ทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ซับซ้อนมากขึ้น

มีบางช่วงที่ถือเป็นสัญญาณบ่งบอกถึงการเปลี่ยนแปลงอย่างชัดเจน การผ่านร่างกฎหมาย GENIUS Act ถือเป็นจุดเปลี่ยนในการนำสินทรัพย์ดิจิทัลมาใช้ ในขณะที่การประกาศอิสรภาพในวัน-Liberation Day กระตุ้นให้เกิดการปรับราคาอย่างรวดเร็วในตลาด สกุลเงิน และสินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ ซึ่งเตือนให้เราทราบว่านโยบาย ภูมิรัฐศาสตร์ และความรู้สึกของผู้คนสามารถเปลี่ยนแปลงกระแสเงินทุนได้อย่างรวดเร็วเพียงใด

บทเรียนจากปีที่ผ่านมาเน้นย้ำอย่างชัดเจน และแสดงให้เห็นว่า ความยืดหยุ่นทางเศรษฐกิจไม่ได้มาจากการคาดการณ์ แต่มาจากการกระจายความเสี่ยงอย่างมีวินัย การเลือกสรร และการบริหารจัดการ

เชิงรุกที่มีประสิทธิภาพและสม่ำเสมอและนี่คือเหตุผลที่ธีมของ CIO ของเราคือ **The Long Game หรือ “เกมระยะยาว”** มีความสำคัญอย่างยิ่งเมื่อเรามองไปข้างหน้าถึงปี 2026 ในขณะที่คาดว่าอัตราเงินเฟ้อจะลดลง แต่เส้นทางของอัตราดอกเบี้ยยังคงไม่แน่นอน ประเด็นด้านภูมิรัฐศาสตร์และนโยบายจะยังคงมีอิทธิพลต่อตลาดต่อไป แม้ว่าแรงผลักดันเชิงโครงสร้าง - ตั้งแต่การเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี ไปจนถึงการเปลี่ยนแปลงทางประชากร - จะปรับเปลี่ยนวิธีการสร้าง การรักษา และการถ่ายโอนความมั่งคั่งก็ตาม

เมื่อเราก้าวเข้าสู่ปี 2026 ธีมหนึ่งที่โดดเด่นอย่างชัดเจนคือ Longevity หรือการมีชีวิตที่ยืนยาว การมีชีวิตที่ยืนยาวและกระฉับกระเฉงมากขึ้น กำลังเปลี่ยนแปลงวิธีการวางแผนด้านการทำกำไร ครอบครัว และการวางแผนมรดกของเรา ที่ DBS Private Bank บทบาทของเราคือการร่วมออกแบบเส้นทางชีวิตที่ยืนยาวและมีคุณภาพให้กับคุณ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากพันธมิตรของมูลนิธิ DBS และความเชื่อมั่นว่า **“อายุยืนยาว”** ไม่ใช่เพียงความท้าทาย แต่คือโอกาสในการสร้างสรรค์นวัตกรรม เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตและความยั่งยืนของสังคมทั่วเอเชีย



กาพรอมผลการดำเนินงานทางการเงินของ DBS กลุ่มธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยความเชื่อมั่นของเรา ยังคงสร้างผลตอบแทนที่ดีแก่ลูกค้าของเรา พอร์ตโฟลิโอหลักของเรา ซึ่งสร้างขึ้นบนกลยุทธ์บาร์เบล ให้ผลตอบแทนสุทธิที่แข็งแกร่งถึง 19.4% ตั้งแต่ต้นปีจนถึงสิ้นเดือนพฤศจิกายน 2025 นับตั้งแต่เริ่มก่อตั้งในเดือนสิงหาคม 2019 พอร์ตโฟลิโอนี้สร้างผลตอบแทนรวม 67.7% (ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี 8.6%)

เมื่อวานนี้ ในการแถลงผลประกอบการ เราได้ประกาศผลกำไรก่อนหักภาษีสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 13.1 พันล้านดอลลาร์สิงคโปร์ ในปี 2025 ซึ่งสูงกว่าปีที่แล้วเล็กน้อย ขณะที่รายได้รวมเพิ่มขึ้น 3% สู่ระดับสูงสุดใหม่ที่ 22.9 พันล้านดอลลาร์สิงคโปร์ แม้ว่าจะมีสภาพแวดล้อมด้านอัตราดอกเบี้ยที่ท้าทายก็ตาม

ธุรกิจบริหารความมั่งคั่งของเรามีส่วนสำคัญอย่างยิ่ง รายได้จากธุรกิจบริหารความมั่งคั่งเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการเติบโตขึ้น 19% ในสกุลเงินคงที่ และระดับสูงสุดใหม่ที่ 488 พันล้านดอลลาร์สิงคโปร์

อัปเดตเกี่ยวกับ DBS ประเทศไทย - การบริหารความมั่งคั่ง รายงานความคืบหน้าโดยย่อเกี่ยวกับธุรกิจ Private Banking ของเราในประเทศไทย ตลอดปี 2025 เราได้มุ่งเน้นไปที่การสร้างรากฐานที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้นในสามด้านหลัก ได้แก่ การกระชับความสัมพันธ์กับลูกค้าผ่านกิจกรรมพิเศษ การเสริมสร้างศักยภาพของบุคลากร และการเพิ่มความร่วมมือระหว่างทีมงานด้านการธนาคารเพื่อสถาบัน การธนาคารเพื่อการลงทุน และการวางแผนความมั่งคั่ง ภายใต้แนวคิด 'One Bank' เพื่อตอบสนองความต้องการด้านการธนาคารส่วนบุคคลและองค์กรของลูกค้า แนวคิด **"One Bank"** เป็นสิ่งที่สถาบันการเงินหลายแห่งพูดถึง แต่ความเป็นจริงนั้นแตกต่าง

ต่างกันอย่างมากทั้งในด้านขอบเขตและการดำเนินการ ที่ DBS Private Bank เราเชื่อว่าเรานำเสนอเรื่อง **"One Bank"** ที่โดดเด่นไม่เหมือนใคร สาเหตุเพราะอะไร? เพราะ Private Bank ส่วนใหญ่กำหนดนิยามไว้แค่ว่า **"บริการธนาคารสำหรับลูกค้าบุคคล + บริการธนาคารเพื่อการลงทุน หรืออย่างดีที่สุดก็คือ"** + บริการธนาคารสำหรับลูกค้าองค์กร" บางแห่งอาจก้าวไปอีกขั้นโดยการรวมบริการธนาคารสำหรับลูกค้ารายย่อยเข้าไปด้วย

แต่ DBS ก้าวไปอีกไกลกว่านั้น เราไม่เพียงแต่รวบรวมทีมงานด้าน PB, IB, Corporate และ Retail Banking ไว้ในที่เดียวกันเท่านั้น แต่เรายังเป็นผู้นำที่ได้รับการยอมรับในด้านการวางแผนความมั่งคั่งอีกด้วย มีเพียงไม่กี่ธนาคารที่จะเทียบได้กับความลึกและความกว้างของธนาคารของเรา ความร่วมมือที่แข็งแกร่งกับบริษัทประกันภัย หรือความสามารถที่โดดเด่นของเราในด้านสำนักงานครอบครัวเดี่ยวและหลายครอบครัว โครงสร้าง VCC และการให้คำปรึกษาด้านการกุศล นี่คือนี่ที่เราเรียกว่า **"การธนาคารแบบองค์รวม"** และเป็นส่วนสำคัญของวิธีการที่เราให้บริการลูกค้าในทุก generations และการบริการข้ามพรมแดน

เรายังนำปรัชญาเดียวกันนี้มาใช้ภายในองค์กรด้วย ในแง่ของการฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากรของเรา แตกต่างจากบริษัทอื่นๆ ในกลุ่มเดียวกัน เราตั้งใจที่จะปลูกฝังความคิดของบุคลากรที่มุ่งเน้นการให้คำปรึกษาโดยอาศัยความสัมพันธ์ระยะยาวและความไว้วางใจจากลูกค้า เราสนับสนุนและฝึกฝนเจ้าหน้าที่ Private Bank ของเราให้คิดนอกเหนือจาก **"ธุรกรรม"** เพื่อให้เข้าใจอย่างแท้จริงว่าอะไรคือสิ่งที่สำคัญสำหรับลูกค้าและครอบครัวของพวกเขา

ในโอกาสนี้ ผมยินดีที่จะแจ้งให้ทราบว่าเราได้มีความคืบหน้าในการเสริมสร้างศักยภาพของทีมงานให้ดียิ่งขึ้นไปอีก ในปี 2025 ที่ผ่านมา

เราได้เพิ่มผู้บริหารระดับสูงอีก 4 ท่านเข้าสู่ทีมผู้เชี่ยวชาญของเรา เรากำลังเตรียมที่จะเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ของเราคือ กองทุนรวมเพื่อการบริหารจัดการ Discretionary Portfolio หรือ Private Fund ในประเทศไทยเร็วๆ นี้ ซึ่งจะช่วยให้เราสามารถนำมุมมองของประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุน (CIO) ไปปรับใช้กับพอร์ตโฟลิโอของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและราบรื่น

ขณะนี้เรากำลังเข้าสู่ยุคแห่งความสุดขีด ความผันผวนที่มากขึ้นมาพร้อมกับโอกาสระยะยาวที่ทรงพลัง การเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีอย่างรวดเร็วเกิดขึ้นควบคู่ไปกับการเปลี่ยนแปลงทางประชากรศาสตร์อย่างลึกซึ้ง ตลาดจะยังคงแกว่งไปมาระหว่างการมองโลกในแง่ดีและความไม่แน่นอน ความเร็วและความอดทน ความเสี่ยงและความยืดหยุ่น

ในสภาพแวดล้อมเช่นนี้ ความท้าทายสำหรับนักลงทุนไม่ใช่การตอบสนองต่อทุกการเปลี่ยนแปลง แต่เป็นการยึดมั่นในหลักการ การมองการณ์ไกล การรักษาวินัยตลอดไป และการสร้างพอร์ตการลงทุนที่ออกแบบมาไม่เพียงแต่เพื่อให้ผลตอบแทนที่ดี แต่เพื่อให้มั่นคง ยั่งยืน อยู่ได้ยาวนาน นี่คือนิยามที่แท้จริงของการเล่นเกมระยะยาว: การผสมผสานความเข้าใจอย่างลึกซึ้งเข้ากับมุมมองที่กว้างขึ้น และความเชื่อมั่นเข้ากับความระมัดระวัง ในขณะที่ความมั่งคั่งได้รับการบริหารจัดการข้ามรุ่น

ในส่วนของประเทศไทยนั้น เนื่องจากภูมิทัศน์เรื่องการบริหารความมั่งคั่งของไทยยังคงเติบโตอย่างซับซ้อนมากขึ้นเรื่อยๆ เราเชื่อมั่นว่า DBS Private Bank มีแพลตฟอร์มแบบบูรณาการ ชุดโซลูชันที่ครอบคลุม และความมุ่งมั่นในการสร้างมูลค่าระยะยาว จะอยู่ในตำแหน่งที่เหมาะสมที่จะตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปของลูกค้ากลุ่ม HNW และ UHNW ในประเทศไทย

DBS VICKERS SECURITIES



นายเวย์ ฟุก โหว (Mr. Wey Fook Hou)
Chief Investment Office, DBS Bank

กล่าวว่า เศรษฐกิจ สหรัฐฯ กำลังก้าวเข้าสู่ยุคที่มีความเสี่ยงของฐานะการคลัง (fiscal dominance) อย่างชัดเจน ขณะที่การขาดดุล งบประมาณที่ดำรงอยู่ต่อเนื่อง และระดับหนี้สาธารณะที่เร่งตัวขึ้น ส่งผลให้เกิดความกังวลว่า การจัดหาเงินทุน ของภาครัฐ อาจเข้ามาบดบังบทบาทของนโยบายการเงิน นอกจากนี้ การบั่นทอนความเป็นอิสระ ของธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ไม่ว่าจะเป็นจริงหรือ เป็นเพียงการรับรู้ของตลาด อาจจุดชนวนความกังวล ด้านเงินเฟ้อ อีกครั้ง และผลักดันให้นักลงทุนเรียกร้อง risk premium ที่สูงขึ้น ซึ่งสาเหตุหลักของเงินเฟ้อไม่ได้ อยู่ที่ภาษีหรือ ข้อจำกัดด้านอุปทาน แต่อยู่ที่การขาดกรอบวินัยทางการคลังในการควบคุมหนี้สาธารณะ

สำหรับนักลงทุนแนะนำให้ใช้กลยุทธ์การปกป้องมูลค่าพอร์ต โดยจำเป็นต้องให้น้ำหนักกับสินทรัพย์จริง โครงสร้างพื้นฐาน อสังหาริมทรัพย์ สินค้าโภคภัณฑ์ และโลหะมีค่า ซึ่งได้พิสูจน์มาแล้วว่าสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดี กว่าในช่วงวัฏจักรเงินเฟ้อ

นายเวย์ ฟุก กล่าวว่า เงินเฟ้อไม่ใช่การเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างเพียงประการเดียว ที่กำลังกำหนดทิศทางตลาด กระแส deglobalisation ที่เร่งตัวขึ้นจากนโยบายเชิงปกป้องอย่าง America First ได้สร้างแรง ดุดสองด้านพร้อมกัน ทั้งการค้าโลกที่อ่อนแอ และต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น ท่ามกลางแรงต้านเหล่านี้ โมเมนตัม ทางเศรษฐกิจโดยรวมยังคงมีความแข็งแกร่ง จากแรงหนุนของ capex supercycle ที่ทรงพลัง โดยมี AI และการใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีเป็นหัวหอก

ทั้งนี้ ประเมินว่า Hyperscalers เพียงกลุ่มเดียว จะทุ่มเงินลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI สูงถึง 1.4 ล้านล้าน ดอลลาร์สหรัฐ ในช่วงปี 2025-2027 ขณะที่งบประมาณกลาโหมของ NATO มีแนวโน้มเพิ่มจาก 2% เป็น 5% ของ GDP ภายในปี 2035 ความมุ่งมั่นเหล่านี้สะท้อนแรงหนุนเชิงโครงสร้าง ที่อาจพลิกโฉมภูมิทัศน์ ทางอุตสาหกรรม และเทคโนโลยีในระยะยาว

นายเวย์ ฟุก ยังได้ให้ความเห็นต่อว่า ในทุกโอกาสย่อมมาพร้อมกับความเสี่ยง ซึ่งการบูมของ AI แสดงสัญญาณของความร้อนแรง ทั้งในแง่ระดับมูลค่าที่พุ่งสูง ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว และพฤติกรรม เชิงเก็งกำไร อย่างไรก็ดี เมื่อเทียบกับฟองสบู่ดอกคอม วาหลังทางเศรษฐกิจมหภาค และการสนับสนุนเชิงนโยบายในปัจจุบัน มีความแข็งแกร่งกว่ามาก

ส่วนแผนการลงทุนของ Big Tech แม้มีขนาดใหญ่ แต่ยังคงอยู่ในสัดส่วนที่เหมาะสม เมื่อเทียบกับ GDP ทั้งนี้ ยังคงตระหนักถึงความระมัดระวัง อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงที่ไม่ควรมองข้าม การเพิ่มขึ้นของแนวโน้ม การระดมทุนแบบหมุนเวียน หรือ circular financing โดยบริษัทต่าง ๆ ได้สนับสนุนเงินทุนซึ่งกันและกัน สะท้อนภาพคล้ายกับ vendor financing ในช่วงปลายทศวรรษ 1990 ซึ่งต้องจับตาดูอย่างใกล้ชิดในแง่ของ ความเปราะบางเชิงระบบ

อย่างไรก็ตาม เมื่อ Fed ปรับทิศทางสู่วัฏจักรการลดอัตราดอกเบี้ย ภายใต้สภาพแวดล้อมที่ไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย ส่งผลให้แรงกดดันด้านราคามีแนวโน้มปรับสูงขึ้น สินทรัพย์จริงยังคงเป็นเครื่องมือ ป้องกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อที่ยืดเยื้อได้อย่างมีประสิทธิภาพมากที่สุด หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานสัมพัทธ์ของเงิน (Silver) และ S&P 500 ซึ่งใช้เป็นตัวแทนของสินทรัพย์จริง และสินทรัพย์ทางการเงินในวงกว้างตามลำดับ จะเห็นว่าการจัดวางสถานะของนักลงทุนอยู่ในระดับที่ตึงตัวมาก สร้างโอกาสสำหรับการกระจายความเสี่ยง กล่าวโดยสรุป การเพิ่มสัดส่วนสินทรัพย์จริงที่จับต้องได้ไม่ใช่เพียงการตั้งรับ แต่เป็นการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์ ที่ท้ายที่สุด “คุณภาพ” คือหัวใจสำคัญ กระแสเงินเชิงเก็งกำไรหลัง



Liberation Day ที่ไหลเข้าสู่หุ้น AI และเทคโนโลยีได้ผลักดันหุ้น High Beta ขึ้นสู่ระดับที่ร้อนแรงอย่างยิ่ง โดยมีแรงเสริมจากเงินไหลเข้า Leveraged ETFs ตลาดตราสารหนี้สะท้อนภาพในทิศทางเดียวกัน โดยการ outperformance ของ High Yield ขยายตัวจนเข้าใกล้ขีดจำกัด สำหรับไตรมาสข้างหน้า ความแข็งแกร่งของพอร์ตจะมาจากการ ยึดมั่นในคุณภาพ สอดคล้องกับมุมมองของเราที่ให้ความสำคัญกับหุ้นคุณภาพ และตราสารหนี้ระดับ Investment Grade

สำหรับไฮไลต์มุมมองเชิงกลยุทธ์ระยะสั้นในปี 2026 ภายใต้สถานการณ์การธนาคารกลางหันมาเพิ่มสภาพคล่อง เงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับสูงขึ้น ทำให้การถือเงินสด ไม่ใช่ทางเลือกที่เหมาะสม การรับมือปี 2026 จึงต้องอาศัยสี่แนวทางหลัก

ประการแรก ใต้คลื่น AI ผ่านกลุ่ม adapters การลงทุนด้าน AI จะยังดำเนินต่อไป แต่ความเสี่ยงอยู่ที่ระดับมูลค่าที่สูง และแนวโน้ม circular financing เราให้ความสำคัญกับบริษัทที่นำ AI มาใช้ เพื่อยกระดับประสิทธิภาพ พร้อมหลัก

เสี่ยงกับดัก capex-revenue

ประการที่สอง บริหารเงินเฟ้อที่ยืดเยื้อด้วยการลงทุนในสินทรัพย์จริง การลดดอกเบี้ยของ Fed ภายใต้ เศรษฐกิจที่ไม่ถดถอย ชี้นำสู่เงินเฟ้อที่สูงขึ้น ทำให้โครงสร้างพื้นฐาน อสังหาริมทรัพย์ สินค้าโภคภัณฑ์ และ โลหะมีค่า มีบทบาทสำคัญในการป้องกันเงินเฟ้อ

ประการที่สาม มุ่งหามูลค่าในหุ้น Asia ex-Japan ซึ่งซื้อขายด้วยส่วนลดราว 32.4% เมื่อเทียบกับ ตลาดพัฒนาแล้ว ขณะที่คาดว่ากำไรเติบโต 18.9% ในปี 2026

ประการสุดท้าย เลือกลงทุนในหุ้นคุณภาพและตราสารหนี้ Investment Grade มากกว่ากลุ่ม High Yield

สำหรับแนวทางการเลือกลงทุนในหุ้นปี 2026 ใช้แนวทางการลงทุนเชิงคัดเลือก โดยเน้น Asia ex-Japan จากมูลค่าที่น่าสนใจและค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่า และหุ้นกลาโหมยุโรปจากการเสริมกำลังของ NATO รวมทั้งหุ้นกลุ่ม AI Adapters เพื่อยกระดับประสิทธิภาพ

อย่างไรก็ตาม

มูลค่าประเมินของตลาดหุ้นโลกปรับขยายขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่แรงขายในช่วง “Liberation Day” ทำให้ปี 2026 จำเป็นต้องใช้แนวทางการลงทุนเชิงคัดเลือกรมากขึ้น เราแนะนำให้มุ่งเน้น ตลาดที่ซื้อขายด้วยส่วนลดมูลค่าที่สูง และกลุ่มอุตสาหกรรม ที่ได้รับแรงหนุนจากตัวขับเคลื่อนการ เติบโตเชิงโครงสร้าง Asia ex-Japan ยังคงเป็นตัวเลือกหลัก ส่วนการลงทุนตราสารหนี้ ให้น้ำหนัก Investment-Grade มากกว่า High-Yield ท่ามกลาง Spread ที่ตึงตัว และความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอยที่ยังต่ำ ตราสารหนี้ประเภท Spread Products มีแนวโน้มทำผลงาน ได้ดี แม้มูลค่าประเมินจะอยู่ในระดับสูง โดยเราให้ความสำคัญกับตราสารหนี้คุณภาพระดับ A/BBB ช่วงอายุ 5-7 ปี นอกเหนือจากตราสารหนี้ ภาคเอกชน เรายังแนะนำให้ การเพิ่มสัดส่วนในตราสารภาครัฐ เช่น Treasury Inflation-Protected Securities และ Mortgage-Backed Securities เพื่อสร้าง Alpha เพิ่มเติม

ด้านสินทรัพย์ทางเลือก

สินค้าโภคภัณฑ์ได้รับแรงหนุนจากการพักตรึงทางการค้า และการลดดอกเบี้ย โลหะอุตสาหกรรม โดยเฉพาะทองแดง และแร่หายาก ได้รับความนิยมได้เปรียบจากความสำคัญเชิงยุทธศาสตร์ ขณะที่ทองคำ ยังคงได้รับแรงหนุนจากความเสี่ยงทางด้านการคลัง (Fiscal Dominance) ที่ทวีความชัดเจน แม้ราคาจะมีการพักฐานในระยะสั้น เราเชื่อว่าปัจจัยขับเคลื่อนที่ผลักดันทองคำ สู่ระดับสูงสุดใหม่ก่อนหน้า ได้แก่ ความกังวลด้านฐานะการคลัง และความยั่งยืนของหนี้สหรัฐฯ ความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ และ ความเสี่ยงจากการเสื่อมค่าของเงินดอลลาร์ จะยังคงอยู่ความต้องการซื้อจากธนาคารกลาง และ กระแส เงินไหลเข้ากองทุน ETF ที่แข็งแกร่ง มีแนวโน้มช่วยพยุงราคาทองคำตลอดปี 2026

นอกจากนี้ ยังแนะนำให้ ปรับลดมุมมอง Private Credit สู่ Neutral และหันไปให้ความสำคัญกับ Hedge Funds

แมกซ์ การ์ด พลัส

คุ้มกันทั้ง

กับส่วนลดรวมกว่า **12,000.-**

LPG*

ส่วนลดน้ำมัน

50
สต./ลิตร

COFFEE
WORLD

ส่วนลดกาแฟ

50%
10 แก้ว/เดือน



max
mart



กาแฟ
พันธุ์ไทย

max
mart

แมกซ์
บัตร

AUTOBACS
อ-ที-พี-ที



max
CARD

PLUS
0000000000

สมัครเพียง

599.-/ปี

max
CARD PLUS

GLOBAL

แจ้งปี68 กำไรสุทธิลดลง 17.98% เทียบกับปีก่อน
เหตุยอดขายตามภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอน
พร้อมปันผลเป็นหุ้น 27 : 1 ควบเงินสดหุ้นละ 0.1841152263 บาท

นายวิฑูร สุริยวนากุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) GLOBAL เปิดเผยว่า บริษัทมีผลกำไรสุทธิประจำปี 2568 เท่ากับ 1,941.36 ล้านบาท ลดลง 425.50 ล้านบาท หรือลดลง 17.98% เมื่อเทียบกับ ปี2567 และเมื่อเปรียบเทียบกับผลกำไรสุทธิกับยอดขายคิดเป็น 6.14% ของยอดขายโดยมีปัจจัยหลัก ดังนี้

1) รายได้รวมในปี2568 เท่ากับ 32,400.13 ล้านบาท ลดลงจากปี2567 จำนวน 614.84 ล้านบาท หรือลดลง 1.86% ประกอบด้วย

. รายได้จากการขายเท่ากับ 31,601.09 ล้านบาท ลดลง 684.16 ล้านบาท หรือลดลง 2.12% เป็นผลจากการลดลงของยอดขายสาขาเดิม แม้ว่าจะเปิดสาขาใหม่เพิ่มในปี 2568 อีก 6 สาขา

. รายได้อื่นเท่ากับ 799.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 9.50% เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้เงิน สนับสนุนจากลูกค้า รวมถึงรายได้ค่าขนส่งและค่าบริการ

2) กำไรขั้นต้นในปี2568 เท่ากับ 8,159.15 ล้านบาท คิดเป็นอัตรา 25.82% ของรายได้จากการขาย โดยมีสัดส่วนใกล้เคียงกับปี 2567 เนื่องจากปรับนโยบายบริหารจัดการสินค้า House Brand

3) ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายการบริหาร (ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและกำไร(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เกิดขึ้นจริง และ กำไร(ขาดทุน) จากเงินลงทุนชั่วคราวที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง) ในปี 2568 เท่ากับ 5,082.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2567 จำนวน 300.62 ล้านบาท หรือ 6.29% โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวคิดเป็น 16.08% ของยอดขาย เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายกลุ่ม เงินเดือนของสาขาที่เปิดใหม่ 6 สาขา

4) ต้นทุนทางการเงินในปี2568 เท่ากับ 235.86 ล้านบาท ลดลงจากปี 2567 จำนวน 75.94 ล้านบาท หรือ ลดลง 24.36% โดยมี สาเหตุหลักจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงิน และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

5) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี2568 เท่ากับ 442.06 ล้านบาท ลดลงจากปี 2567 จำนวน 95.62 ล้านบาท หรือลดลง 17.78% เป็นผล จากกำไรก่อนหักภาษีที่ลดลง

6) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ในปี2568 เท่ากับ 4,010.02 ล้านบาท ลดลงจากปี 2567 จำนวน 558.87 ล้านบาท หรือลดลง 12.23% เนื่องจากรายได้รวมที่ลดลง

โดยสรุปผลการดำเนินงานประจำปี 2568 บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (หรือ “บริษัทฯ”) มีกำไรสุทธิ (เฉพาะกิจการ) เท่ากับ 1,841.25 ล้านบาท ลดลง 273.44 ล้านบาท หรือลดลง 12.93% และเมื่อรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า และ การลงทุนในบริษัทย่อยแล้วจะทำให้บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม เท่ากับ 1,941.36 ล้านบาท ลดลง 425.50 ล้านบาท หรือ ลดลง 17.98% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2567 เนื่องจากการลดลงของยอดขายตามภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอน และภาระหนี้ ครีวเรื้อรังที่ยังอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้กำลังซื้อของผู้บริโภคฟื้นตัวไม่สม่ำเสมอ แม้ว่าบริษัทฯ จะใช้กลยุทธ์ส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่อง เพื่อกระตุ้นยอดขาย

Global
House



พร้อมกันนี้ บอร์ด GLOBAL อนุมัติจ่ายปันผลงวดดำเนินงานวันที่ 01 ม.ค. 2568 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2568 โดยจ่ายเป็นหุ้น 27.00 : 1.00 และเงินสดหุ้นละ 0.1841152263 บาท โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XD 24 ก.พ. 69 และมีกำหนดจ่ายวันที่ 7 พ.ค. 69

PTTGC

เผยปี 68 กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ
มีผลประกอบการที่ดีขึ้นจากปีก่อนหน้า หลังปรับโครงสร้าง Vencorex
ด้านธุรกิจโรงกลั่นตรงตัวแม้หยุดซ่อมบำรุงตามแผน

บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) PTTGC เปิดเผยว่า ผลประกอบการในปี 2568 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวม 484,907 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 20 จากปี ก่อนหน้า โดยมีสาเหตุจากราคาผลิตภัณฑ์ของกลุ่มผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปและกลุ่มผลิตภัณฑ์อะโรเมติกส์ปรับตัวลดลง รวมถึงปริมาณการขายผลิตภัณฑ์โดยรวมลดลง เนื่องจากในปี 2568 มีการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนของโรง MEG ในช่วงครึ่งปีแรก โรงกลั่นและโรงอะโรเมติกส์หน่วยที่ 2 ในช่วงไตรมาส 4/2568 ประทับกับความไม่แน่นอนจากปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ และเหตุการณ์ความไม่สงบในแต่ละภูมิภาคตลอดทั้งปี ซึ่งรวมถึงผลจากมาตรการทางภาษีตอบโต้ของประเศสหรัฐอเมริกาที่สร้างความตึงเครียดทางการค้าระหว่างประเทศ ส่งผลให้ราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมค่อนข้างผันผวนและกดดันส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีให้ยังคงอ่อนตัว



โดยภาพรวมปี 2568 บริษัทฯ มี Adjusted EBITDA อยู่ที่ 20,846 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 34 จากปีก่อนหน้า เนื่องจากส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี โดยเฉพาะในกลุ่มผลิตภัณฑ์อะโรเมติกส์และกลุ่มผลิตภัณฑ์โอเลฟินส์และ โพลีเมอร์ยังมีปัจจัยกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวทำให้อุปสงค์ฟื้นตัวอย่างจำกัด ร่วมกับอุปทานของภาคปิโตรเคมีที่ เข้ามาเพิ่มขึ้นระหว่างปี ในขณะที่ธุรกิจโรงกลั่นตรงตัวแม้จะมีการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนโดยที่ Market GRM ของบริษัทฯ ปรับตัวดีขึ้นจากส่วนต่างผลิตภัณฑ์น้ำมันดีเซล ซึ่งได้แรงหนุนจากสถานการณ์ความตึงเครียดในแถบตะวันออกกลางและการ หยุดกำลังผลิตของโรงกลั่นขนาดใหญ่ในทวีปยุโรป กลุ่มผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีมีขึ้นกลางมีผลประกอบการปรับตัวลดลงจากปีก่อน หน้า โดยหลักจากปริมาณขายรวมที่ลดลงเนื่องจากการหยุดซ่อมบำรุงโรงงาน MEG ในช่วงครึ่งปีแรก ทั้งนี้การดำเนินการตามแนวทางยุทธศาสตร์การบริหารจัดการ Portfolio ของธุรกิจให้เข้มแข็ง (Portfolio transformation) ส่งผลให้กลุ่มผลิตภัณฑ์ เคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษมีผลประกอบการที่ดีขึ้นจากปีก่อนหน้า โดยหลักจากการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท Vencorex อย่างไรก็ดีตาม บริษัทฯ รับรู้รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นจากการดำเนินงานปกติ ได้แก่ ผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน (Stock loss) และ รายการขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้าคงเหลือให้เท่ากับมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (NRV) รวม 3,519 ล้านบาท กำไรจากตราสาร อนุพันธ์เพื่อประกันความเสี่ยงด้านราคาสินค้าโภคภัณฑ์ 1,115 ล้านบาท และกำไรทางบัญชีจากอัตราแลกเปลี่ยนและกำไร จากตราสารอนุพันธ์ทางการเงินรวม 1,968 ล้านบาท และการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนจำนวน 1,272 ล้านบาท

อนึ่ง ในปี 2568 บริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ของบริษัท GCP และการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท PTTMCC รวมทั้งสิ้น 2,854 ล้านบาท อย่างไรก็ดีตาม ผลกระทบดังกล่าวถูกหักกลับด้วยการกลับรายการประมาณการหนี้สินจากค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 2,035 ล้านบาทของบริษัท PTTAC ที่บริษัทฯ ได้บันทึกประมาณการไว้ในปี 2567 และจากการกลับรายการการด้อยค่าสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท Vencorex โดยสรุปในปี 2568 บริษัทฯ รายงานขาดทุน สุทธิรวม 14,600 ล้านบาท (-3.61 บาท/หุ้น)

STECON

เผย ทิศการร่วมค้า ST-TC เกิดเหตุโครงการหลังคาโครงการ MEA Training Center
ยุดตัวจากพายุลมแรง พบความเสียหายของโครงสร้างมีมูลค่าประมาณ 15 ล้านบาท
ยื่นก่อสร้างตามแบบและหลักวิศวกรรมอย่างเคร่งครัด

นายภาคภูมิ ศรีธานี ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท สตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) STECON เปิดเผยว่า บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท สตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งว่า ทิศการร่วมค้า ST-TC ซึ่งเป็นการร่วมทุนระหว่าง บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“ST”) ในสัดส่วนร้อยละ 70 และบริษัท ทรานส์คิต จำกัด (“TC”) ในสัดส่วนร้อยละ 30 ในฐานะผู้รับจ้างก่อสร้างโครงการ MEA Training Center ของการไฟฟ้านครหลวง อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ มูลค่าโครงการรวมประมาณ 1,185 ล้านบาท (ประกอบไปด้วยอาคารทั้งสิ้น 7 อาคาร) ได้เกิดเหตุโครงการหลังคาเหล็กของลานฝึก สายอากาศ ซึ่งเป็น 1 ใน 7 อาคารของโครงการ ยุดตัวเมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา ประมาณ 10.30 น. เหตุการณ์ดังกล่าว เบื้องต้นคาดว่าเกิดจากพายุลมหมุนกระโชกแรงผิดปกติ ในพื้นที่ตำบลบางเสาธง อำเภอบางพลี ส่งผลให้โครงหลังคาเหล็ก ของลานฝึกสายอากาศยุดตัวลง ซึ่งเหตุการณ์นี้เกิดขึ้นภายในพื้นที่ก่อสร้างของการไฟฟ้านครหลวง จึงไม่ส่งผลกระทบต่อ สาธารณชนรวมถึงชุมชนโดยรอบ ทั้งนี้ไม่พบผู้สูญหายและไม่มีผู้เสียชีวิต



โดยทิศการร่วมค้าฯ ยืนยันว่าการก่อสร้างเป็นไปตามแบบและหลักวิศวกรรมอย่างเคร่งครัด โดยมีผู้ควบคุมงานและ ตัวแทนผู้ว่าจ้างร่วมตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง ความเสียหายของโครงสร้างมีมูลค่าประมาณ 15 ล้านบาท ซึ่งโครงการฯ นี้ อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของประกันภัยการก่อสร้าง ทั้งนี้ จะดำเนินการก่อสร้างทดแทนให้แล้วเสร็จตามกำหนดในสัญญา และ อยู่ระหว่างการตรวจสอบหาสาเหตุอย่างละเอียดร่วมกับ การไฟฟ้านครหลวงและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง



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)

TFM

รุกรายชานระดับภูมิภาค ลงนาม MOU ร่วมกับ พันธมิตรบังกลาเทศ ชูธงถ่ายทอดเทคโนโลยี ยกระดับอุตสาหกรรมสัตว์น้ำสู่ความยั่งยืนระดับสากล

บริษัท ไทยยูเนี่ยน ฟีดมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TFM ผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่ายอาหารสัตว์น้ำและอาหารสัตว์เศรษฐกิจของไทย รุกรายชานระดับภูมิภาค ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ (MOU) ร่วมกับพันธมิตรจากบังกลาเทศ มุ่งเป้าถ่ายทอดเทคโนโลยีการเพาะเลี้ยงชั้นสูงของไทยและเพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขันอุตสาหกรรมสัตว์น้ำเศรษฐกิจสู่ความยั่งยืนระดับสากล



นายพีระศักดิ์ บุญมีโชติ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยยูเนี่ยน ฟีดมิลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ TFM เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้เดินทางสร้างความแข็งแกร่งในระดับภูมิภาคต่อเนื่อง โดยล่าสุดได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ (MOU) ร่วมกับพันธมิตรจากประเทศบังกลาเทศ เพื่อร่วมกันพัฒนาและขยายตลาดอุตสาหกรรมสัตว์น้ำครอบคลุมกุ้งขาว กุ้งกุลาดำ กุ้งก้ามกราม และปลากะพง โดยพิธีลงนามในครั้งนี้ได้รับเกียรติจาก H.E. Mr. Faiyaz Murshid Kazi เอกอัครราชทูตสาธารณรัฐประชาชนบังกลาเทศประจำประเทศไทย พร้อมด้วย Mr. Syed Mahmudul Huq ประธานมูลนิธิ Bangladesh Shrimp and Fish Foundation (BSFF) และ นางหทัย นันทาทอง Director - Feed Commercial ในฐานะผู้แทน บมจ. ไทยยูเนี่ยน ฟีดมิลล์ เข้าร่วมงาน

ความร่วมมือครั้งนี้ มุ่งเน้นการยกระดับผลิตภัณฑ์สัตว์น้ำที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจสูง ครอบคลุมกุ้งขาว, กุ้งกุลาดำ, กุ้งก้ามกราม

และปลากะพง โดย TFM จะเข้ามามีบทบาทสำคัญ ได้แก่ ขยายโครงข่ายธุรกิจและการตลาดการตลาดในระดับภูมิภาค ซึ่งเป็นตลาดที่มีศักยภาพการเติบโต, การถ่ายทอดองค์ความรู้ เทคโนโลยี นวัตกรรม และมาตรฐานการเพาะเลี้ยงสัตว์น้ำของไทยสู่สากล เพื่อให้ผลผลิตในบังกลาเทศมีคุณภาพตามมาตรฐานสากล และสนับสนุนห่วงโซ่การผลิตที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมและสังคม เพื่อสร้างความมั่นคงทางอาหารและการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว

"ความร่วมมือนี้ไม่เพียงแต่เป็นการขยายโอกาสทางธุรกิจของ TFM แต่ยังเป็นการพิสูจน์ถึงศักยภาพของมาตรฐานการเพาะเลี้ยงสัตว์น้ำไทยที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล เราเชื่อมั่นว่าการแบ่งปันองค์ความรู้จะนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่ออุตสาหกรรมสัตว์น้ำของทั้งสองประเทศ" นายพีระศักดิ์ กล่าว

MMM

เดินเกมรุกสร้างอาณาจักร “พร้อมเพอร์ตี ไฟแนนซ์” หลังบอร์ดไฟเขียวจัดตั้ง เอ็มเอ็มเอ็ม เมกะ ฟิน โฮลดิ้ง

MMM เดินเกมรุกสร้างอาณาจักร “พร้อมเพอร์ตี ไฟแนนซ์” หลังบอร์ดไฟเขียวจัดตั้ง “บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม เมกะ ฟิน โฮลดิ้ง จำกัด” (MMM Mega Fin Holding) ทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท สายปึกสู่ธุรกิจ สินเชื่อรายย่อย ทาง โมเดลสินเชื่อสหภาพ ภายใต้ “เงินติดล้อ” และ “เอ็มเอ็มเอ็ม พิก พลัส โฮลดิ้ง” นำร่องปล่อยสินเชื่อผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ขนาดกลางและเล็ก รวมถึงสินเชื่อรายย่อยโดยมีโฉนดในการค้ำประกัน ปัน New S-Curve เจาะตลาดสินเชื่อครบวงจร สู่การสร้าง Recurring Income ในอนาคต

นางสาวณิชา โรจน์วัฒนา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม แคมพิเทล จำกัด (มหาชน) หรือ MMM ผู้นำด้านตัวแทนการวางอสังหาริมทรัพย์ ภายใต้การให้บริการที่ปรึกษาด้านการวางและการตลาดแก่ผู้ประกอบการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และซื้อขายอสังหาริมทรัพย์ แบบครบวงจรเปิดเผยว่า บริษัทฯ เดินเกมรุกแตกไลน์ธุรกิจ สร้างอาณาจักร “พร้อมเพอร์ตี ไฟแนนซ์” สายปึกสู่ตลาดสินเชื่อครบวงจร เพื่อสร้าง New S-Curve ให้กับบริษัทฯ ในอนาคต หลังที่คณะกรรมการบริษัท มีมติอนุมัติให้ MMM จัดตั้งบริษัทย่อย ภายใต้ “บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม เมกะ ฟิน โฮลดิ้ง จำกัด” (MMM Mega Fin Holding) โดยทาง MMM ถือหุ้น 100% และมีทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท เพื่อดำเนินธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)รองรับการขยายธุรกิจใหม่ ด้านสินเชื่อรายย่อย พร้อมเพิ่มโอกาสให้กับผู้พัฒนาโครงการเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ง่ายขึ้น เพื่อแก้ปัญหาสถาบันการเงินเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ และยังเพิ่มรายได้จากดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียม และบริการเสริมอื่น ๆ ในระยะยาว

นอกจากนี้ MMM ได้เร่งวางแผนโครงสร้างธุรกิจด้านการเงินอย่างเป็นระบบ ด้วยการจัดตั้งบริษัทย่อยเพิ่มเติมอีก 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท เงินติดล้อ จำกัด และ บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม พิก พลัส โฮลดิ้ง จำกัด โดยให้ บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม เมกะ ฟิน โฮลดิ้ง จำกัด เข้าถือหุ้นทั้งสองบริษัทในสัดส่วน 100% เพื่อเป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนธุรกิจสินเชื่อรายย่อยของกลุ่มในระยะยาว

สำหรับ บริษัท เงินติดล้อ จำกัด ซึ่งจัดตั้งด้วยทุนจดทะเบียน 30 ล้านบาท มุ่งเน้นการให้บริการสินเชื่อแก่ผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) โดยใช้อสังหาริมทรัพย์พร้อมอยู่ (Ready to Move) เป็นหลักประกัน และให้บริการในรูปแบบนายหน้าจัดหาคู่สัญญา ระหว่างผู้ยืมเงินกับนักลงทุนหรือนายทุนที่ต้องการผลตอบแทนจากการจำนองและขายฝาก โมเดลดังกล่าวช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นในการจัดหาแหล่งเงินทุน ขณะเดียวกันยังเปิดโอกาสสร้างรายได้จากดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียม

การวางตำแหน่งธุรกิจลักษณะดังกล่าว สะท้อนกลยุทธ์ของ MMM ในการเจาะตลาดสินเชื่อที่มีหลักประกันคุณภาพสูง ควบคู่กับการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ พร้อมต่อยอดความเชี่ยวชาญด้านอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทให้กลายเป็นแหล่งรายได้ประจำที่มีศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว



MMM

เดินเกมรุกสร้างอาณาจักร “พรีอเพอร์ตี ไฟแนนซ์” หลังบอร์ดไฟเขียวจัดตั้ง เอ็มเอ็มเอ็ม เมกะ ฟิน โฮลดิ้ง

ขณะที่ “บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม พีโอ พลัส โฮลดิ้ง จำกัด” จัดตั้งด้วยทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท เพื่อดำเนิน ธุรกิจรูปแบบ บริษัทโฮลดิ้ง (Holding Company) ซึ่งจะเข้าถือหุ้นในบริษัทที่ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัด ภายใต้การกำกับ (พีโอไฟแนนซ์ พลัส) โดยจะนำร่องเจาะตลาด จ.นนทบุรี และจ.ปทุมธานี ภายใต้บริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม พีโอ พลัส นนทบุรี จำกัด และบริษัท เอ็มเอ็มเอ็ม พีโอ พลัส ปทุมธานี จำกัด เนื่องจากทั้ง 2 จังหวัดเป็น Hub ศูนย์กลางที่อยู่อาศัยและคมนาคมที่สำคัญของกรุงเทพฯ ที่มีความเจริญสูง

นางสาวณิชา กล่าวเพิ่มเติมอีกว่า ในอนาคต “เอ็มเอ็มเอ็ม เมกะ ฟิน โฮลดิ้ง” มีแผนจะขยายการลงทุนในธุรกิจครอบคลุมธุรกิจที่เกี่ยวข้องด้านการเงินหรือเป็นศูนย์บริการอสังหาริมทรัพย์มากขึ้น เช่น ศูนย์รับซื้ออสังหาริมทรัพย์ด่วน ศูนย์ให้คำปรึกษากฎหมาย เช่น ฟ้องคดีอสังหา ศูนย์ให้คำปรึกษาการขอสินเชื่อ ศูนย์รับซื้อหนี้ ที่เป็น NPL หรืออยู่ในกรมบังคับคดี เป็นต้น

“บริษัทฯ เชื่อว่าการลงทุนในครั้งนี้เป็นการขยายธุรกิจสินเชื่อทางการเงิน ทั้งสินเชื่อเสริมสภาพคล่อง สินเชื่อจำนอง ภาษีฝาก สินเชื่อพีโอไฟแนนซ์พลัสแบบมีโฉนดค้ำประกัน แบบครบทุกมิติสู่การสร้าง Recurring Income ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางเศรษฐกิจ และแนวโน้มการให้บริการสินเชื่อในปัจจุบัน เนื่องจากสถาบันการเงินมี

ความเข้มงวดมากขึ้นในการปล่อยสินเชื่อ ส่งผลให้ผู้พัฒนาโครงการเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ยากกว่าเดิม MMM จึงมองเห็นโอกาสในการเข้ามาเป็นแหล่งเงินทุนทางเลือกที่มีความยืดหยุ่น เพื่อช่วยเสริมสภาพคล่องของผู้พัฒนาโครงการ โดยยังคงดำเนินงานภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบและเหมาะสม ดังนั้นจึงมองว่าการแตกไลน์ธุรกิจดังกล่าวเป็นการเพิ่มโอกาส การสร้างการเติบโต ทางธุรกิจในระยะยาว

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยึดหลักในการดำเนินงาน การปล่อยสินเชื่อในรูปแบบที่มีหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ และกำหนดวงเงินสินเชื่อไม่เกิน 30% - 50% ของมูลค่าหลักประกัน เพื่อเลี่ยงปัญหาด้าน NPL ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงในการเกิดความเสียหายทางการเงินของบริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับการปล่อยสินเชื่อที่มีหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์เป็นหลัก เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงและความปลอดภัยในการลงทุนในระยะยาว โดยเชื่อว่าการต่อยอดการให้บริการสินเชื่อเป็นอีกก้าวสำคัญที่ช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้ MMM ครอบคลุมทั้งธุรกิจอสังหาฯ และธุรกิจสินเชื่อการเงิน ตอบโจทย์การก้าวสู่ความเป็นผู้นำธุรกิจ “พรีอเพอร์ตี ไฟแนนซ์” สู่การเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต”



MMM CAPITAL



AIS จับมือ สสดย.

ลงนาม MOU จับเคลื่อนสู่ภาวะดิจิทัล
และความปลอดภัยไซเบอร์อย่างยั่งยืน ตอกย้ำพันธกิจ
ความรับผิดชอบต่อดิจิทัล รับวัน Safer Internet Day 2026

AIS ร่วมกับสมาคมวิทยุและสื่อเพื่อเด็กและเยาวชน (สสดย.) ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ จับเคลื่อนการพัฒนาสู่ภาวะดิจิทัลและความปลอดภัยทางไซเบอร์อย่างยั่งยืน เนื่องในโอกาสวัน Safer Internet Day 2026 โดยมุ่งทำงานร่วมกันในการใช้ข้อมูล องค์ความรู้ และกลไกความร่วมมือจากหลายภาคส่วน ท่ามกลางความท้าทายด้านภาวะดิจิทัลที่ซับซ้อนขึ้น ประเทศไทยยังขาดแคลนบุคลากรที่สามารถเชื่อมโยงข้อมูลระดับชาติ เข้ากับการขับเคลื่อนเชิงพื้นที่และการมีส่วนร่วมของภาคประชาสังคมอย่างเป็นระบบความร่วมมือครั้งนี้จึงมีเป้าหมายเพื่อเติมเต็มช่องว่างดังกล่าว ในการออกแบบและดำเนินกิจกรรมและใช้เครื่องมือที่ส่งเสริมการใช้เทคโนโลยีดิจิทัลอย่างปลอดภัย มีคุณภาพ และรับผิดชอบต่อสังคม ตอกย้ำบทบาทในการส่งเสริมสู่ภาวะดิจิทัล (Digital Well-being) และการบริหารจัดการความเสี่ยงและโอกาสด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG) อย่างเป็นระบบ



นางสายชล ทรัพย์มากอุดม หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านสื่อสารองค์กรและรัฐกิจสัมพันธ์ กล่าวว่า “วัน Safer Internet Day เป็นโอกาสสำคัญในการสร้างความตระหนักรู้ด้านการใช้งานอินเทอร์เน็ตอย่างปลอดภัย ท่ามกลางโลกที่เทคโนโลยีดิจิทัลเป็นส่วนหนึ่งของชีวิตประจำวัน ความท้าทายของผู้ใช้งานไม่ได้มีอยู่เพียงการเข้าถึงเทคโนโลยี แต่คือการใช้งานอย่างปลอดภัย มีคุณภาพ และไม่กระทบต่อชีวิตและสังคม AIS ในฐานะผู้ให้บริการโครงข่ายดิจิทัลมุ่งเสริมสร้างภูมิคุ้มกันภัยไซเบอร์ให้กับคนไทยอย่างต่อเนื่อง จากข้อมูล TCWI ที่ผ่านมา ทำให้เราเห็นชัดว่าเรื่องภาวะดิจิทัลของประเทศไทย ต้องอาศัยการขับเคลื่อนจากเครือข่ายในสังคม ความร่วมมือกับภาคประชาสังคมจึงถือเป็นกลไกสำคัญในการสร้างผลกระทบในวงกว้าง จึงเป็นที่มาของความร่วมมือกับ สสดย. เพื่อร่วมขับเคลื่อนการใช้งานดิจิทัลอย่างปลอดภัยอย่างเป็นระบบ และสามารถขยายผลสู่ระดับพื้นที่และระดับประเทศได้อย่างเป็นรูปธรรม

ภายใต้บันทึกข้อตกลงความร่วมมือดังกล่าว AIS และ สสดย. จะทำงานร่วมกันในฐานะพันธมิตรเชิงยุทธศาสตร์ด้านสังคมดิจิทัล โดยนำข้อมูล Thailand Cyber Wellness Index (TCWI) ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดภาวะดิจิทัลในระดับประเทศมาใช้เป็นฐานในการวิเคราะห์ วางแผน และออกแบบการดำเนินงานทั้งเชิงนโยบายและเชิงพื้นที่ ควบคู่กับการใช้เครื่องมือและแพลตฟอร์มด้านภาวะดิจิทัล อาทิ เครื่องมือเช็กภูมิคุ้มกันภัยทางไซเบอร์ (Digital Health Check) ช่วยให้คนไทยสามารถวิเคราะห์และประเมินทักษะด้านดิจิทัลของตนเอง และโครงการอุ่นใจไซเบอร์ พัฒนา “หลักสูตรอุ่นใจไซเบอร์” ตามมาตรฐานของหลักสูตรด้านการศึกษไทย ครอบคลุมทักษะการใช้งานบนโลกดิจิทัลอย่างปลอดภัยและสร้างสรรค์ เพื่อสนับสนุนการเสริมสร้างทักษะ Digital Literacy, Media Literacy และ Cyber Safety รวมถึงการจัดเวทีสาธารณะและการสื่อสารรณรงค์ในวาระสำคัญระดับประเทศและระดับสากล เพื่อสร้างการรับรู้ ความเข้าใจ และการมีส่วนร่วมของสังคมในการขับเคลื่อนสู่ภาวะดิจิทัลอย่างยั่งยืน”

ดร.ธีรรัตน์ พันทวี วงศ์ระนอง นายกสมาคมวิทยุและสื่อเพื่อเด็กและเยาวชน กล่าวว่า “จากการทำงานของสมาคมฯ พบว่าปัญหาและความเสี่ยงด้านดิจิทัลมีความแตกต่างกันตามบริบทของแต่ละชุมชน การทำงานให้เกิดผลจึงจำเป็นต้องใช้ข้อมูลที่เชื่อถือได้ควบคู่กับเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพและแนวทางที่ยืดหยุ่น โดย TCWI ซึ่งเป็นชุดข้อมูลและดัชนีชี้วัดภาวะดิจิทัลในระดับประเทศ ถูกใช้เป็นบรรทัดฐานเพื่อสนับสนุนการกำหนดนโยบาย การออกแบบมาตรการ และการขับเคลื่อนงานด้านภาวะดิจิทัลไปในทิศทางเดียวกัน เราเชื่อมั่นว่าความร่วมมือในครั้งนี้จะเป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนการทำงานระหว่างภาคเอกชนและภาคประชาสังคม เพื่อนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงที่จับต้องได้ในระดับชุมชน และสามารถขยายผลสู่ระดับประเทศอย่างยั่งยืน”

ความร่วมมือระหว่าง AIS และสมาคมวิทยุและสื่อเพื่อเด็กและเยาวชน จึงไม่ใช่เพียงการลงนามบันทึกข้อตกลง แต่เป็นการวางรากฐานของกลไกความร่วมมือที่เชื่อมโยงข้อมูลระดับชาติกับภาคประชาสังคม การกำหนดนโยบาย และการใช้เครื่องมือที่สามารถสร้างผลลัพธ์อันเป็นรูปธรรม เพื่อขับเคลื่อนสู่ภาวะดิจิทัลของประเทศไทยให้เกิดผลกระทบในวงกว้างอย่างยั่งยืน



นอร์ทอีส รับเบอร์

เป็นผู้ผลิตยางพารา **คุณภาพดีระดับโลก**
ซื่อสัตย์ยุติธรรมต่อลูกค้า ใช้พลังงานสะอาด
เป็นมิตรต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อม
พัฒนารุรกิจไปสู่ อุตสาหกรรมปลายน้ำ

ผลิตภัณฑ์ของเรา



ยางแผ่นรมควัน



ยางแท่ง STR



ยางผสม

ชูวิทย์ จິรงนสมบุรณิ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

TISCO

ซีเอสทีयरภาพรัฐบาลใหม่ปลดล็อกความเชื่อมั่นประเทศ

หุ้นมีลุ้น 1,500 จุด - ขณะที่เศรษฐกิจต้องเร่งแก้ไขตรงจุด



TISCO ซีเอสทีयरภาพรัฐบาลใหม่เป็นจุดเปลี่ยนความเชื่อมั่นประเทศ หนุนเศรษฐกิจ - ตลาดหุ้นผัน "ไพลูบ" มองดัชนีหุ้นไทยมีลุ้นแตะ 1,500 จุด หากเร่งนโยบายแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างได้จริงทั้ง "หนี้สูง - วมต่ำ - ผลิตภาพต่ำ" พร้อมเดินหน้าสร้างเครื่องยนต์เศรษฐกิจใหม่ และใช้ตลาดทุนให้เกิดประโยชน์ ขณะที่ TISCO ESU ประเมินเศรษฐกิจไทยปี 2569 แม้ฐานยังโตต่ำ 1.6% แต่มี Upside ยับสู่ 1.8% หาก "คนละครึ่งพลัส 2" เดินหน้าได้ทันท่วงที รัฐบาลใหม่สามารถเร่งนโยบายเชิงโครงสร้างอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ ด้านนโยบายระยะยาวอาจใช้เวลาแต่่นโยบาย ต้องตอบโจทย - มีแผนชัด - ตัวชี้วัดจับต้องได้ - คนทำงานจริงจัง

นายไพลูบ นลินทรากูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (Mr. Paiboon Nalinthrangkurn, Chief Executive Officer and Director, TISCO Securities Company Limited) เปิดเผยว่า จากการเลือกตั้งทั่วไปเมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2569 ซึ่งมีผลการนับคะแนนที่มีความชัดเจนมากขึ้น จากชัยชนะอย่างถล่มทลายของ "พรรคภูมิใจไทย" ที่มี "นายอนุทิน ชาญวีรกูล" เป็นแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ส่งผลให้บรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นตอบรับเชิงบวกอย่างชัดเจนตลาดหุ้นไทยตอบรับผลการเลือกตั้งอย่างร้อนแรง ท่ามกลางความคาดหวังว่า จะเกิดเสถียรภาพทางการเมืองเป็นครั้งแรกในรอบหลายปี และรัฐบาลใหม่จะสามารถจัดตั้งได้อย่างรวดเร็ว มั่นคง และมีศักยภาพเพียงพอในการขับเคลื่อนนโยบายเพื่อแก้ไขปัญหาด้านเศรษฐกิจ

TISCO

ชี้เสถียรภาพรัฐบาลใหม่ปลดล็อกความเชื่อมั่นประเทศ

หุ้นมีลุ้น 1,500 จุด - ขณะที่เศรษฐกิจต้องเร่งแก้ไขให้ตรงจุด

--ดัชนีมีลุ้นแตะ 1,500 จุดในปีนี--

นายไพบุลย์ มองว่า ดัชนีตลาดหุ้นไทยมีโอกาสปรับตัวขึ้นไปแตะระดับ 1,500 จุดภายในปีนี้ หากรัฐบาลใหม่สามารถสร้างความเชื่อมั่นให้แก่นักลงทุนว่า เศรษฐกิจไทยมีศักยภาพกลับมาขยายตัวในระดับ 4% ต่อปี ในช่วงถัดไป แทนการเติบโตเฉลี่ยเพียงราว 2% ต่อปี ที่เกิดขึ้นในช่วงหลายปีที่ผ่านมา

"เงื่อนไขสำคัญคือ นโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่ 2 จะต้องเป็นนโยบายที่ตอบโจทย์ปัญหาเชิงโครงสร้าง มีแผนปฏิบัติการที่ชัดเจน และสามารถเริ่มดำเนินการได้ทันที นักลงทุนต้องการเห็นนโยบายที่มุ่งแก้ไขปัญหาเชิงโครงสร้างของระบบเศรษฐกิจไทยอย่างจริงจัง โดยเฉพาะปัญหาหนี้ที่อยู่ในระดับสูง อัตราการออมต่ำ ลงทุนต่ำ และผลิตภาพโดยรวมของเศรษฐกิจอยู่ในระดับต่ำ รวมถึงนโยบายที่ช่วยยกระดับศักยภาพของภาคการผลิตและภาคเกษตรกรรม ผ่านการใช้นวัตกรรมและเทคโนโลยีสมัยใหม่"

--เร่งสร้างเครื่องยนต์เศรษฐกิจใหม่--

ขณะเดียวกัน รัฐบาลใหม่ควรเร่งผลักดันการสร้าง เครื่องยนต์เศรษฐกิจชุดใหม่ และส่งเสริมการลงทุนในอุตสาหกรรมเป้าหมาย อาทิ อุตสาหกรรมดิจิทัล ยานยนต์แห่งอนาคต การท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ และการแพทย์ครบวงจร เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศในระยะยาวที่สำคัญที่สุด คือ นโยบายที่ใช้ ตลาดทุนเป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนการเปลี่ยนผ่านสู่โมเดลเศรษฐกิจใหม่ ซึ่งการแก้ไขปัญหาสภาพคล่องในตลาดหุ้นไทยถือเป็นโจทย์เร่งด่วน โดยหนึ่งในแนวทางที่ตอบโจทย์ คือ โครงการ TISA (Thailand Individual Savings Account) เพราะเป็นการให้สิทธิลดหย่อนภาษีเงินได้แบบถาวรสำหรับการลงทุนในตลาดหุ้นไทย ทั้งการลงทุนโดยตรงในหุ้นรายตัว และการลงทุนทางอ้อมผ่านกองทุนรวม

อย่างไรก็ตาม การออกแบบโครงการจำเป็นต้องสร้างแรงจูงใจอย่างแท้จริง เข้าใจง่าย และไม่มีเงื่อนไขซับซ้อนจนเป็นข้อจำกัด โดยควรแยกเงินออกจากการออมเพื่อการเกษียณอายุเดิม และกำหนดวงเงินให้สูงพอที่จะจูงใจการลงทุนในระยะแรกควรมุ่งเป้าไปที่กลุ่มที่มีกำลังลงทุนสูง เพื่อสร้างแรงกระตุ้นให้เกิดขึ้นอย่างเป็นรูปธรรม สุดท้าย รัฐบาลไม่ควรมองข้าม ผลของ Wealth Effect จากตลาดหุ้น ซึ่งสามารถสร้าง "แรงส่งทางเศรษฐกิจ" ช่วยฟื้นความเชื่อมั่นของภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจ สนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในภาพรวมได้อย่างมีนัยสำคัญ



TISCO

ชี้เสถียรภาพรัฐบาลใหม่ปลดล็อกความเชื่อมั่นประเทศ

หุ้นมีลุ้น 1,500 จุด - ขณะที่เศรษฐกิจต้องเร่งแก้ไขตรงจุด

--เศรษฐกิจไทยเปราะบางโตต่ำสุดรอบหลายทศวรรษ--

นายเมธัส รัตนชอน หัวหน้าฝ่ายวิจัยเศรษฐกิจ ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (Mr. Methas Rattanasorn, Head of Economics, TISCO Economic Strategy Unit) หรือ TISCO ESU กล่าวว่า เศรษฐกิจไทยในปี 2569 มีแนวโน้มขยายตัวได้เพียง 1.6% ซึ่งนับเป็นอัตราการเติบโตที่ต่ำที่สุดในรอบหลายทศวรรษ หากไม่นับรวมช่วงวิกฤตเศรษฐกิจ สะท้อนถึงความอ่อนแอเชิงโครงสร้างที่ยังไม่ได้รับการแก้ไขอย่างจริงจัง

ปัจจัยกดดันหลักมาจากการสูญเสียความสามารถในการแข่งขันของภาคการผลิตและภาคการท่องเที่ยว การเข้าสู่สังคมสูงวัย และการขาดแคลนแรงงานที่มีทักษะ ส่งผลให้ศักยภาพการเติบโตของประเทศลดลงจากระดับ 7.3% ก่อนวิกฤตต้มยำกุ้ง เหลือเพียง 2.3% ในปัจจุบัน ท่ามกลางปัจจัยเสี่ยงจากภายนอกที่ยังไม่เฝ้าระวัง ไม่ว่าจะเป็นมาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ และปัญหาข้อพิพาทชายแดน



--นโยบาย "10+" สร้างความหวังยกระดับศักยภาพประเทศ--

อย่างไรก็ตาม ชัยชนะของพรรคภูมิใจไทยอย่างถล่มทลายในการเลือกตั้งรอบล่าสุด นำมาซึ่งความคาดหวังของนักลงทุนว่า อาจเห็นประเทศยกระดับศักยภาพการเติบโตกลับสู่ระดับ 3% ได้ ผ่านการผลักดันนโยบาย "10+" ที่ครอบคลุมทั้งการปฏิรูประบบราชการ แก้ไขปัญหาหนี้เรื้อรัง พัฒนาความสามารถในการแข่งขันของภาคธุรกิจปราบทุพภิกขภัย แก้ไขปัญหาทุจริต เพิ่มการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานลดภาระค่าครองชีพ ตลอดจนพัฒนาด้านการศึกษา และดูแลปัญหาเศรษฐกิจในระยะสั้นผ่านโครงการคนละครึ่งพลัส

ทั้งนี้ การดำเนินนโยบายยังต้องคำนึงถึงข้อจำกัดด้านการคลัง โดยปัจจุบันระดับหนี้สาธารณะอยู่ที่ราว 66% ต่อจีดีพี ซึ่งใกล้เคียงกรอบเพดานที่ 70% มากขึ้น ดังนั้น การยกเครื่องประเทศครั้งใหญ่จำเป็นต้องดำเนินควบคู่ไปกับการปฏิรูปการคลังครั้งใหญ่เช่นกัน ทั้งการเพิ่มประสิทธิภาพการจัดเก็บรายได้ การลดทอนรายจ่ายที่ไม่จำเป็น และการขยายฐานผู้เสียภาษีให้ครอบคลุมมากขึ้น เพื่อให้รัฐบาลมีอิสระด้านการคลังนำมาพัฒนาประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพในระยะต่อไป นอกจากนี้ ยังต้องคำนึงถึงอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศที่บริษัทจัดอันดับชั้นนำของโลกได้แสดงท่าทีกังวลผ่านการปรับลดมุมมองต่ออันดับเครดิตของประเทศไทยเป็นเชิงลบในปีที่ผ่านมา

แม้ในระยะสั้น เศรษฐกิจไทยยังเผชิญกับความท้าทายรอบด้าน และอาจขยายตัวได้เพียงแค่ใกล้เคียง 1% เท่านั้น ในช่วงครึ่งแรกของปี

แต่ผลการเลือกตั้งที่พรรคภูมิใจไทยชนะอย่างท่วมท้น ทำให้เชื่อว่ากระบวนการในการจัดตั้งรัฐบาลจะแล้วเสร็จได้เร็วกว่าที่เคยประเมินไว้ และความต่อเนื่องของนโยบาย รวมไปถึงเสถียรภาพของรัฐบาลน่าจะช่วยให้การจัดทำร่างฯ งบประมาณปี 2570 ไม่เกิดความล่าช้ามากอย่างที่กังวล ซึ่งหากรัฐบาลสามารถเร่งรัดกระบวนการจัดทำฯ ได้จะถือเป็นหนึ่งในปัจจัยบวกต่อเศรษฐกิจไทยในช่วงปลายปี

--คนละครึ่งพลัส 2 ดัน GDP โต 1.8%--

นอกจากนี้ การดูแลและกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงที่กำลังซบเซาถือเป็นสิ่งจำเป็น โดยคาดว่ารัฐบาลยังมีงบประมาณในงบกลางเหลืออยู่ราว 2.7 หมื่นล้านบาท แม้จะไม่ใช่งบเงินขนาดใหญ่ แต่ยังเพียงพอสำหรับการดำเนินโครงการคนละครึ่งเฟสสองตามที่เคยประกาศไว้ ซึ่งหากสามารถเดินหน้าได้ทันท่วงที คาดว่าจะช่วยหนุนให้เศรษฐกิจไทยขยายตัวได้ดีกว่าคาด จาก 1.6% เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 1.8%

สำหรับภาพระยะยาว TISCO ESU มองว่า การแก้ไขปัญหาละเลยโครงสร้างยังต้องใช้เวลา รวมถึงต้องอาศัยนโยบายที่ตอบโจทย์แผนปฏิบัติการที่ชัดเจน ตัวชี้วัดที่จับต้องได้ และคนทำงานที่จริงจัง หากองค์ประกอบเหล่านี้ครบถ้วน จะช่วยดึงความเชื่อมั่นของทั้งภาคธุรกิจ ภาคประชาชน และนักลงทุนต่างชาติ ให้กลับมามองประเทศและตลาดทุนไทยอย่างมีความหวังได้อีกครั้ง

Krungthai CIO

ชี้ Big Tech เร่งลงทุน AI หุ่นโอกาส Semiconductors-Hardware

ขณะที่ "Monetization" เป็นตัวชี้ขาด : แนะนำกลยุทธ์ลงทุนแบบ Barbell
รองรับกระแส Rotation ตลาด และลงทุนในทองคำป้องกันความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์

Krungthai CIO มองตลาดหุ้นไทยและญี่ปุ่นฟื้นตัวระยะสั้น จากความชัดเจนทางการเมืองหลังการเลือกตั้ง ประเมินตลาดการเงินโลกยังผันผวน จากความไม่แน่นอนนโยบายการเงินสหรัฐฯ แนะนำนักลงทุนใช้จังหวะตลาดปรับฐานจัดพอร์ตอย่างมีวินัย กระจายความเสี่ยงและเลือกลงทุนในสินทรัพย์พื้นฐานแข็งแกร่ง



ทีมกลยุทธ์การลงทุน ธนาคารกรุงไทย (Krungthai Chief Investment Office : CIO) วิเคราะห์ตลาดและการลงทุนรายสัปดาห์ ระหว่างวันที่ 9-13 กุมภาพันธ์ 2569 พบว่า ตลาดหุ้นไทยและญี่ปุ่นปรับตัวดีขึ้นในระยะสั้นจากความชัดเจนทางการเมือง โดยในประเทศไทย ผลการเลือกตั้งช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุนจากความคาดหวังต่อการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และการเดินหน้านโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งผลบวกต่อกลุ่มค้าปลีกและอุตสาหกรรมก่อสร้าง รวมถึงสนับสนุนแนวโน้มการแข็งค่าของเงินบาท ขณะที่ญี่ปุ่นได้รับแรงหนุนจากเสถียรภาพทางการเมืองที่เพิ่มขึ้น หลังพรรค LDP ชนะการเลือกตั้งอย่างขาดลอย แม้ยังต้องติดตามความเสี่ยงด้านวินัยการคลังและความผันผวนของค่าเงินเยนอย่างใกล้ชิด

ขณะที่ตลาดการเงินโลกผันผวน จากกระแสข่าวการเสนอชื่อ Kevin Warsh เข้าดำรงตำแหน่งประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คนใหม่ ซึ่งอาจนำไปสู่ทิศทางนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้นในระยะถัดไป อย่างไรก็ตาม ภาพรวมเศรษฐกิจโลกยังสะท้อนความยืดหยุ่น โดยผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ยังคงมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ช่วยประคองบรรยากาศการลงทุนไม่ให้เข้าสู่ภาวะตึงตัวมากเกินไป

ขณะเดียวกัน ตลาดหุ้นโลกยังถูกกดดันจากแรงขายเพื่อลดความเสี่ยง โดยเฉพาะในกลุ่มเทคโนโลยีและซอฟต์แวร์ จากความกังวลต่อ

การเพิ่มงบลงทุนด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่สูงขึ้น ท่ามกลางความไม่ชัดเจนด้านความสามารถในการสร้างรายได้ในระยะสั้น โดย Krungthai CIO มองว่า การเร่งลงทุนใน AI สะท้อนอุปสงค์เชิงโครงสร้างที่แข็งแกร่ง และจะเป็นปัจจัยสนับสนุนการเติบโตในระยะถัดไป โดยเฉพาะในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ฮาร์ดแวร์ โครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานและโครงข่ายไฟฟ้า ที่เติบโตควบคู่ไปกับระบบ AI

สำหรับกลยุทธ์การลงทุน Krungthai CIO ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยงและประเมินว่าการปรับฐานของตลาดในช่วงที่ผ่านมาเป็นเพียง "Healthy Correction" สะท้อน

การปรับสมดุลพอร์ตและการหมุนเวียนกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector Rotation) มากกว่าการเปลี่ยนทิศทางตลาด แนะนำให้นักลงทุนให้ความสำคัญกับการกระจายความเสี่ยง โดยใช้กลยุทธ์แบบ Barbell Strategy กระจายน้ำหนักการลงทุนไปยังกลุ่มที่มีพื้นฐานแข็งแกร่ง และสามารถรับมือกับความผันผวนได้ดี เช่น กลุ่ม Healthcare, Technology และกลุ่มธนาคารในยุโรป ควบคู่กับการเพิ่มน้ำหนักในตลาดที่มีศักยภาพการเติบโตสูงอย่างอินเดียและเวียดนาม นอกจากนี้ แนะนำให้มีทองคำเป็นส่วนหนึ่งของพอร์ต เพื่อช่วยบริหารความเสี่ยงจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์และความขัดแย้งระหว่างประเทศที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง

บลจ.อีสท์สปริง

เสิร์ฟกองทุนพันธบัตรรัฐ

มุ่งรักษาเงินต้น 6 เดือน ยิลด์ 0.90% ต่อปี เปิดขาย 11-19 ก.พ. 69 นี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด หรือ บลจ.อีสท์สปริง เปิดเสนอขายกองทุนเปิดอีสท์สปริง พันธบัตรรัฐ มุ่งรักษาเงินต้น 6M52 (ES-GOVCP6M52) อายุประมาณ 6 เดือน เงินทุนโครงการ 5,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มุ่งรักษาเงินต้นที่ผู้ลงทุนจะมีโอกาสได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน และ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ โดยเสนอขายครั้งแรกครั้งเดียวตั้งแต่วันที่ 11-19 กุมภาพันธ์ 2569 ด้วยเงินลงทุนขั้นต่ำเพียง 1,000 บาท

โดยกองทุน ES-GOVCP6M52 มีนโยบายที่จะนำเงินลงทุนไปลงทุนใน ตัวเงินคลัง และ/หรือพันธบัตรรัฐบาล และ/หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ในอัตราส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในเงินฝากธนาคาร และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ และกองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนเพียงครั้งเดียวและถือครองทรัพย์สินที่ลงทุนจนครบอายุโครงการ (Buy and Hold) โดยคาดหวังจะได้รับผลตอบแทนประมาณ 1.05% ต่อปี ณ วันครบอายุโครงการ ซึ่งเมื่อหักค่าใช้จ่ายประมาณ 0.15% ต่อปี ณ วันครบอายุโครงการ แล้ว ผู้ลงทุนจะได้รับประมาณการผลตอบแทนอยู่ที่ 0.90% ต่อปีของเงินลงทุนเริ่มแรก (แหล่งที่มาของข้อมูล อัตราผลตอบแทนที่เสนอขายโดยผู้ออกตราสาร ณ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2569)

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

อย่างไรก็ตาม หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนจะไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลา 3 เดือนตั้งนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ หากผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนได้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน และกองทุนมีความเสี่ยงที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร และความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ เป็นต้น

eastspring
investments
A Prudential plc company

ES-GOVCP6M52

กองทุนเปิดอีสท์สปริง พันธบัตรรัฐมุ่งรักษาเงินต้น 6M52

เสนอขายครั้งแรกครั้งเดียว
11 - 19 ก.พ. 69



ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 6 เดือนได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้ง

☎ 1725 | 🌐 Eastspring Thailand | 📧 @eastspringth | 🌐 www.eastspring.co.th

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



บัตรเครดิต ttb จับมือ วัน แบงค็อก

จัดเต็มสิทธิประโยชน์กิน - ช้อปสุดคุ้ม

กับแคมเปญพิเศษรับปีมะเมีย ฉลองเทศกาลตรุษจีน

ที่ทีบี เดินหน้ามอบประสบการณ์การใช้จ่ายที่คุ้มค่าและตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ยุคใหม่ของลูกค้า พร้อมสนับสนุนให้สามารถวางแผนการใช้จ่ายได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ จับมือพันธมิตร วัน แบงค็อก รีเทล (One Bangkok Retail) รีเทล แลนด์มาร์กแห่งไลฟ์สไตล์อันครบครันใจกลางกรุงเทพฯ จัดแคมเปญพิเศษรับปีมะเมีย "ONE DYNASTY THE ERA OF BLESSING ZODIAC OF LUCK" ฉลองเทศกาลตรุษจีน จัดเต็มสิทธิประโยชน์การช้อปปิ้งและไลฟ์สไตล์ โดยมอบสิทธิพิเศษให้ผู้ถือบัตรเครดิต ttb กิน - ช้อปสุดคุ้มที่ วัน แบงค็อก ทั้งในโซน Parade และ The Storeys รับส่วนลดร้านอาหารสูงสุด 50% จากร้านอาหารที่ร่วมรายการ พร้อมรับ One Bangkok Retail e-Voucher รวมมูลค่าสูงสุด 1,000 บาท เมื่อใช้จ่ายสะสม 2,500 บาทขึ้นไป / วัน ตั้งแต่วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569 - 31 มีนาคม 2569

นายวิระยุทธ ศัลยประดิษฐ์ เจ้าหน้าที่บริหารกลยุทธ์และการตลาดผลิตภัณฑ์ธุรกรรมธนาคาร กลุ่มลูกค้าบุคคลระดับกลาง ที่ทีบี กล่าวว่า "ที่ทีบีมุ่งมั่นมอบประสบการณ์และสิทธิประโยชน์ที่จะทำให้ทุกการใช้จ่ายของลูกค้ามีความคุ้มค่ามากที่สุดในชีวิตประจำวัน การร่วมแคมเปญกับ One Bangkok ในเทศกาลตรุษจีนครั้งนี้คืออีกหนึ่งโอกาสสำคัญในการส่งมอบช่วงเวลาแห่งความสุข พร้อมยกระดับไลฟ์สไตล์ของลูกค้าด้วยสิทธิพิเศษที่เหนือกว่าเฉพาะผู้ถือบัตรเครดิต ttb โดยโปรโมชั่นที่ธนาคารตั้งใจคัดสรรในครั้งนี้สะท้อนบทบาทของธนาคารในการนำเสนอความคุ้มค่าที่จับต้องได้ ทั้งในมิติของการรับประทานอาหารและการช้อปปิ้ง พร้อมเสนอทางเลือกในการวางแผนที่ยืดหยุ่นผ่านโซลูชันทางการเงินของธนาคารที่ช่วยให้ลูกค้าควบคุมค่าใช้จ่ายได้อย่างเหมาะสมในทุกช่วงชีวิต เพื่อให้ลูกค้ามีชีวิตทางการเงินที่ดีขึ้นในทุกมิติ ทั้งนี้

ธนาคารยังคงเดินหน้าร่วมมือกับพันธมิตรชั้นนำอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ลูกค้าได้รับสิทธิพิเศษและโปรโมชั่นที่ดีที่สุดตลอดทั้งปี"

นางสาวพลินี คงชาญศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายรีเทล โครงการ วัน แบงค็อก กล่าวว่า "วัน แบงค็อก ร่วมปึกหมุดเฉลิมฉลองการก้าวสู่ศักราชใหม่ "ปีมะเมีย" ด้วยความเริง กับเทศกาลตรุษจีนที่เปี่ยมด้วยสิริมงคล โดยผนึกกำลังกับพันธมิตรชั้นนำอย่างทีบีจัดแคมเปญสุดพิเศษ 'ONE DYNASTY: THE ERA OF BLESSINGS' เพื่อมอบประสบการณ์กิน - ช้อปสุดเอ็กซ์คลูซีฟในห้วงเวลาแห่งความสุขนี้ให้กับลูกค้าคนสำคัญผู้เป็นสมาชิก One Bangkok รับรางวัลรวมมูลค่ากว่า 7.4 ล้านบาท พร้อมมอบเอกสิทธิ์และสิทธิประโยชน์เหนือระดับไปอีกขั้นให้กับผู้ใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต ttb ครบตามเงื่อนไข"

ผู้ถือบัตรเครดิต ttb สามารถอิมมูร่อยและเพลิดเพลินกับการช้อปปิ้งที่คุ้มค่าด้วยสิทธิประโยชน์

พิเศษ 1: รับส่วนลดสูงสุด 50% เมื่อรับประทานอาหารภายในร้านอาหารที่ร่วมรายการ จำกัดส่วนลด 1 สิทธิ / หมายเลขบัตร / โต๊ะ / ใบเสร็จ

พิเศษ 2: รับ One Bangkok Retail e-Voucher มูลค่า 100 บาท เมื่อมียอดใช้จ่ายสะสมตั้งแต่ 2,500 บาทขึ้นไป / วัน ณ ร้านอาหารและร้านค้าที่ร่วมรายการภายใน วัน แบงค็อก จำกัด 1 สิทธิ / หมายเลขบัตร / วัน



นอกจากสิทธิพิเศษจากร้านค้าแล้ว ทีบียังช่วยให้ผู้ถือบัตรสามารถจัดสรรค่าใช้จ่ายได้อย่างยืดหยุ่นมากขึ้นกับบริการ ttb so good ที่สามารถเปลี่ยนทุกยอดการใช้จ่ายเป็นยอดแบ่งชำระ อัตราดอกเบี้ย 0% นาน 3 เดือน โดยไม่จำกัดจำนวนรายการ เพียงมียอดใช้จ่ายตั้งแต่ 1,000 บาทขึ้นไป / เซลล์สลิป โดยลูกค้าสามารถทำเองได้ง่าย ๆ ผ่านแอป ttb touch ซึ่งเป็นการช่วยลดภาระการจ่ายเงินก้อนใหญ่ และเปลี่ยนทุกการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต ttb ให้เป็นความสุขที่คุ้มค่ากว่าเดิม ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมของโปรโมชั่น ได้ที่ <https://www.ttbbank.com/th/promotion/credit-card/dining/shopping-onebangkok-feb26>

ที่ทีบีส่งเสริมให้ลูกค้าบัตรเครดิตใช้จ่ายเท่าที่จำเป็นและชำระคืนได้เต็มจำนวนตามกำหนด จะได้ไม่เสียดอกเบี้ย 16% ต่อปี เพื่อชีวิตทางการเงินที่ดีทั้งในวันนี้และอนาคต #ttbcreditcard #ให้ชีวิตการเงินดีขึ้นวันนี้และอนาคต #เปลี่ยนเพื่อชีวิตคุณดีขึ้น #ttb #MakeREALChange



อินไซด์ Business

**TKS รับรางวัลดาวเด่น
ต่อเนื่องปีที่ 4 ในพิธีมอบรางวัล
สิ่งแวดล้อมประจำปี 2568 ของ กนอ.**



**XSpring AM คว้รางวัล
"Most Viewed IPO"**

จาก Finnomena Hall of Funds 2026



**TFEX ชูศักยภาพตลาดอนุพันธ์ไทย
แก่ผู้ลงทุนต่างชาติ ในงาน Phillip Trading
Asia Symposium 2026 ที่ดูไบ**



**TK รวมใจบริจาคโลหิต ครั้งที่ 30
สะสมรวมกว่า 991,250 ซีซี
เพื่อผู้ป่วยศิริราช**



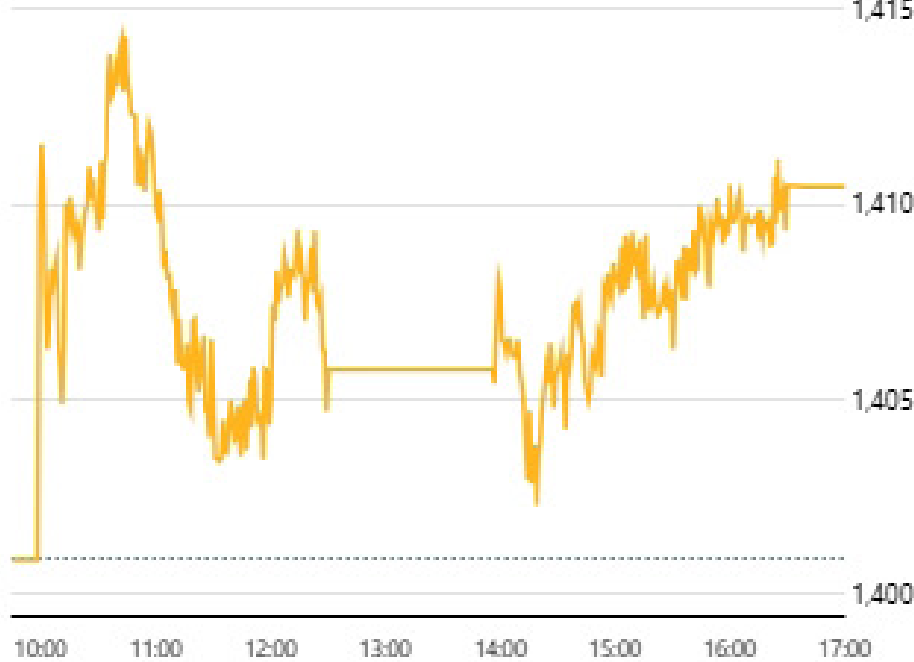
สรุปภาพรวมตลาด

ดัชนี

SET	FTSE SET/FTSE ASEAN						
ดัชนี	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	เปิด	สูงสุด	ต่ำสุด	ปริมาณ ('000 หุ้น)	มูลค่า (ล้านบาท.)
SET	1,410.44	+9.55 (+0.68%)	1,412.32	1,414.95	1,402.29	9,312,975	72,261.36
SET50	950.34	+7.73 (+0.82%)	949.53	951.97	943.49	1,967,881	58,217.68
SET50FF	909.00	+6.95 (+0.77%)	908.85	911.24	903.57	1,967,881	58,217.68
SET100	2,026.85	+18.02 (+0.90%)	2,023.83	2,029.38	2,011.74	3,563,833	65,881.14
SET100FF	1,937.88	+16.59 (+0.86%)	1,935.39	1,941.00	1,924.82	3,563,833	65,881.14
sSET	586.48	+9.46 (+1.64%)	578.58	586.48	577.92	400,706	1,424.53
SETCLMV	682.40	+8.40 (+1.25%)	677.50	682.40	675.70	1,473,037	37,780.31
SETHD	1,274.61	+7.39 (+0.58%)	1,271.86	1,279.40	1,266.43	1,026,591	24,227.82
SETESG	879.39	+8.89 (+1.02%)	874.25	879.39	870.96	2,609,643	56,304.64
SETWB	627.33	+6.78 (+1.09%)	623.89	627.33	620.08	699,022	15,531.86
mai	213.98	+2.67 (+1.26%)	211.82	213.98	211.81	293,315	449.64

SET

ข้อมูลล่าสุด 10 ก.พ. 2569 17:24:57
สถานะตลาด : Closed



หมายเหตุ

- ข้อมูลเพื่อการศึกษาหรือใช้งานส่วนบุคคลเท่านั้น ไม่ใช่เพื่อประกอบการซื้อขายหลักทรัพย์

ภาพรวมภาวะตลาด					ข้อมูลล่าสุด 10 ก.พ. 2569 17:24:57		
		SET		mai			
สถานะ	หลักทรัพย์	ปริมาณ ('000 หุ้น)	หลักทรัพย์	ปริมาณ ('000 หุ้น)			
▲ เพิ่มขึ้น	361	3,563,574	98	154,400			
↔ ไม่เปลี่ยนแปลง	196	579,477	81	88,777			
▼ ลดลง	116	504,151	42	31,614			
จำนวนรายการ		SET	590,202	mai	30,135		

ผลการดำเนินงาน			ข้อมูล ณ วันที่ 10 ก.พ. 2569		
		SET	mai		
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ลบ.)		17,839,993.82	207,580.38		
อัตราหมุนเวียนปริมาณการซื้อขาย (YTD) (%)		6.51	2.15		
P/E (เท่า)		17.16	65.46		
P/BV (เท่า)		1.33	1.08		
อัตราเงินปันผลตอบแทน (%)		3.71	4.16		
กำไรสุทธิต่อหุ้น		81.78	3.27		

%การเปลี่ยนแปลงของดัชนี			ข้อมูล ณ วันที่ 10 ก.พ. 2569		
		SET	mai		
ในรอบ 3 เดือนล่าสุด		+7.52%	-6.15%		
ในรอบ 6 เดือนล่าสุด		+11.26%	-17.13%		
YTD (Year to Date)		+11.21%	-2.64%		

หมายเหตุ

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

SET

10 อันดับ สูงสุด

มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	มูลค่า AOM ('000 บาท)
☆ KBANK	194.50	+0.50 (+0.26%)	5,799,667.25
☆ ADVANC	391.00	+17.00 (+4.55%)	5,027,388.30
☆ DELTA	217.00	-3.00 (-1.36%)	4,169,173.10
☆ GULF	54.75	+1.50 (+2.82%)	3,884,440.25
☆ CPALL	48.75	+1.25 (+2.63%)	3,547,158.65
☆ TRUE	13.00	+0.10 (+0.78%)	3,486,154.54
☆ AOT	57.50	-0.75 (-1.29%)	3,469,816.93
☆ BBL	162.50	+1.50 (+0.93%)	2,991,502.10
☆ PTTEP	129.50	+1.00 (+0.78%)	2,561,575.65
☆ SCB	140.50	+0.50 (+0.36%)	2,272,044.80

ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ VGI	1.05	+0.14 (+15.38%)	312,558,400
☆ TRUE	13.00	+0.10 (+0.78%)	269,241,000
☆ AAV	1.28	+0.02 (+1.59%)	231,969,300
☆ WHA	3.80	+0.06 (+1.60%)	217,727,800
☆ EA	3.08	+0.22 (+7.69%)	181,301,500
☆ TTB	2.02	0.00 (0.00%)	176,086,600
☆ BTS	2.46	+0.10 (+4.24%)	101,373,500
☆ NEX	1.22	+0.07 (+6.09%)	98,734,400
☆ HMPRO	6.90	+0.05 (+0.73%)	92,460,400
☆ BANPU	5.50	+0.05 (+0.92%)	91,816,400

ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ MIDA	0.28	+0.06 (+27.27%)	5,717,700
☆ BROCK CB	1.52	+0.32 (+26.67%)	22,100
☆ PF	0.05	+0.01 (+25.00%)	6,426,100
☆ TSI CB	0.06	+0.01 (+20.00%)	1,912,100
☆ NRF CS	0.22	+0.03 (+15.79%)	5,398,100
☆ VGI	1.05	+0.14 (+15.38%)	312,558,400
☆ FORTH	7.95	+0.85 (+11.97%)	8,851,000
☆ RICHY	0.19	+0.02 (+11.76%)	2,702,000
☆ TL CB CS	0.39	+0.04 (+11.43%)	2,764,800
☆ JMT	9.85	+1.00 (+11.30%)	64,519,900

ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ KC CB	0.02	-0.01 (-33.33%)	17,272,200
☆ WAVE CB CS	0.02	-0.01 (-33.33%)	4,417,600
☆ PERM CB	0.16	-0.03 (-15.79%)	7,218,500
☆ MIPF	10.20	-1.50 (-12.82%)	6,700
☆ XBIO CB	0.07	-0.01 (-12.50%)	35,410,300
☆ CGD	0.11	-0.01 (-8.33%)	887,900
☆ MADAME CB	0.12	-0.01 (-7.69%)	1,649,500
☆ IRC XD	11.70	-0.90 (-7.14%)	132,100
☆ JCK	0.13	-0.01 (-7.14%)	1,600,600
☆ TU-PF	1.20	-0.07 (-5.51%)	300

mai

10 อันดับ สูงสุด

มูลค่าซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	มูลค่า AOM ('000 บาท)
☆ FSMART	7.40	+0.15 (+2.07%)	113,029.28
☆ NTF	5.95	0.00 (0.00%)	28,040.71
☆ BE8	5.50	+0.56 (+11.34%)	27,636.09
☆ DOD	1.83	+0.01 (+0.55%)	21,826.39
☆ 88TH	4.66	+0.06 (+1.30%)	21,098.82
☆ MMM	3.44	+0.02 (+0.58%)	20,640.38
☆ BKA	0.96	+0.11 (+12.94%)	18,511.32
☆ TACC	5.70	+0.20 (+3.64%)	14,283.78
☆ JPARK	2.60	+0.04 (+1.56%)	12,927.41
☆ WASH	4.52	+0.10 (+2.26%)	10,067.62

ปริมาณซื้อขาย 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ SPTX CB	0.01	0.00 (0.00%)	25,149,200
☆ BKA	0.96	+0.11 (+12.94%)	20,090,500
☆ FSMART	7.40	+0.15 (+2.07%)	15,293,600
☆ DOD	1.83	+0.01 (+0.55%)	11,696,800
☆ EMPIRE	0.63	-0.01 (-1.56%)	10,578,600
☆ GTV CB	0.04	+0.01 (+33.33%)	10,467,300
☆ STOWER CB	0.04	0.00 (0.00%)	10,135,200
☆ ALPHAX	0.47	0.00 (0.00%)	9,953,100
☆ BTC	0.24	+0.02 (+9.09%)	9,906,500
☆ CHO CB CS	0.05	-0.01 (-16.67%)	7,067,800

ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ GTV CB	0.04	+0.01 (+33.33%)	10,467,300
☆ TVDH	0.06	+0.01 (+20.00%)	1,394,800
☆ ECF CB	0.07	+0.01 (+16.67%)	1,050,800
☆ BKA	0.96	+0.11 (+12.94%)	20,090,500
☆ BE8	5.50	+0.56 (+11.34%)	5,121,500
☆ BTC	0.24	+0.02 (+9.09%)	9,906,500
☆ TIGER	0.27	+0.02 (+8.00%)	182,700
☆ PROS	0.43	+0.03 (+7.50%)	4,799,600
☆ PIS	3.24	+0.22 (+7.28%)	1,380,400
☆ THMUI	0.31	+0.02 (+6.90%)	1,400

ราคาลดลง 10 อันดับ

หลักทรัพย์	ล่าสุด	เปลี่ยนแปลง	ปริมาณ AOM (หุ้น)
☆ MORE	0.03	-0.01 (-25.00%)	3,030,900
☆ CHO CB CS	0.05	-0.01 (-16.67%)	7,067,800
☆ BTW	0.10	-0.01 (-9.09%)	222,300
☆ MVP CB CS	0.11	-0.01 (-8.33%)	429,000
☆ MUD	0.65	-0.05 (-7.14%)	5,100
☆ HEALTH CB	0.40	-0.03 (-6.98%)	22,300
☆ VS CB	0.31	-0.02 (-6.06%)	1,900
☆ K	1.07	-0.06 (-5.31%)	212,500
☆ QLT	1.47	-0.08 (-5.16%)	15,800
☆ CMO CB CS	0.38	-0.02 (-5.00%)	15,100

SET

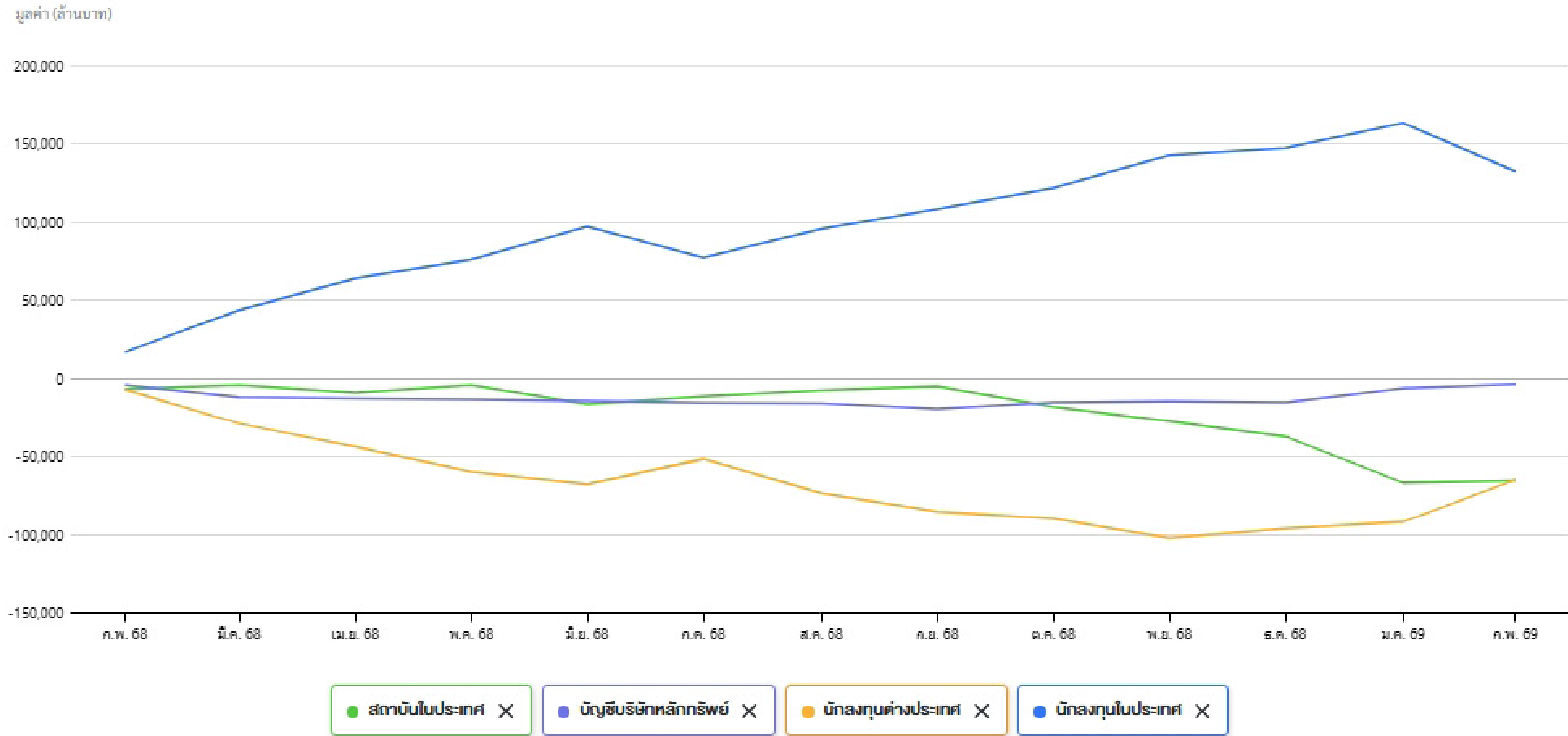
มูลค่าซื้อขาย ตามกลุ่มนักลงทุน

SET mai

มูลค่าการซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน (SET) หน่วย : ล้านบาท

นักลงทุน	วันที่ 10 ก.พ. 2569					01 ก.พ. 2569 - 10 ก.พ. 2569					01 ม.ค. 2569 - 10 ก.พ. 2569				
	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ
สถาบันในประเทศ	7,220.21	9.99	7,270.48	10.06	-50.27	45,278.19	10.45	43,897.07	10.13	1,381.12	128,597.83	9.47	156,797.23	11.55	-28,199.40
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	3,787.69	5.24	4,976.68	6.89	-1,188.99	29,686.31	6.85	28,421.63	6.56	1,264.68	94,155.86	6.93	83,683.60	6.16	10,472.26
นักลงทุนต่างประเทศ	40,043.39	55.41	35,251.83	48.78	4,791.56	241,546.37	55.76	209,701.26	48.41	31,845.11	739,632.91	54.47	703,432.68	51.81	36,200.23
นักลงทุนในประเทศ	21,210.07	29.35	24,762.36	34.27	-3,552.30	116,673.96	26.93	151,164.87	34.90	-34,490.91	395,427.32	29.12	413,900.40	30.48	-18,473.09

มูลค่าการซื้อขายสุทธิสะสมตามกลุ่มนักลงทุนย้อนหลัง 1 ปี ข้อมูล ณ วันที่ 10 ก.พ. 2569



mai

มูลค่าซื้อขาย ตามกลุ่มนักลงทุน

SET

mai

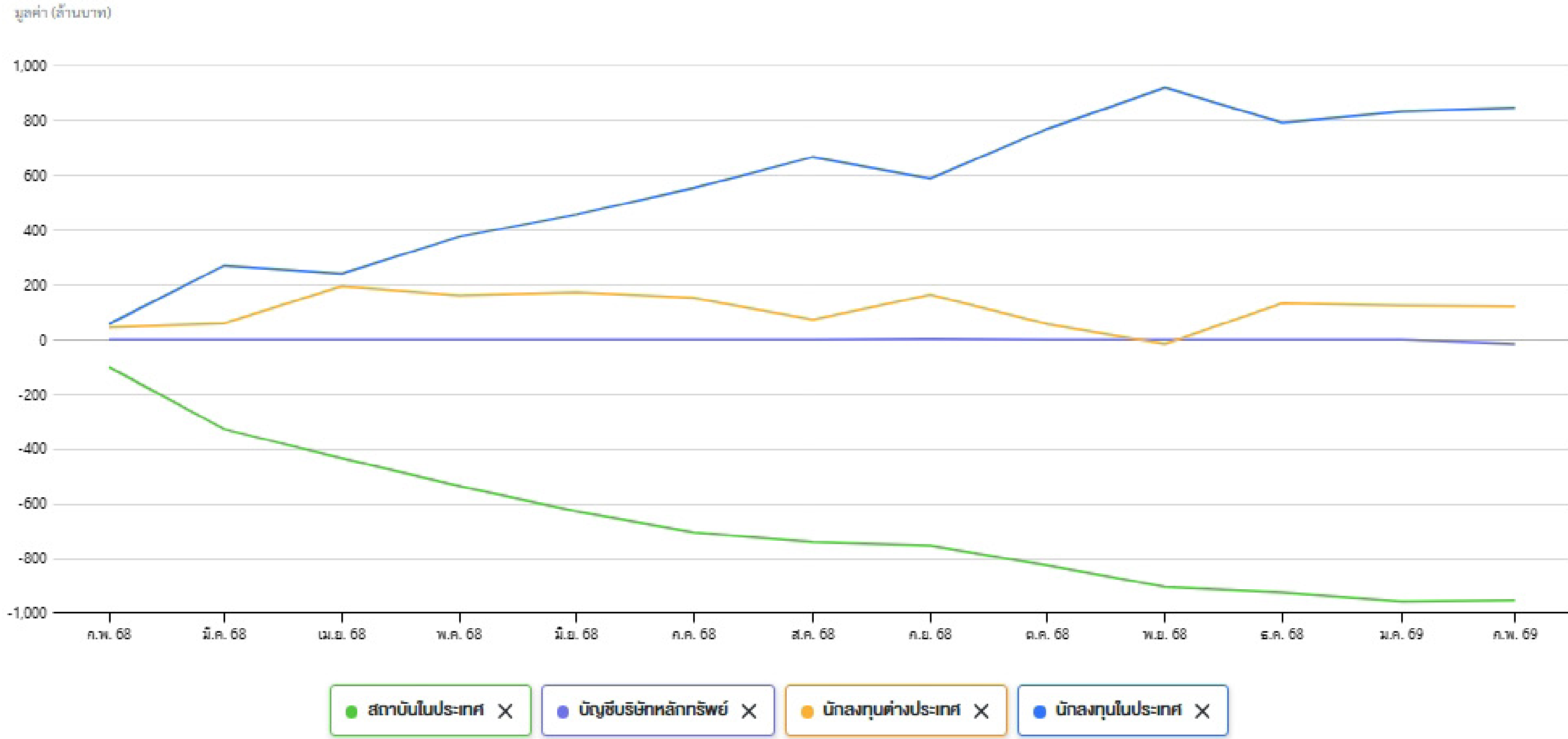
มูลค่าการซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน (mai)

หน่วย : ล้านบาท

นักลงทุน	วันที่ 10 ก.พ. 2569					01 ก.พ. 2569 - 10 ก.พ. 2569					01 ม.ค. 2569 - 10 ก.พ. 2569				
	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ
สถาบันในประเทศ	4.78	1.06	5.67	1.26	-0.89	16.47	0.89	13.35	0.72	3.12	78.51	1.10	107.08	1.50	-28.57
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	0.10	0.02	5.18	1.15	-5.08	0.45	0.02	21.31	1.15	-20.86	2.99	0.04	23.97	0.33	-20.98
นักลงทุนต่างประเทศ	57.37	12.76	29.69	6.60	27.68	165.12	8.88	139.06	7.47	26.06	562.80	7.86	546.51	7.63	16.30
นักลงทุนในประเทศ	387.39	86.16	409.10	90.99	-21.71	1,678.41	90.22	1,686.73	90.66	-8.32	6,514.57	91.00	6,481.32	90.54	33.25

มูลค่าการซื้อขายสุทธิสะสมตามกลุ่มนักลงทุนย้อนหลัง 1 ปี

ข้อมูล ณ วันที่ 10 ก.พ. 2569



HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้



WWW.HOONINSIDE.COM



LINE : HOONINSIDE

NEWSCENTER

PROGRAM NEWS CENTER



@HOONINSIDE

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



@HOONINSIDE