HOONINSIDE

GUNKUL



NER



BE8



LEO



ยุทรศาสตร์

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับ เดือนมีนาคม 2569
ท่ามกลางสถานการณ์ตะวันออกกลาง
ไม่สงบ ราคาน้ำมันในตลาดโลก

ยุทธศาสตร์

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ฉบับเดือนมีนาคม 2569

ท่ามกลาง สถานการณ์ตะวันออกกลาง ไม่สงบ ราคาน้ำมันในตลาดโลก ปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่งผลต่อกระทบเศรษฐกิจโลก ดังนั้นแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ รายเดือน ขอนำเสนอ 4 บริษัทจดทะเบียน กับเส้นทางยุทธศาสตร์ แผนการ...ชวนติดตามดังนี้

GUNKUL

เปิดกลยุทธ์ใหญ่ประจำปี 2569 ต่อยอดวิสัยทัศน์ประกาศกลยุทธ์ขยายอีโคซิสเต็มสู่การเป็น ‘พาร์ตเนอร์ด้านพลังงานสีเขียวและ AI’ เน้นสร้างขีดความสามารถในกลุ่ม 3 ธุรกิจหลักให้แข็งแกร่ง และปรับโครงสร้างการทำงานขององค์กรเตรียมความพร้อมในทุกมิติจากภายในสู่ภายนอก เดินหน้าสร้าง S-Curve ขยายฐานสู่อุตสาหกรรมใหม่ โครงสร้างพื้นฐานเอไอและ Data Center สอดรับเทรนด์โลกแห่งศตวรรษที่ 21 ตั้งเป้ารายได้ปี 2569 กว่า 10,000 ล้าน มั่นใจเติบโตตามเป้า 10-15% ที่ได้วางไว้

NER

เปิดผลงานปี 68 โชว์รายได้ 30,510.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.96% กำไรสุทธิ 1,884.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.04% จากปีก่อน บอร์ดเคาะจ่ายเงินปันผล 0.26 บาท/หุ้น กำหนดขึ้น XD วันที่ 23 เมษายน 69 รับเงินปันผลวันที่ 7 พฤษภาคม 69 ฟากบิ๊กบอส “ชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์” ระบุตั้งเป้ารายได้ปีนี้เติบโตแตะระดับ 32,000 ล้านบาท หลังปริมาณการจำหน่ายยางธรรมชาติปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่แนวโน้มราคายางฟื้นตัว ช่วยหนุนราคาขายเฉลี่ย และความสามารถในการทำกำไร พร้อมเดินหน้าเพิ่มกำลังการผลิตรับออเดอร์ทะลักหนุนก้าวสู่ผู้นำอุตสาหกรรมยางโลก

BE8

เบริล 8 พลัส ไตรมาส 4/68 กวาดกำไร 16.71 ล้านบาท เติบโต 28% จากไตรมาสก่อนหน้า เผยแม้ภาพรวมทั้งปีกำไรลดลงจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว บริษัทฯยังคงเดินหน้าวางรากฐานธุรกิจในปี 2569 ผ่านกลยุทธ์เทคโนโลยี AI เพื่อการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน

LEO

บอร์ด LEO ใจดี อนุมัติจ่ายเงินปันผลปี 2568 อัตราหุ้นละ 0.06 บาท ขึ้น XD วันที่ 6 มี.ค. 69 กำหนดจ่ายวันที่ 8 พ.ค.69 ล่าสุดเปิดงบปี 68 โชว์รายได้แตะ 1,328.6 ล้านบาท ฟาก ซีอีโอ “เกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์” ระบุเดินหน้าตามแผนยุทธศาสตร์การเติบโต 3 ด้าน 6 มิติ (3x6 Growth Matrix) และ Jump+ เพื่อสร้างการเติบโตของ EBITDA ขึ้น 45% หรือ 50-55 ล้านบาทภายในปี 2571

บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)

20 ANNIVERSARY

NER
สร้างคุณค่าที่มากกว่ายาง
Creating value beyond rubber





นอร์ทอีส รับเบอร์

เป็นผู้ผลิตยางพารา **คุณภาพดีระดับโลก**
ซื่อสัตย์ยุติธรรมต่อคู่ค้า ใช้พลังงานสะอาด
เป็นมิตรต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อม
พัฒนาธุรกิจไปสู่ อุตสาหกรรมปลายน้ำ



ชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ผลิตภัณฑ์ของเรา



ยางแผ่นรมควัน



ยางแท่ง STR



ยางผสม

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

www.nerubber.com

HOONINSIDE

GUNKUL



นางสาวนฤชล ดำรงปัยวุฒิ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)

ประกาศภารกิจเป็นพาร์ตเนอร์
ด้านโครงสร้างพื้นฐาน
พลังงาน และ AI
รองรับกระแสการลงทุนในอุตสาหกรรมใหม่

GUNKUL
not only the energy, we care

GUNKUL
เปิดกลยุทธ์ใหญ่ 2569
ขยายศักยภาพด้านโครงสร้างพื้นฐาน **พลังงานสีเขียว**และ**เอไอครบวงจร**
มุ่งสู่เศรษฐกิจดิจิทัลอย่างเต็มรูปแบบ



เดินหน้าเติมพอร์ตพลังงานสีเขียว ทั้งในประเทศและต่างประเทศแตะ **2,000 เมกะวัตต์ปี 2570**

ขยายอีโคซิสเต็มธุรกิจสู่การเป็นพาร์ตเนอร์ ด้าน **Energy and AI infrastructure** พร้อมผลักดันประเทศไทยสู่การเป็น **Data Center Hub** ของภูมิภาค

บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL เปิดกลยุทธ์ใหญ่ประจำปี 2569 ต่อยอดวิสัยทัศน์ประกาศกลยุทธ์ขยายอีโคซิสเต็มสู่การเป็น **‘พาร์ตเนอร์ด้านพลังงานสีเขียวและ AI’** เน้นสร้างขีดความสามารถในกลุ่ม 3 ธุรกิจหลักให้แข็งแกร่ง และปรับโครงสร้างการทำงานขององค์กรเตรียมความพร้อมในทุกมิติจากภายในสู่ภายนอก **เดินหน้าสร้าง S-Curve** ขยายฐานสู่อุตสาหกรรมใหม่ โครงสร้างพื้นฐานเอไอและ **Data Center** สอดรับเทรนด์โลกแห่งศตวรรษที่ 21 ตั้งเป้ารายได้ปี 2569 **กว่า 10,000 ล้าน มั่นใจเติบโตตามเป้า 10-15% ที่ได้วางไว้**



นางสาวนฤชล ดำรงปิยวุฒิ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)

(“บริษัทฯ”) เผยว่า ปี 2569 GUNKUL กำหนดเส้นทางการเติบโตองค์กรสอดรับเทรนด์เศรษฐกิจและทิศทางพลังงานของโลก เน้นสร้างการเติบโตในกลุ่มธุรกิจเดิม ได้แก่

1. ธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังงาน สีเขียว (Green Power) ที่เป็นหนึ่งในผู้นำที่มีพอร์ตกำลังการผลิตลำดับต้นของประเทศ

2. ธุรกิจรับเหมา ไฟฟ้า (EPC)

3. ธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้า (Manufacturing)

GUNKUL
not only the energy, we care

ทั้งนี้ภาพรวมคาดว่าอัตราส่วนพลังงานหมุนเวียนในประเทศจะเพิ่มสูงขึ้นอีกมากจากที่กำหนดไว้ในแผนพัฒนาพลังงาน PDP 2024 โดย Bloomberg มี**การคาดการณ์การเติบโตของตลาดพลังงานสะอาดจาก 22% เป็น 77%** ภายในปี 2570 **ซึ่งคิดเป็นมูลค่าตลาดสูงถึง 8 ล้านล้านบาท** หากผนวกกับมูลค่าการลงทุนที่ถูกอนุมัติโดยคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) **ในโครงการ Data Center กว่า 800,000 ล้านบาท** ซึ่งบริษัทฯ **มองว่ามีศักยภาพที่จะเข้าร่วมได้อย่างน้อยราวๆ 10-15% ของมูลค่าดังกล่าว**

จึงได้มีการวางกลยุทธ์ในปี 2569 ประกาศภารกิจการเป็น **พาร์ตเนอร์ด้านโครงสร้างพื้นฐานพลังงานและ AI** รองรับกระแสการลงทุนในอุตสาหกรรมใหม่ที่ไม่เพียงสะท้อนถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและโครงสร้างพื้นฐานทางพลังงานของไทย แต่เป็นการตอกย้ำถึงบทบาทสำคัญของพลังงานสะอาดในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจยุคอนาคต ซึ่ง **GUNKUL พร้อมที่จะขยาย Ecosystem** โดยนำความเชี่ยวชาญแบบครบวงจรด้านพลังงานตั้งแต่ต้นน้ำยันปลายน้ำเข้าไปสร้างมูลค่าการเติบโตที่ยั่งยืนและยกระดับศักยภาพทางการแข่งขันของประเทศให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น

สำหรับเป้าหมายใน ส่วนของ 3 กลุ่มธุรกิจหลักมีแผนการดำเนินการดังนี้

ธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังงานสีเขียว (Green Power)

เดินหน้าประมูลโครงการพลังงานสะอาดตาม**เป้าพอร์ตโฟลิโอพลังงานไฟฟ้าสีเขียวแตะ 2,000 เมกะวัตต์** ซึ่งรวมถึงการลงทุนโรงไฟฟ้าสีเขียว **ไปต่างประเทศ 150 เมกะวัตต์** เน้นประเทศฟิลิปปินส์ ไต้หวัน ญี่ปุ่น มาเลเซีย และอื่นๆ ขยายอีโคซิสเต็มบริการด้านพลังงานสะอาดเข้าไปในอุตสาหกรรมใหม่เพื่อให้เห็นผลลัพธ์เชิงรายได้ภายในปี 2570

ธุรกิจรับเหมาไฟฟ้า (EPC)

ตั้งเป้าบันทึกรายได้ 5,500 ล้านบาทภายในปี 2569 โดยจะเตรียม ประมูลโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ (EPC) ทั้งจากภาค เอกชนและหน่วยงานรัฐ ที่จะช่วยเพิ่ม การเติบโตด้านรายได้ ซึ่งคาดการณ์ว่าในปีนี้จะมีการลงทุน จากภาครัฐเป็นจำนวนมาก รวมถึงยังคง **เดินหน้าขยายบริการรับเหมาวิศวกรรมไฟฟ้าและ อินฟราสตรัคเจอร์ สู่ตลาดแรงดันสูง 115 kV - 500 kV** ซึ่งมีความเฉพาะทาง ทั้งนี้ยังไม่รวมถึงโครงการโซลาร์ภาคประชาชนที่มีแนวโน้มจะเกิดขึ้นอย่างชัดเจนเร็วๆ นี้ **ซึ่งจะส่งเสริมการเติบโตของธุรกิจพลังงานสะอาดในระดับผู้บริโภคโดยทั่วไป (B2C) ได้อีกมาก**

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้า (Manufacturing)

ขยายตลาดสำหรับกลุ่มอุปกรณ์ไฟฟ้า ในระดับแรงดันกลางจนถึงแรงดันสูงเพิ่มเติม และเตรียมความพร้อมในส่วนของอุปกรณ์แรงดันต่ำสำหรับ **Data Center** ที่จะเข้ามา รวมถึงการช่วยรุกตลาดอินเวอร์เตอร์และแบตเตอรี่ทั่วประเทศร่วมกับ **SUNGROW ผู้นำด้านอินเวอร์เตอร์และแบตเตอรี่โซลูชั่นอันดับ 1 ของโลก** โดยจะมุ่งเน้นการกระจายสินค้าครอบคลุมทุกขนาดกำลังการติดตั้งซึ่งในปี 2568 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ประสบความสำเร็จ ชนะงานก่อสร้างระบบไฟฟ้าหลายโครงการ **ทำให้มีแบ็คล็อกสะสมสูงถึง 8,000 ล้านบาท** รวมถึงได้รับความไว้วางใจจากพาร์ตเนอร์ชั้นนำในการดำเนินการเตรียมความพร้อมด้าน **Direct PPA** ทั้งนี้บริษัทฯ จะต้องเร่งสร้างศักยภาพทางการแข่งขันไม่ว่าจะเป็นในตลาดเดิมหรือตลาดใหม่ในทุกมิติ

โดยใช้จุดแข็งที่มีอยู่ของ GUNKUL

ด้วยประสบการณ์ความเชี่ยวชาญแบบครบวงจรเชิงลึก ผนวกกับความได้เปรียบด้านต้นทุนเชิงโครงสร้าง (Economies of scale) การปรับเปลี่ยนรูปแบบการทำงานภายในองค์กรที่ทุกฝ่ายงานเป็นพาร์ตเนอร์ด้านกลยุทธ์เชิงรุกอย่างแท้จริง

ทั้งนี้การขยาย Ecosystem เข้าไปในธุรกิจ Data Center จะเป็นการขยายศักยภาพของความเป็นผู้ผลิตพลังงานสีเขียวที่ครอบคลุมทั้งระบบผลิตพลังงาน ระบบสถานีไฟฟ้าและสายส่ง รวมถึงวัสดุอุปกรณ์ไฟฟ้าแรงต่ำ - สูงที่ GUNKUL สามารถดูแลทั้งภายนอกและภายในพื้นที่ ซึ่งเรียกได้ว่าเราบริหารจัดการตั้งแต่ในระดับโครงสร้างพื้นฐานสู่ระบบการใช้พลังงานภายในโครงการ รวมไปถึงการเชื่อมต่อระบบ Direct PPA ซึ่งเป็นอีกกุญแจสำคัญของการใช้พลังงานสีเขียวในพื้นที่ของ Data Center

ทั้งนี้บริษัทฯ มีการเตรียมความพร้อมทางด้านโครงสร้างทางการเงินและความคล่องตัว ผ่านการเติบโตแบบ Joint Venture เพื่อรองรับโอกาสที่เข้ามาได้อีกมาก

GUNKUL ตั้งเป้ารายได้ปี 2569

กว่า 10,000 ล้านบาท

และกำไรจากการดำเนินงานยังคง เติบโตแข็งแกร่งในระดับสองหลักอยู่ที่

10-15%

ซึ่งหากดูจากผลการ ดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2568 นับว่าประสบความสำเร็จตามกรอบที่วางไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากการดำเนินธุรกิจพลังงาน ทั้งโครงการพลังงานลมและโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ รวมถึงการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตรากำไรสูงขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ **โดยกำไรสุทธิรวม 9 เดือนเป็นไปตามเป้าหมายแตะ 1,309 ล้าน กำไรขั้นต้นร้อยละ 36.48 มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE) สูงร้อยละ 13.21** และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนสุทธิ (Net IBD/E) ต่ำเพียง 0.92 เท่า แสดงถึงโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งและมีความสามารถในการรองรับโอกาสทำธุรกิจและการลงทุนขนาดใหญ่ได้ในทุกมิติ รวมถึงมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (Dividend Yield)

รวมโดยประมาณร้อยละ 6.56 บริษัทฯ มั่นใจมีศักยภาพในการลงทุนโครงการใหม่ๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศเพื่อยกระดับขนาดธุรกิจได้อีกมาก



สำหรับเป้าหมายด้านความยั่งยืนซึ่งในปี 2568

SET AAA ESG Ratings 2025

ทางบริษัทฯ ได้รับผลประเมิน **SET ESG Ratings AAA** ที่เป็นระดับสูงสุด บริษัทฯ ตั้งใจที่จะดำเนินกิจการโดยรักษามาตรฐานในการขับเคลื่อนธุรกิจและดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียตลอดห่วงโซ่คุณค่าในระดับเดียวกัน คาดการณ์ผลประเมิน FTSE Russel ไม่ต่ำกว่า 90 เปอร์เซ็นไทล์ในการประเมินช่วงปลายปี 2569

GUNKUL
NOT ONLY THE ENERGY, WE CARE

HOONINSIDE

ปี 2569 จะเป็นปีแห่งการ

เปลี่ยนผ่านที่สำคัญ

ของ

NER

จากการลงทุน

และการขยาย
กำลังการผลิต



ซึ่งจะช่วยเพิ่มทั้ง

ปริมาณ และ คุณภาพสินค้า

สอดรับกับแนวโน้มการใช้ยางพารา
ในหลากหลายอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น

NER ปี 68
โชว์รายได้ 30,510.20 ลบ.
กำไร 1,884.52 ลบ.

บอร์ดฯเคาะจ่ายปันผล 0.26 บ./หุ้น รับทรัพย์ 7 พ.ค. 69

ลุยขยายกำลังผลิตเต็มพิกัด หนุนขึ้นแท่นผู้นำอุตสาหกรรมยางโลก



บมจ.นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ NER เปิดผลงานปี 68 โชว์รายได้ 30,510.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.96% กำไรสุทธิ 1,884.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.04% จากปีก่อน **บอร์ดเคาะจ่ายเงินปันผล 0.26 บาท/หุ้น กำหนดขึ้น XD วันที่ 23 เมษายน 69** รับเงินปันผลวันที่ 7 พฤษภาคม 69 ฟากบิ๊กบอส **“ชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์”** ระบุตั้งเป้ารายได้ปีนี้เติบโตแตะระดับ 32,000 ล้านบาท หลังปริมาณการจำหน่ายยางธรรมชาติปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่แนวโน้มราคายางฟื้นตัว ช่วยหนุนราคาขายเฉลี่ย และความสามารถในการทำกำไร พร้อมเดินหน้าเพิ่มกำลังการผลิตรับออเดอร์ทะลัก หนุนก้าวสู่ผู้นำอุตสาหกรรมยางโลก

นายชูวิทย์ จึงธนสมบูรณ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) (NER)

เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานงวดปี 2568 (สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568) บริษัทฯ มีรายได้รวม **30,510.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,014.04 ล้านบาท หรือ 10.96% และมีกำไรสุทธิ 1,884.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 232.05 ล้านบาท หรือ 14.04%%** โดยมีปริมาณการขายรวม 475,430 ตัน เพิ่มขึ้น 36,251 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.25จากปีก่อน สะท้อนถึงความต้องการใช้ยางธรรมชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งจากลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ

พร้อมกันนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2569 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึง 31 ธันวาคม 2568 **ในอัตรา 0.31 บาทบาทต่อหุ้น** โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับงวดวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึง 30 มิถุนายน 2568 ไปแล้วใน**อัตรา 0.05 บาทต่อหุ้น** ส่งผลให้ยังคงเหลือเงินปันผลสำหรับงวดวันที่ 1 กรกฎาคม 2568 **ถึง 31 ธันวาคม 2568 อีก 0.26 บาท คิดเป็นเงิน 480.43 ล้านบาท** กำหนดขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 23 เมษายน 69 และกำหนดจ่ายเงินปันผลวันที่ 7 พฤษภาคม 69 ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวยังต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมีกำหนดจัดขึ้นในวันที่ 10 เมษายน 2569

สำหรับทิศทางธุรกิจในปี 2569

บริษัทตั้งเป้าการเติบโต **โดยมีเป้าหมายกำลังการผลิตที่ 500,000 ตันต่อปี** และตั้งเป้ายอดขายประมาณ **32,000 ล้านบาท** โดยกลยุทธ์หลักจะมุ่งเน้นการขยายตลาด โดยเฉพาะประเทศอินเดีย พร้อมสร้างความมั่นคงของรายได้ผ่านสัญญาระยะยาวกับผู้ผลิตยางรถยนต์ และตั้งเป้าเพิ่มลูกค้าใหม่อีก 2 รายภายในปีนี้

นอกจากนี้ บริษัทเดินหน้าขยายกำลังการผลิตอย่างเป็นขั้นตอน เพื่อรองรับความต้องการของตลาดในระยะยาว โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการก่อสร้างโรงงานผลิตยางแท่งและยางผสมแห่งที่ 3 **ใช้งบลงทุนรวมประมาณ 2,000 ล้านบาท** ครอบคลุมทั้งอาคารและเครื่องจักร ซึ่งได้สั่งซื้อเครื่องจักรเรียบร้อย คาดว่าจะแล้วเสร็จพร้อมดำเนินการเชิงพาณิชย์ในไตรมาส 1 ปี 2570 ทั้งนี้ **ปัจจุบัน NER** เป็นโรงงานผลิตยางธรรมชาติแห่งเดียวในประเทศไทยที่มีกำลังการผลิตสูงที่สุดในโลก

“ โรงงานแห่งใหม่นี้จะช่วยเพิ่มกำลังการผลิตอีก 320,000 ตันต่อปี และผลักดันให้กำลังการผลิตรวมของ NER เพิ่มขึ้นเป็นกว่า 835,600 ตันต่อปี ภายในปี 2570 โดยปัจจุบันบริษัทมีคำสั่งซื้อล่วงหน้า (Order Book) รองรับการผลิตยาวไปจนถึงเดือนมิถุนายน 2569 อีกทั้งการลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ (MOU) กับการยางแห่งประเทศไทย (กยท.) เพื่อบริหารจัดการผลผลิตยางพาราประมาณ 200,000 ตันต่อปี เป็นระยะเวลา 5 ปี โรงงานแห่งที่ 3 จะเป็นฐานการผลิตหลักในการรองรับโครงการดังกล่าว ทำให้การขยายกำลังการผลิตครั้งนี้มีความจำเป็นและสอดรับกับแผนการเติบโตในระยะยาว ”

NER
สร้างคุณค่าที่มากกว่ายาง
Creating value beyond rubber

สำหรับการบริหารต้นทุนและความเสี่ยง บริษัทใช้กลยุทธ์ Matching ควบคู่กับการทำ Hedging ตามสถานการณ์ เพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ พร้อมบริหารต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

ในด้าน ESG บริษัทได้ยกระดับการดำเนินงานตามกรอบ ESG โดยมุ่งเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการพลังงาน ลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและความหลากหลายทางชีวภาพ ผ่านการบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานอย่างโปร่งใสและสามารถตรวจสอบย้อนกลับได้ (Traceability) รวมถึงนำเทคโนโลยีและระบบอัตโนมัติมาใช้ในกระบวนการผลิต เพื่อยกระดับมาตรฐานและสร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้า นักลงทุน และผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

ทั้งนี้ ปี 2569 จะเป็นปีแห่งการเปลี่ยนผ่านที่สำคัญของ NER จากการลงทุนและการขยายกำลังการผลิต ซึ่งจะช่วยเพิ่มทั้งปริมาณและคุณภาพสินค้า สอดรับกับแนวโน้มการใช้ยางพาราในหลากหลายอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น บริษัทเชื่อว่าจะช่วยเสริมความแข็งแกร่งและสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน พร้อมวางรากฐานให้ NER ก้าวขึ้นเป็นหนึ่งในผู้ประกอบการชั้นนำของอุตสาหกรรมยางธรรมชาติในระดับสากล

NER ปี 68
กำไรสุทธิ
1,884.52 ล้านบาท
โต 14.04%
จากปีก่อน พร้อมปันผลอัตรา 0.26 บาทต่อหุ้น XD 23 เม.ย. 69

นายศักดิ์ชัย จงสถาพงษ์พันธ์
รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบริหารบัญชี-การเงินบริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) NER

เปิดเผยว่า กำไรสุทธิปี 2568 เท่ากับ 1,884.52 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.18 ของรายได้จากการขายรวมโดยเมื่อเทียบกับปี 2567 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 232.05 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.04

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เทียบกับปี 2567 มีปริมาณขาย 475,430 ตันเพิ่มขึ้น 36,251 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.25 คิดเป็นรายได้จากการขายรวม 30,240.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,792.08 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.17 แบ่งเป็นรายได้จากการขายในประเทศ 21,452.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ70.94 ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้น 967.67 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.72 และรายได้จากการขายต่างประเทศ 8,787.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 29.06 ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้น 1,824.41 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.20

รายได้จากการขายปี 2568 เทียบกับปี2567 มีรายได้ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.17 โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้น แบ่งเป็นผลต่างด้านราคาที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น อยู่ที่ 717.03 ล้านบาท และแบ่งเป็นผลต่างด้านปริมาณเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 2,075.05 ล้านบาท

พร้อมกันนี้ คณะกรรมการมีมติอนุมัติจ่ายปันผลเป็นเงินสดงวดดำเนินงานวันที่ 01 ม.ค. 2568 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2568 อัตรา 0.26 บาทต่อหุ้นโดยจะขึ้นเครื่องหมายวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล(XD) 23 เม.ย. 2569 กำหนดจ่ายวันที่ 7 พ.ค. 69

อนุมัติการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2568 ในอัตราหุ้นละ 0.31 บาท คิดเป็นเงินทั้งสิ้นประมาณ 572.81 ล้านบาท ซึ่งเมื่อหักเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการงวด 6 เดือนแรกของปี 2568 ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท คิดเป็นเงนิ 92.39 ล้านบาท ที่ได้จ่ายเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2568 คงเหลือเป็นเงินป็นผลที่จะจ่ายในครั้งนี้อีกในอัตราหุ้นละ 0.26 บาท คิดเป็นเงิน 480.43 ล้านบาท

การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2568 คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินป็นผลร้อยละ 30.40 ของกำไรสุทธิหลังจากหักเงินทุนสำรองตามกฎหมาย ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท โดยเป็นการจ่ายเงินป็นผลจากกำไรสุทธิที่ได้รับยกเว้นภาษีจากสิทธิประโยชน์ส่งเสริมการลงทุน (BOI)จึงไม่สามารถเครดิตภาษีได้

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาการจ่ายเงินปันผลตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นในอนาคตเป็นหลักแล้วเห็นว่า อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว (ร้อยละ 30.40) ต่ำกว่านโยบายที่บริษัทกำหนดไว้ (ร้อยละ 40) เนื่องจากในปี 2569 บริษัทมีแผนกลยุทธ์สำคัญในการขยายธุรกิจ โดยมีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนสำหรับการขยายกำลังการผลิตโรงงานยางแท่งแห่งที่3

ดังนั้น การจ่ายเงินปันผลในอัตราดังกล่าว จะทำให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนคงเหลือเพิ่มขึ้นประมาณ 184.78 ล้านบาท (ส่วนต่างจากการจ่ายตามนโยบายปกติ) ซึ่งบริษัทจะนำเงินจำนวนดังกล่าวไปใช้เป็นเงินลงทุนสำหรับการก่อสร้างอาคารโรงงานตามโครงการข้างต้น เพื่อรองรับการเติบโตและสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว



HOONINSIDE

BERYL8



ปี 2569
คาดสภาพแวดล้อม
ทางเศรษฐกิจ

ยังคงมีความท้าทาย

บริษัทฯยังคงให้ความสำคัญกับ

เทคโนโลยีด้าน
ปัญญาประดิษฐ์ (AI)

BE8 ไตรมาส 4/68 กำไร 16.71 ลบ. โต 28% เดินเกมรุก AI รองรับการเติบโตปี 69



เบริล 8 พลัส ไตรมาส 4/68 กวาดกำไร 16.71 ล้านบาท เติบโต 28% จากไตรมาสก่อนหน้า เผยแม้ภาพรวมทั้งปีกำไรลดลงจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว บริษัทฯยังคงเดินหน้าวางรากฐานธุรกิจในปี 2569 ผ่านกลยุทธ์เทคโนโลยี AI เพื่อการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน

นายอภิเษก เทวินทรภักติ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน) หรือ BE8

ผู้นำธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาด้าน AI-Powered Digital Transformation แบบครบวงจร เปิดเผยผลการดำเนินงานไตรมาส 4/2568 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 620.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.97% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน สืบเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของงานด้านเทคโนโลยี ในกลุ่มลูกค้าธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต ทำให้มีกำไรสุทธิ 16.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.54% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

อย่างไรก็ตาม จากสภาพเศรษฐกิจโดยรวมที่มีการชะลอตัว การลงทุนของภาครัฐ ในช่วงของการเปลี่ยนผ่านรัฐบาล รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมือง และภาคเอกชนมีการลงทุนลดลง ทำให้รายได้รวมทั้งปี 2568 ของบริษัทและบริษัทย่อย อยู่ที่ 2,390.69 ล้านบาท ลดลง 5.80% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน และทำให้กำไรสุทธิทั้งปี 2568 อยู่ที่ 56.18 ล้านบาท ลดลงจำนวน 98.32 ล้านบาท หรือ 63.64% เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเกิดจากรายได้ที่ลดลง ภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นกดดันราคาตลาด รวมถึงค่าใช้จ่ายในระยะเริ่มต้นของการขยายธุรกิจในต่างประเทศ

นายอภิเษก กล่าวว่า ในปีที่ผ่านมา บริษัทมีการปรับกลยุทธ์และแนวทางการบริหารงานในหลากหลายมิติ ทั้งในด้านการสรรหานวัตกรรมและเทคโนโลยีใหม่ การบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการเพิ่มรูปแบบผลิตภัณฑ์และบริการให้สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจและความต้องการของลูกค้า เพื่อเสริมความแข็งแกร่งขององค์กรอย่างต่อเนื่อง รองรับการดำเนินธุรกิจท่ามกลางความผันผวนทางเศรษฐกิจ และเตรียมพร้อมสำหรับการเติบโตในอนาคต

สำหรับปี 2569 คาดว่าสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจยังคงมีความท้าทาย โดยในการวางแผนธุรกิจ บริษัทฯยังคงให้ความสำคัญกับเทคโนโลยีด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ซึ่งยังมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่องทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ โดยเฉพาะองค์กรที่นำ AI มาประยุกต์ใช้ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการพัฒนาและลงทุนในผลิตภัณฑ์ด้าน AI เพื่อขับเคลื่อนความเป็นผู้นำด้าน AI-Powered Digital Transformation รองรับความต้องการของลูกค้าทั้งภาครัฐและเอกชน เสริมศักยภาพการเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืนในอนาคต

BE8 ผนึก BRIX Software FZCO

รุกให้บริการด้านแพลตฟอร์มการจัดการกระบวนการทางธุรกิจแบบใช้การเขียนโค้ดน้อย



นายอภิเษก เทวินทรภักติ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน) BE8

BE8 BERYL8

brix more than software

เปิดเผยว่า ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “BE8”) ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งประชุม เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท ทริปเปิ้ลอัลฟ่า จำกัด (“AAA”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 จัดตั้งบริษัทร่วมทุน (Joint Venture) ร่วมกับ BRIX Software FZCO ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในสหรัฐอาหรับ เอมิเรตส์ นั้น ทั้งนี้ **AAA** ได้มีการลงนามในสัญญาร่วมทุน (Joint Venture Agreement) กับ **BRIX Software FZCO เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2569** โดยสัญญาดังกล่าวมีเงื่อนไขว่าจะมีผลก็ต่อเมื่อการร่วมทุนดังกล่าวได้รับการอนุมัติโดยที่ประชุม คณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทร่วมทุนมีรายละเอียดการจัดตั้งดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัทร่วมทุน บริษัท ฮัมมิกซ์ จำกัด

● วัตถุประสงค์ :

ให้บริการด้านแพลตฟอร์มการจัดการกระบวนการทางธุรกิจแบบใช้การเขียนโค้ดน้อย (Low-code Business Process Management Platform)

● ทุนจดทะเบียน :

ทุนจดทะเบียนทั้งหมด
10,000,000 บาท
(สิบล้านบาท)

● วันที่คาดว่าจะจดทะเบียน :

จัดตั้งบริษัทร่วมทุน
การจัดตั้งบริษัทร่วมทุนภายใน
ไตรมาสที่ 1 ของปี 2569

และเริ่มดำเนินธุรกิจใน
ไตรมาสที่ 2 ของปี 2569

● โครงสร้างการถือหุ้น :

1. บริษัท ทริปเปิ้ลอัลฟ่า จำกัด	2. BRIX Software FZCO
ถือหุ้นร้อยละ 51	ถือหุ้นร้อยละ 49

● แหล่งเงินทุนที่ใช้ :

เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติในหลักการในการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน หรือเพิ่ม ทุนในวงเงินไม่เกิน 10,200,000 บาท (รวมเงินลงทุนเริ่มแรกจำนวน 5,100,000 บาท) โดยการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ต้องเป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนจากผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมทุน โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ เป็นผู้มี อำนาจอนุมัติในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในวงเงินดังกล่าว

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติรับทราบการไม่เปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทย่อย คือ Beryl 8 Plus (Singapore) Pte. Ltd. เนื่องจากโครงสร้างและการใช้ชื่อบริษัทย่อยในปัจจุบันยังมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับการ ดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

HOONINSIDE

บมจ.ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์

LEO GLOBAL LOGISTICS

LEO เดินหน้ายุทธศาสตร์

การเติบโต 3 ด้าน 6 มิติ

3x6 Growth Matrix

เพื่อเป็นการเฉลิมฉลอง

การครบรอบ 36 ปี

บอร์ด LEO ใจดี

เคาะจ่ายปันผลปี 68 อัตรา 0.06 บ./หุ้น

ขึ้น XD วันที่ 6 มี.ค.69

ลุยแผนงาน Jump+ เพิ่ม EBITDA อีก 50-55 ลบ. ภายในปี 2571



นายเกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ LEO

บมจ.ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ หรือ LEO มีเฮ! บอร์ดใจดี **อนุมัติจ่ายเงินปันผลปี 2568 อัตราหุ้นละ 0.06 บาท ขึ้น XD วันที่ 6 มี.ค. 69** กำหนดจ่ายวันที่ 8 พ.ค.69 ล่าสุดเปิดงบปี 68 โชว์รายได้แตะ 1,328.6 ล้านบาท ฟาก ซีอีโอ **“เกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์”** ระบุเดินหน้าตามแผนยุทธศาสตร์การเติบโต 3 ด้าน 6 มิติ (3x6 Growth Matrix) และ Jump+ เพื่อสร้างการเติบโตของ **EBITDA ขึ้น 45% หรือ 50-55 ล้านบาทภายในปี 2571**

เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงวดปี 2568 (สิ้นสุด 31 อันวาคม 2568) บริษัทฯ มีรายได้รวม จำนวน **1,328.6 ล้านบาท** และมีกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่ **จำนวน 8.8 ล้านบาท** แต่หากนับเฉพาะงบเดี่ยวของบริษัทฯ บริษัทฯจะมีกำไรจากการดำเนินงานอยู่ **40.3 ล้านบาท**

“ ยอดขายและผลกำไรที่ลดลงเนื่องจากสงครามการค้าและความไม่แน่นอนเกี่ยวกับอัตราภาษีนำเข้าของประเทศสหรัฐอเมริกา ทำให้ปริมาณการส่งออกและนำเข้าทั่วโลกในปี 2568 มีความผันผวน และทำให้บริษัทฯและบริษัทในกลุ่มสูญเสียรายได้จากการขนส่งสินค้า e-Commerce ไปยังประเทศอเมริกา และยังมีสาเหตุมาจากการลดลงของ EBITDA ของบริษัทฯ อันเป็นผลจากการรับรู้ค่าเสื่อมราคาและต้นทุนการเงินที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนของบริษัทฯในธุรกิจ Self Storage และ LEO Coldbotic ช่วง 2 ปีที่ผ่านมา รวมถึงรับรู้ผลขาดทุนจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัท ซึ่งรวมแล้วมีมูลค่าท่ากับ 60.7 ล้านบาท และทำให้ EBITDA ของบริษัทฯในปี 2568 ลดลงจากปี 2567 ” นายเกตติวิทย์ กล่าว

ส่วนการให้บริการโลจิสติกส์อื่นๆ ได้แก่ การขนส่งทางรถในประเทศมีจำนวนเที่ยวเพิ่มขึ้น และการให้บริการเป็นตัวแทนการดำเนินพิธีการศุลกากร **ที่มีปริมาณการให้บริการเพิ่มขึ้น และมีรายได้เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 21** เมื่อเปรียบเทียบระหว่างปี 2568 กับปี 2567

บริษัทฯ ยังมีการเติบโตทางรายได้จากธุรกิจ **Non-Freight และ Non-Logistics** อย่างต่อเนื่องและเป็นไปตามเป้าหมายในการขยายรายได้จากธุรกิจใหม่ ซึ่งจะทำให้รายได้ของบริษัทฯเติบโตขึ้นและลดความผันผวนจากธุรกิจ Freight โดยเฉพาะรายได้จากการขนส่งทางรางที่บริษัทในกลุ่ม ได้แก่ บริษัท **LaneXang Express และบริษัท Sritrang Leo Multimodal Logistics** มีรายได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงปี 2568 มีรายได้จากการขนส่งสินค้าทางรางรวมเป็นเงินประมาณ **258 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2567 ที่มีรายได้ 165 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 56**

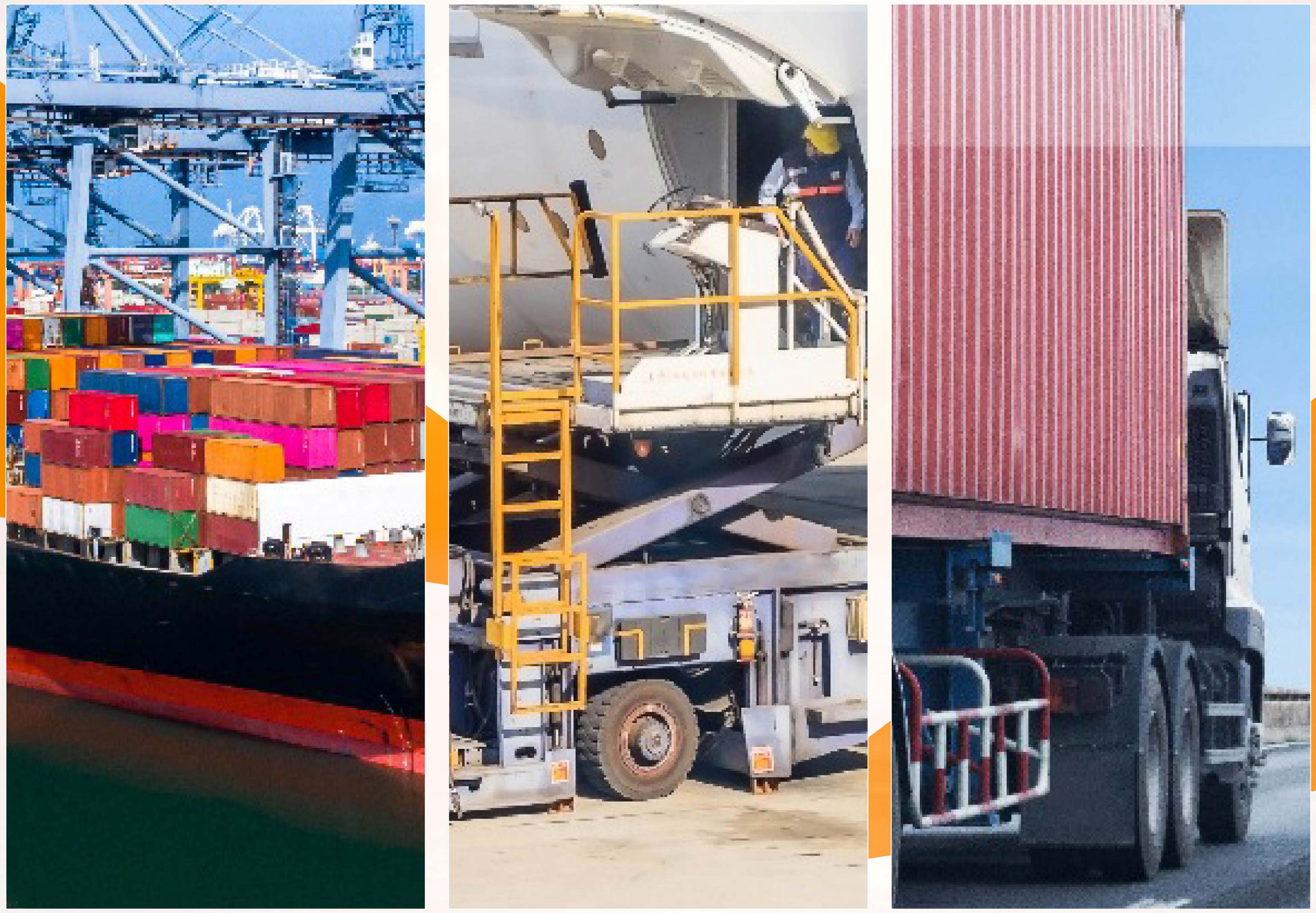
อีกทั้ง บริษัท **YJC Depot Services (YJCD)** ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจลานเก็บตู้คอนเทนเนอร์ สามารถหาลูกค้าให้เข้ามาใช้บริการได้เพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ **โดยรายได้ในปี 2568 เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 82 เมื่อเทียบกับปี 2567 และในไตรมาส 1/2569** บริษัท YJCD ก็ยังมีลูกค้ารายใหญ่เข้ามาเซ็นสัญญาเพิ่มเติม นอกจากนี้ในส่วนของธุรกิจ **LEO Cold-botic** ซึ่งเป็นศูนย์จัดเก็บและกระจายสินค้าอัจฉริยะสำหรับไวน์ก็มีลูกค้ารายใหม่เซ็นสัญญาเข้าใช้บริการอย่างต่อเนื่องในช่วงไตรมาส 4/2568 และจะทำให้มีรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2569



LEO GLOBAL LOGISTICS

สำหรับแผนการดำเนินธุรกิจปี 2569

LEO เดินหน้ายุทธศาสตร์ การเติบโต 3 ด้าน 6 มิติ (3x6 Growth Matrix) เพื่อเป็นการเฉลิมฉลองการครบรอบ 36 ปีของการดำเนินธุรกิจของ LEO ในปี 2569 นี้ รวมถึงการผลักดันแผนการสร้างมูลค่าเพิ่มและการเติบโตของธุรกิจตามแผนงาน **Jump+ เพื่อสร้างการเติบโต EBITDA ของบริษัทขึ้น 45% หรือ 50-55 ล้านบาทภายในปี 2571** และเป็นการเติบโตที่ให้ความสำคัญในเรื่อง Profitability, Efficiency, Stability ควบคู่กับความมีธรรมา ภิบาล การดูสิ่งแวดล้อมและสังคม



และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2569 ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลของปี 2568 จากผลประกอบการที่เป็นงบเดี่ยวของบริษัทให้กับผู้ถือหุ้น

อัตรา 0.06 บาท/หุ้น

เป็นจำนวนเงินรวม 18.9 ล้านบาท และกำหนดขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่ 6 มีนาคม 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลวันที่ 8 พฤษภาคม 2569

แมกซ์ การ์ด
พลัส

คุ้มทันที

กับส่วนลดรวมกว่า 12,000.-

LPG

ส่วนลดน้ำมัน
50 สต./ลิตร

COFFEE WORLD

ส่วนลดกาแฟ
50% 10แก้ว/เดือน

PUNTHAI COFFEE

max mart

AUTOBACS

แมกซ์ มาร์ท



สมัครเพียง
599.-/ปี

max CARD PLUS

PTTGC
ยังผลิตและส่งมอบสินค้าต่อเนื่อง

ด้วยโครงสร้างการดำเนินธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์แบบบูรณาการ รับมือความผันผวนโลก



บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) หรือ GC รักษาการเดินเครื่องโรงงานอย่างต่อเนื่องเต็มความสามารถ ท่ามกลางสถานการณ์โลกที่มีความผันผวน ด้วยโครงสร้างการดำเนินธุรกิจแบบบูรณาการ (Integrated Value Chain) ที่เชื่อมโยงตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ มุ่งเน้นการบริหารจัดการการผลิตและวัตถุดิบได้อย่างมีประสิทธิภาพ พร้อมส่งผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้าได้ตามแผน ช่วยลดผลกระทบจากสถานการณ์

GC มีโครงสร้างการดำเนินธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์แบบบูรณาการ ที่เชื่อมโยงตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ บริหารความยืดหยุ่นในการผลิตและการใช้วัตถุดิบได้หลากหลาย เพื่อปรับตัวและรองรับความผันผวน โดยมีเป้าหมายหลักเพื่อสนับสนุนความต่อเนื่องของห่วงโซ่อุตสาหกรรมพลาสติกของลูกค้า

กำลังการผลิตเม็ดพลาสติกของ GC ส่วนใหญ่เป็นเม็ดพลาสติกประเภทโพลิเอทิลีน (Polyethylene: PE) ซึ่งเป็นวัตถุดิบสำคัญของสินค้าอุปโภคบริโภคในชีวิตประจำวัน เช่น ฝาขวดน้ำดื่ม ขวดขุ่น แกลลอน ท่อน้ำ(สีดำ) แท็งค์น้ำ และแหอวน เป็นต้น โดยบริษัทฯ เดินเครื่องผลิตอย่างเต็มที่ มุ่งเน้นการส่งมอบให้กับลูกค้าภายในประเทศได้ตามแผน

GC กำลังเตรียมการที่จะเริ่มกลับมาเดินเครื่องโรงงานโอเลฟินส์อีกหนึ่งโรงในช่วงต้นเดือนเมษายน จากการหยุดซ่อมบำรุงใหญ่แล้วเสร็จตามแผน ซึ่งจะทำให้สามารถผลิตวัตถุดิบเพื่อผลิตเม็ดพลาสติก PE ได้เพิ่มขึ้น ขณะเดียวกันโรงงานดังกล่าว ก็สามารถผลิตวัตถุดิบอีกประเภทหนึ่ง ที่ใช้ในการผลิตเม็ดพลาสติกโพลิโพรพิลีน (Polypropylene: PP) ส่งให้แก่ผู้ผลิต คู่ค้าเม็ดพลาสติก PP ในประเทศ เพื่อบรรเทาความตึงตัวของความต้องการใช้ PP ในตลาดได้ ซึ่งเม็ดพลาสติก PP เป็นที่นิยมใช้ในการผลิตบรรจุภัณฑ์อาหาร เช่น ซองอาหารกึ่งสำเร็จรูป ถุงแกง กล่องใส่อาหาร เป็นต้น

ขณะเดียวกัน GC ยังทำงานร่วมกับภาครัฐ กลุ่ม ปตท ภาคเอกชน ลูกค้า คู่ค้า และพันธมิตรในอุตสาหกรรมอย่างใกล้ชิด เพื่อติดตามสถานการณ์และประเมินผลกระทบอย่างต่อเนื่อง พร้อมร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการสนับสนุนให้ภาคอุตสาหกรรมของประเทศสามารถดำเนินต่อไปได้ ตลอดจนช่วยบรรเทาผลกระทบต่อประชาชนในช่วงที่สถานการณ์ยังมีความผันผวน

ปตท. พร้อมบริหารจัดการพลังงาน

ให้เพียงพอต่อความต้องการในประเทศ รับมือสถานการณ์ตะวันออกกลาง



บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (ปตท.) เปิดเผยว่า จากสถานการณ์ความขัดแย้งและการสู้รบในตะวันออกกลางระหว่างอิหร่าน สหรัฐอเมริกา และอิสราเอลที่ยืดเยื้อ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อระบบการจัดหาพลังงานในตลาดโลก ปตท. และบริษัทในกลุ่มได้ติดตาม วิเคราะห์ และประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิด พร้อมปรับแผนการบริหารจัดการพลังงานของประเทศอย่างเป็นระบบ และสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐ เพื่อให้ประเทศไทยมีพลังงานเพียงพอต่อความต้องการใช้ของประชาชนและภาคเศรษฐกิจ

ในด้าน การจัดหาน้ำมันดิบ ปตท. มีหน่วยงานธุรกิจการค้าระหว่างประเทศที่ตั้งอยู่ทั่วโลกมีประสบการณ์และอยู่ในตลาดค้าขายน้ำมันดิบ บริหารจัดการโดยการเปลี่ยนท่าเรือรับผลิตภัณฑ์นอกช่องแคบฮอร์มุซ พร้อมปรับแผนการจัดหาน้ำมันดิบจากแหล่งอื่น ๆ ทั่วโลกมาเพิ่มเติม เช่น จากทางแอฟริกา อเมริกา พร้อมประสานงานกับพันธมิตรทางการค้า

โดยยืนยันแผนการส่งมอบที่ชัดเจนต่อเนื่อง และยังคงจัดหาน้ำมันดิบอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้โรงกลั่นในกลุ่ม ปตท. ซึ่งมีการกำลังการผลิต 60 กว่าเปอร์เซ็นต์ของประเทศ สามารถผลิตได้ตามแผน

สำหรับ การจัดหาก๊าซธรรมชาติ ขอความร่วมมือผู้ผลิตก๊าซธรรมชาติในอ่าวไทยและเมียนมาผลิตก๊าซธรรมชาติเต็มกำลัง และเลื่อนกำหนดการซ่อมบำรุงประจำปีออกไปก่อน พร้อมจัดหา Spot LNG เพิ่มเติม ตามที่คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) ได้มอบหมาย เพื่อทดแทนปริมาณก๊าซ LNG ที่ขาดหายไป

ในส่วนสถานีบริการน้ำมัน คลังน้ำมัน เปิดทำการตลอด 7 วัน ระดมรถขนส่งน้ำมัน มายังสถานีบริการอย่างต่อเนื่อง โดยแต่ละรอบใช้เวลา 12-24 ชั่วโมง ขึ้นอยู่กับระยะทาง ซึ่งจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นมากกว่าปกติในช่วงนี้ ปริมาณจำหน่ายในสถานีบริการ PTT Station เพิ่มขึ้น 2-3 เท่า ทำให้รอบขนส่งต้องเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บางสถานีบริการไม่มีน้ำมันจำหน่ายในบางช่วงเวลา ทั้งนี้ ทางบริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) ประสานทุกหน่วยเพื่อบริหารจัดการรองรับความต้องการอย่างเต็มที่

ในท้ายนี้ ขอความร่วมมือประชาชนใช้พลังงานอย่างประหยัด หลีกเลี่ยงการกักตุน และสถานีบริการ PTT Station พร้อมดูแลประชาชนอย่างต่อเนื่องและทั่วถึง

BCP เดินหน้าจำหน่าย

E85 พลังงานทางเลือก ราคาประหยัดพร้อม เพิ่มสถานี Self-Service ลดภาระผู้ใช้รถยนต์



ท่ามกลางสถานการณ์ราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ผันผวนจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เดินหน้าให้บริการแก๊สโซฮอล์ E85 ซึ่งเป็นน้ำมันเชื้อเพลิงทางเลือกที่มีเอทานอลเป็นองค์ประกอบหลัก ช่วยลดการพึ่งพาน้ำมันเชื้อเพลิงฟอสซิล และลดค่าใช้จ่ายด้านพลังงานสำหรับผู้ใช้รถยนต์ที่รองรับน้ำมัน E85

โดยมีสถานีบริการน้ำมันบางจากที่จำหน่ายแก๊สโซฮอล์ E85 รวม 81 สาขาทั่วประเทศ ปัจจุบันมีราคา 25.79 บาทต่อลิตร (ราคาในกรุงเทพฯ และยังไม่รวมภาษีบำรุงท้องถิ่น) ซึ่งต่ำกว่าน้ำมันแก๊สโซฮอล์ชนิดอื่น โดยมีราคาถูกกว่า E20 ประมาณ 2 บาทต่อลิตร และถูกกว่าแก๊สโซฮอล์ 91 และ 95 ประมาณ 5 บาทต่อลิตร จึงเป็นอีกทางเลือกที่ช่วยประหยัดค่าใช้จ่ายและบรรเทาภาระของผู้บริโภค

ขณะเดียวกัน บางจากฯ นำเสนอทางเลือกสถานีบริการน้ำมันบางจากแบบบริการตัวเอง (Self-Service) เพื่อประหยัดค่าใช้จ่าย โดยมีราคาต่ำกว่าสถานีบริการน้ำมันทั่วไป 30 สตางค์ต่อลิตร อีกทั้งยังช่วยกระจายการใช้บริการ ลดความแออัดในช่วงเวลาที่มีความต้องการใช้น้ำมันสูง และเพิ่มความคล่องตัวในการเข้าถึงพลังงานของผู้ใช้รถยนต์ โดยล่าสุดได้เพิ่มจำนวนสถานีบริการน้ำมันบางจากแบบ Self-Service รวมเป็น 40 สาขา

TOA รับมือผลกระทบจากสถานการณ์ในตะวันออกกลาง

ประสานงาน Suppliers เพื่อปรับแผนการผลิต เพื่อบรรเทาผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้น



นายจตุภัทร์ ตั้งคารวคุณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) TOA



เปิดเผยว่าจากสถานการณ์ความตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผลกระทบต่อการขนส่งน้ำมันและก๊าซธรรมชาติทั่วโลก ทำให้เกิดข้อจำกัดในการจัดหาวัตถุดิบในการผลิตสินค้าของบริษัทฯ ในกลุ่มที่เกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน (Oil-linked) เช่น มอนอเมอร์(Monomer) และ ตัวทำละลาย (Solvent) นั้น

บริษัทฯ ได้ประสานงานอย่างใกล้ชิดกับผู้ค้าวัตถุดิบ (Suppliers) เพื่อปรับแผนการผลิตให้เข้ากับสถานการณ์ปัจจุบัน โดยบริษัทฯ จะพยายามกระจายสินค้าได้อย่างทั่วถึง เพื่อบรรเทาผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้น ทั้งนี้การดำเนินงานอาจปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์วัตถุดิบในระยะถัดไป

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจได้ตามปกติด้วยโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่ง ซึ่งสามารถรองรับความผันผวนของราคาวัตถุดิบ และสนับสนุนการดำเนินงานในช่วงเวลาที่เกิดความไม่แน่นอนนี้ได้อย่างมั่นคง

อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ยังคงมีความไม่แน่นอน บริษัทฯ จึงอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นในทุกมิติ และหากมีความคืบหน้าที่มีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะแจ้งให้ทราบต่อไป

MASTER
มุ่งสร้างผลงานปี 69

อัพเป้า- กำไรปกติปี 69 ปีนี้พุ่ง 12% YoY

MASTER คาดปีนี้ผลงานนี้เติบโตตามอุตสาหกรรม เน้นย้ำถึงจุดแข็ง “ยึดมั่นมาตรฐานความปลอดภัยโดยทีมแพทย์ผู้เชี่ยวชาญ” ด้านเซียนหุ้นเอเซีย พลัส ปรับคำแนะนำ MASTER ขึ้นเป็น “ซื้อ” จากเดิม “เก็งกำไร” ราคาเหมาะสมใหม่ 12.00 บาท ชี้มี Upside ราว 23% จาก ราคาหุ้นปัจจุบัน พร้อมปรับประมาณการกำไรปกติปี 69 เพิ่มเป็น 251 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12%YoY

Master Style
Public Company Limited

บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน) หรือ MASTER ในนามโรงพยาบาลมาสเตอร์พีช ผู้นำอันดับต้นของอุตสาหกรรมด้านความงามในไทยและเอเชีย ในฐานะ Regional Company นำโดย นางสาวลภัสรดา เลิศภานุโรจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นางสาวประภาวรินท์ ลองงาม รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และนายแพทย์ จักรินทร์ สราญฤทธิชัย นักลงทุนสัมพันธ์ เข้าร่วมงานบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day) ซึ่งถ่ายทอดสดผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) เพื่อเปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานประจำปี 2568 และทิศทางธุรกิจในปี 2569

บริษัทฯ เน้นย้ำถึงจุดแข็งสำคัญ คือ มาตรฐานการให้บริการในระดับโรงพยาบาล การดูแลโดยทีมแพทย์ผู้เชี่ยวชาญ และระบบการดูแลผู้รับบริการอย่างใส่ใจในทุกขั้นตอน ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญของการดำเนินธุรกิจของ MASTER นอกจากนี้ บริษัทมีแผนเดินหน้าพัฒนาศักยภาพทีมแพทย์ และการยกระดับมาตรฐานการรักษาอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างความแตกต่างและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว

โรงพยาบาลศัลยกรรมมาสเตอร์พีช ถือเป็นศูนย์รวมบริการด้านศัลยกรรมความงาม ช่วยปรับเปลี่ยน ปรับปรุง เพื่อเสริมความมั่นใจให้คุณดูดีมากยิ่งขึ้น เรามีบริการทุกขั้นตอนภายใต้มาตรฐานโรงพยาบาล สะอาด ปลอดภัย เครื่องมือทางการแพทย์ที่มีเทคโนโลยีอันทันสมัย โดยทีมแพทย์ที่มีประสบการณ์ พร้อมบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ ส่งผลให้ Masterpiece Hospital ได้รับความไว้วางใจ จนสามารถก้าวขึ้นมาเป็นโรงพยาบาลชั้นนำ ด้านการดูแลผิวพรรณและศัลยกรรมความงามของเมืองไทย

สำหรับกลยุทธ์และเป้าหมายปี 2569 นั้น บริษัทฯ มุ่งเป้าเพิ่มรายได้การทำซ้ำในหัตถการใหม่ของฐานลูกค้าเดิม และยกระดับราคาขายพร้อมคุณภาพ โดยหัตถการที่ยังได้รับความสนใจยังคงเป็นหัตถการความงาม ที่เน้นโฟกัสที่ใบหน้า ซึ่ง MASTER พร้อมการยกระดับมาตรฐานการให้บริการ รวมถึงการสร้างความแตกต่างของบริการด้านศัลยกรรมและความงาม เพื่อเสริมความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว

ด้านบริษัทหลักทรัพย์เอเซีย พลัส ออกบทวิเคราะห์ บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน) หรือ MASTER ฝ่ายวิจัยปรับประมาณการกำไรปกติปี 69 เพิ่มเป็น 251 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.0%YoY จากประสิทธิภาพในการคุมค่าใช้จ่ายที่ดีขึ้น และผลประกอบการ บ.ร่วมที่ดูดีกว่าคาด แม้ มีปรับลดสมมติฐานรายได้ รพ. ลงอยู่ที่ 1,974 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.7%YoY

แนวโน้ม 1Q69 คาดกำไรปกติเติบโต YoY ตามรายได้เดือน ม.ค.–ก.พ. ที่เพิ่มขึ้น 23%YoY จากการฟื้นตัวของลูกค้าคนไทยหลังปรับกลยุทธ์การขาย ขณะที่ต่างชาติทรง ตัวจากการหายไปของลูกค้ากัมพูชา ซึ่งเดิมคิดเป็น 3% ของรายได้ รพ. และ เดือน มี.ค. ถูกกดดันเล็กน้อยจากเดือนรอมฎอน ทำให้ลูกค้าอินโดฯ ลดการใช้บริการ สำหรับ TYP ที่ได้รับผลกระทบน้ำท่วมหาดใหญ่ คาดกลับมาเปิดบริการเต็มรูปแบบได้กลางเดือน มี.ค. นี้ โดยจะมีค่าใช้จ่ายน้ำท่วม 1–2 ล้านบาท ซึ่งไม่กระทบ MASTER อย่างมีนัยสำคัญ

ผู้บริหารตั้งเป้ารายได้ รพ.ปี 69 โต 5%YoY โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากลูกค้าต่างชาติ ที่คาดว่าจะเติบโต 3–3.5%YoY ตามการขยายฐานลูกค้าในอินโดฯ และเน้นทำตลาด ลูกค้าจีน-EXPAT มากขึ้น ซึ่งส่วนใหญ่นิยมเข้ารับบริการเสริมหน้าอก และดูดไขมัน ส่งผลให้สัดส่วนรายได้ต่างชาติเพิ่มเป็น 30% จาก 26% ในปี 68 ด้านรายได้ลูกค้าไทย คาดเติบโต 1.5–2%YoY สูงกว่าอุตฯ เล็กน้อยที่คาดโตเพียง 1%YoY

อัตรากำไรขั้นต้นคาดทรงตัวที่ 53–54% ใกล้เคียงปีก่อน แม้ไม่มีการปรับค่าธรรมเนียม แพทย์ เนื่องจากการแข่งขันด้านราคาที่รุนแรง โดยเฉพาะหัตการยกคิ้ว, ดึงหน้า–คอ และ ดูดไขมัน ขณะที่อัตรา SG&A/Sales ลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 40% จากกลยุทธ์การตลาด ใหม่ที่เริ่มนิ่งและการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ด้านส่วนแบ่งกำไร บ.ร่วมมี แนวโน้มปรับตัวดีขึ้นตามผลประกอบการ Partner ที่ทยอยฟื้นตัว

สงครามอิหร่านไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจอย่างมีนัย เนื่องจากบริษัทได้สำรองวัสดุและ อุปกรณ์ไว้ล่วงหน้า 6 เดือน ช่วยลดความเสี่ยงด้านต้นทุนและปัญหาวัตถุดิบขาดแคลน ขณะเดียวกันลูกค้ายุโรปและตะวันออกกลางยังไม่มีการยกเลิกคิว โดยเฉพาะเดือน เม.ย.

ฝ่ายวิจัยปรับราคาเหมาะสมใหม่อิง DCF อยู่ที่ 12.00 บาท ซึ่งมี Upside ราว 23% จาก ราคาหุ้นปัจจุบัน ปรับคำแนะนำขึ้นเป็น “ซื้อ” จากเดิม “เก็งกำไร”

TPCH

รุกขยายพลังงานหมุนเวียนปี 69

เร่ง COD โครงการโซลาร์ฟาร์ม สปป.ลาว 100 เมกะวัตต์ ไตรมาส 2/69 พร้อมรับรู้รายได้เต็มไตรมาส 3/69



บมจ.ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง (TPCH) เดินหน้าแผนรุกขยายพลังงานหมุนเวียนปี 69 เร่ง COD โครงการโซลาร์ฟาร์ม สปป.ลาว 100 เมกะวัตต์ ไตรมาส 2/69 พร้อมรับรู้รายได้เต็มไตรมาส 3/69 ควบคู่ปรับเสถียรภาพโรงไฟฟ้าชีวมวล–ขยะในประเทศ และจับตาประมูลโซลาร์ฟาร์มชุมชนภาครัฐ ปักหมุดปีนี้ กำลังผลิตไฟฟ้ารวมทั้งใน–ต่างประเทศแตะ 190 เมกะวัตต์

นางกนกทิพย์ จันทร์พลังศรี ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH)

เปิดเผยว่า แผนการดำเนินธุรกิจในปี 2569 บริษัทฯ พร้อมเดินหน้าขยายการลงทุนด้านพลังงานหมุนเวียนทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉพาะโครงการพลังงานแสงอาทิตย์ ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) ขนาดกำลังการผลิต 100 เมกะวัตต์ ซึ่งได้ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว (EDL) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

โครงการโซลาร์ฟาร์มดังกล่าว เป็นการร่วมทุนระหว่าง TPCH และบริษัท แม่โขง พาวเวอร์ จำกัด (MKP) ในสัดส่วน 40% ปัจจุบันมีความคืบหน้าการติดตั้งแผงโซลาร์ไปแล้ว 64 เมกะวัตต์ และเริ่มดำเนินการ Pre-COD บางส่วนเพื่อทดสอบระบบแล้ว โดยบริษัทฯ ยังคงเป้าหมายการ COD ครบทั้ง 100 เมกะวัตต์ ภายในไตรมาส 2/2569 และคาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้เต็มจำนวนตั้งแต่ไตรมาส 3/2569 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ TPCH ยังมีแผนขยายการลงทุนเพิ่มเติม หากมีโอกาสหรือช่องทางที่สามารถสร้างรายได้เพิ่ม โดยอาศัยความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจที่มีความแข็งแกร่ง

นายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (TPCH) กล่าวว่า สำหรับแผนพัฒนาโครงการพลังงานทดแทนในประเทศ บริษัทฯ อยู่ระหว่างศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการโซลาร์ฟาร์มชุมชน เพื่อเตรียมความพร้อมเข้าร่วมประมูลงาน หากภาครัฐมีการเปิดรับซื้อไฟฟ้าอย่างเป็นทางการ

ในส่วนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ สยาม พาวเวอร์ นนทบุรี (SPNT) กำลังการผลิตติดตั้ง 9.5 เมกะวัตต์ อยู่ระหว่างการปรับปรุงเครื่องจักร เพื่อเพิ่มเสถียรภาพการเดินเครื่อง

ขณะที่ โครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน สยาม พาวเวอร์ นากลาง (SPNK) และหนองสาหร่าย (SPNS) ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งแห่งละ 9.9 เมกะวัตต์ ได้รับใบอนุญาตก่อสร้างอาคารแล้ว และอยู่ระหว่างขอใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงาน (รง.4) จากกรมโรงงานอุตสาหกรรม

นอกจากนี้ TPCH ยังมุ่งเพิ่มประสิทธิภาพการเดินเครื่องโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลที่ COD แล้วจำนวน 7 แห่ง ได้แก่ CRB, MWE, MGP, TSG, PGP, SGP และ PTG รวมกำลังการผลิตติดตั้ง 80.7 เมกะวัตต์ พร้อมบริหารจัดหาแหล่งเชื้อเพลิงใหม่ เพื่อควบคุมต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายมีกำลังการผลิตรวมทั้งในและต่างประเทศภายในปี 2569 ที่ระดับ 190 เมกะวัตต์ และยังคงมองหาโอกาสการลงทุนใหม่ในธุรกิจที่มีความเชี่ยวชาญ เพื่อสร้างการเติบโตและเพิ่มช่องทางรายได้ในระยะยาว

ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง
TPC POWER HOLDING

AMATA กางแผนทรานส์ฟอร์มสู่ ‘Industrial City’

ปีนี้เป้าขายที่ดิน 2,800 ไร่ อัดงบลงทุนกว่า 1 หมื่นลบ.



“อมตะ” ประกาศปรับโครงสร้างองค์กรครั้งใหญ่ ดึงผู้บริหารมืออาชีพเสริมทัพ เพิ่มความคล่องตัวในการตัดสินใจ พร้อมกางโรดแมปธุรกิจปี 2569 ตั้งเป้าขายที่ดินรวม 2,800 ไร่ ครอบคลุมไทย–เวียดนาม–ลาว เดินหน้าผลักดันโมเดล “Industrial City” รองรับการเปลี่ยนภูมิรัฐศาสตร์โลกจุดกระแสการย้ายฐานการลงทุนเข้าสู่ภูมิภาคอาเซียน

นายวิกรม กรมดิษฐ์ ประธานกรรมการ บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) AMATA เปิดเผยถึงทิศทางการดำเนินธุรกิจในปี 2569 ว่าจากสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์และเศรษฐกิจโลกยังคงเผชิญความท้าทายจากปัจจัย สงครามการค้า รวมถึงสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่มีความไม่แน่นอนสูง จึงจำเป็นต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ขณะเดียวกันความขัดแย้งในหลายภูมิภาคยังเป็นความท้าทายต่อการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงของโครงสร้างการผลิตโลก ทั้งด้านระบบขนส่ง ราคาพลังงาน และการจัดหาวัตถุดิบในห่วงโซ่อุปทานที่ได้รับผลกระทบจากความไม่สงบดังกล่าว

ดังนั้น ภาคการผลิต และนักลงทุนจากทั่วโลกกำลังมองหาฐานการผลิตใหม่ ที่มีเสถียรภาพและศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว ส่งผลให้ภูมิภาคอาเซียน โดยเฉพาะประเทศไทย เวียดนาม และลาว กลายเป็นพื้นที่ยุทธศาสตร์สำคัญที่นักลงทุนให้ความสนใจเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

“อาเซียนกำลังก้าวขึ้นมาเป็นศูนย์กลางการลงทุนใหม่ของโลก โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีขั้นสูง ดิจิทัล และอุตสาหกรรมแห่งอนาคต ที่มีความต้องการโครงสร้างพื้นฐานที่แข็งแกร่งรวมถึงระบบนิเวศทางธุรกิจที่ครบวงจร ซึ่งอาเซียนมีศักยภาพในการรองรับด้านการลงทุน” นายวิกรมกล่าว

สำหรับกลยุทธ์สำคัญของกลุ่มอมตะในปี 2569 จะเดินหน้าปรับโครงสร้างองค์กรครั้งใหญ่ในรอบ 8 ปี เพื่อยกระดับการบริหารจัดการให้สอดรับกับการขยายธุรกิจในภูมิภาค โดยดึงผู้บริหารมืออาชีพและผู้เชี่ยวชาญจากทั้งในและต่างประเทศเข้ามาเสริมทีมบริหารเพิ่มศักยภาพในการขับเคลื่อนองค์กรสู่มาตรฐานสากล โดยการปรับโครงสร้างดังกล่าวมุ่งเน้น 3 แกนหลัก เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและขีดความสามารถในการบริหารองค์กร เพื่อรองรับการลงทุนระลอกใหม่ที่กำลังไหลเข้าสู่ภูมิภาค ได้แก่

- **Agility เพิ่มความคล่องตัวและความรวดเร็วในการตัดสินใจทางธุรกิจ**
- **Governance เสริมสร้างระบบธรรมาภิบาลและความโปร่งใสในการดำเนินงาน**
- **Scale Up รองรับการลงทุนขนาดใหญ่ โดยเฉพาะในกลุ่มอุตสาหกรรม New S-Curve และโครงการลงทุนระดับเมกะโปรเจ็กต์**

สำหรับแผนการการลงทุนในปี 2569 บริษัทเตรียมงบประมาณกว่า 10,000 ล้านบาท เพื่อลงทุนและพัฒนาพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมรองรับการลงทุนใหม่ที่จะเกิดขึ้น โดยตั้งเป้าขายที่ดินรวม 2,800 ไร่ ครอบคลุมในพื้นที่ยุทธศาสตร์สำคัญของภูมิภาคอาเซียน 3 ประเทศหลัก ประกอบด้วย 1.ไทย 1,650 ไร่ โดยเน้นการดึงดูดอุตสาหกรรมเทคโนโลยีขั้นสูง และการลงทุนในพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) 2.เวียดนาม 550 ไร่ รองรับกระแสการย้ายฐานการผลิตจากจีนและการขยายตัวของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์และดิจิทัล และ 3.สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว 600 ไร่ เพื่อพัฒนาเป็นประตูเชื่อมต่อด้านโลจิสติกส์ทางบกของภูมิภาค

นอกจากนี้ อมตะอยู่ระหว่างการปรับบทบาทจากผู้พัฒนานิคมอุตสาหกรรมสู่การเป็นผู้พัฒนา “Industrial City” หรือเมืองอุตสาหกรรมครบวงจร ที่ผสานโครงสร้างพื้นฐานเทคโนโลยี และคุณภาพชีวิตเข้าไว้ด้วยกัน ภายใต้ปรัชญา “All Win” มุ่งสร้างการเติบโตอย่างสมดุลระหว่างภาคธุรกิจ นักลงทุน ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

ทั้งนี้ อมตะยังให้ความสำคัญกับการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Change) โดยในปี 2569 บริษัทเตรียมความพร้อมด้านการพัฒนาพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม ควบคู่กับการยกระดับโครงสร้างพื้นฐานและการนำนวัตกรรมพลังงานสะอาดที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมมาใช้ เพื่อมุ่งสู่เป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอนภายในปี 2583 พร้อมตั้งเป้าลดอัตราการปล่อยก๊าซเรือนกระจกต่อหน่วยพื้นที่ดำเนินงานลง 30%

อมตะ ในฐานะผู้พัฒนาเมืองอุตสาหกรรมสมบูรณ์แบบ ไม่ได้มองเพียงการขายที่ดินหรือให้เช่าพื้นที่โรงงานเท่านั้น แต่กำลังสร้างระบบนิเวศทางเศรษฐกิจที่ครบวงจร ครอบคลุมโครงสร้างพื้นฐานสำคัญ อาทิ ระบบน้ำประปา ไฟฟ้า การศึกษา เทคโนโลยี พลังงานสะอาด ตลอดจนที่อยู่อาศัย โรงแรม และศูนย์บริการราชการเบ็ดเสร็จ (Government All-Service Center) เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของภาคอุตสาหกรรมอย่างครบวงจร

ปัจจุบัน โครงการของอมตะเป็นที่ตั้งของโรงงานและธุรกิจเชิงพาณิชย์มากกว่า 1,600 แห่ง มีแรงงานรวมกว่า 350,000 คน จากนักลงทุน 30 สัญชาติ รวมถึงบริษัทชั้นนำระดับโลกในกลุ่ม Fortune Global 500

NAM ปักหมุดปี 69

รายได้แตะ 2,400 ลบ. หลังปี 68 รายได้ทะลัก 1,886 ลบ.



บมจ. นำวิวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น (NAM) ประกาศงบปี 68 รายได้แตะ 1,886 ล้านบาท พุ่งแรง 64.51% หลังรับรู้รายได้จากกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง บอร์ดอนุมัติจ่ายปันผลเป็นเงินสด 0.03 บาท/หุ้น ขึ้น XD วันที่ 13 มี.ค .69 พร้อมจ่ายผู้ถือหุ้น 15 พ.ค.นี้ ด้านผู้บริหาร “วิโรจน์ ชัยเทอดเกียรติ” ระบุ ปี 69 ตั้งเป้ารายได้ 2,400 ล้านบาท เดินหน้าขยายธุรกิจผ่านการลงทุนและต่อยอดธุรกิจเกี่ยวเนื่อง สร้างมูลค่าเพิ่มให้บริษัทฯ

นายวิโรจน์ ชัยเทอดเกียรติ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท นำวิวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ NAM ผู้ผลิต นำเข้าและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ เปิดเผยว่า ภาพรวมผลการดำเนินงาน ปี 2568 บริษัทฯ มีรายได้รวมอยู่ที่ 1,886.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 739.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 64.51% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2567 ที่มีรายได้รวมอยู่ที่ 1,146.68 ล้านบาท และ มีกำไรสุทธิ รวม 121.43 ล้านบาท

ทั้งนี้บริษัทฯ มีรายได้เติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทฯ มีการรับรู้รายได้จาก ทั้งกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้น และมีรายได้จากการผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ทางการแพทย์ (SM) และผลิตภัณฑ์วัสดุสิ้นเปลืองทางการแพทย์ (CS) เพิ่มขึ้น 643.66 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 69.04% และมีรายได้การให้บริการการฆ่าเชื้อ CSSD บริการซ่อมบำรุงอุปกรณ์ทางการแพทย์และการจำกัดของเสีย (SV) เพิ่มขึ้น 111.72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 61.35%

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการประกาศจ่ายปันผลจากงวดดำเนินการวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เป็นเงินสดในอัตรา 0.03 บาท/หุ้น กำหนดวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) วันที่ 13 มีนาคม 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 15 พฤษภาคม 2569

ด้านแนวโน้มธุรกิจในช่วงปี 2569 บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายรายได้อยู่ที่ 2,400 ล้านบาท เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปี 2567 โดยยังคงเดินหน้าขยายธุรกิจผ่านการลงทุนและต่อยอดธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องทั้งในไทยและต่างประเทศเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ ซึ่งเมื่อช่วงต้นปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ลงนามลงนามร่วมมือเชิงกลยุทธ์กับ PT. Jenco Mulia Teknologi ผู้ผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องมือแพทย์ชั้นนำของประเทศอินโดนีเซีย เพื่อพัฒนาโครงการความร่วมมือผลิตเครื่องมือแพทย์ ในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นประเทศที่มีจำนวนประชากรมากที่สุดในอาเซียน

รวมทั้งบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาอนุญาตให้ใช้สิทธิตามสิทธิบัตรการประดิษฐ์ เครื่องเตรียมยาฉีดและยาเคมีบำบัดอัตโนมัติด้วยหุ่นยนต์ (AYA) กับกรมการแพทย์ กระทรวงสาธารณสุข เป็นระยะเวลา 3 ปี เพื่อผลิตและจัดจำหน่ายภายในประเทศ โดยตั้งเป้าหมายผลิตปีแรกประมาณ 2-3 เครื่อง และคาดว่าจะสามารถรับรู้รายได้ปีแรกประมาณ 150-200 ล้านบาท

TWPC ประกาศ ปี 73
กวาดรายได้ 4 พันล้าน
จากยอดขายปี 68 ที่ 2,558 ล้านบาทส่วนปีนี้
รายได้ธุรกิจ อาหารโตมากกว่า 10%



บมจ. ไทยวา (TWPC) เปิดแผนยุทธศาสตร์ปี 2569 เติบโต Double digit ต่อยอดจากผลการดำเนินงานปี 2568 ที่พลิกกลับอย่างโดดเด่น ด้วยกำไรสุทธิ 156 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นขยายตัว 630 basis points สู่ระดับ 21.3% และปริมาณการขายรวมเติบโต 7% ด้วยฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) อยู่ที่ 0.22 เท่า และธุรกิจหลัก ทั้งสามส่วนมี ผลประกอบการที่ดี TWPC พร้อมเดินหน้าสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนผ่านกลยุทธ์ Multicore

THAI WAH
PUBLIC COMPANY LIMITED

กลยุทธ์ธุรกิจ Multicore ของ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) (TWPC) ประกอบด้วย 3 เสาหลัก ได้แก่ ธุรกิจอาหาร ธุรกิจแป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) และธุรกิจแป้งมันสำปะหลัง ซึ่งได้พิสูจน์ให้เห็นถึงความสามารถ ในการสร้างกำไรที่มีเสถียรภาพ แม้เผชิญกับวัฏจักรราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในภาวะชะลอตัวตามฤดูกาล และแรงกดดัน จากเศรษฐกิจมหภาค ในปี 2568 บริษัทฯ กลับมาทำกำไรสุทธิได้ 156 ล้านบาท พร้อมทั้งลดภาระหนี้สินลงโดยอัตราส่วน IBD/E ลดเหลือ 0.22 เท่า

ธุรกิจอาหารและธุรกิจมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) ต่างสร้างกำไรขั้นต้นเติบโตอย่างแข็งแกร่งในปี 2568 โดย TWPC ตั้งเป้าในปี 2569 รายได้ธุรกิจอาหารเติบโตมากกว่า 10% และตั้งเป้ารายได้อยู่ที่ 4,000 ล้านบาท ภายในปี 2573 จากยอดขายปี 2568 ที่ 2,558 ล้านบาท

ปัจจัยที่สนับสนุนการเติบโตมาจาก ผลิตภัณฑ์อาหารพร้อมทาน (Ready-to-Eat: RTE) ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีอัตราการเติบโตสูงสุดและมีอัตรากำไรที่ดีของธุรกิจอาหาร เพิ่มขึ้น 53% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยการ พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ (NPD) มีอัตราเติบโตเฉลี่ยสะสม (CAGR) สูงกว่า 50% ช่องทางจัดจำหน่าย ขยายครอบคลุม ร้านค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) กว่า 16,000 สาขาทั่วภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และบริษัทยังคงเดินหน้าขยายเครือข่ายในภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง

ธุรกิจแป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) ตั้งเป้าปริมาณการขายเติบโตมากกว่า 10% ในปี 2569 โดยได้รับแรงหนุนจากกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นและการปรับกลยุทธ์เข้าสู่ตลาดใหม่ใน ประเทศอินเดีย อินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์ ด้วยทีมนักวิทยาศาสตร์อาหารจากศูนย์นวัตกรรม 5 แห่งในกรุงเทพฯ เซี่ยงไฮ้ โฮจิมินห์ซิตี้ จาการ์ตา และเบงกาลูรู ซึ่ง TWPC สามารถพัฒนาสูตรผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปพร้อมจำหน่ายมากกว่า 50 รายการต่อปี ที่ปรับแต่งให้ตรงกับความต้องการของผู้บริโภคและตามรสนิยมท้องถิ่น

กลยุทธ์ China2.0: แผนจัดตั้งโรงงานใหม่เพื่อส่งเสริมการเติบโต โดยตลาดจีนถือเป็นเสาหลักเชิงกลยุทธ์สำคัญสำหรับการเติบโตในปี 2569 โรงงานแห่งใหม่ของ TWPC ในประเทศจีนจะเริ่มดำเนินการผลิตในไตรมาส 2/2569 เพื่อรองรับอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นของธุรกิจแป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) ในตลาดจีน บริษัทตั้งเป้าเติบโตมากกว่า 20% ในประเทศจีน ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนด้านโลจิสติกส์ และเจาะตลาดได้มากยิ่งขึ้นทั้งในกลุ่มส่วนผสมของอาหาร และ อุตสาหกรรมอาหาร (industrial applications)

กลยุทธ์การยกระดับสู่สินค้ามูลค่าสูง (Premiumization) ยังคงเติบโตอย่างรวดเร็วต่อเนื่อง โดยบริษัท ปรับสัดส่วนผลิตภัณฑ์ไปสู่กลุ่มสินค้ามูลค่าสูงและมีความผันผวนต่ำอย่างเป็นระบบ

ในธุรกิจอาหาร บริษัทครองตำแหน่งผู้นำตลาดอันดับ 1 ในกลุ่มบะหมี่พรีเมียมไม่ใช้แป้งสาลีในประเทศไทย ขณะที่ ผลิตภัณฑ์อาหารพร้อมทาน (Readt-to-Eat : RTE และอาหารพร้อมปรุง (Ready-to-Cook:RTC) มีอัตรากำไรสูงอย่างมีนัยสำคัญ

ในธุรกิจแป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) ที่เป็นส่วนประกอบของสูตรส่วนผสมพิเศษสำหรับเบเกอรี่ ผลิตภัณฑ์นม ซอส และขนมขบเคี้ยว มีอัตรากำไรขั้นต้น 20-30% โดยไม่ผูกกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์อ้างอิง และวางเป้าหมายระยะยาวของบริษัทฯ ให้ธุรกิจอาหารและแป้งมงวันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) มีสัดส่วนกำไรรวมกันมากกว่า 80% ภายในปี 2573 ซึ่งการเปลี่ยนผ่านเชิงคุณภาพได้เริ่มดำเนินการอย่างเป็นรูปธรรมแล้ว ซึ่งจะยกระดับคุณภาพของ TWPC ให้เทียบเคียงกับบริษัทส่วนผสมอาหารระดับโลก ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะหนุน การปรับมูลค่า (Re-rating) ของหุ้นในระยะกลาง

โครงการปรับโครงสร้างต้นทุน (Cost Transformation) ในปี 2568 สามารถลดต้นทุนวัตถุดิบ 96 ล้านบาท และตั้งเป้าลดต้นทุนวัตถุดิบมากกว่า 150 ล้านบาทภายในสามปีข้างหน้า (2569-2571) ผ่านการ ปรับปรุงกระบวนการผลิต การเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัล และการเพิ่มประสิทธิภาพห่วงโซ่อุปทาน

ขณะที่ในปี 2568 ต้นทุนทางการเงินลดลง 43% จากการบริหารหนี้อย่างมีวินัย ความสามารถในการจัดหาวัตถุดิบจากหลายประเทศ ทั้งไทย เวียดนาม และกัมพูชา ช่วยสร้างความยืดหยุ่นเชิงโครงสร้าง ในการบริหารต้ นทุนวัตถุดิบและลดความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน

TWPC กำหนดเป้าหมายสำคัญสำหรับปี 2569 ไว้อย่างชัดเจน รายได้เติบโตสองหลัก (Double Digit) จากการขยายกำลังการผลิตในประเทศจีนเติบโตมากกว่า 20% ผ่านการปรับปรุง กระบวนการผลิตและการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัล อีกทั้ง บริษัทยังคงรักษาสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง ด้วยเงินทุนที่พร้อมสำหรับการลงทุนในเชิงกลยุทธ์ โดยการเร่งลดภาระหนี้สินจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการลงทุนเพื่อโอกาสการเติบโตในอนาคต

ความมุ่งมั่นของ TWPC ในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนได้รับการยอมรับจากหลายสถาบันผ่านความสำเร็จมากมาย ในปี 2568 บริษัทฯได้รับการจัดอันดับหุ้นยั่งยืน SET ESG Rating ระดับ A, คะแนน FTSE Russell 3.8 พร้อมคะแนนเต็ม 5.0 ด้านธรรมาภิบาล, คะแนน CDP ระดับ B- ทั้งด้านการเปลี่ยนแปลง สภาพภูมิอากาศ และความมั่นคงทางน้ำ, เหรียญ Bronze จาก EcoVadis และรางวัล Gold สาขา ความเป็นเลิศ ด้านการบริหารบุคลากร (Excellence in Talent Management) จาก HR Excellence Awards

นายโฮ เร็น ฮวา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กล่าวว่า ปี 2568 พิสูจน์ให้เห็นว่าการดำเนินงาน อย่างมีวินัยนำมาซึ่งผลลัพธ์ที่จับต้องได้ เราขยายอัตรากำไรขั้นต้น 630 basis points กลับมาทำกำไรได้ และเสริมความแข็งแกร่งให้งบดุล ควบคู่ไปกับการลงทุนเพื่อการเติบโต ในปี 2569เรามุ่ง มั่นสร้างการเติบโตสองหลัก และขับเคลื่อนด้วยกลยุทธ์ Multicore การสร้างวินัยด้านต้นทุน ความแข็งแกร่งของการกระจายความเสี่ยงของห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งทำให้ไทยวาพร้อมแข่งขันและเป็นผู้ชนะในทุกสนามทั่วเอเชียแปซิฟิก

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯมีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.114 บาท สำหรับรอบ ผลประกอบการของวันที่ 1 มกราคม- 31 ธันวาคม 2568 สะท้อนถึงนโยบายตอบแทนผู้ถือหุ้นอย่าง สม่ำเสมอบนพื้นฐานของผลกำไรที่ฟื้นตัวอย่างยั่งยืน โดยกำหนดวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) ในวันที่ 29 เมษายน 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 20 พฤษภาคม 2569

THAI WAH
PUBLIC COMPANY LIMITED

LEO ผนึก NTF AMARC – LSSC

ยกระดับซัพพลายเชนทุเรียนไทย ลุยขนส่งทางรางสู่จีน – ผลักดันศักยภาพโลจิสติกส์ครบวงจร ต่อยอดธุรกิจ Non Freight



บมจ.ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ (LEO) จับมือบริษัทย่อย LSSC ผนึกกำลังพันธมิตร NTF - AMARC พัฒนาระบบห่วงโซ่อุปทานทุเรียนไทยครบวงจร จากต้นน้ำถึงปลายน้ำ ยกระดับมาตรฐานการส่งออกทางรางสู่สาธารณรัฐประชาชนจีน ฟากผู้บริหาร “เกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์” ระบุมั่นใจสามารถต่อยอดธุรกิจ Freight และ Non Freight สนับสนุนรายได้เติบโตมั่งคง

นายเกตติวิทย์ สิทธิสุนทรวงศ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ลีโอ โกลบอล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (LEO)

เปิดเผยว่าบริษัทฯ ได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจ (MOU) กับ บริษัท เอ็นทีเอฟ อินเตอร์กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (NTF) และ บริษัท ศูนย์ห้องปฏิบัติการ และวิจัยทางการแพทย์ และการเกษตรแห่งเอเชีย จำกัด (มหาชน) (AMARC) และ บริษัท ลีโอ ชอร์สซิ่ง แอนด์ ซัพพลายเชน จำกัด (LSSC) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ LEO เพื่อพัฒนาระบบห่วงโซ่อุปทานทุเรียนไทยแบบครบวงจร รองรับการส่งออกไปยังสาธารณรัฐประชาชนจีน

โดยความร่วมมือในครั้งนี้ จะครอบคลุมกระบวนการตั้งแต่ การหาตลาดและลูกค้าในประเทศจีน การจัดหาทุเรียนจากแหล่งผลิต การคัดแยกและบรรจุ การตรวจวิเคราะห์คุณภาพตามมาตรฐานสากล ตลอดจนการบริหารจัดการด้านโลจิสติกส์ระหว่างประเทศ เพื่อยกระดับมาตรฐานการส่งออกสินค้าเกษตรไทยให้สามารถแข่งขันในตลาดโลกได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ภายใต้ความร่วมมือครั้งนี้ LEO จะทำหน้าที่เป็นผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์ระหว่างประเทศ โดยดูแลการขนส่งทุเรียนสด ทุเรียนแช่แข็ง และสินค้าเกษตรอื่น ๆ ไปยังประเทศจีน เน้นการบริการขนส่งสินค้าผ่านทางรถไฟ ข้ามพรมแดนจากไทย ผ่านลาว ไปยังสาธารณรัฐประชาชนจีน ทำให้ลดระยะเวลาการขนส่งให้สั้นลง เพื่อมั่นใจว่าสินค้าเกษตรถึงมือผู้ซื้อตลาดปลายทางได้อย่างรวดเร็ว และลดความเสี่ยงด้านเวลาและคุณภาพ

ขณะที่ บริษัท ลีโอ ซอร์สซิ่ง แอนด์ ซัพพลายเชน จำกัด (LSSC) จะทำหน้าที่ในการหาตลาดและลูกค้าในประเทศจีน บริหารเครือข่ายคู่ค้าในประเทศจีน รวมถึงประสานกับพันธมิตรในการคัดทุเรียนเกรดคุณภาพ เพื่อสร้างความมั่นใจด้านแบรนด์ ส่วน บริษัท เอ็นทีเอฟ อินเตอร์กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (NTF) จะรับผิดชอบด้านการจัดหา คัดแยกคุณภาพของเนื้อทุเรียนให้แก่ผู้บริโภคปลายทาง และบรรจุทุเรียนตามมาตรฐานคุณภาพเพื่อให้ตรงกับความต้องการของตลาดจีน

ในด้านการควบคุมคุณภาพสินค้า บริษัท ศูนย์ห้องปฏิบัติการ และวิจัยทางการแพทย์ และการเกษตรแห่งเอเชีย จำกัด (มหาชน) (AMARC) จะดำเนินการตรวจสอบ วิเคราะห์ และทดสอบสารตกค้างในทุเรียนสดและทุเรียนแช่แข็ง อาทิ สาร Basic Yellow 2 และสาร Cadmium เพื่อให้มั่นใจว่าสินค้าส่งออกมีคุณภาพเป็นไปตามข้อกำหนดของประเทศจีน และได้รับการยอมรับในระดับสากล

“ความร่วมมือระหว่างทั้งสี่ฝ่ายในครั้งนี้ ถือเป็นการสร้าง ECO System ของการส่งออกทุเรียนไทยไปยังประเทศจีน แบบบูรณาการ โดยประสานความเชี่ยวชาญในแต่ละด้าน ไม่ว่าจะเป็นการจัดหาทุเรียนที่มีคุณภาพ การคัดแยกและบรรจุ การตรวจวิเคราะห์และทดสอบตามมาตรฐานสากล การบริหารจัดการด้านโลจิสติกส์ระหว่างประเทศ เพื่อให้กระบวนการตั้งแต่ต้นน้ำจนถึงปลายน้ำเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ และได้มาตรฐานสากล รวมถึงการหาผู้ซื้อที่มีคุณภาพในประเทศจีน เพื่อเป็นการยกระดับมาตรฐานการส่งออกทุเรียนไทย สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้บริโภคในตลาดสาธารณรัฐประชาชนจีน และนำไปสู่การขยายโอกาสทางการค้าของสินค้าเกษตรอื่นๆของไทยในระยะยาว “ นายเกตติวิทย์ กล่าวในที่สุด

PCE

PCE ชูแผนมุ่งสร้างการเติบโตอย่างมั่นคง

ผ่านการขยายฐานลูกค้าเชิงรุก ขับเคลื่อนรายได้ปี 69 โต 10–15%



บมจ.เพชรศรีวิชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ (PCE) เดินหน้ากลยุทธ์เชิงรุกปี 69 เร่งก่อสร้างและเพิ่มกำลังการผลิตโรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบ (CPO) เฟส 3 หวังคุมต้นทุนอย่างมีนัยสำคัญ ฟากผู้บริหาร “พรพิพัฒน์ ประสิทธิ์ศุภผล” ระบุพร้อมขยายตลาดครบวงจร ทั้งในและต่างประเทศ ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนรายได้ส่งออกแตะ 50% ผลักดันรายได้รวมปีนี้เติบโต 10–15% จากปีก่อน ตอกย้ำวิสัยทัศน์สู่ผู้นำอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มอย่างยั่งยืน

นายพรพิพัฒน์ ประสิทธิ์ศุภผล รองกรรมการผู้จัดการสายงานกลยุทธ์และพัฒนาองค์กร บริษัท เพชรศรีวิชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (PCE)

เปิดเผยว่า แผนธุรกิจในปี 2569 มุ่งสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงผ่านการขยายฐานลูกค้าเชิงรุก และการบริหารต้นทุนการผลิตอย่างมีประสิทธิภาพ ภายหลังโครงการโรงสกัด CPO เฟส 2 มูลค่า 180 ล้านบาท เริ่มผลิตเชิงพาณิชย์แล้ว จะทำให้กำลังการผลิตรวมของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 150 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมง หรือ 3,600 ตันผลปาล์มสดต่อวัน จะช่วยลดสัดส่วนการพึ่งพาวัตถุดิบจากภายนอกเหลือ 50% จากเดิม 75% ภายในปีนี้

ขณะเดียวกัน บริษัทฯ อยู่ระหว่างก่อสร้างโรงสกัด CPO เฟส 3 มูลค่าลงทุน 310 ล้านบาท กำลังการผลิต 60 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมงหรือ 1,440 ตันผลปาล์มสดต่อวัน โดยจะทำให้กำลังการผลิตรวมทั้งหมดของกลุ่มบริษัทอยู่ที่ 210 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมง หรือ 5,040 ตันผลปาล์มสดต่อวัน ซึ่งคาดว่าเฟส 3 จะแล้วเสร็จต้นปี 2570 เสริมศักยภาพการผลิตรองรับดีมานด์ ทั้งในและต่างประเทศ พร้อมเพิ่มอำนาจต่อรองด้านต้นทุนวัตถุดิบในระยะยาว สำหรับตลาดในประเทศ PCE ขยายสู่ตลาดผู้บริโภครายย่อย (B2C) ชัดเจน ผ่านการวางจำหน่ายน้ำมันปาล์มโอเลอินบรรจุขวดแบรนด์ “รินทิพย์” ในช่องทาง Modern Trade ควบคู่กระจายสินค้าผ่าน Cash Van นำร่องในพื้นที่ภาคใต้ อาทิ สุราษฎร์ธานี และ นครศรีธรรมราช ก่อนขยายครอบคลุมทั่วภาคใต้ภายในปีนี้ และต่อยอดสู่ภูมิภาคอื่น เพื่อสร้างแบรนด์และเพิ่มมาร์จิ้นในระยะยาว

ด้านตลาด B2B บริษัทฯ มุ่งนำเสนอผลิตภัณฑ์น้ำมันปาล์มคุณภาพสูงมาตรฐานสากล RSPO ให้กับอุตสาหกรรมอาหาร ขนมขบเคี้ยว และร้านอาหารญี่ปุ่นชั้นนำ พร้อมเดินหน้าความร่วมมือกับ Intercontinental Specialty Fats Sdn. Bhd. (ISF) ในเครือ The Nisshin OilliO Group, Ltd. เพื่อเพิ่มสัดส่วนรายได้ต่างประเทศเป็น 50% จากปัจจุบันราว 40%

“ความร่วมมือดังกล่าวเปิดโอกาสต่อยอดสู่กลุ่มผลิตภัณฑ์มาร์จิ้นสูง (High Margin) อาทิ วัตถุดิบเบเกอรี่ ไขมันโกโก้ เครื่องสำอาง และผลิตภัณฑ์ Oleochemical สร้างความหลากหลายของรายได้และลดความผันผวนจากธุรกิจสินค้าโภคภัณฑ์”

นายพรพิพัฒน์ ยังกล่าวอีกว่า จากการลดต้นทุนผ่านการลงทุนโรงสกัด การเพิ่มสัดส่วนส่งออก และการรุกตลาดผู้บริโภครายย่อย จะเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญให้รายได้ปี 2569 เติบโตในกรอบ 10–15% พร้อมสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

ภาพรวมผลการดำเนินงานปี 2568 บริษัทฯ มีรายได้รวม 30,550.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.7% จากปีก่อน ทำสถิติสูงสุดใหม่ และมีกำไรสุทธิ 310.3 ล้านบาท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2569 มีมติจ่ายเงินปันผลงวดปี 2568 ในอัตรา 0.08 บาทต่อหุ้น รวม 220 ล้านบาท ซึ่งจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นวันที่ 22 เมษายน 2569 และ จะขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 29 เมษายน 2569 โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลวันที่ 20 พฤษภาคม 2569

ADVANC โชว์ความสำเร็จระดมทุนต่างประเทศ

หุ้นกู้มูลค่า 1,000 ล้านเหรียญสหรัฐ ยอดจองล้นกว่า 5 เท่า



ADVANC ออกหุ้นกู้สกุลดอลลาร์สหรัฐ มูลค่า 1,000 ล้านเหรียญสหรัฐ (ราว 31,000 ล้านบาท) ให้ผู้ลงทุนในต่างประเทศ ยอดจองซื้อเข้ามากว่า 150,000 ล้านบาท เกินกว่าจำนวนที่เสนอขายมากกว่า 5 เท่า สอดคล้องกับแผนการลงทุนและทิศทางการดำเนินธุรกิจ เผยปี 69 มีแผนลงทุนรวมประมาณ 30,000 – 35,000 ล้านบาท พร้อมเล็งลงทุนธุรกิจใหม่ ทั้ง ดาต้าเซ็นเตอร์ คลาวด์ และบริการดิจิทัล เพื่อวางรากฐานการเติบโตในระยะยาว

นายธีร์ สีอัมพรโรจน์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ADVANC

เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2569 บริษัทฯ ได้ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ ซึ่งได้เสนอขายให้กับผู้ลงทุนในต่างประเทศ จำนวนรวม 1,000 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (ประมาณ 31,000 ล้านบาท) เพื่อใช้สำหรับวัตถุประสงค์ทั่วไปของบริษัทฯ ซึ่ง รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การชำระหนี้และการให้กู้ยืมแก่บริษัทในกลุ่ม โดยหุ้นกู้นี้จดทะเบียนที่ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (SGX-ST) แบ่งออกเป็นสองรุ่นได้แก่

(1) หุ้นกู้ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ จำนวน 600 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (US$600,000,000 4.260 per cent. Notes due 2031) (ประมาณ 18,600 ล้านบาท) ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.260 ต่อปี โดยมีอายุ 5 ปี วันครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 4 มีนาคม 2574 และ

(2) หุ้นกู้ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ จำนวน 400 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (US$400,000,000 4.894 per cent. Notes due 2036) (ประมาณ 12,400 ล้านบาท) ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.894 ต่อปี โดยมีอายุ 10 ปี วันครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 4 มีนาคม 2579

“หุ้นกู้แบ่งเป็น 2 รุ่น ได้แก่ อายุ 5 ปี อัตราดอกเบี้ย 4.26% และอายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ย 4.894% จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ เพื่อใช้สำหรับวัตถุประสงค์ทั่วไปของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทจะเข้าทำสัญญา Cross Currency Swap เพื่อแปลงภาระผูกพันทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยตลอดอายุสัญญาของหุ้นกู้ทั้งจำนวนเป็นสกุลเงินบาทเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและดอกเบี้ยในอนาคต รวมทั้งรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับเดียวกันกับแหล่งกู้ยืมภายในประเทศ เพื่อรักษาต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทให้ใกล้เคียงปัจจุบันที่อัตราโดยประมาณ 2.7% ถึง 2.8% ทั้งนี้ หุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจาก Standard & Poor’s Rating Services (S&P) ที่ระดับ BBB+ ซึ่งเป็นอันดับเครดิตในระดับ Investment Grade สะท้อนถึงสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระคืนหนี้ของบริษัทที่มีความมั่นคงสูง โดยภายหลังการออกหุ้นกู้ เอไอเอสยังคงมีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA ในระดับไม่เกิน 2.5 เท่า สะท้อนฐานะการเงินที่ยังคงแข็งแกร่ง และมีความสามารถในการชำระคืนหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ พร้อมรองรับโอกาสการเติบโตในอนาคต”

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญา Cross Currency Swap เพื่อแปลงภาระผูกพันทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยตลอดอายุ สัญญาของหุ้นกู้ทั้งจำนวนเป็นสกุลเงินบาทเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและดอกเบี้ยในอนาคต รวมทั้ง รักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับเดียวกันกับแหล่งกู้ยืมภายในประเทศ เพื่อรักษาต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทฯ ให้ใกล้เคียงปัจจุบันที่อัตราโดยประมาณร้อยละ 2.7 ถึง 2.8 หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจาก Standard & Poor’s Rating Services (S&P) ที่ระดับ BBB+ ซึ่งเป็นอันดับเครดิตในระดับ Investment Grade สะท้อนถึงสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระคืนหนี้ของบริษัทฯ ที่มีความมั่นคง ทั้งนี้ หลังจากการออกขายหุ้นกู้ในครั้งนี้บริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไร EBITDA (Net Debt to EBITDA) ในระดับไม่เกิน 2.5 เท่า ทำให้บริษัทฯ ยังคง ความสามารถบริหารการเงินได้อย่างยืดหยุ่นเพื่อรองรับโอกาสการเติบโตในอนาคต

โดย บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการออกและเสนอขายหุ้นกู้สกุลดอลลาร์สหรัฐ (USD Bond) มูลค่า 1,000 ล้านเหรียญสหรัฐ โดยมียอดจองซื้อเข้ามากว่า 5,000 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเกินจำนวนเสนอขายกว่า 5 เท่า ด้วยอัตราดอกเบี้ยที่มี Credit Spread ต่ำที่สุดสำหรับการขายหุ้นกู้สกุลดอลล่าร์สหรัฐฯ ที่ออกโดยบริษัทจากประเทศไทยและบริษัทโทรคมนาคมในเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ที่มีอันดับเครดิตระดับเดียวกัน และต่ำที่สุดในรอบ 31 ปีสำหรับหุ้นกู้สกุลดอลล่าร์สหรัฐฯ อายุ 10 ปีในกลุ่มบริษัทโทรคมนาคมในเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ที่มีอันดับเครดิตระดับเดียวกัน แสดงถึงความแข็งแกร่งด้านฐานะทางการเงินและกระแสเงินสดของเอไอเอส การออกขายหุ้นกู้ดังกล่าวยังเป็นการเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงิน ด้วยการขยายฐานนักลงทุนสู่ตลาดทุนต่างประเทศ เปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันในยุโรปและเอเชียเข้าร่วมลงทุน สะท้อนความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อการเป็นบริษัทโทรคมนาคมดิจิทัลชั้นนำ ด้วยศักยภาพการเติบโตและความแข็งแกร่งทางการเงินของเอไอเอสที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล

นายธีร์ กล่าวเพิ่มเติมว่า “การออกหุ้นกู้ครั้งนี้นับเป็นก้าวสำคัญในการบริหารโครงสร้างเงินทุนให้สอดคล้องกับแผนการลงทุนและทิศทางธุรกิจ พร้อมรองรับการขยายการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลในระยะยาวได้อย่างมั่นคง

เอไอเอสในฐานะบริษัทโทรคมนาคมดิจิทัลชั้นนำ ได้ขยายตัวจากการเป็นผู้ให้บริการโครงข่ายโทรคมนาคม เข้าสู่การให้บริการโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล “Intelligent Digital Infrastructure” ครอบคลุมการขยายโครงข่าย 5G อินเทอร์เน็ตบ้าน รวมทั้งการลงทุนในธุรกิจใหม่อย่างดาต้าเซ็นเตอร์ คลาวด์ และบริการดิจิทัล ซึ่งมุ่งตอบโจทย์ทั้งลูกค้า B2C และ B2B ที่เร่งเปลี่ยนผ่านเข้าสู่เศรษฐกิจและสังคมดิจิทัล

การเสนอขายหุ้นกู้สกุลดอลล่าร์สหรัฐฯ ในจำนวนเทียบเท่า 31,000 ล้านบาทในครั้งนี้ได้รับความสนใจจากนักลงทุนต่างประเทศเป็นอย่างดี สะท้อนถึงความแข็งแกร่งทางการเงินของเอไอเอสที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล

- ยอดจองซื้อเข้ามากว่า 150,000 ล้านบาท ซึ่งเกินกว่าจำนวนที่เสนอขายมากกว่า 5 เท่า
- มูลค่าการออกหุ้นกู้สกุลดอลล่าร์สหรัฐสูงที่สุดในบริษัทโทรคมนาคม (ไม่รวมญี่ปุ่น) ตั้งแต่ปี 2563
- อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับถือว่ามี Credit spread ที่ต่ำที่สุดสำหรับการออกหุ้นกู้สกุลดอลล่าร์สหรัฐที่ออกโดยบริษัทในประเทศไทย และบริษัทโทรคมนาคมในเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ที่มีอันดับเครดิตระดับเดียวกัน
- อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับถือว่ามี Credit spread ต่ำที่สุดในรอบ 31 ปีสำหรับหุ้นกู้สกุลดอลล่าร์สหรัฐฯ อายุ 10 ปีในกลุ่มบริษัทโทรคมนาคมในเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) ที่มีอันดับเครดิตระดับเดียวกัน

ซึ่งเป็นผลจากฐานะทางการเงินและความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งของเอไอเอส อีกทั้งยังช่วยกระจายแหล่งเงินทุนสู่ตลาดต่างประเทศ เพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนตราสารหนี้ และเสริมความยืดหยุ่นในการบริหารกระแสเงินสด โดยบริษัทยังได้ให้ความสำคัญกับการบริหารด้านการเงินอย่างรอบคอบ เพื่อเสริมสร้างรากฐานทางการเงินที่มั่นคง พร้อมรองรับการเติบโตในอนาคต และสนับสนุนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของประเทศอย่างยั่งยืน”

อนึ่ง การออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของแนวทางการบริหารโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับแผนการลงทุนและทิศทางการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนเป็นการกระจายแหล่งเงินทุนไปยังตลาดต่างประเทศ เพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนตราสารหนี้ และเสริมสร้างความยืดหยุ่นในการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทฯ สำหรับปี 2569 บริษัทฯ มีแผนลงทุนรวมประมาณ 30,000 – 35,000 ล้านบาท ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังมุ่งพิจารณาการลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจใหม่ อาทิ ดาต้าเซ็นเตอร์ คลาวด์ และบริการดิจิทัล ซึ่งเป็นการวางรากฐานการเติบโตในระยะยาว

MTC หุ้นกู้ 4 ชุดใหม่มูลค่า 3,000 ลบ.ขายเกลี้ยง!

สะท้อนศักยภาพการบริหารมาตรฐานระดับโลก เดินหน้าขยายโอกาสเข้าถึงแหล่งเงินทุน หนุนเศรษฐกิจฐานราก



บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล (MTC) ประกาศความสำเร็จในการเสนอขายหุ้นกู้ 4 ชุดใหม่ มูลค่ารวม 3,000 ล้านบาท ขายหมดเกลี้ยง! สะท้อนความเชื่อมั่นนักลงทุนต่อพื้นฐานธุรกิจ และเสถียรภาพทางการเงินในฐานะผู้นำธุรกิจไมโครไฟแนนซ์ของไทยที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล (World-class Thai Microfinance) พร้อมเป็นส่วนหนึ่งในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจฐานรากไทยให้เติบโตอย่างมั่นคง และยั่งยืน ผ่านการเพิ่มโอกาสการเข้าถึงแหล่งเงินทุนคุณภาพอย่างทั่วถึงและเท่าเทียม

นายปริทัศน์ เพชรอำไพ ประธานกรรมการบริหาร บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)

เปิดเผยว่า หุ้นกู้ 4 ชุดใหม่ มูลค่ารวม 3,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ เปิดขายระหว่างวันที่ 9 – 11 มีนาคม พ.ศ. 2569 โดยเสนอขายให้กับผู้ลงทุนทั่วไป และผู้ลงทุนสถาบัน (เฉพาะผู้ลงทุนสถาบันที่เป็นบุคคลธรรมดาเท่านั้น โดยให้จองซื้อในฐานะผู้ลงทุนทั่วไป) อัตราดอกเบี้ยคงที่ระหว่าง 2.80–3.85% ต่อปี ทั้งนี้ หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ “A-(tha)” โดยบริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2569 ผลการเสนอขายในครั้งนี้ ได้รับการตอบรับจากนักลงทุนอย่างดีเยี่ยม สามารถขายหมดทั้งจำนวน สะท้อนถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อพื้นฐานธุรกิจและเสถียรภาพทางการเงินของบริษัทฯ ในฐานะผู้ประกอบการรายใหญ่ในกลุ่มธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถในประเทศไทย

สำหรับหุ้นกู้ของ MTC ทั้ง 4 ชุด ประกอบด้วย หุ้นกู้ชุดที่ 1 อายุ 3 ปี 3 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 2.80% ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 2 อายุ 3 ปี 11 เดือน 14 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.00% ต่อปี หุ้นกู้ชุดที่ 3 อายุ 5 ปี 11 เดือน 12 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.35% ต่อปี และหุ้นกู้ชุดที่ 4 อายุ 8 ปี 5 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.85% ต่อปี มีกำหนดชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้ เว้นดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะชำระในวันครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้แต่ละชุด โดยวัตถุประสงค์ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งนี้ เพื่อไปใช้ชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over) และเพื่อขยายพอร์ตสินเชื่อของบริษัทฯ ต่อไป

“ในปี 2569 บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายพอร์ตสินเชื่อเติบโต 10-15% เมื่อเทียบกับปี 2568 โดยใช้กลยุทธ์ส่งเสริมยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ในกลุ่มต่างๆ ให้มากขึ้น ขณะเดียวกัน ยังคงมุ่งให้ความสำคัญกับการเข้าถึงสินเชื่อให้กับลูกค้าได้กว้างขึ้น จากจำนวนสาขาที่กระจายอยู่ในทำเลที่มีศักยภาพครอบคลุมทั่วประเทศ โดย ณ สิ้นปี 2568 มีจำนวน 8,673 สาขา” นายปริทัศน์ กล่าว

สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2568 พอร์ตสินเชื่อรวมอยู่ที่ 183,223 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.56% มีรายได้รวม 30,739 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.17% และกำไรสุทธิ 6,723 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.59 % เทียบปีก่อน สะท้อนการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ควบคู่กับการรักษาความแข็งแกร่งของฐานะการเงิน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) อยู่ที่ระดับ 3.48 ซึ่งเป็นแนวโน้มที่ดีขึ้น และมีอัตราส่วนเงินสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage ratio) อยู่ที่ 142.99% สะท้อนการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพและการเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติจ่ายปันผลเป็นเงินสดจากผลการดำเนินงานประจำปี 2568 ในอัตรา 0.29 บาท/หุ้น กำหนดขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 28 เมษายน 2569 และจ่ายปันผลวันที่ 15 พฤษภาคม 2569

ที่ผ่านมา MTC ดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของความรับผิดชอบ โปร่งใส และมีธรรมาภิบาล โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับดีเลิศ (CG Rating 5 ดาว) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 8 รวมถึงผลการประเมินด้านความยั่งยืน (ESG Rating) ระดับ AA จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขององค์กรที่ระดับ A-(tha) จาก Fitch Ratings ซึ่งสะท้อนถึงเสถียรภาพทางการเงินและความเชื่อมั่นขององค์กรในระดับสากล

ขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังได้ร่วมมือกับสถาบันการเงินชั้นนำระดับโลก ได้แก่ องค์การความร่วมมือระหว่างประเทศแห่งญี่ปุ่น (JICA), บริษัทเพื่อการลงทุนและการพัฒนาแห่งเยอรมนี (KfW DEG), บรรษัทการเงินระหว่างประเทศ (IFC), ธนาคารพัฒนาเอเชีย (ADB) และ Credit Guarantee and Investment Facility (CGIF) เพื่อผลักดันการเข้าถึงบริการทางการเงินอย่างยั่งยืน และยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนในระยะยาว สะท้อนบทบาทของบริษัทฯ ในฐานะผู้นำธุรกิจไมโครไฟแนนซ์ในมาตรฐานระดับโลก (World-class Thai Microfinance

ทรู คอร์ปอเรชั่น แต่งตั้ง “นกุล เซห์กัล”

เป็น CFO ยุติโครงสร้าง Co-CFO ขณะที่ “ยุภา ลีวงศ์เจริญ” ก้าวเป็น Group CFO ของ อไรซ์ เวนเจอร์ส กรุ๊ป



ทรู คอร์ปอเรชั่น ประกาศแต่งตั้ง นายนกุล เซห์กัล ดำรงตำแหน่ง หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน เป็นการยุติโครงสร้างการบริหารด้านการเงินที่มีหัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงินร่วม (Co-CFO) ขณะที่ นางสาวยุภา ลีวงศ์เจริญ จะเข้ารับตำแหน่ง ประธานคณะผู้บริหารกลุ่มด้านการเงิน บริษัท อไรซ์ เวนเจอร์ส กรุ๊ป

หลังการซื้อขายหุ้นระหว่าง บริษัท อไรซ์ ดิจิทัล เทคโนโลยี จำกัด (อไรซ์) และ กลุ่มเทเลนอร์ เสร็จสมบูรณ์ วันนี้ (13 มีนาคม 2569) คณะกรรมการบริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้ง “นายนกุล เซห์กัล” ดำรงตำแหน่ง หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 13 มีนาคม 2569 การแต่งตั้งครั้งนี้ถือเป็นการสิ้นสุดโครงสร้างการบริหารที่มีหัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงินร่วม (Co-CFO) ซึ่งใช้มาตั้งแต่การควบรวมทรู-ดีแทคเมื่อเดือนมีนาคม 2566 โดยต่อจากนี้ บทบาทของหัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงินจะถูกผนวกให้เป็นหนึ่งเดียว ซึ่ง นายนกุล เซห์กัล จะรับผิดชอบดูแลบริหารจัดการด้านการเงินทั้งหมดของ ทรู คอร์ปอเรชั่น แบบครบวงจร

นายซิกเว่ เบรกเก้ ประธานคณะผู้บริหารกลุ่ม บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น เปิดเผยว่า “ในฐานะหนึ่งในหัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน คุณนกุล เซห์กัล มีบทบาทสำคัญอย่างยิ่งในการขับเคลื่อนการบูรณาการของสององค์กรทั้งทรูและดีแทคให้เป็นหนึ่งเดียว อีกทั้งยังเป็นผู้กำหนดแบบแผนวินัยทางการเงินและประสิทธิภาพการดำเนินงานอย่างเข้มงวด ซึ่งเราได้เห็นอย่างชัดเจนตลอดช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ปัจจัยเหล่านี้นับเป็นหนึ่งในแรงขับเคลื่อนสำคัญที่อยู่เบื้องหลังผลประกอบการที่แข็งแกร่งของทรู คอร์ปอเรชั่น นับแต่การควบรวมกิจการ ผมมั่นใจว่า เส้นทางแห่งความสำเร็จภายใต้การนำของคุณนกุลจะดำเนินไปอย่างต่อเนื่องและมั่นคง และผมยินดีเป็นอย่างยิ่ง ที่คุณนกุลเข้ารับตำแหน่งหัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงินของบริษัทฯในครั้งนี้ ”

นายนกุล ดำรงตำแหน่งหัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน (ร่วม) ของบริษัทฯ นับตั้งแต่การควบรวมกิจการระหว่างทรูและดีแทค เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2566 โดยก่อนหน้านี้ เคยดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กลุ่มการเงิน (CFO) บริษัท โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน), Corporate CFO ของ Bharti Airtel Limited ประเทศอินเดีย และ CFO ของ Digi.Com ประเทศมาเลเซีย

นายนกุล เซห์กัล หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น กล่าวว่า **“ผมขอขอบคุณอย่างจริงใจต่อคณะกรรมการบริษัท และคุณซิกเว่ เบรกเก้ ประธานคณะผู้บริหารกลุ่ม ทรู คอร์ปอเรชั่น สำหรับความไว้วางใจและความเชื่อมั่นที่มอบให้ นับเป็นเกียรติอย่างยิ่งที่ได้เข้ารับตำแหน่งหัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงินของทรู คอร์ปอเรชั่น เพื่อสานต่อภารกิจและร่วมเป็นส่วนหนึ่งในทีมบริหารระดับสูง ผมมุ่งมั่นที่จะขับเคลื่อนนโยบายที่เราได้วางรากฐานไว้สำหรับบริษัทฯ โดยให้ความสำคัญกับการส่งมอบคุณค่าให้แก่ลูกค้าและผู้ถือหุ้น ควบคู่ไปกับการรักษาวินัยทางการเงิน การยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงาน และการสร้างผลกำไรที่ยั่งยืน”**

ขณะเดียวกัน นางสาวยุภา ลีวงศ์เจริญ จะเข้ารับตำแหน่ง ประธานคณะผู้บริหารกลุ่มด้านการเงิน บริษัท อไรซ์ เวนเจอร์ส กรุ๊ป

นายซิกเว่ เบรกเก้ ประธานคณะผู้บริหารกลุ่ม บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น กล่าวว่า “ผมขอแสดงความชื่นชมและขอบคุณคุณยุภาอย่างจริงใจสำหรับบทบาทสำคัญและคุณูปการที่มีต่อบริษัทตลอดระยะเวลาหลายปีที่ผ่านมา นับตั้งแต่การควบรวมกิจการเมื่อเดือนมีนาคม 2566 คุณยุภาได้ปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งหัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน (ร่วม) กับความสามารถและความเป็นมืออาชีพ สร้างผลงานที่โดดเด่น โดยมีบทบาทสำคัญในการเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับโครงสร้างเงินทุนของบริษัท รวมถึงการบริหารจัดการด้านการเงิน และการขับเคลื่อนการบูรณาการด้านการเงินภายหลังการควบรวมกิจการ ภายใต้การนำของคุณยุภา ทำให้ ทรู คอร์ปอเรชั่น มีรากฐานทางการเงินที่เข้มแข็งและพร้อมเติบโตได้อย่างต่อเนื่องต่อไป และผมเองมีความยินดีและหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้ร่วมงานกับคุณยุภาต่อไปในบทบาทใหม่ที่เป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัท อไรซ์ เวนเจอร์ส กรุ๊ป”

WHAUP กางแผนปี 69

ทุ่ม 2.9 พันล้านบาท ปั้นระบบนิเวศน้ำ–ไฟฟ้าอัจฉริยะ รับอุตสาหกรรมอนาคต



บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ (WHAUP) ทุ่มงบลงทุนกว่า 2.9 พันล้านบาท เร่งเครื่อง 2 ธุรกิจหลัก “น้ำ-พลังงานไฟฟ้า” ส่งสัญญาณไตรมาส 2 นี้ เตรียมปิดดีลกลุ่ม Data Center พร้อมชูนวัตกรรมแพลตฟอร์มซื้อขายพลังงานไฟฟ้า ศึกษาโรงไฟฟ้า SMR มุ่งสร้างความมั่นคงพลังงานสะอาดแห่งอนาคต ผลักดันองค์กรสู่เป้าหมาย Net Zero ปี 2050

นายอัครินทร์ ประเทืองสิทธิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า ในปี 2569 WHAUP ประกาศเดินหน้าตอกย้ำแผนกลยุทธ์หลักในการขยายความเป็นผู้นำในด้านสาธารณูปโภคและพลังงานแบบครบวงจร ด้วยการนำเทคโนโลยีเข้ามายกระดับประสิทธิภาพองค์กรผ่านการเชื่อมโยงแพลตฟอร์ม พร้อมผสานเทคโนโลยีและนวัตกรรมเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มสูงสุด รวมถึงการมองหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ที่เป็น New S-Curve ให้กับองค์กร พร้อมทั้งให้ความสำคัญกับการสร้างเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว

สร้างระบบนิเวศน้ำ–พลังงานอัจฉริยะ รองรับการเติบโตอุตสาหกรรมแห่งอนาคต

บริษัทเดินหน้ายกระดับโครงสร้างพื้นฐานสาธารณูปโภคแบบครบวงจรทั้งน้ำและพลังงานไฟฟ้า เพื่อรองรับการเติบโตของอุตสาหกรรมแห่งอนาคต โดยต่อยอดความเชี่ยวชาญด้านการบริหารจัดการน้ำครบวงจร ตั้งแต่การจัดหาและให้บริการน้ำดิบและน้ำอุตสาหกรรม ระบบบำบัดน้ำ การพัฒนาน้ำมูลค่าเพิ่ม เช่น Premium Clarified Water และ Demineralized Water รวมถึงโซลูชัน Water Reclamation และ Smart Water Platform เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการใช้น้ำ ควบคู่กับการขยายพอร์ตพลังงานหมุนเวียนผ่านโครงการ Solar Private PPA และ Direct PPA พร้อมพัฒนาโซลูชันนวัตกรรม เช่น Peer-to-Peer Energy Trading Platform ระบบซื้อขาย REC และการศึกษาการพัฒนา SMR เพื่อรองรับความต้องการพลังงานสะอาดที่มีเสถียรภาพ

อัดงบลงทุน 2.9 พันล้านบาท เร่งเครื่อง 2 ธุรกิจหลัก สู่ New S-Curve

บริษัทฯ ตั้งงบลงทุนปี 2569 ที่ 2,900 ล้านบาท แบ่งเป็นธุรกิจพลังงานไฟฟ้า 57 % และระบบสาธารณูปโภคน้ำ 43 % โดยตั้งเป้าการเติบโตในปีนี้ผ่าน 2 ธุรกิจหลัก ดังนี้

1.ธุรกิจสาธารณูปโภค (น้ำ) : ในปี 2569 บริษัทฯ ตั้งเป้ายอดจำหน่ายและบริหารจัดการน้ำรวม 170 ล้านลูกบาศก์เมตร เพิ่มขึ้น 6% จากปีก่อน แบ่งเป็นประเทศไทย 129 ล้านลูกบาศก์เมตร และเวียดนาม 41 ล้านลูกบาศก์เมตร พร้อมเดินหน้าพัฒนาแพลตฟอร์ม Smart Water เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการน้ำ ขณะเดียวกัน บริษัทฯ เร่งขยายระบบสาธารณูปโภคและพัฒนาแหล่งน้ำสำรอง เพื่อรองรับความต้องการใช้น้ำที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะลูกค้ากลุ่ม Data Center ที่มีการใช้น้ำสูงกว่าธุรกิจทั่วไป 12-16 เท่า โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เซ็นสัญญาซื้อขายและบริหารจัดการน้ำกับลูกค้าเพิ่มกว่า

28 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี และเตรียมปิดดีลสัญญาน้ำใหม่เพิ่มเติมอีก 17-29 ล้านลูกบาศก์เมตร ภายในไตรมาส 2/2569 นี้ นอกจากนี้บริษัทฯ กำลังอยู่ในระหว่างการขยายกำลังการผลิตน้ำอุตสาหกรรมและบำบัดน้ำเสียรวมกว่า 25 ล้านลูกบาศ์เมตร ในนิคมอุตสาหกรรม WHA ESIE 2.1, WHA ESIE3.1 และ WHA ESIE5 เพื่อรองรับความต้องการจากลูกค้าโดยเฉพาะกลุ่ม Data Center

ด้านเวียดนาม บริษัทฯ ยังคงขยายพื้นที่การให้บริการอย่างต่อเนื่อง ทั้งภายในนิคมของ WHA Group โดยเฉพาะในจังหวัดเหงะอานและทัญฮว้า ขณะเดียวกันโครงการที่บริษัทฯ ร่วมลงทุน โดยเฉพาะโครงการโรงผลิตน้ำประปา Duong River ซึ่งจำหน่ายน้ำให้กับชุมชนในกรุงฮานอย ยังคงมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้บริษัทฯ ปรับกลยุทธ์สู่ “Water Positive” มุ่งบริหารจัดการน้ำอย่างยั่งยืน โดยตั้งเป้าคืนน้ำสู่ธรรมชาติในปริมาณมากกว่าที่ใช้ ผ่านการพัฒนาแหล่งน้ำทางเลือก การกักเก็บน้ำฝน การบำบัดน้ำเสียก่อนปล่อยคืนสู่ธรรมชาติ การส่งเสริมการใช้น้ำรีไซเคิล และลดการสูญเสียน้ำในระบบ รวมถึงพัฒนาโซลูชัน Water Reclamation และแหล่งกักเก็บน้ำ เพื่อลดการใช้น้ำ ตอบโจทย์ด้าน ESG และ Decarbonization

2.ธุรกิจไฟฟ้า: ในปี 2569 บริษัทฯ เดินหน้าขยายพอร์ตพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) ทั้งในประเทศไทยและเวียดนาม เพื่อรองรับความต้องการใช้พลังงานสีเขียวจากภาคอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น ท่ามกลางแนวโน้มการเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ โดยมุ่งพัฒนาโครงการ Solar ทั้งในรูปแบบ Private PPA, Feed-in-Tariff และ Direct PPA ควบคู่กับการพัฒนาโซลูชันพลังงานหมุนเวียนสำหรับลูกค้าโดยเฉพาะกลุ่ม Data Center ซึ่งมีความต้องการใช้ไฟฟ้าปริมาณสูงและต้องการเสถียรภาพด้านพลังงาน

ในปีนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าสะสมที่ลงนามแล้วเป็น 1,124 เมกะวัตต์ ซึ่งจะเป็นพลังงานหมุนเวียน 596 เมกะวัตต์ หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 53% ของกำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งหมด โดยตั้งเป้าการเซ็นสัญญาโครงการ Private PPA ภายในประเทศเพิ่มอีก 60 เมกะวัตต์ และในประเทศเวียดนามเพิ่ม 29 เมกะวัตต์ ควบคู่ไปกับการเตรียมขยายพอร์ตพลังงานสะอาดเพื่อรองรับความต้องการโครงการ Direct PPA ซึ่งคาดว่าจะมีความต้องการสูงกว่า 2,000 เมกะวัตต์ พร้อมทั้งศึกษาการลงทุนเพื่อขยายสู่ตลาดใหม่ อาทิ ประเทศฟิลิปปินส์ เพื่อสร้างฐานการเติบโตในภูมิภาคในระยะยาว

ในด้านการเติบโตของธุรกิจพลังงานสะอาดในอนาคต บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาสร้างมูลค่าเพิ่ม ผ่านแพลตฟอร์มการซื้อขายไฟฟ้า Peer-to-Peer Energy Trading ควบคู่กับระบบซื้อขายใบรับรองพลังงานหมุนเวียน (REC) เพื่อสนับสนุนเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ รวมถึงอยู่ระหว่างการร่วมศึกษาเทคโนโลยีโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ขนาดเล็ก (SMR) เพื่อรองรับความต้องการพลังงานสะอาดที่มีเสถียรภาพตลอด 24 ชั่วโมงในอนาคต

“WHAUP ยังคงเดินหน้าต่อยอดการเติบโตควบคู่ไปกับการให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อม และการสร้างคุณค่าให้กับสังคม พร้อมขับเคลื่อนองค์กรภายใต้พันธกิจของ WHA Group ที่ว่า “WHA: SHAPE THE FUTURE FOR THAILAND” มุ่งสู่การเป็นองค์กร Net Zero ภายในปี 2050 โดยตั้งเป้าลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกใน Scope 1 และ 2 ลง 42% ภายในปี 2030 ควบคู่กับการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ โดยตั้งเป้าลดปริมาณการดึงน้ำจากแหล่งน้ำธรรมชาติมาใช้ให้ได้ 25 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี ภายในปี 2030” นายอัครินทร์ กล่าวทิ้งท้าย

อมตะ วีเอ็น

ดึงทุนฮ่องกง Ryder Industries ปักหมุด ‘ลองถั่น’ ทุ่มงบกว่า 600 ลบ. ปั้นโรงงานอิเล็กทรอนิกส์ฮับไฮเทคแห่งใหม่



อมตะ วีเอ็น ขานรับกระแส FDI ด้านอุตสาหกรรมขั้นสูงยังไหลต่อเนื่อง หลัง Ryder Industries ผู้ผลิตอิเล็กทรอนิกส์ระดับโลกจากฮ่องกง ทุ่มเม็ดเงินลงทุนมากกว่า 600 ล้านบาท ตั้งโรงงานแห่งใหม่ บนพื้นที่ 13.75 ไร่ (หรือประมาณ 2.2 เฮกตาร์) มั่นใจศักยภาพทำเลยุทธศาสตร์เชื่อมโยง โลจิสติกส์ภูมิภาค ล่าสุดเตรียมเปิดหน้าดินก่อสร้างโรงงานผลิตอิเล็กทรอนิกส์แห่งใหม่ในนิคมอุตสาหกรรม อมตะซิตี้ ลองถั่น

นางสาวสมหะทัย พานิชชีวะ กรรมการผู้จัดการ บริษัท อมตะ วีเอ็น จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า ปัจจุบันอมตะ วีเอ็น ได้มีการขยายการลงทุนในประเทศเวียดนามอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันบริษัทมีโครงการที่ดำเนินการแล้วและอยู่ระหว่างการพัฒนา 5 โครงการ ทั้งในเวียดนามเหนือ กลาง และใต้ ได้แก่ อมตะซิตี้ เบียนหัว, อมตะซิตี้ ลองถั่น, อมตะซิตี้ ฮาลอง , นิคมอุตสาหกรรมกว๋างจิ และ อมตะซิตี้ ฟู้เถาะ ด้วยศักยภาพของประเทศเวียดนามสามารถดึงดูดนักลงทุนจากหลากหลายประเทศโดยเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรมไฮเทคและนวัตกรรม ที่สำคัญเวียดนามยังเป็นหนึ่งในจุดหมายสำคัญของการลงทุนในภูมิภาคเอเชีย โดยเฉพาะในช่วงที่บริษัทต่างชาติกำลังย้ายฐานการผลิต ทำให้เกิดกระแสการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ หรือ FDI เข้าสู่ประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยโครงการของ Ryder Industries ถือเป็นอีกหนึ่ง ผู้ประกอบการที่ตัดสินใจเข้ามาลงทุน และเป็นโครงการลงทุนที่มีคุณภาพด้านเทคโนโลยี ที่ช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้กับระบบนิเวศอุตสาหกรรมในพื้นที่

ทั้งนี้ แผนการพัฒนาของโรงงาน Ryder Industries เตรียมเริ่มก่อสร้างในช่วงไตรมาสแรกของปี 2569 หลังจากได้จัดพิธีวางศิลาฤกษ์โครงการก่อสร้างโรงงานผลิตอิเล็กทรอนิกส์สมัยใหม่ ณ นิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ลองถั่นเมื่อเร็วๆนี้ เป็นอีกหนึ่งสัญญาณเชิงบวกของกระแสการลงทุนในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีขั้นสูงที่ยังไหลเข้าสู่พื้นที่นิคมอุตสาหกรรมของอมตะในเวียดนาม โดยกลุ่มอมตะยังคงเดินหน้าดึงดูดนักลงทุนคุณภาพจากทั่วโลก เพื่อร่วมกันพัฒนา “เมืองอุตสาหกรรมอัจฉริยะ” และสร้างการเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างยั่งยืนให้กับเวียดนามในระยะยาว

โรงงานดังกล่าวตั้งอยู่บนพื้นที่ 13.75 ไร่ (หรือประมาณ 2.2 เฮกตาร์) ด้วยมูลค่าการลงทุนกว่า 600ล้านบาท (20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) โดยโรงงานแห่งใหม่นี้ จะมุ่งเน้นการผลิตในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีขั้นสูง อาทิ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (PCBA, capacitors, resistors) อุปกรณ์เครื่องเสียงเฉพาะทาง รวมถึงอุปกรณ์สื่อสารขั้นสูง เพื่อตอบสนองความต้องการของตลาดโลกที่เติบโตอย่างรวดเร็ว

นายอู๋ ชางหลุน ประธานบริษัท Ryder Industries Vietnam Co., Ltd. กล่าวว่า บริษัทมีความเชี่ยวชาญในการผลิตอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ชิ้นส่วนเทคโนโลยีและระบบสื่อสารสำหรับตลาดโลก ซึ่งการขยายการลงทุนในเวียดนามครั้งนี้ถือเป็นกลยุทธ์สำคัญในการเสริมสร้างห่วงโซ่อุปทานในภูมิภาค และรองรับการเติบโตของอุตสาหกรรมเทคโนโลยีในระดับสากล

“โรงงานแห่งใหม่นี้จะเป็นฐานการผลิตสำคัญของ Ryder Industries ในอาเซียน เพื่อรองรับลูกค้าทั่วโลกในหลากหลายอุตสาหกรรม เช่น อิเล็กทรอนิกส์ อุปกรณ์การแพทย์ และระบบสื่อสาร โดยเวียดนามมีข้อได้เปรียบด้านทำเลที่ตั้งและการเชื่อมโยงห่วงโซ่อุปทานระดับโลกอย่างมีประสิทธิภาพ” นายอู๋ กล่าวทิ้งท้าย

สำหรับนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ลองถั่น ตั้งอยู่ในทำเลยุทธศาสตร์ของจังหวัดด่งนาย ใกล้กับโครงการสนามบินนานาชาติลองถั่นแห่งใหม่ รวมถึงเครือข่ายท่าเรือและเส้นทางคมนาคมหลักของภาคใต้เวียดนาม ทำให้สามารถเชื่อมต่อกับศูนย์กลางเศรษฐกิจสำคัญอย่างนครโฮจิมินห์และพื้นที่อุตสาหกรรมโดยรอบได้อย่างสะดวก

นอกจากนี้ นิคมอุตสาหกรรมดังกล่าวยังได้รับการพัฒนาให้รองรับอุตสาหกรรมที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมและเทคโนโลยีขั้นสูง อาทิ อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ ยานยนต์ เทคโนโลยีดิจิทัล และอุตสาหกรรมสนับสนุน สอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาลเวียดนามในการยกระดับโครงสร้างเศรษฐกิจสู่การผลิตที่มีมูลค่าเพิ่มสูง

AMATA VN

อินโดรามา เวนเจอร์ส

สนับสนุนการกลับมาของโครงการ Guardiãs do Mar ในบราซิล พร้อมโฟกัสด้านความยั่งยืน วัฒนธรรม และเศรษฐกิจหมุนเวียน

โครงการ Guardiãs do Mar กลับมาดำเนินกิจกรรมด้านการให้ความรู้ด้านสิ่งแวดล้อมและการรีไซเคิลอีกครั้งในปี 2569 ในเมืองเซาเปาโล ซานโตส และแปร์นัมบูโก โดยได้รับการสนับสนุนจากอินโดรามา เวนเจอร์ส

โครงการ Guardiãs do Mar

องค์กรด้านสังคมและสิ่งแวดล้อมจากประเทศบราซิล ซึ่งมุ่งส่งเสริมการอนุรักษ์มหาสมุทร การสร้างความตระหนักรู้ด้านการรีไซเคิล และการเสริมพลังให้กับชุมชน ได้ประกาศเปิดตัวเฟสใหม่ของโครงการในปี 2569 โดยโครงการจะขยายกิจกรรมไปยังภูมิภาคสำคัญของบราซิลทั้งหมด 3 แห่ง ได้แก่ เซาเปาโล ซานโตส และแปร์นัมบูโก ด้วยการสนับสนุนจาก อินโดรามา เวนเจอร์ส บริษัทผู้ผลิตเคมีภัณฑ์ชั้นนำระดับโลกที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และผู้นำระดับโลกด้านการรีไซเคิล PET

โครงการนี้ก่อตั้งโดย Patricia Almeida และกลับมาเริ่มดำเนินงานอีกครั้งในช่วงเวลาที่การจัดการขยะพลาสติกยังคงเป็นหนึ่งในความท้าทายด้านสิ่งแวดล้อมที่สำคัญของมหาสมุทรทั่วโลก ด้วยการผสานการสร้างความตระหนักรู้ของสาธารณชน การเก็บรวบรวมขยะ การรีไซเคิล และการนำวัสดุกลับมาใช้ใหม่อย่างสร้างสรรค์ โครงการนี้แสดงให้เห็นว่าการปฏิบัติในระดับชุมชนสามารถมีส่วนช่วยต่อการพัฒนาแนวทางเศรษฐกิจหมุนเวียนในวงกว้างได้ โดยเฟสใหม่ของโครงการจะมุ่งเน้นการรณรงค์ขนาดใหญ่ทั่วบราซิล เพื่อส่งเสริมความตระหนักรู้ของประชาชน การรวบรวมขยะพลาสติก และการนำพลาสติกกลับมาแปรรูปให้เกิดประโยชน์ใหม่

“Guardiãs do Mar เกิดขึ้นจากความเร่งด่วนที่ทำให้เราต้องทบทวนความสัมพันธ์ของเรากับมหาสมุทร ขยะไม่รู้จักพรมแดน เพราะมันสามารถเคลื่อนที่ไปทั่วโลกผ่านกระแสน้ำในมหาสมุทร การกลับมาเปิดตัวโครงการอีกครั้งในปี 2569 โดยเฉพาะในพื้นที่อย่างซานโตสซึ่งยังคงเผชิญกับปัญหามลพิษจากพลาสติก เป็นการเรียกร้องให้ทุกภาคส่วนร่วมกันลงมือทำ เป้าหมายของเราคือการเปลี่ยนความรู้ให้กลายเป็นการปฏิบัติ และแสดงให้เห็นว่าการแก้ปัญหาเพื่อส่งเสริมเศรษฐกิจหมุนเวียนเริ่มต้นได้จากระดับท้องถิ่น” Patricia Almeida ผู้ก่อตั้งโครงการ Guardiãs do Mar กล่าว

ปัจจุบัน อินโดรามา เวนเจอร์ส มีโรงงานรีไซเคิล 20 แห่งใน 11 ประเทศทั่วโลก และได้รีไซเคิลขวด PET ไปมากกว่า 1.6 แสนล้านขวดและยังคงดำเนินการรีไซเคิลอย่างต่อเนื่อง ความร่วมมือนี้ช่วยเสริมบทบาทของโครงการในการผลักดันเศรษฐกิจหมุนเวียน ส่งเสริมการศึกษาเรื่องสิ่งแวดล้อม และสร้างความร่วมมือเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน หลังจากขั้นตอนการเก็บรวบรวม ขวด PET บางส่วนจะถูกส่งเข้าสู่กระบวนการรีไซเคิลในภาคอุตสาหกรรม ส่วนที่เหลือจะถูกนำมาใช้เป็นวัตถุดิบสำหรับเวิร์กช็อปที่จัดโดย Guardiãs do Mar ภายใต้การนำของผู้เชี่ยวชาญด้านการออกแบบ โดยเวิร์กช็อปเหล่านี้จะนำพลาสติกที่เก็บรวบรวมมาแปรรูปเป็นเครื่องดนตรีและงานศิลปะ เพื่อสะท้อนแนวคิดของเศรษฐกิจหมุนเวียนและแสดงให้เห็นว่าวัสดุเหลือใช้สามารถเปลี่ยนเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าได้

“ที่อินโดรามา เวนเจอร์ส เราเชื่อว่าการผลักดันเศรษฐกิจหมุนเวียนต้องอาศัยความร่วมมือจากทุกภาคส่วนในห่วงโซ่คุณค่า รวมถึงการมีส่วนร่วมอย่างแท้จริงกับชุมชนท้องถิ่น การสนับสนุนโครงการอย่าง Guardiãs do Mar ซึ่งนำ PET ที่ใช้งานแล้วมาสร้างคุณค่าใหม่ สะท้อนถึงความมุ่งมั่นของเราในการเติบโตอย่างยั่งยืน และในการสร้างระบบนิเวศของพลาสติกอย่างมีความรับผิดชอบมากยิ่งขึ้นในบราซิลและทั่วโลก” Hannah Martinez หัวหน้าฝ่ายการรณรงค์ด้านความยั่งยืน ประจำภูมิภาคอเมริกา ของ อินโดรามา เวนเจอร์ส กล่าว

ในเมืองเซาเปาโล มหาวิทยาลัย Centro Universitário Belas Artes จะทำหน้าที่เป็นจุดรับรวบรวมวัสดุรีไซเคิลแห่งแรก โดยนักเรียน ครอบครัว ครู ชุมชนท้องถิ่น แรงงานที่เก็บขยะ และประชาชนทั่วไป จะได้รับเชิญให้เข้าร่วมโครงการผ่านการเก็บรวมรวมพลาสติกที่สามารถรีไซเคิลได้ผ่านแนวทางการจัดการขยะอย่างเหมาะสม โครงการยังจะขยายไปสู่โรงเรียนของรัฐ ชุมชน และสถาบันพันธมิตรในเมืองซานโตสและแปร์นัมบูโก เพื่อขยายขอบเขตการดำเนินงานและผลกระทบทางสังคมของโครงการให้กว้างยิ่งขึ้น โดยโครงการจะถูกบันทึกผ่านภาพถ่ายและสื่อภาพและเสียงที่จะนำมาผลิตเป็นสารคดี

ในบราซิล อินโดรามา เวนเจอร์ส ได้มีการสนับสนุนโครงการด้านการศึกษาเรื่องสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ผ่านโครงการ Waste Hero ในเมืองซูอาเป รัฐแปร์นัมบูโก โดยในโครงการนี้มีการทำงานร่วมกับโรงเรียน ชุมชน และเยาวชน เพื่อส่งเสริมความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการจัดการขยะ การรีไซเคิล และความรับผิดชอบร่วมกันต่อสิ่งแวดล้อม พร้อมทั้งสนับสนุนการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมเชิงบวกตั้งแต่วัยเยาว์ ปัจจุบัน Waste Hero ได้มีส่วนร่วมกับครู 220 คน นักเรียน 3,122 คน และพนักงาน 115 คน ผ่านกิจกรรมด้านการศึกษาและโครงการเพื่อชุมชน

การกลับมาของโครงการ Guardiãs do Mar สะท้อนให้เห็นถึงความสำคัญของความร่วมมือระหว่างหน่วยงานภาครัฐ องค์กรภาคเอกชน และชุมชนท้องถิ่น จากการร่วมมือครั้งนี้ โครงการมีเป้าหมายในการเปลี่ยนขยะให้กลายเป็นความรู้ เสริมสร้างการมีส่วนร่วมของชุมชน และพัฒนาแนวทางปฏิบัติที่สามารถช่วยแก้ไขปัญหาขยะพลาสติกระดับโลกได้อย่างเป็นรูปธรรม

ATLAS

พลิกวิกฤติราคาน้ำมันพุ่งเป็นโอกาส ผุดแคมเปญ “PT LPG Auto & Taxi Transform” หนุน ใช้ก๊าซ LPG ขยายฐานลูกค้า อัพรายได้



บมจ.แอตลาส เอ็นเนอยี (ATLAS) รับมือความผันผวนของราคาพลังงาน ดันโครงการ PT Auto Transform ผู้ใช้รถยนต์เปลี่ยนระบบเชื้อเพลิงจากน้ำมันมาใช้ก๊าซ LPG เพื่อช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายด้านพลังงานของผู้บริโภค ฟากบิ๊กบอส “ สุวัชชัย พิทักษ์วงศาภรณ์ ” ระบุ เร่ง PT Auto Transform อย่างต่อเนื่อง ผ่านเครือข่ายสถานีบริการ PT LPG ทั่วประเทศ เปิดตัวแคมเปญ “PT LPG Auto &Taxi Transform ” ชูทางเลือกพลังงานประหยัดสำหรับผู้ใช้รถยนต์ สนับสนุนการติดตั้งระบบ LPG หวังขยายฐานลูกค้า และเพิ่มรายได้

นายสุวัชชัย พิทักษ์วงศาภรณ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท แอตลาส เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (ATLAS)

เปิดเผยว่า สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน (สนพ.) ภายใต้ กระทรวงพลังงาน ประเมินความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง ยังเป็นปัจจัยสำคัญที่สร้างแรงกดดันต่อราคาพลังงานโลก ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มผันผวนในระดับสูงตามความเสี่ยงด้านอุปทานพลังงาน

นายสุวัชชัย กล่าวว่า “จากวิกฤติพลังงาน ราคาของพลังงานทั่วไปมีแนวโน้มสูงขึ้น เป็นปัจจัยหนึ่งที่ทำให้ผู้บริโภคหันมามองแหล่งพลังงานอย่างก๊าซ LPG ซึ่งมีต้นทุนต่ำ หรือมีแนวคิดให้ผู้ใช้รถยนต์ปรับเปลี่ยนระบบเชื้อเพลิงจากน้ำมันมาใช้ Liquefied Petroleum Gas (LPG) ซึ่งช่วยลดภาระค่าใช้จ่าย”

ทั้งนี้ จากปัจจัยดังกล่าว สอดคล้องกับแผนธุรกิจบริษัทฯ ในการผลักดัน PT Auto Transform คือการเปลี่ยนรถใช้น้ำมัน ปรับเปลี่ยนมาใช้ทั้งน้ำมันและ LPG ภายในคันเดียวกัน ช่วยลดต้นทุนเชื้อเพลิงให้กับผู้ใช้รถ โดยเฉพาะในกลุ่มรถแท็กซี่ รถรับจ้าง และรถเชิงพาณิชย์ที่มีค่าใช้จ่ายด้านพลังงานในระดับสูง ซึ่งจะสนับสนุนต่อยอดขาย LPG จำนวนรถยนต์ที่ใช้ LPG ในภาคยานยนต์เพิ่มขึ้นและขยาย Ecosystem ของกลุ่ม PTG เชื่อมธุรกิจของ สถานีบริการ PT ระบบสมาชิก รวมถึง ธุรกิจสื่อโฆษณา ฯลฯ

โดย ATLAS เดินหน้าแคมเปญเชิงรุกภายใต้โครงการ PT Auto Transform เปิดโอกาสให้ผู้ใช้รถนำรถมาติดตั้งระบบ LPG และเลือกเข้าร่วมโครงการได้ 3 รูปแบบ ได้แก่ 1. LPG Auto Transform – ติดแก๊ส LPG แสน SAVE ราคา 9,990 บาท รับส่วนลด LPG เพิ่ม 0.50 บาท/ลิตร, 2. เปลี่ยนมาติด LPG กับ PT LPG คุ้มจึ้ง! ราคา 5,990 บาท และ 3. PT LPG Transform Smart Save ราคาเริ่มต้น 1,999 บาท พร้อมสิทธิ์ติดตั้งอุปกรณ์ LPG และบัตร PT Max Card Plus รวมถึงส่วนลดค่า LPG สูงสุด 0.70 บาท/ลิตร ระยะสัญญา 3 ปี

ผู้เข้าร่วมโครงการสามารถใช้สิทธิ์ได้เมื่อเติม LPG ที่สถานีบริการในเครือ PT LPG ทั่วประเทศ และสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง Facebook เพจ PT LPG หรือโทร. 061-418-6917 และ 080-076-0258

กลยุทธ์ดังกล่าวไม่เพียงช่วยเพิ่มปริมาณการใช้ก๊าซ LPG ในระบบเท่านั้น แต่ยังช่วยเสริมความแข็งแกร่งด้านรายได้ของบริษัทในระยะยาว ผ่านการเชื่อมโยงบริการและฐานลูกค้าภายใน Ecosystem ของกลุ่ม PT ให้เกิดการใช้บริการซ้ำ (Repeat Usage) อย่างต่อเนื่อง การเพิ่มรายได้ และตอกย้ำความเป็นผู้นำตลาดก๊าซ LPG อันดับ 1 ของประเทศ ด้วยสัดส่วนมากกว่า 30% ในปัจจุบันอีกด้วย

DTCENT

ปักหมุดปี 69 ลุยให้บริการ Logistics Solution เดินหน้ารุกตลาด EV Taxi-ขยายลูกค้า B2C หนุนรายได้เติบโต 10-15%



บมจ.ดี.ที.ซี. เอ็นเตอร์ไพรส์ (DTCENT) เปิดแผนธุรกิจปี 2569 มุ่งสู่การให้บริการ Logistics Solution แบบครบวงจร ฟากซีอีโอ “ทศพล คุณะเพิ่มศิริ” ระบุ เดินหน้าธุรกิจ GPS Tracking วางเกมรุกตลาด EV Taxi ขณะที่ ศูนย์ฝึกอบรมด้านความปลอดภัยบนถนนกระแสตอบรับดี พร้อมจัดโปรโมชันกระตุ้นยอดขาย ส่วนธุรกิจ IoT Solutions ลุยประมูลงานภาครัฐ-เอกชนต่อเนื่อง ผลักดันรายได้เติบโต 10–15% จากปีก่อน

นายทศพล คุณะเพิ่มศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ดี.ที.ซี. เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (DTCENT) เปิดเผยว่า แผนการดำเนินธุรกิจในปี 2569 วางกลยุทธ์เพิ่มช่องทางสร้างรายได้ มุ่งสู่การให้บริการ Logistics Solution แบบครบวงจร ทั้งการให้บริการระบบติดตามยานพาหนะ (GPS Tracking) เดินหน้าขยายฐานลูกค้าเข้าสู่กลุ่มตลาดรถแท็กซี่ไฟฟ้า (EV Taxi) ขณะนี้อยู่ระหว่างทำการศึกษาและเจรจาทางธุรกิจ คาดจะเห็นความชัดเจนภายในปีนี้

นอกจากนี้ การติดตั้งอุปกรณ์ GPS Tracking บริษัทฯ ได้ขยายฐานลูกค้าไปสู่กลุ่มลูกค้ารายย่อย (B2C) มากขึ้น ครอบคลุมในกลุ่มรถส่วนบุคคล รถบรรทุก และรถโดยสารสาธารณะ ตามข้อกำหนดของกรมการขนส่งทางบก พร้อมให้บริการติดตั้งทั่วประเทศ โดยมีศูนย์บริการ DTC SHOP จำนวน 15 สาขา และผ่าน Call Center หมายเลข 1176 ตลอด 24 ชั่วโมง

ธุรกิจศูนย์ฝึกอบรมด้านความปลอดภัยบนถนน สามารถสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยได้รับความสนใจจากผู้เข้าใช้บริการ ทั้งองค์กร ภาครัฐ ภาคเอกชน และประชาชนทั่วไปอย่างต่อเนื่อง ผ่านการเปิดให้บริการฝึกอบรม 3 หลักสูตรหลัก ได้แก่ หลักสูตรการขับขี่เชิงป้องกันอุบัติเหตุ (Defensive Driving Course : DDC), หลักสูตรบุคลากรจัดการด้านความปลอดภัยในการขนส่งทางถนน (Transport Safety Management : TSM) และการประเมินความพร้อมทางร่างกายของผู้ขับขี่ (Psychophysical Driving Test) ด้วยทีมวิทยากรมืออาชีพ ที่ผ่านการอบรมจากกรมการขนส่งทางบก

ในส่วนของธุรกิจ IoT Solutions ร่วมพัฒนาโครงการ Smart City ให้กับเทศบาลนครรังสิต สู่เมืองอัจฉริยะ โดยใช้แอปพลิเคชันสำหรับเมืองอัจฉริยะ (Smart City Application) เป็นช่องทางสื่อสารสู่ประชาชน ให้สามารถเผยแพร่ข่าวสารประชาสัมพันธ์ได้อย่างทั่วถึง และเป็นสื่อกลางสำหรับการแจ้งเหตุ ร้องเรียน การให้บริการต่างๆ เป็นการนำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยบริหารจัดการให้มีประสิทธิภาพ สะดวก และรวดเร็วมากยิ่งขึ้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เปิดตัวแพลตฟอร์ม DTC Smart Shop Solutions ยกระดับการบริหารจัดการร้านค้าและองค์กรเข้าสู่ยุคดิจิทัล ด้วยโซลูชันที่ควบคุมจากศูนย์กลาง ครอบคลุมทั้ง Smart Digital Signage ที่สามารถบริหารสื่อและโปรโมชันแบบ Real-time, ระบบความปลอดภัยอัจฉริยะ (Smart Security) ที่เชื่อมต่อ CCTV ตลอด 24 ชั่วโมง รวมถึง ระบบควบคุมการเข้า-ออกและปุ่มฉุกเฉิน (SOS) ตลอดจน ระบบบริหารจัดการพลังงาน ที่ช่วยลดต้นทุนค่าไฟฟ้า ซึ่งอยู่ระหว่างการนำเสนอ แก่กลุ่มห้างสรรพสินค้าและภาคเอกชน

สำหรับความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ ประกอบด้วย บริษัท บุญรอด ซัพพลายเชน จำกัด (BRS) และบริษัท ยาซากิ เอ็นเนอร์จี ซิสเท็ม คอร์ปอเรชั่น (YES) ยังคงดำเนินธุรกิจตามแผนงานต่อเนื่อง

“ปี 2569 DTCENT มีการปรับยุทธศาสตร์การดำเนินงานให้มีความเข้มข้นมากขึ้น โดยมุ่งกระจายรูปแบบธุรกิจและแสวงหาโอกาสใหม่ในการสร้างรายได้ ควบคู่กับการต่อยอดจุดแข็งและความเชี่ยวชาญของทีมงาน และองค์กร ในการนำเทคโนโลยีมาพัฒนาสินค้าและบริการให้มีประสิทธิภาพขั้นสูง พร้อมนำเสนอโซลูชันใหม่ๆ ให้กับลูกค้า เพื่อเสริมความสามารถในการแข่งขัน และวางรากฐานสำหรับการเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว โดยตั้งเป้าหมายรายได้เติบโตที่ระดับ 10-15% จากปีที่ผ่านมา”

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2568 (สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568) มีรายได้รวม 728.47 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 98.65 ล้านบาท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2569 มีมติอนุมัติจ่ายปันผลเป็นเงินสด 0.0608 บาท/หุ้น รวมเป็นจำนวนเงิน 80 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานประจำปี 2568 วันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิรับเงินปันผล (Record date) 12 มีนาคม 2569 และกำหนดจ่ายปันผลวันที่ 20 พฤษภาคม 2569

COCOCO

เล็งขยายตลาดสหรัฐ เสริมแกร่ง รับโอกาสธุรกิจเครื่องดื่มมะพร้าวโต



COCOCO เล็งขยายตลาดสหรัฐ เสริมแกร่ง รับโอกาสธุรกิจเครื่องดื่มมะพร้าวโต หลังบรรยากาศการค้าเริ่มคลี่คลาย โดยตั้งเป้าการเติบโตของรายได้ในตลาดสหรัฐไว้ที่ประมาณ 12%

ดร.วรวัฒน์ ชิ้นปิ่นเกลียว ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทย โคโคนัท จำกัด (มหาชน) หรือ COCOCO

เปิดเผยว่า บริษัทฯ มองเห็นโอกาสการเติบโตในตลาดเครื่องดื่มจากมะพร้าวในสหรัฐอเมริกา ซึ่งยังมีศักยภาพเติบโตสูง จากแนวโน้มผู้บริโภคที่ให้ความสำคัญกับเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและผลิตภัณฑ์จากธรรมชาติมากขึ้น ส่งผลให้สินค้าอย่าง น้ำมะพร้าวและเครื่องดื่มจากพืช กลายเป็นหนึ่งในหมวดสินค้าที่เติบโตอย่างต่อเนื่องในตลาดเครื่องดื่มระดับโลก

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนเดินหน้าขยายตลาดในสหรัฐ โดยในปีก่อนบริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากสหรัฐประมาณ 31.94% คิดเป็นการเติบโต 36.90% จากปีก่อนหน้า โดยในปีนี้บริษัทฯ รุกขยายตลาดในสหรัฐอเมริกาอย่างต่อเนื่อง โดยตั้งเป้าการเติบโตของรายได้ในตลาดสหรัฐไว้ที่ประมาณ 12% พร้อมมุ่งเพิ่มสัดส่วนยอดขายสินค้ากลุ่มเครื่องดื่มจากมะพร้าวและผลิตภัณฑ์กะทิ โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่ม Organic ที่กำลังได้รับความนิยมในกลุ่มผู้บริโภคสายสุขภาพในตลาดอเมริกา

สำหรับกลยุทธ์การเติบโต บริษัทให้ความสำคัญกับการผลักดัน สินค้าแบรนด์ของบริษัท (Branded products) มากขึ้น ซึ่งคาดว่าจะสามารถเติบโตได้ประมาณ 25% จากการขยายช่องทาจำหน่ายในเครือข่ายค้าปลีกขนาดใหญ่ของสหรัฐ โดยสินค้าของบริษัทเริ่มวางจำหน่ายผ่านซูเปอร์มาร์เก็ตชั้นนำหลายแห่ง เช่น Kroger, Albertsons, Fred Meyer และ Safeway ซึ่งเป็นเครือข่ายค้าปลีกขนาดใหญ่ที่ครอบคลุมผู้บริโภคในหลายรัฐทั่วประเทศ

ดร.วรวัฒน์ กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ มองเห็นโอกาสการเติบโตในตลาดสหรัฐอย่างมีนัยสำคัญ หลังสถานการณ์มาตรการภาษีและข้อจำกัดทางการค้าระหว่างประเทศเริ่มคลี่คลาย ส่งผลให้บรรยากาศการค้าระหว่างประเทศเริ่มกลับมามีเสถียรภาพมากขึ้น โดยบริษัทฯ มีแผนเดินหน้าขยายตลาด และเพิ่มการรับรู้ แบรนด์ในสหรัฐอย่างต่อเนื่อง ผ่านการเสริมความแข็งแกร่งของสินค้าในช่องทางค้าปลีกและพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อเพิ่มการรับรู้สินค้าและขยายฐานลูกค้าในตลาดที่มีศักยภาพสูง

ขณะเดียวกัน COCOCO ยังมีจุดแข็งสำคัญด้านห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain) ที่ครบวงจร ตั้งแต่แหล่งวัตถุดิบ เครือข่ายเกษตรกร กระบวนการผลิตที่ได้มาตรฐาน ไปจนถึงระบบการส่งออก ซึ่งช่วยสนับสนุนความสามารถในการแข่งขันของบริษัท

EKH เปิดงบ Q4/68

กำไรพุ่งแตะ 81.68 ลบ.เพิ่มขึ้น 30%
พร้อมปักหมุดปี 69 ลุยเปิดบริการสุขภาพ 3 โครงการ



บมจ.เอกชัยการแพทย์ (EKH) ประกาศทำผลงานไตรมาส 4/68 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 81.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.04 % จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิ 62.81 ล้านบาท บอร์ดเคาะจ่ายปันผลให้ผู้ถือหุ้นในอัตรา หุ้นละ 0.30 บาท กำหนดจ่ายวันที่ 18 พ.ค.69 ขณะที่ “นายแพทย์อำนาจ เอื้ออารีมิตร” มั่นใจปี 69 ธุรกิจยังเติบโตตามความต้องการบริการทางการแพทย์ที่ขยายตัวสูงขึ้น พร้อมตั้งเป้ารายได้ปีนี้เติบโตไม่ต่ำกว่า 20% เดินหน้ายกระดับขยายการให้บริการด้านสุขภาพ (Healthcare) รองรับเทรนด์การรักษาสุขภาพที่มีแนวโน้มขยายตัว พร้อมเปิดตัว 3 โครงการใหม่ คือ อาคาร C รพ.เอกชัย-รพ.คูน อ่าวนาง และรพ.บลูม

นายแพทย์อำนาจ เอื้ออารีมิตร กรรมการและผู้อำนวยการโรงพยาบาล บริษัท เอกชัยการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (EKH)

ผู้ประกอบธุรกิจสถานพยาบาลเอกชนในจังหวัดสมุทรสาคร เปิดเผยถึงผลประกอบการงวดไตรมาส 4/2568 ของบริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 81.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.04 จากงวดเดียวกันของปีก่อนมีกำไรสุทธิ 62.81 ล้านบาท และมีอัตรากำไรสุทธิในไตรมาส 4/2568 ที่ร้อยละ 24.08 ส่วนรายได้รวมเท่ากับ 339.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.08 เทียบจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 308.12 ล้านบาท ขณะที่กำไรงวดปี 2568 มีจำนวนเท่ากับ 262.30 ล้านบาท

ปัจจัยบวกที่หนุนการเติบโตของผลการดำเนินงาน หลักๆ มาจากจำนวนผู้เข้ารับบริการที่เพิ่มขึ้นของผู้ป่วยใน (IPD) ของโรงพยาบาลเอกชัย รวมทั้งการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้เข้ารับบริการที่ โรงพยาบาลคูน พระราม 2 และรายได้จากการเปิดศูนย์โรคหัวใจและหลอดเลือดครบวงจร จึงช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผล สำหรับงวดปี 2568 และจากกำไรสะสม ให้กับผู้ถือหุ้นเป็นเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 240 ล้านบาท โดยกำหนดวันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล (XD) วันที่ 5 พฤษภาคม 2569 และให้กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับปันผล (Record Date) ในวันที่ 6 พฤษภาคม 2569 กำหนดวันจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 18 พฤษภาคม 2569

นายแพทย์อำนาจ กล่าวว่า ในปี 2569 บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นและมองโอกาสที่จะขยายการให้บริการด้านสุขภาพต่าง ๆ รวมถึงลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน โดยเตรียมเปิดให้บริการ 3 โครงการใหม่ คือ 1.อาคาร C โรงพยาบาลเอกชัย จำนวน 60 เตียง ซึ่งเป็นอาคารส่วนขยายเพื่อรองรับจำนวนผู้เข้ารับบริการทางการแพทย์ที่เพิ่มขึ้น 2.โรงพยาบาลคูน อ่าวนาง ขนาด 33 เตียง เพื่อรักษาผู้ป่วยเฉพาะทางสำหรับผู้สูงอายุ และ 3.โรงพยาบาลบลูม ขนาด 50 เตียง เป็นโรงพยาบาลเฉพาะทางด้านสุขภาพจิตและจิตเวช ซึ่งเชื่อว่าจะช่วยสนับสนุนให้การเติบโตของรายได้ และกำไรเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยตั้งเป้าผลการดำเนินงานปีนี้จะเติบโตไม่ต่ำกว่า 20%

โรงพยาบาลเอกชัย
EKACHAI HOSPITAL

BANPU

วางทิศทางการเติบโตปี 2569-2573 ชู “Powering the Intelligence Era” ปั้น EBITDA โตมากกว่า 1.5 เท่า

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) BANPU ผู้นำด้านพลังงานที่หลากหลาย แถลงผลการดำเนินงานปี 2568 และ ทิศทางการเติบโตปี 2569-2573 ในคอนเซปต์ “Powering the Intelligence Era” โดยปีที่ผ่านมา บริษัทฯ เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์และจำหน่ายถ่านหินจากเหมืองในมองโกเลียได้เป็นปีแรก พร้อมขยายพอร์ตสู่แร่แห่งอนาคตผ่านการลงทุนในธุรกิจนิกเกิลในอินโดนีเซีย เสริมแกร่งห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจก๊าซธรรมชาติจากการขยายแหล่งก๊าซบาร์เน็ตต์ และการรวมสินทรัพย์โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติในสหรัฐฯ ร้อยละ 75 ไว้ภายใต้ BKV

นอกจากนั้น ยังเดินหน้าขยายพอร์ตธุรกิจ BESS ในออสเตรเลีย ญี่ปุ่น และสหรัฐฯ ทั้งนี้ แผนปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจโดยการควบบริษัทระหว่างบ้านปูกับบ้านปู เพาเวอร์ เป็นบริษัทมหาชนจำกัดใหม่ภายใต้ชื่อ BANPU (NewCo) และจะนำบริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเสร็จสิ้นภายในไตรมาสที่ 3 ปี 2569

นายสินนท์ ว่องกศลกิจ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า “ปี 2568 สะท้อนให้เห็นถึงการเดินหน้ากลยุทธ์ Energy Symphonics ของบ้านปูที่ต่อเนื่อง และการก้าวสู่ BANPU (NewCo) นับเป็นการวางรากฐานสำคัญเพื่อยกระดับศักยภาพของบ้านปูให้เติบโตได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว ทั้งเสริมประสิทธิภาพการดำเนินงานจากการผสานพลังระหว่าง 4 กลุ่มธุรกิจหลัก สนับสนุนการจัดสรรเงินลงทุนให้สอดคล้องกับทิศทางการเติบโตของแต่ละกลุ่มธุรกิจ และปลดล็อกคุณค่าของสินทรัพย์เพื่อสร้างมูลค่าสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้น ในขณะที่ AI และ Data Center กำลังขยายตัวต่อเนื่อง โดยต้องพึ่งพาปัจจัยพื้นฐานอย่างพลังงานเพิ่มขึ้นมหาศาล บ้านปูก็พร้อมตอบรับโอกาสนั้นด้วยพอร์ตโฟลิโอพลังงานที่ครบวงจรและสะอาดยิ่งขึ้น โดยมีเป้าหมายชัดเจนคือการสร้าง EBITDA ให้เติบโตมากกว่า 1.5 เท่า และสร้างรายได้ EBITDA จากธุรกิจที่ไม่ใช่ถ่านหินมากกว่า 50% ภายในปี 2573”

ภายหลังการอนุมัติธุรกรรมควบบริษัทจากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 29 มกราคมที่ผ่านมา BANPU และ BPP จะดำเนินการควบบริษัทภายใต้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด และคาดว่าจะมีการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท การจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น และการจัดประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของทั้งสองบริษัท (Joint Shareholders’ Meeting) ภายในไตรมาส 2/2569 และจะนำบริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในไตรมาส 3/2569 ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างครั้งนี้ได้แบ่งออกเป็น 4 กลุ่มธุรกิจหลัก ที่มีบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนการเติบโตของบ้านปู ได้แก่ เหมืองยุคใหม่ (Next-Gen Mining) มุ่งมั่นสร้างคุณค่าจากทรัพยากรอย่างมีความรับผิดชอบ เน้นเพิ่มประสิทธิภาพในธุรกิจด้วยเทคโนโลยี AI ก๊าซธรรมชาติครบวงจรในสหรัฐฯ (U.S. Closed-Loop Gas) เติบโตด้วยสูตรสำเร็จ (Winning Formula) ที่ผสานธุรกิจก๊าซธรรมชาติ ธุรกิจไฟฟ้า และธุรกิจดักจับและกักเก็บคาร์บอนไดออกไซด์ (CCUS) เพื่อส่งมอบพลังงานที่มีคาร์บอนต่ำ ไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวเนื่อง (Power+) เป็นแพลตฟอร์มธุรกิจไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐานครบวงจรที่ดำเนินธุรกิจไฟฟ้าเต็มรูปแบบ เพื่อรองรับความต้องการใช้พลังงานที่เพิ่มขึ้นจาก AI และ Data Center และเทคโนโลยีแห่งอนาคต (Future Tech) เป็นตัวเร่งการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน ด้วยการเพิ่มการลงทุนในเทคโนโลยีดิจิทัลและเมกะเทรนด์ใหม่ ๆ ควบคู่กับการนำเสนอโซลูชันพลังงานสำหรับลูกค้ารายย่อยโดยในปี 2568 ทั้ง 4 กลุ่มธุรกิจของบ้านปูมีผลการดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

เหมืองยุคใหม่ (Next-Gen Mining) บริษัทฯ เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เหมืองถ่านหินในมองโกเลียอย่างเป็นทางการในปีแรก และรายงานปริมาณการขาย 1.62 ล้านตัน ส่วนเหมืองในอินโดนีเซียจัดตั้ง Transformation Office เพื่อดำเนินโครงการลดต้นทุนและการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ในปีที่ผ่านมา สามารถลดต้นทุนการดำเนินงานได้ 75 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ในขณะที่เหมืองในออสเตรเลียสามารถลดต้นทุนเงินสดได้ 75 ล้านเหรียญออสเตรเลีย นอกจากนี้ ยังได้เริ่มลงทุนในธุรกิจนิกเกิลในอินโดนีเซีย เพื่อเข้าถึงแหล่งนิกเกิลคุณภาพสูงระดับต้นน้ำ เป็นจุดเริ่มต้นในการเข้าสู่อุตสาหกรรมแร่แห่งอนาคต

ก๊าซธรรมชาติครบวงจรในสหรัฐฯ (U.S. Closed-Loop Gas) ในธุรกิจก๊าซธรรมชาติ ได้ลงทุนในแหล่ง Bedrock และรับรู้ผลประกอบการหลังทำธุรกรรมสำเร็จในเดือนกันยายน 2568 ทำให้มีปริมาณการขายก๊าซรวม 305 พันล้านลูกบาศก์ฟุต (Bcf) เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปีก่อน และดำเนินแผนปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจโดยรวมสินทรัพย์โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติในสหรัฐฯ ร้อยละ 75 ไว้ภายใต้ BKV ด้านธุรกิจ CCUS มีการจัดตั้งบริษัทร่วมทุนเชิงกลยุทธ์ (JV) ร่วมกับกองทุน CI Energy Transition Fund I ภายใต้การบริหารของ Copenhagen Infrastructure Partners (CIP) ประเทศเดนมาร์ก เพื่อผลักดันการเติบโตของธุรกิจนี้ สำหรับโครงการ Barnett Zero รายงานปริมาณการอัดเก็บคาร์บอนจำนวน 138,280 ตันในปี 2568 และมีกำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์โครงการ Cotton Cove ที่มีความสามารถในการกักเก็บคาร์บอน 32,000 ตันต่อปี ในครึ่งปีแรกของปี 2569

ไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวเนื่อง (Power+) ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน เริ่มพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Jinhu Qianfeng ในจีน คาดว่าจะสามารถเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ภายในไตรมาส 3 ปี 2569 ขณะที่ธุรกิจระบบกักเก็บพลังงานด้วยแบตเตอรี่ (BESS) ได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์โครงการ Iwate Tono ขนาด 58 เมกะวัตต์ชั่วโมง ในญี่ปุ่น รวมถึงลงทุนและเริ่มพัฒนาโครงการ BESS ทั้งในออสเตรเลีย (โครงการ Wooreen และ Kerang) และสหรัฐฯ (โครงการ Megamouth) ทำให้ในปัจจุบันธุรกิจ BESS มีกำลังการผลิตรวม 2,100 เมกะวัตต์ชั่วโมง สำหรับธุรกิจการซื้อขายไฟฟ้า (Energy Trading) ในญี่ปุ่น มียอดจำหน่ายไฟฟ้ารวม 6,593 กิกะวัตต์ชั่วโมง นอกจากนี้ ธุรกิจค้าปลีกไฟฟ้าในสหรัฐฯ ภายใต้บริษัท BKV Energy ยังได้รับรางวัล “Best Electricity Provider” จากเวที Best of the Best 2025 ของ Houston Chronicle จากการโหวตของผู้บริโภคในรัฐเท็กซัส สะท้อนถึงคุณภาพและการส่งมอบไฟฟ้าที่ต่อเนื่องในราคาที่เหมาะสม

เทคโนโลยีแห่งอนาคต (Future Tech) มุ่งสร้างระบบนิเวศ Net Zero ครบวงจรผ่านความร่วมมือกับพันธมิตรที่มีศักยภาพในทุกหน่วยธุรกิจ ธุรกิจโซลาร์บนหลังคาและโซลาร์ลอยน้ำ บ้านปู เน็กซ์ ร่วมมือกับอมตะ วีเอ็น และโซลาร์บีเค (SolarBK) พัฒนาโครงการโซลาร์บนหลังคา กำลังการผลิตรวม 227 เมกะวัตต์ ที่นิคมอุตสาหกรรมอมตะในประเทศเวียดนาม 2 แห่ง

ขณะที่ธุรกิจแบตเตอรี่มีกำลังการผลิตในปัจจุบันรวม 3.2 กิกะวัตต์ชั่วโมง และธุรกิจยานยานต์ไฟฟ้าบริหารจัดการยานยนต์ไฟฟ้ารวม 876 คัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังลงทุนผ่านหน่วยงาน Corporate Venture Capital จำนวน 2 ล้านเหรียญสหรัฐ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.9 ใน Mixx Technologies, Inc. ผู้พัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานสำหรับ AI และอีก 2 ล้านเหรียญสหรัฐ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.3 ใน ARC Clean Technology ผู้พัฒนา Advanced Small Modular Reactor (aSMR) เพื่อรองรับการเติบโตของพลังงานไฟฟ้าปลอดคาร์บอนสำหรับผู้ใช้ไฟฟ้ารายใหญ่ เช่น Data Center และผู้ผลิตไฮโดรเจน

สำหรับผลประกอบการในปี 2568 บริษัทฯ รายงานรายได้จากการขายรวม 5,278 ล้านเหรียญสหรัฐ (*เทียบเท่า 173,423 ล้านบาท) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) รวม 1,191 ล้านเหรียญสหรัฐ (*เทียบเท่า 39,108 ล้านบาท) และมีกำไรจากการดำเนินงาน 22.3 ล้านเหรียญสหรัฐ (*เทียบเท่า 752 ล้านบาท) แต่มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิภาษีที่เกี่ยวข้องจากเงินบาทแข็งค่าเมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐในระหว่างปี จำนวน 45.9 ล้านเหรียญสหรัฐ (*เทียบเท่า 1,509 ล้านบาท) ผลกระทบจากรายการอนุพันธ์ทางการเงิน รายการปรับปรุงและรายการที่ไม่เกิดขึ้นประจำ จึงรายงานผลขาดทุนสุทธิจำนวน 61.5 ล้านเหรียญสหรัฐ (*เทียบเท่า 2,025 ล้านบาท)

AURA

เตรียมเสนอขาย หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนฯ ครั้งที่ 1/2569 คาดอัตราดอกเบี้ยในช่วง 5 ปีแรกคงที่ 6.35% - 6.50% ต่อปี ขาย 16-18 มีนาคม 69

บมจ.ออโรร่า ดีไซน์ หรือ AURA ผู้นำธุรกิจค้าปลีกทองรูปพรรณสมัยใหม่ (Modern Gold) และธุรกิจขายฝากทองคำ “ทองมาเงินไป” (Gold Financing) เดินหน้าเสริมความแข็งแกร่งทางการเงิน เตรียมเสนอขาย หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนฯ (Perpetual Bond) ครั้งที่ 1/2569 คาดอัตราดอกเบี้ยในช่วง 5 ปีแรกคงที่ 6.35% - 6.50% ต่อปี (โดยจะประกาศอัตราดอกเบี้ยที่แน่นอนให้ทราบอีกครั้ง) กำหนดชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้ เพื่อรองรับแผนการเติบโตในระยะยาว กำหนดวันเสนอขาย 16-18 มีนาคม 2569 นี้ เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ (II&HNW) ผ่าน บล. หยวนต้า นับเป็นการต่อยอดความสำเร็จหลังประกาศผลการดำเนินงานทำ All-Time High ต่อเนื่อง และนับเป็น Performance ที่แข็งแกร่งนับตั้งแต่บริษัทเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ

ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีความผันผวนในปี 2569 ทองคำยังคงเป็นสินทรัพย์ที่ได้รับความสนใจสูง สะท้อนโอกาสการเติบโตของโมเดลธุรกิจทองครบวงจรของ AURA “Growth + Defensive + Durable” หุ้นที่เติบโตได้ในทุกภาวะ

Growth – เติบโตจากการขยายสาขาและการเพิ่มพอร์ต “ทองมาเงินไป” ซึ่งสามารถขยายได้ตามขนาดเงินทุน และสร้างรายได้ดอกเบี้ยสม่ำเสมอ

Defensive – ธุรกิจได้ประโยชน์จากความผันผวนของราคาทอง เพราะรายได้หลักมาจากส่วนต่างราคาซื้อ–ขาย (Spread) จึงสามารถทำกำไรได้ทั้งช่วงราคาทองขึ้นและลง หากวอลุ่มเพิ่ม

Durable – ทองคำเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง ไม่เสื่อมสภาพ และมีตลาดรองรับชัดเจน ทำให้บริหารสต๊อกได้มีประสิทธิภาพ พร้อมฐานลูกค้าแข็งแรงจากเครือข่ายสาขาทั่วประเทศ

ด้วยโครงสร้างธุรกิจที่ได้อานิสงส์ทั้งจากความผันผวนและความต้องการสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจ ทำให้ AURA ถูกมองเป็นหุ้นคุณภาพที่เติบโตได้แม้ในช่วงตลาดผันผวน

การออกหุ้นกู้ Perpetual Bond ครั้งนี้ เป็นเครื่องมือทางการเงินเชิงกลยุทธ์เพื่อเสริมโครงสร้างทุน เพิ่มความยืดหยุ่นด้านเงินทุน และรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต ด้วยอัตราดอกเบี้ยในระดับที่น่าสนใจ

นายอนิพัทย์ ศรีรุ่งธรรม ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการตลาด บริษัท ออโรร่า ดีไซน์ จำกัด (มหาชน) หรือ AURA เปิดเผยว่า ผลการดำเนินงานปี 2568 เติบโตแข็งแกร่ง ทำสถิติสูงสุดใหม่ (All-Time High) โดยมีรายได้จากการดำเนินงานรวม 39,914.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.4% และมีกำไรสุทธิ 1,460.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.7% จากปีก่อน จากความสำเร็จของธุรกิจค้าปลีกทองรูปพรรณ (Modern Gold) และธุรกิจขายฝากทองคำภายใต้แบรนด์ “ทองมาเงินไป” (Gold Financing) ที่มีปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้น มีพอร์ตลูกหนี้ขายฝาก (AR Balance) ณ สิ้นปี 2568 อยู่ที่ 8,211.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.2% จากปีก่อน และสูงกว่าเป้าหมายที่วางไว้ ควบคู่กับความสำเร็จของกลยุทธ์ขยายสาขา จำนวนสาขารวมทุกแบรนด์อยู่ที่ 629 สาขา โดยการขยายสาขาส่วนใหญ่มุ่งรองรับการเติบโตของธุรกิจขายฝากที่ขยายตัวรวดเร็ว

โดย AURA ยังคงรักษาอัตรากำไรได้อย่างมั่นคง แม้ราคาทองคำจะผันผวนจากปัจจัยภายนอก สะท้อนโมเดลธุรกิจสามารถสร้างรายได้ทั้งในจังหวะราคาทองขาขึ้นผ่านฝั่งรับซื้อคืนและขายฝาก และในจังหวะราคาปรับฐานที่ช่วยกระตุ้นยอดขายออกและรอบหมุนสินค้า

สำหรับ หุ้นกู้ Perpetual Bond เป็นตราสารที่ ออกแบบมาเพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นด้านเงินทุนให้ AURA โดยช่วยเสริมฐานทุน และสนับสนุนแผนการขยายธุรกิจในอนาคต

การระดมทุนครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ

1. รองรับการขยายธุรกิจ ทั้งการขยายสาขาเพิ่มเติมทั่วประเทศ เพิ่มสต๊อกทองคำหน้าร้านรองรับวอลุ่มซื้อขายที่สูงขึ้น และสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจ “ทองมาเงินไป” เนื่องจาก ธุรกิจทองจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนในระดับสูง โดยเฉพาะในช่วงที่ราคาทองปรับตัวขึ้น มูลค่าเงินทุนที่ต้องใช้ในระบบก็เพิ่มขึ้นตามไปด้วย

2. ขยายพอร์ต “ทองมาเงินไป” ธุรกิจขายฝากทองคำเป็นธุรกิจที่มีหลักประกันเป็นทองคำ สร้างกระแสเงินสดสม่ำเสมอ การเพิ่มทุนครั้งนี้จึงช่วยให้บริษัทสามารถปล่อยสินเชื่อได้มากขึ้น และเพิ่มศักยภาพการสร้างกำไรในอนาคต

3. ชำระคืนหนี้บางส่วน เพื่อเป็นการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับจุดแข็งโมเดลธุรกิจ AURA มีจุดเด่นในการดำเนินธุรกิจที่สามารถสร้างรายได้จากทุกจังหวะของราคาทองคำ เนื่องจากรายได้หลักมาจากส่วนต่างราคาซื้อ–ขาย (Spread) จึงสามารถทำกำไรได้ทั้งในช่วงราคาทองปรับขึ้นและปรับลง หากวอลุ่มซื้อขายเพิ่มขึ้น

ขณะเดียวกัน ธุรกิจ “ทองมาเงินไป” ช่วยสร้างรายได้ดอกเบี้ยอย่างสม่ำเสมอ โดยมีทองคำเป็นหลักประกัน ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง ไม่เสื่อมสภาพ และมีตลาดรองรับชัดเจน
การมีเครือข่ายสาขาทั่วประเทศ ยังช่วยเสริมความเชื่อมั่นแก่ลูกค้า และผลักดันทั้งยอดขายทองและพอร์ตสินเชื่อให้เติบโตควบคู่กัน

ด้าน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จัดอันดับเครดิตองค์กรของ AURA ที่ระดับ BBB/Stable และจัดอันดับหุ้นกู้ด้อยสิทธิคล้ายทุนที่ระดับ BB+/Stable อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึง สถานะผู้นำตลาดค้าปลีกทองคำไทย แบรนด์ที่แข็งแกร่ง เครือข่ายสาขาครอบคลุมทั่วประเทศ และผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่อง

อย่างไรก็ดี เปิดโอกาสร่วมเติบโตกับผู้นำร้านทองไทย การเสนอขาย Perpetual Bond ครั้งนี้ ถือเป็นอีกก้าวสำคัญของ AURA ในการยกระดับโครงสร้างเงินทุน รองรับการเติบโตของธุรกิจทองครบวงจรในปี 2569 และระยะยาว อีกทั้ง โมเดลธุรกิจยังได้ประโยชน์จากความผันผวนของราคาทอง ตอกย้ำ AURA ยังคงมุ่งมั่นสร้างการเติบโตอย่างมั่นคง ตอบแทนผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้อย่างยั่งยืน

การออกหุ้นกู้ Perpetual Bond ครั้งนี้ จึงเป็นอีกหนึ่งโอกาสสำหรับนักลงทุนที่ต้องการมีส่วนร่วมกับการเติบโตของผู้นำร้านทองไทยในระยะยาว

โดย หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนฯ (Perpetual Bond) ของ AURA จะมีอัตราดอกเบี้ย 5 ปีแรกที่ 6.35–6.50% กำหนดชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้ โดยผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิเลื่อนการชำระดอกเบี้ยพร้อมกับสะสมดอกเบี้ยจ่ายไปชำระในวันใดก็ได้ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ โดยไม่จำกัดระยะเวลาและจำนวนครั้งตามดุลยพินิจของผู้ออกหุ้นกู้แต่เพียงผู้เดียว อัตราดอกเบี้ยจะปรับทุกๆ 5 ปี อ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่สนใจจองซื้อหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุนฯ ของ AURA ซึ่งคาดว่าจะเสนอขายระหว่างวันที่ 16-18 มีนาคม 2569 ด้วยมูลค่าจองซื้อขั้นต่ำ 100,000 บาท สามารถติดต่อผ่านบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด โทร 02-009-8351-56 ตั้งแต่วันนี้

ทั้งนี้ ปัจจุบัน อยู่ระหว่างการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้

RJH เผย Q4/68

กำไรสุทธิ 87.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9% จากไตรมาสที่แล้ว พร้อมปันผลอัตรา 0.35 บาทต่อหุ้น



นายแพทย์ สุรินทร์ ประสิทธิ์หิรัญ กรรมการผู้จัดการ บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) RJH

เปิดเผยว่าตามที่บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้นำส่ง งบการเงินสำหรับไตรมาส 4 สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วนั้น บริษัทฯ ใคร่ขอเรียนชี้แจง ผลการ ดำเนินงาน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ดังนี้

รายได้จากกิจการโรงพยาบาลรวมอยู่ที่ 714 ล้านบาท ปรับตัวขึ้น 2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 16% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีสัดส่วนรายได้ที่ไม่ใช่ประกันสังคมต่อประกันสังคมอยู่ที่ 55:45 รายได้ที่ไม่ใช่ประกันสังคมรวมอยู่ประมาณ 394 ล้านบาท ลดลงจาก 402 ล้านบาทในไตรมาสที่แล้ว โดยส่วนใหญ่เป็น การปรับลดของรายได้ผู้ป่วยในจาก 202 ล้านบาทในไตรมาสที่แล้ว มาเป็น 190 ล้านบาทในไตรมาสนี้ ส่วนผู้ป่วยนอกมีรายได้เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากประมาณ 200 ล้านบาทในไตรมาสที่แล้ว เป็น 203 ล้านบาทในไตรมาสนี้ หากเปรียบเทียบกับ ไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้วนั้น รายได้ส่วนที่ไม่ใช่ประกันสังคมเพิ่มขึ้นกว่า 6% โดยเฉพาะจากโรงพยาบาลราชธานี หนองแค ที่รายได้ในส่วนนี้โตมากขึ้นกว่าเท่าตัวสถิติการเข้ารับบริการส่วนผู้ป่วยนอกค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว แต่มีรายได้เฉลี่ยต่อหัวที่เพิ่มขึ้น เล็กน้อย จาก 2,160 บาทเป็น 2,200 บาทต่อราย แต่ในส่วนผู้ป่วยใน มีการเข้ารับบริการที่ลดลง และมีรายได้เฉลี่ยต่อวัน นอนที่ลดลง จาก 23,800 บาทต่อวันนอนเป็น 22,600 บาท จึงทำให้รายได้ผู้ป่วยในในไตรมาสนี้ลดลง รายได้ส่วนประกันสังคมรวมอยู่ที่ 323 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7% qoq หรือ 31% yoy โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากแต้ม การรักษาโรคซับซ้อน Adjw>2 (+10% qoq) และในส่วนของอุปกรณ์การผ่าตัด (+18% qoq) ส่วนรายได้ภาระเสี่ยงไม่มี รายการปรับปรุงในไตรมาสนี้

ในส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (“EBITDA” ไม่รวมรายได้อื่น) สำหรับไตรมาสนี้นั้นอยู่ที่ 130 ล้านบาท ลดลงจาก 151 ล้านบาทในไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้นจาก 30 ลบในปีที่แล้ว
กำไรสุทธิในไตรมาสนี้อยู่ที่ 87.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9% จาก 80 ล้านบาทในไตรมาสที่แล้ว โดยคิดจากกำไรก่อนภาษีที่ 75.4 ล้านบาท และมีรายได้ทางภาษีอีก 12.25 ล้านบาท ทำให้มีอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ 12% ในไตรมาสนี้ เมื่อเทียบกับ 11.3% ในไตรมาสก่อน

พร้อมกันนี้คณะกรรมการมีมติ จ่ายปันผลเป็นเงินสด งวดดำเนินงานวันที่ 01 ม.ค. 2568 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2568 ในอัตรา 0.35 บาทต่อหุ้น โดยจะขึ้นเครื่องหมาย วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล(XD) 10 มี.ค. 2569 และวันที่จ่ายปันผล 15 พ.ค. 2569

RAJTHANEE HOSPITAL
โรงพยาบาลราชธานี

NCL ปี 68

ฟื้นตัวต่อเนื่องรายได้ 861 ล้านบาทโต 24% ชี้ธุรกิจ “ส่งเสริมการป้องกันประเทศ”ดันกลุ่มบริษัทเติบโตสูง



“เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์”ส่งสัญญาณฟื้นตัวต่อเนื่อง โชว์ผลงานงวดปี 2568 กวาดรายได้ 861 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24% เหตุเริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจใหม่ และธุรกิจให้บริการเพิ่มขึ้น ส่งผลปี 68 ขาดทุนสุทธิเหลือเพียง 95 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้น 64.91% จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ขาดทุนสุทธิ 270.7 ล้านบาท มั่นใจธุรกิจใหม่ด้านส่งเสริมการป้องกันประเทศขับเคลื่อนกลุ่มบริษัทเติบโตก้าวกระโดด เหตุอุตสาหกรรมการป้องกันประเทศมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์

นายพงษ์เทพ วิชัยกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ NCL เปิดเผยผลการดำเนินงานงวดปี 2568 ว่า บริษัทฯ มีรายได้รวม 861.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.1% เมื่อเทียบกับช่วงปีก่อนที่มีรายได้ 695 ล้านบาท สาเหตุเกิดจากรับรู้รายได้จากการขาย 67.6 ล้านบาท ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ที่เริ่มรับรู้ตั้งแต่ช่วงไตรมาส 2/2568 และรายได้จากการให้บริการปรับตัวเพิ่มขึ้น 15.6 % สอดคล้องกับปริมาณงานที่เพิ่มขึ้นและการขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

ขณะที่งวดปี 2568 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ 95 ล้านบาท โดยผลขาดทุนลดลงอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 270.7 ล้านบาท หรือขาดทุนลดลง 175.7 ล้านบาท คิดเป็น 64.91% สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้จากธุรกิจใหม่ควบคู่กับการปรับโครงสร้างต้นทุนและการบริหารค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

นายพงษ์เทพกล่าวว่า อุตสาหกรรมการขนส่งทางเรือในปี 2568 ยังคงเผชิญภาวะอ่อนตัวอย่างต่อเนื่อง สะท้อนผ่านดัชนีค่าระวางเรือตู้คอนเทนเนอร์ ปรับลดลง โดยแรงกดดันต่อค่าระวางเรือเกิดจากหลายปัจจัยร่วมกัน ทั้งเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวกระทบต่อภาวะการค้าโลก รวมทั้ง ปัจจัยจากความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ และผลกระทบต่อเนื่องจากนโยบายภาษีตอบโต้ของสหรัฐอเมริกาส่งผลให้ต้นทุนสินค้านำเข้าสูงขึ้น ทำให้เกิดการชะลอตัวของคำสั่งซื้อในช่วงครึ่งหลังของปี รวมถึงสถานการณ์ความตึงเครียดบริเวณชายแดนไทย-กัมพูชา ทำให้เกิดข้อจำกัดด้านขนส่งทางบกและการค้าขายแดน

อย่างไรก็ตามบริษัทมั่นใจว่าธุรกิจใหม่ ด้านธุรกิจส่งเสริมการป้องกันประเทศจะสนับสนุนการเติบโตของกลุ่มบริษัทในระยะถัดไป โดยอุตสาหกรรมการป้องกันประเทศ ยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้หลายประเทศเพิ่มงบประมาณด้านความมั่นคง โดยงบประมาณทางการทหารของโลกเติบโตเฉลี่ยประมาณ 2.5% เมื่อเทียบกับปี 2567 ขณะที่สหรัฐอเมริกามีแผนเพิ่มงบประมาณกลาโหมสู่ระดับประมาณ 1.5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐภายในปีงบประมาณ 2570 หรือเพิ่มขึ้น 66.5%

สำหรับประเทศไทย งบประมาณกระทรวงกลาโหม (ไม่รวมงบราชการลับ) เพิ่มขึ้นจาก 199,721 ล้านบาทในปีงบประมาณ 2568 เป็น 204,434 ล้านบาทในปีงบประมาณ 2569 หรือเพิ่มขึ้น 2.4% สะท้อนแนวโน้มความต้องการด้านการจัดหา การซ่อมบำรุง และการสนับสนุนระบบยุทโธปกรณ์ที่มีทิศทางเติบโต ซึ่งถือเป็นปัจจัยสนับสนุนเชิงบวกต่อโอกาสทางธุรกิจของบริษัทในอุตสาหกรรมดังกล่าวในระยะยาว

“บริษัท โกลเด้น ซัพพลาย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ NCL ถือหุ้น 100% ได้เริ่มรับรู้รายได้บางส่วนจากสัญญาความร่วมมือกับ Navantia รัฐวิสาหกิจอู่ต่อเรือชั้นนำของประเทศสเปน ภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัททำหน้าที่บริหารจัดการและสนับสนุนโครงการในประเทศไทย ครอบคลุมการจัดหาบุคลากรด้านวิศวกรรม การประสาน งานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการสนับสนุนด้านโลจิสติกส์และห่วงโซ่อุปทาน ความร่วมมือดังกล่าวช่วยสร้างแหล่งรายได้ใหม่ให้แก่กลุ่มบริษัท พร้อมทั้งสะท้อนศักยภาพในการขยายธุรกิจสู่บริการที่มีมูลค่าเพิ่มสูง และเสริมความมั่นคงของรายได้ในระยะยาวผ่านความร่วมมือกับพันธมิตรระดับสากลในอุตสาหกรรมป้องกันประเทศ ” นายพงษ์เทพกล่าว

SMO

SMO กางโรดแมป ปี 2569

ชูแผนขยายธุรกิจ เร่งขยายกำลัง– เพิ่มขีดแข่งขัน หนุนการเติบโตยั่งยืน



นายกิตติพงษ์ พวงมาลา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นายกุศล ศรีเปารยะ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน นายเสกศักดิ์ พิริเยศยางกูร กรรมการผู้จัดการสายงานโรงงาน นายโจซ์สัน ลิม กรรมการผู้จัดการสายงานนวัตกรรมและการค้าระหว่างประเทศ นายศักดา ทองรอง รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานสำนักงาน นางสาวภักดิ์ศินันท์ บุญส่ง รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานขายภายในประเทศ บริษัท กลุ่มสมอทอง จำกัด (มหาชน) หรือ SMO ให้การต้อนรับคณะสื่อมวลชนในโอกาสเข้าเยี่ยมชมกิจการของบริษัท พร้อมร่วมงานแถลงข่าว “แผนกลยุทธ์และทิศทางการดำเนินงาน ปี 2569 ขับเคลื่อนสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน”

โดยบริษัทได้ถ่ายทอดวิสัยทัศน์และแผนการดำเนินธุรกิจในปี 2569 โดยตั้งเป้ากำไรปี 69 โต 10% ดันสัดส่วนส่งออกแตะ 70% รับความต้องการตลาดโลก มุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต การขยายตลาดทั้งในและต่างประเทศ ควบคู่กับการพัฒนานวัตกรรมและยกระดับการบริหารจัดการองค์กร เพื่อเสริมศักยภาพการแข่งขันและสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว

นอกจากนี้ คณะสื่อมวลชนยังได้เยี่ยมชมเครื่องจักรที่ติดตั้งแล้วเสร็จอยู่ระหว่างการทดสอบระบบ (Commissioning) เตรียมพร้อมสำหรับการเพิ่มกำลังการผลิตอีกเท่าตัวในเร็ว ๆ นี้ สะท้อนถึงความพร้อมและศักยภาพด้านการผลิตของบริษัทในการก้าวสู่การเป็นหนึ่งในผู้ผลิตน้ำมันปาล์มดิบชั้นนำของประเทศ พร้อมกันนี้ยังได้รับฟังแนวทางการบริหารจัดการตามหลักความยั่งยืน ครอบคลุมทั้งมิติด้านเศรษฐกิจ สิ่งแวดล้อม และสังคม ตอกย้ำความมุ่งมั่นของ SMO ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกภาคส่วน และมุ่งสร้างคุณค่าเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต





CPAXT

ซื้อกิจการธุรกิจค้าปลีกซูเปอร์มาร์เก็ตระดับพรีเมียมภายใต้แบรนด์ Village Grocer ประเทศมาเลเซีย มูลค่า 13,483 ล้านบาท



นายสมพงษ์ รุ่งนิรัติศัย ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตร้า จำกัด (มหาชน) CPAXT เปิดเผยว่า (“บริษัทฯ”)

ขอแจ้งให้ทราบว่า เมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2569 Lotuss Stores (Malaysia) Sdn. Bhd. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100 ได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น (Share Sale and Purchase Agreement) เพื่อเข้าซื้อหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัท The Food Purveyor Sdn. Bhd. ซึ่งเป็นบริษัท ที่จัดตั้งในประเทศมาเลเซียและประกอบธุรกิจค้าปลีกซูเปอร์มาร์เก็ตระดับพรีเมียมภายใต้แบรนด์ Village Grocer B.I.G., BSC Fine Foods, OTK และ The Food Merchant ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยภายหลังการเข้าทำรายการ แล้วเสร็จ The Food Purveyor Sdn. Bhd. จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

มูลค่าเงินลงทุนเท่ากับ 1,660.00 ล้านริงกิตมาเลเซีย (เทียบเท่าประมาณ 13,483.0 ล้านบาท /1) อย่างไรก็ตาม ณ ปัจจุบัน คู่สัญญาอยู่ระหว่างการดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อ ขายหุ้น รวมถึงการขออนุญาตจากหน่วยงานก ากับดูแลที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมดังกล่าวจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาส 4 ปี 2569 โดยขึ้นอยู่กับการ ปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น และการได้รับอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เมื่อธุรกรรมดังกล่าวแล้วเสร็จ บริษัทฯ จะดำเนินการแจ้งสารสนเทศและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการ เปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องต่อไป

TFG

กางแผนปี 69 ล็อคเป้ารายได้ 10-15% หลังปี 68 ทำได้ 73,358.74 ล้านบาท



บมจ.ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป (TFG) เดินเกมรุกปี 69 ตั้งเป้ารายได้โตต่อเนื่อง 10-15% เร่งเครื่องโมเดล Market Driven เต็มรูปแบบ ขยาย Thai Foods Fresh Market แตะ 850 สาขา เสริมซัพพลายเชนครบวงจร เพิ่มฐานการผลิตโซนอีสาน ฟากผู้บริหาร “เพชร นันทวิสัย” ปักหมุดเวียดนาม เป็น Growth Engine แห่งใหม่ หลังปี 68 สร้างสถิติกำไรสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โต 136% บอร์ดเคาะปันผลรวมทั้งปี 0.70 บาทต่อหุ้น

นายเพชร นันทวิสัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TFG)

เปิดเผยว่า แผนการดำเนินธุรกิจในปี 2569 บริษัทฯ เดินหน้าปรับโครงสร้างองค์กรจากธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยการผลิต (Production Driven) ไปสู่การเป็นธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยตลาด (Market Driven) อย่างชัดเจน ผ่านการขยายธุรกิจค้าปลีกของตนเอง ควบคู่การลงทุนเสริมความแข็งแกร่งธุรกิจต้นน้ำ เพื่อสร้างเสถียรภาพด้านรายได้และความสามารถทำกำไรในระยะยาว

สำหรับแผนปี 2569 โดยเน้นการขยายสาขา Thai Foods Fresh Market จาก 615 สาขาในปี 2568 เป็น 850 สาขา ภายในสิ้นปี 2569 ถือเป็น S-Curve สำคัญของกลุ่มไทยฟู้ดส์ เนื่องจากช่องทางค้าปลีกช่วยให้บริษัทเข้าถึงผู้บริโภคโดยตรง ลดผลกระทบจากความผันผวนของราคาเนื้อสัตว์ และเพิ่ม SKU เพื่อเพิ่มสินค้าให้ตอบสนองผู้บริโภค เพิ่มอัตรากำไรในระยะยาว

นอกจากนี้ เงินลงทุนส่วนหนึ่งจะใช้ในธุรกิจต้นน้ำ เพื่อสนับสนุนห่วงโซ่อุปทานของร้านค้าปลีกของบริษัทเอง เสริมความครบวงจรตั้งแต่การผลิตอาหารสัตว์ การเลี้ยงสุกรและไก่ จนถึงหน้าร้านค้าปลีก

ในส่วนต่างประเทศ โดยเฉพาะเวียดนาม ซึ่งเป็นฐานการผลิตสำคัญและมีศักยภาพเติบโตสูง บริษัทฯ เตรียมก่อสร้างโรงงานอาหารสัตว์ และขยายธุรกิจไก่เพิ่มเติมจากฐานธุรกิจสุกรเดิม พร้อมขยายฟาร์มสุกรอย่างต่อเนื่อง คาดว่าโครงการจะแล้วเสร็จในช่วงปลายปี 2569 และเริ่มส่งผลเชิงบวกต่อรายได้รวมและต้นทุนการผลิตตั้งแต่ปี 2570 เป็นต้นไป

ขณะเดียวกันแนวโน้มต้นทุนวัตถุดิบในปี 2569 อยู่ในทิศทางปรับตัวลดลง โดยบริษัทฯได้ทำสัญญาล็อกราคาวัตถุดิบไว้แล้วประมาณ 60–70% ช่วยบริหารความเสี่ยงด้านต้นทุน และเพิ่มความชัดเจนต่อประมาณการกำไร

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯในปี 2568 มีรายได้รวม 73,358.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7,277.04 ล้านบาท หรือ 11.01% และมีกำไรสุทธิ 7,440.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,297.03 ล้านบาท หรือ 136.68% ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ (All Time High) โดยได้รับปัจจัยหนุนจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นทุกกลุ่มธุรกิจ ไม่ว่าจะเป็นสุกรทั้งในและต่างประเทศ ไก่ อาหารสัตว์ รวมถึงธุรกิจค้าปลีก ผ่าน Thai Foods Fresh Market ที่ได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้บริโภค ทั้งนี้ รายได้รวมดังกล่าวมาจากธุรกิจร้านค้าปลีกราว 37.34% , ธุรกิจไก่ 27.23%, ธุรกิจสุกร 19.27% และธุรกิจอาหารสัตว์ 14.85% ตามลำดับ

“ภาพรวมการดำเนินงานในปี 2569 ถือเป็นปีที่เห็นการเปลี่ยนผ่านจากธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยการผลิต (Production Driven) ไปสู่การเป็นธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยตลาด (Market Driven) อย่างชัดเจน ผ่านการขยายช่องทางค้าปลีกของตนเอง ซึ่งช่วยให้บริษัทฯเข้าถึงผู้บริโภคโดยตรง ลดความผันผวนของราคาเนื้อสัตว์ ทำให้ธุรกิจภาพรวมของกลุ่มไทยฟู้ดส์ มีความยั่งยืน”

ในส่วนของ ธุรกิจค้าปลีก ผ่านร้าน Thai Foods Fresh Market ซึ่งถือเป็นหัวใจสำคัญของการเติบโต (S-Curve) บริษัทฯตั้งเป้าขยายสาขาจาก 615 สาขาในปี 2568 เป็น 850 สาขาในปี 2569

สำหรับธุรกิจในต่างประเทศ โดยเฉพาะเวียดนาม ยังคงเป็น Growth Engine สำคัญ โดยในปี 2569 บริษัทจะเริ่มดำเนินการก่อสร้างโรงอาหารสัตว์ และขยายธุรกิจไก่ เพิ่มเติมจากธุรกิจสุกรที่มีอยู่แล้ว ซึ่งธุรกิจสุกรก็ยังมีการขยายฟาร์มเพิ่มด้วยเช่นกัน โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จในช่วงปลายปี 2569 ส่งผลให้รายได้และต้นทุนการผลิตโดยรวมจะดีขึ้นตั้งแต่ในช่วงปี 2570

สำหรับแผนการลงทุน ตั้งงบประมาณไว้ที่ 4,000 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้สำหรับการขยายสาขาธุรกิจค้าปลีก การลงทุนในธุรกิจต้นน้ำ เพื่อสนับสนุนห่วงโซ่อุปทานของร้านค้าปลีกของบริษัทเอง ขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบในปี 2569 มีแนวโน้มลดลง ซึ่งได้ทำการล็อกราคาวัตถุดิบไว้แล้วประมาณ 60 - 70%

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯยังมีมติอนุมัติจ่ายปันผลระหว่างกาลเป็นเงินสดในอัตรา 0.30 บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 4 มีนาคม 2569 กำหนดจ่าย 24 เมษายน 2569 ซึ่งหากรวมการจ่ายปันผลระหว่างกาลในรอบปีนี้ทั้งหมด เท่ากับ 0.70 บาท/หุ้น (มีการจ่ายปันผลระหว่างกาลจำนวน 3 ครั้ง) และมีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายเพชร นันทวิสัย ขึ้นดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีผลตั้งแต่วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2569

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯมีมติอนุมัติจ่ายปันผลระหว่างกาลเป็นเงินสดในอัตรา 0.30 บาทต่อหุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 4 มีนาคม 2569 และกำหนดจ่ายวันที่ 24 เมษายน 2569 โดยเมื่อรวมการจ่ายปันผลระหว่างกาลทั้งปี 2568 จำนวน 3 ครั้ง คิดเป็นเงินรวม 0.70 บาทต่อหุ้น สะท้อนฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง รองรับแผนขยายธุรกิจเชิงรุกในปีถัดไป

UNIX

ไอพีโอตัวแรกของ ปี 69 เคาะราคาไอพีโอ 1.89 บ./หุ้น จองซื้อวันที่ 23-25 มี.ค. 69



บริษัท ยูนิคพลาสติก อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ UNIX หนึ่งในผู้นำตลาดผลิตฟิล์ม และบรรจุภัณฑ์พลาสติกครบวงจรของไทย ขึ้นแท่นหุ้นอุตสาหกรรมสีเขียว (Green Industry) ระดับ 5 เคาะราคาไอพีโอ 1.89 บาท/หุ้น เปิดจองซื้อวันที่ 23-25 มี.ค. 69 ที่ปรึกษาทางการเงิน และแกนนำอันเดอร์ไรท์ ระบุ มั่นใจนักลงทุนให้การตอบรับอย่างดีเยี่ยม เผยตั้งราคาเหมาะสมกับปัจจัยพื้นฐาน และค่า P/E Ratio จูงใจ เตรียมนำเงินจากการระดมทุนไปใช้รุกขยายธุรกิจ เพิ่มขีดความสามารถการผลิต และการแข่งขัน ผลักดันอนาคตเติบโตยั่งยืน

นางสาวออมสิน ศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารบริษัท หลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) หรือ BYD

ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัท ยูนิคพลาสติก อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ UNIX เปิดเผยว่า ได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญให้กับประชาชนทั่วไป (IPO) ของ UNIX ในราคาหุ้นละ 1.89 บาท โดยจะเปิดให้จองซื้อหุ้นระหว่าง วันที่ 23-25 มี.ค. 2569

UNIX เตรียมเสนอขายไอพีโอ จำนวน 180 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์) หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็น 27.27% ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและจำหน่าย โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) หรือ BYD เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญ (Lead Underwriter) และมีผู้จัดจำหน่าย อีก 6 แห่ง ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เอเอสแอล จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) และ บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด

สำหรับการกำหนดราคาไอพีโอที่ 1.89 บาท/หุ้น ดังกล่าว ถือเป็นระดับราคาเหมาะสมกับปัจจัยพื้นฐานของบริษัทฯ อีกทั้งธุรกิจมีโอกาสเติบโตสูง ซึ่งบริษัทฯ มีความพร้อมในการขยายธุรกิจ เพื่อรองรับการเติบโตในอนาคตที่มีความสอดคล้องกับสภาวะตลาดปัจจุบัน รวมถึงยังมีจุดเด่นด้านผลการดำเนินงานเติบโตอย่างต่อเนื่อง และฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง

รวมทั้ง หุ้น UNIX ยังมีค่า P/E Ratio หรือราคาตลาดต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นที่ 8.30X ซึ่งเชื่อมั่นว่าจะได้รับความสนใจจากนักลงทุน โดย UNIX เป็นผู้ผลิตฟิล์มและบรรจุภัณฑ์พลาสติกครบวงจรของไทยที่มีความเชี่ยวชาญมากกว่า 30 ปี

นายโสฬส ยอดมงคล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ยูนิคพลาสติก อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ UNIX

กล่าวว่า UNIX ประกอบธุรกิจผู้ผลิตและจำหน่ายฟิล์มและบรรจุภัณฑ์พลาสติก ประกอบด้วย ฟิล์มสำหรับผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ฟิล์มและบรรจุภัณฑ์สำหรับบรรจุของหนัก ฟิล์มและบรรจุภัณฑ์สำหรับอุตสาหกรรมทั่วไป และบรรจุภัณฑ์สำหรับสินค้าอุปโภคบริโภค เป็นผู้ผลิตที่มีเทคโนโลยีระดับสูง มีโมเดลธุรกิจที่แข็งแกร่ง ภายใต้ทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์มายาวนาน รวมไปถึงแนวโน้มอุตสาหกรรมที่ยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง

สำหรับผลการดำเนินบริษัทฯ จากสถิติย้อนหลังปี 2566-2568 บริษัทฯ มีรายได้รวม 3,025.70 ล้านบาท 3,157.78 ล้านบาท 3,063.77 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีกำไรสุทธิ 153.94 ล้านบาท 119.51 ล้านบาท และ 150.31 ล้านบาท ตามลำดับ

ทั้งนี้ ภายหลังจากการระดมทุน บริษัทฯ มีแผนนำเงินไปใช้เป็นเงินลงทุนในเครื่องจักร เครื่องมือและอุปกรณ์ รวมถึงธุรกิจเกี่ยวเนื่องที่มีศักยภาพ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน และชำระคืนเงินกู้ยืมของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งมั่นใจว่า UNIX จะได้รับการตอบรับจากนักลงทุนอย่างดีเยี่ยม

การดำเนินธุรกิจของ UNIX มุ่งเน้นให้ความสำคัญกับการพัฒนากระบวนการผลิตที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมและสนับสนุนการใช้พลาสติกรีไซเคิลอย่างยั่งยืน โดยในปี 2567 บริษัทฯ ได้ลงทุนติดตั้งเครื่องผลิตฟิล์มแบบ Vacuum Metallizing Plastic ซึ่งเป็นเทคโนโลยีสมัยใหม่สำหรับการผลิตฟิล์ม Barrier ส่งผลให้สามารถนำเสนอฟิล์มสำหรับบรรจุภัณฑ์ที่ออกแบบให้รองรับการรีไซเคิลได้ สอดคล้องกับแนวโน้มความต้องการของตลาดด้านสิ่งแวดล้อม

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ยกระดับการดำเนินงานเป็นอุตสาหกรรมสีเขียว (Green Industry) ระดับที่ 5 ซึ่งเป็นการขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมจากภายในองค์กรสู่ตลอดห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain) โดยสนับสนุนให้คู่ค้าและพันธมิตรเข้าสู่กระบวนการรับรองอุตสาหกรรมสีเขียว สะท้อนถึงแนวทางการบริหารงานที่ให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อมและการเติบโตเคียงข้างชุมชนอย่างยั่งยืน ทั้งนี้ บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการพัฒนานวัตกรรมและผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง ควบคู่กับการเสริมกำลังการผลิตให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาด และนำเครื่องจักรและเทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพมาใช้ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถและความแข็งแกร่งในการผลิตในระยะยาว

ASIAN PALM OIL
PUBLIC COMPANY LIMITED

บริษัท เอเชียนน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
ผลิตน้ำมันปาล์มดิบจากผลปาล์มที่ซื้อมาจากเกษตรกรทั่วไป
และผลิตไฟฟ้าพลังงานจากก๊าซชีวภาพที่มีความมุ่งมั่น
เพื่อรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและชุมชน



นายสิทธิภาส อุดมผลกุล
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เอเชียนน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
หรือ APO

ผลิตภัณฑ์คุณภาพ









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

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

ตลท.เผยปี 68

บจ.มีกำไรสุทธิ 1,103,762 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.5% มาจากการควบรวมกิจการ การปรับโครงสร้างธุรกิจ การลงทุนและเครื่องมือทางการเงิน/กำไรจากการดำเนินงาน (Core profit) 1,077,544 ล้านบาท ลดลง 9.5%



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผย ปี 68 บจ. มียอดขายและกำไรจากการดำเนินงานลดลง แต่มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จากกำไรจากควบรวมกิจการ การปรับโครงสร้างธุรกิจ การลงทุน และเครื่องมือทางการเงิน ระบุเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอลง ส่งผลลบต่อผลประกอบการของ บจ. ทั้งนี้ ธุรกิจที่ยังเติบโตได้ดี คือ หมวดธุรกิจอาหาร การแพทย์ และเทคโนโลยี

นายสรวิศ ไกรฤกษ์ รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เปิดเผยว่า บจ. จำนวน 799 บริษัท คิดเป็น 96.3% จากทั้งหมด 830 บริษัท (รวม SET และ mai ที่มีกำหนดส่งงบการเงิน ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 และไม่รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน) นำส่งผลการดำเนินงานปี 2568 พบว่ามี บจ. รายงานกำไรสุทธิ 596 บริษัท คิดเป็น 74.6% ของ บจ. ที่นำส่งงบการเงินทั้งหมด

ผลการดำเนินงานปี 2568 เทียบกับปีก่อน บจ. ใน SET มียอดขาย 16,329,520 ล้านบาท ลดลง 7.2% โดย บจ. มีการควบคุมต้นทุนขายได้ค่อนข้างดี แต่มีค่าใช้จ่ายการขายและบริหารลดลงเพียง 3.0% ทำให้มีกำไรจากการดำเนินงาน (Core profit) 1,077,544 ล้านบาท ลดลง 9.5% อย่างไรก็ดี บจ. ขนาดใหญ่หลายแห่งมีกำไรจากการควบรวมกิจการ การปรับโครงสร้างธุรกิจ การลงทุนและเครื่องมือทางการเงิน ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 1,103,762 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.5% ด้านฐานะการเงินของ บจ. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน หรือ D/E ratio (ไม่รวมอุตสาหกรรมการเงิน) อยู่ที่ 1.28 เท่า ลดลงจาก 1.34 เท่า ในปีก่อน

“ในปี 2568 บจ. ไทยมีผลประกอบการที่อ่อนแอลงจากเศรษฐกิจชะลอตัว ประกอบกับปัจจัยด้านราคาน้ำมันลดลง และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายถึง 4 ครั้ง ส่งผลให้ บจ. ไทยในหมวดพลังงาน หมวดปิโตรเคมีภัณฑ์ และกลุ่มธุรกิจการเงินมียอดขายลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายการขายและบริหารโดยรวมไม่ได้ปรับลดลงมากนัก ทำให้ บจ. ไทยมีกำไรจากการดำเนินงานลดลง อย่างไรก็ดี บจ. ที่ยังคงมีการเติบโต ได้แก่ หมวดธุรกิจอาหารจากราคาไก่และน้ำมันปาล์มที่เพิ่มขึ้น หมวดธุรกิจโรงพยาบาล และหมวดธุรกิจเทคโนโลยีที่เติบโตตามการปรับเข้าสู่สังคม Digital” นายสรวิศ กล่าว

ด้านผลการดำเนินงานของ บจ. ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) รายงานผลการดำเนินงานปี 2568 โดยมียอดขายรวม 201,323 ล้านบาท ลดลง 2.7% ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 2.8% ส่งผลให้ บจ. มีกำไรจากการดำเนินงาน 13,339 ล้านบาท ลดลง 13.9% และมีกำไรสุทธิรวม 2,294 ล้านบาท ลดลง 64.3%

บจ. ใน mai ปี 2568

เปรียบเทียบกับปี 2567 มียอดขายรวม 201,323 ล้านบาท ลดลง 2.7% และกำไรสุทธิ 2,294 ล้านบาท ลดลง 64.3%



ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เปิดเผย บจ. ใน mai ปี 2568 เปรียบเทียบกับปี 2567 มียอดขายรวม 201,323 ล้านบาท ลดลง 2.7% และกำไรสุทธิ 2,294 ล้านบาท ลดลง 64.3% ซึ่งมาจากผลประกอบการของ บจ. บางแห่งที่มีการตั้งด้อยค่าเงินลงทุนมูลค่าสูง อย่างไรก็ดี หากพิจารณากำไรจากการดำเนินงาน พบว่ามีกำไร 13,339 ล้านบาท ลดลง 13.9%

นายประพันธ์ เจริญประวัติ ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

เปิดเผยว่า บริษัทจดทะเบียนใน mai จำนวน 216 บริษัท คิดเป็น 97% จากทั้งหมด 222 บริษัท (ไม่รวมบริษัทในกลุ่มที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรือ NC และบริษัทที่ปิดงบไม่ตรงงวด) นำส่งผลการดำเนินงาน โดยปี 2568 เปรียบเทียบปี 2567 บจ. มียอดขายรวม 201,323 ล้านบาท ลดลง 2.7% ต้นทุนขาย 149,227 ล้านบาท ลดลง 2.9% ทำให้อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) เพิ่มขึ้นจาก 25.7% มาอยู่ที่ 25.9% อย่างไรก็ดี การที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 2.8% ส่งผลให้ บจ. มีกำไรจากการดำเนินงาน 13,339 ล้านบาท ลดลง 13.9% และมีกำไรสุทธิรวม 2,294 ล้านบาท ลดลง 64.3% โดยอัตรากำไรจากการดำเนินงาน (OPM) และอัตรากำไรสุทธิ (NPM) ปรับจาก 7.5% และ 3.0 % เป็น 6.6% และ 1.1% ตามลำดับ

“ผลการดำเนินงาน บจ. ใน mai งวดปี 2568 มีกำไรสุทธิลดลง ท่ามกลางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวต่อเนื่อง แม้ว่า บจ. โดยรวมจะสามารถควบคุมต้นทุนขายได้ดี แต่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ ปัจจัยเฉพาะของ บจ. บางแห่งมีการตั้งด้อยค่าเงินลงทุนมูลค่าสูง บางแห่งมีการรับรู้รายได้ลดลงอย่างมีนัยจากสัญญาที่ใกล้แล้วเสร็จและยังไม่มีโครงการใหม่ และบางแห่งมีการตั้งสำรองการลดลงของสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งล้วนส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลประกอบการรวมของ บจ. ใน mai อย่างไรก็ดี ยังมี 4 กลุ่มอุตสาหกรรมที่สามารถรักษาการเติบโตของยอดขายได้ ได้แก่ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มบริการ และกลุ่มเทคโนโลยี โดยกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค และกลุ่มบริการ มีการเติบโตของกำไรสุทธิอีกด้วย ” นายประพันธ์กล่าว

ในส่วนของฐานะทางการเงิน บจ. mai มีสินทรัพย์รวม 302,667 ล้านบาท ลดลง 1.5% จากสิ้นปี 2567 โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E ratio) อยู่ที่ 0.71 เท่า ปรับลดลงจาก 0.73 เท่า ณ สิ้นปี 2567

ปัจจุบันมี บจ. ใน mai 229 บริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 12 มีนาคม 2569) ดัชนี mai ปิดที่ระดับ 220.33 จุด มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (market capitalization) อยู่ที่ 213,698.26 ล้านบาท มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 387.50 ล้านบาทต่อวัน

Krungthai CIO

ปรับมุมมองลงทุนระมัดระวังขึ้นในระยะสั้น ชี้วิกฤตช่องแคบฮอร์มุซสะเทือนพลังงานโลก กดดันเงินเฟ้อ-ตลาดหุ้น

Krungthai CIO ปรับมุมมองการลงทุนระยะสั้น ลดน้ำหนักหุ้นจากให้น้ำหนักการลงทุนมากกว่า Benchmark (Slightly Overweight) สู่ระดับคงน้ำหนักการลงทุนเท่ากับ Benchmark (Neutral) หลังความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอล และอิหร่าน กระทบเส้นทางขนส่งพลังงานสำคัญของโลกผ่านช่องแคบฮอร์มุซ เตือนความเสี่ยงเงินเฟ้อเร่งตัวจากราคาพลังงานและอาหาร แนะนักลงทุนทยอยสะสมอย่างระมัดระวัง ใช้กลยุทธ์ Barbell และถือทองคำเพื่อลดความผันผวนของพอร์ต

ทีมกลยุทธ์การลงทุน ธนาคารกรุงไทย (Krungthai Chief Investment Office : CIO) วิเคราะห์ภาพรวมการลงทุนประจำสัปดาห์ ระหว่างวันที่ 16 - 20 มีนาคม 2569 ว่า ความตึงเครียดในตะวันออกกลางยังคงเป็นปัจจัยหลักที่กำหนดทิศทางตลาดการเงินโลก หลังอิหร่านเปิดฉากโจมตีเรือพาณิชย์ใน ช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งเป็นเส้นทางยุทธศาสตร์สำคัญในการขนส่งพลังงานของโลก ส่งผลให้การลำเลียงน้ำมันผ่านเส้นทางดังกล่าวหยุดชะงักลงเกือบทั้งหมด

ขณะเดียวกัน ท่าทีของรัฐบาลสหรัฐฯ ภายใต้ประธานาธิบดี Donald Trump ที่ระบุว่า กองทัพยังไม่มีความพร้อมในการเข้าคุ้มกันเรือพาณิชย์ ยิ่งเพิ่มความกังวลต่อภาวะ Supply Disruption ในตลาดพลังงานโลก ซึ่งส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว

Krungthai CIO ระบุว่า ราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้นไม่เพียงกระทบตลาดน้ำมัน แต่ยังทยอยส่งต่อไปยังสินค้าอื่นโภคภัณฑ์อื่นๆโดยเฉพาะราคาอาหารที่มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นตาม ซึ่งอาจทำให้แรงกดดันเงินเฟ้อกลับมาเร่งตัวอีกครั้ง และส่งผลต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและภาคธุรกิจทั่วโลก

นอกจากนี้ ต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้นยังเพิ่มแรงกดดันต่อภาคธุรกิจผ่านต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้นและห่วงโซ่อุปทานที่ตึงตัว ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มผลกำไรของบริษัทจดทะเบียนในระยะถัดไป

ในสัปดาห์นี้ ตลาดการเงินโลกต้องติดตามการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักหลายแห่ง โดยเฉพาะธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ซึ่งตลาดจะจับตาทั้งผลการประชุม การปรับประมาณการเศรษฐกิจ และ Dot Plot เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในระยะต่อไป นอกจากนี้ ยังมีการประชุมของ ธนาคารกลางญี่ปุ่น ธนาคารกลางอังกฤษ และธนาคารกลางยุโรป ซึ่งจะสะท้อนมุมมองของธนาคารกลางหลักต่อเงินเฟ้อและทิศทางเศรษฐกิจโลก และอาจส่งผลต่อแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยโลก ค่าเงิน และกระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายขณะเดียวกัน นักลงทุนยังต้องติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ ได้แก่ ยอดค้าปลีกและผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของสหรัฐฯ ซึ่งสะท้อนความแข็งแกร่งของการบริโภค รวมถึงอัตราเงินเฟ้อยูโรโซน (CPI) ขณะที่ในเอเชีย ตลาดจะจับตาราคาบ้านของจีนและเงินเฟ้อญี่ปุ่น นอกจากนี้ งานประชุมเทคโนโลยี Nvidia GTC 2026 อาจส่งสัญญาณต่อทิศทางอุตสาหกรรม AI และมีอิทธิพลต่อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลกด้วยความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นในระยะสั้น Krungthai CIO จึงปรับมุมมองเชิงกลยุทธ์ต่อการลงทุนในหุ้นระยะสั้นจาก “Slightly Overweight” ลงสู่ระดับ “Neutral” เพื่อสะท้อนความเสี่ยงจากสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้น แม้ในระยะกลางตลาดหุ้นโลกยังมีปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้างอยู่ก็ตาม ส่วนกลยุทธ์ลงทุน แนะนำให้ คงสัดส่วนการลงทุนเดิมและทยอยสะสมอย่างระมัดระวัง โดยใช้หลัก Margin of Safety ผ่านการแบ่งไม้ลงทุนเมื่อราคาปรับตัวลงประมาณ 5–10% เพื่อช่วยลดความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดในระยะสั้น

ขณะเดียวกัน แนะนำใช้กลยุทธ์ Barbell Strategy โดยผสมผสานการลงทุนระหว่าง หุ้นกลุ่มเติบโต เช่น เทคโนโลยีและเซมิคอนดักเตอร์ กับ หุ้นกลุ่มเชิงรับ เช่น Health-care เพื่อเพิ่มความทนทานของพอร์ต พร้อมถือ ทองคำประมาณ 5–10% ของพอร์ต เพื่อใช้เป็นสินทรัพย์ป้องกันความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจและภูมิรัฐศาสตร์ โดย Krungthai CIO ยังปรับลดคำแนะนำตลาดหุ้น สหรัฐฯ อินเดีย และเวียดนาม ลงสู่ระดับ “Neutral” เพื่อสะท้อนความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นในระยะสั้น

KKP

ประมาณการณ์ GDP โต 1.8% แต่เตือน ไทยเสี่ยง “ถดถอยเชิงเทคนิค” หาก น้ำมันพุ่งแตะ $120 เกิน 6 เดือน

KKP Research ปรับเพิ่มประมาณการอัตราเติบโตของ GDP ไทยปี 2569 เป็น 1.8% จากเดิม 1.6% โดยมีแรงขับเคลื่อนสำคัญจากเศรษฐกิจในไตรมาส 4 ปี 2568 ที่ออกมาดีกว่าที่คาดไว้ อย่างไรก็ตาม ในขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจปรับดีขึ้น ความตึงเครียดในตะวันออกกลางกำลังสร้างความเสี่ยงใหม่ที่น่ากังวลอย่างมาก โดยเฉพาะต่อประเทศไทยที่มีความเปราะบางต่อราคาพลังงานโลกสูงกว่าประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาค
ราคาน้ำมันพุ่ง: ความเสี่ยงสำคัญที่กระทบไทยมากกว่าใครในภูมิภาค

ไทยพึ่งพาการนำเข้าพลังงานสุทธิสูงถึงประมาณ 6.5% ของ GDP ซึ่งสูงที่สุดในภูมิภาค ส่งผลให้เมื่อราคาน้ำมันโลกพุ่งสูงขึ้น ไทยจะได้รับผลกระทบมากกว่าประเทศอื่น KKP Research ประเมินว่าราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยผ่าน 3 ช่องทางหลัก ได้แก่ (1) ด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจ จากผลกระทบผ่านทางการท่องเที่ยว การส่งออก และการบริโภคที่จะชะลอตัวลง (2) ด้านเงินเฟ้อ อัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวสูงขึ้น เพราะราคาพลังงานมีน้ำหนักค่อนข้างมากในตะกร้าสินค้าของคนไทย กระทบต่อค่าครองชีพและการบริโภคของประชาชน และ (3) ด้านดุลการค้า ดุลการค้าของไทยจะปรับตัวลดลงจากค่าใช้จ่ายในการนำเข้าพลังงานเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลน้อยลงและกดดันให้เงินบาทมีทิศทางอ่อนค่า

ในกรณีฐาน KKP Research ประเมินว่าความขัดแย้งในตะวันออกกลางน่าจะเป็น “การเปลี่ยนแปลงชั่วคราว” และราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้น น่าจะปรับตัวลดลงกลับสู่ระดับ 60-70 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลในเวลาไม่นานนัก อย่างไรก็ตาม หากสถานการณ์ยืดเยื้อ หรือลุกลามกลายเป็นสงครามภูมิภาค และราคาน้ำมันค้างสูงเป็นเวลานานกว่าที่คาด หรือเกิดภาวะขาดแคลนพลังงาน และสินค้าโภคภัณฑ์อื่นๆ (เช่น ปุ๋ย) ผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยก็จะรุนแรงขึ้น KKP Research ประเมินว่าในกรณีที่ราคาน้ำมันดิบค้างสูงกว่าระดับ 120 ดอลลาร์ต่อบาเรลต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 6 เดือนมีความเสี่ยงที่เศรษฐกิจไทยจะเข้าสู่ภาวะถดถอยเชิงเทคนิคโดยจะขยายตัวต่ำกว่า 0.7% และอัตราเงินเฟ้อจะพุ่งขึ้นแตะระดับ 2% ได้
เศรษฐกิจไทยปรับดีขึ้นเล็กน้อยจาก 3 ปัจจัยสำคัญ

สถานการณ์เศรษฐกิจไทยในช่วงที่ผ่านมา (ก่อนเกิดสงคราม) ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย โดยมีแรงหนุนจาก 3 ปัจจัยหลัก

ปัจจัยแรก คือ ภาคการท่องเที่ยว หลังจากที่นักท่องเที่ยวจีนชะลอตัวลงอย่างมากในปี 2568 จากความกังวลด้านความปลอดภัย สถานการณ์เริ่มดีขึ้นในช่วงเทศกาลตรุษจีน เมื่อนักท่องเที่ยวจีนหันมาเลือกไทยแทนญี่ปุ่น หลังความขัดแย้งระหว่างจีนกับญี่ปุ่นทวีความรุนแรงขึ้น KKP Research จึงปรับเพิ่มประมาณการจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติปี 2569 ในกรณีฐานขึ้นเป็น 35.1 ล้านคน และที่น่าสนใจคือการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวในครั้งนี้ไม่ได้กระจุกอยู่แค่นักท่องเที่ยวจีน แต่ยังมีสัญญาณที่ดีจากนักท่องเที่ยวอาเซียน ยุโรป อินเดีย และรัสเซียอีกด้วย ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาตลาดใดตลาดหนึ่ง

ปัจจัยที่สอง คือ การส่งออกและการผลิตกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ที่ยังขยายตัวต่อเนื่องและสูงกว่าที่คาดไว้ โดยเฉพาะฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (HDD) ที่เริ่มมีบทบาทสำคัญขึ้นในการขับเคลื่อนภาคการผลิต เนื่องจาก HDD มีมูลค่าเพิ่มในประเทศสูงกว่าผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์อื่น ๆ อย่างไรก็ตาม ต้องระวังว่าการเติบโตของการส่งออกส่วนหนึ่งมาจากการเปลี่ยนเส้นทางซัพพลายเชน คือการนำสินค้าจากประเทศอื่นผ่านไทยเพื่อส่งออกต่อ มากกว่าการผลิตจริงในประเทศ จึงไม่ได้หนุนเศรษฐกิจไทยได้เต็มที่นัก

ปัจจัยที่สาม คือ เสถียรภาพทางการเมืองที่มั่นคงมากขึ้น จากการจัดตั้งรัฐบาลผสมระหว่างพรรคภูมิใจไทยและพรรคเพื่อไทย ซึ่งลดความเสี่ยงจากความวุ่นวายทางการเมืองที่เคยกดดันเศรษฐกิจในช่วงที่ผ่านมาได้อย่างมีนัยสำคัญ และถือเป็นโอกาสสำคัญในการผลักดันการปฏิรูปเชิงโครงสร้างที่ค้างคาอยู่นาน ทั้งด้านการดึงดูดการลงทุนจากต่างประเทศ การยกระดับผลิตภาพ และการเจรจาข้อตกลงการค้าเสรี (FTA)

อย่างไรก็ตาม ความท้าทายยังมีอยู่หลายด้าน ทั้งความสามารถในการแข่งขันของภาคการผลิตที่ยังเผชิญแรงกดดันจากสินค้าราคาถูกนำเข้า หนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูงกดดันการบริโภคในประเทศ และภาวะสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ที่ยังตึงตัว ตราบใดที่สินเชื่อในประเทศยังไม่ฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ การบริโภคและเศรษฐกิจในประเทศก็ยังไม่สามารถขยายตัวได้ดีนัก
ความท้าทายระยะสั้น: กองทุนน้ำมันและพื้นที่ทางการคลังที่จำกัด

ความท้าทายที่จะเกิดขึ้นทันทีในระยะสั้นจากสถานการณ์ราคาน้ำมันที่พุ่งสูงขึ้น คือ ภาระผูกพันของรัฐบาลในการตรึงราคาพลังงานให้อยู่ในระดับที่ประชาชนรับได้ กองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงเพิ่งจะสามารถลดหนี้กว่า 1.2 แสนล้านบาทที่สะสมมาจากช่วงวิกฤตราคาน้ำมันปี 2565 ได้สำเร็จ แต่ปัจจุบันกำลังแบกภาระอุดหนุนราคาน้ำมันอยู่สูงถึงราว 2 หมื่นล้านบาทต่อเดือน เพื่อรักษาราคาดีเซลปลีกไว้ที่ 30 บาทต่อลิตร และภาระภาครัฐจะสูงขึ้นหากน้ำมันค้างสูงเป็นเวลานาน

นอกจากนี้ ภาระการอุดหนุนค่าไฟฟ้าก็เป็นอีกหนึ่งความเสี่ยงที่เกิดขึ้นพร้อมกัน โดยในปี 2565-2566 ที่ราคาพลังงานแตะระดับสูง ภาระอุดหนุนค่าไฟฟ้าสะสมอยู่ที่ราว 1.35 แสนล้านบาท และยังคงเป็นหนี้ค้างอยู่ที่การไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กฟผ.) การพุ่งขึ้นของราคา LNG จะทำให้ กฟผ. ลดหนี้ได้ยากขึ้น แม้ภาระเหล่านี้จะไม่ถูกนับรวมในหนี้สาธารณะอย่างเป็นทางการ แต่ในทางปฏิบัติถือเป็นภาระผูกพันที่รัฐต้องค้ำประกัน ซึ่งบั่นทอน “พื้นที่ทางนโยบาย” ที่มีอยู่อย่างจำกัด
แนวโน้มดอกเบี้ย: ธปท. ส่งสัญญาณผ่อนคลายมากขึ้น

หลังการเปลี่ยนแปลงผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) KKP Research สังเกตเห็นการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในท่าทีการสื่อสารของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) โดยปรับจุดยืนให้สมดุลมากขึ้น หันมาให้น้ำหนักกับการเติบโตทางเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อมากกว่าเดิม แทนแนวคิดเดิมที่เน้น “รักษาพื้นที่นโยบาย” แม้เศรษฐกิจจะชะลอตัว เงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ และเงินบาทแข็งค่าขึ้น อย่างไรก็ตาม กนง. ยังคงระมัดระวังในการดำเนินนโยบาย โดยแถลงการณ์ล่าสุดระบุว่าระดับดอกเบี้ยปัจจุบัน “รองรับการขยายตัวทางเศรษฐกิจได้อย่างเพียงพอแล้ว” หากไม่มีผลกระทบเชิงลบเพิ่มเติม

KKP Research คงประมาณการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.0% สำหรับปี 2569 และ 2570 และปรับการคาดการณ์การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกจากปี 2570 เป็นปี 2571 เพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงจุดยืนที่เห็นได้ชัดของ กนง. และคาดว่า กนง. อาจปรับดอกเบี้ยลงต่ำกว่าที่ประเมินไว้ได้ หากสถานการณ์เศรษฐกิจชะลอลงมากกว่าคาด โดยเฉพาะหากสถานการณ์สงครามยืดเยื้อกว่าที่ประเมิน

ทิสโก้

เตือนเศรษฐกิจผันผวน-ความเสี่ยงรุมเร้า แนะครอบครัวไทยเร่งเสริมภูมิคุ้มกัน ด้วยแนวคิด “Family First-3 Save Series”



ทิสโก้ เผย ครอบครัวไทยกำลังเผชิญ “พายุความเสี่ยงหลายด้านพร้อมกัน” ทั้งเศรษฐกิจผันผวน น้ำมันแพง ค่ารักษาพุ่งแรง ภัยธรรมชาติหนักขึ้น และการเป็นแปลงเทคโนโลยีอย่างรวดเร็ว ทำให้วิธีปกป้องครอบครัวแบบเดิมเริ่มเอาไม่อยู่ พร้อมเดินหน้าตอกย้ำบทบาท Your Trusted Financial Advisor ด้วยกรอบแนวคิด “Family First – ครอบครัวเรา...ไม่ธรรมดา” ยกระดับความคุ้มครองสู่ระบบการบริหารความเสี่ยงทั้งครอบครัว ผ่านเกราะป้องกันครบวงจรจาก “3 Save Series” ดูแลทั้งบ้านอย่างสมดุลครอบคลุม ความฝัน–ความเสี่ยง–ทรัพย์สิน ให้เดินหน้าไปด้วยกัน

นายเมธัส รัตนซ้อน หัวหน้าฝ่ายวิจัยเศรษฐกิจ ศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ทิสโก้ (Mr. Methas Rattanasorn, Economist, Head of Economics, TISCO Economic Strategy Unit)

เปิดเผยว่า เศรษฐกิจไทยในปีนี้มีแนวโน้มเติบโตที่ 1.8% แม้ได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของการลงทุนภาคเอกชนในช่วงปลายปีก่อน ตามมาตรการ Fast-pass ของภาครัฐและผลกระทบจากมาตรการภาษีสหรัฐฯ ที่น้อยกว่าคาด แต่ยังต้องเผชิญแรงกดดันจากสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ที่ส่งผลให้อิหร่านตัดสินใจปิดช่องแคบฮอร์มุส ซึ่งเป็นเส้นทางการขนส่งน้ำมันกว่า 20% ของโลก ส่งผลให้ราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ ทั้งปุ๋ย เม็ดพลาสติก ตามต้นทุนและค่าขนส่งที่สูงขึ้น โดยประเมินว่า ทุกการเพิ่มขึ้น 10% ของราคาน้ำมันดิบดูไบจากสมมุติฐานเดิมที่ 72 ดอลลาร์สหรัฐฯ /บาร์เรล จะกระทบ GDP ราว 0.3-0.4 ppt. ดันเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นราว 0.8% และมีแนวโน้มที่จะทำให้เงินบาทอ่อนแตะ 33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นอย่างน้อยในไตรมาส 2 โดยต้องจับตาพัฒนาการของสงครามและความไม่แน่นอนในตะวันออกกลางอย่างใกล้ชิด หากความขัดแย้งยืดเยื้อรุนแรง เศรษฐกิจไทยอาจเติบโตไม่ถึง 1% ในปีนี้ และค่าเงินบาทอาจอ่อนค่าไปไกลถึง 35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

นอกจากปัจจัยภายนอก ครัวเรือนไทยยังต้องเผชิญความเสี่ยงเชิงโครงสร้างในหลายมิติ ทั้งการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Risk) การเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุระดับสุดยอด (Super Aged Society) และความเปราะบางด้านสุขภาพ (Health Risk) ซึ่งล้วนเป็นแรงกดดันต่อเสถียรภาพเศรษฐกิจในระยะยาว โดยรายงาน Thailand Country Climate and Development Report ของธนาคารโลกระบุว่า ไทยอาจสูญเสียมูลค่าทางเศรษฐกิจ 7-14% ภายในปี 2593 หากไม่สามารถปรับตัวรับมือได้กับผลกระทบจากภาวะโลกร้อนได้ เนื่องจากประสิทธิภาพแรงงานที่ลดลงจากอากาศร้อนจัด น้ำท่วมรุนแรง ผลผลิตภาคการเกษตรที่ถดถอย และการกัดเซาะชายฝั่งที่ทำลายภูมิทัศน์และส่งผลโดยตรงต่อการท่องเที่ยว แม้การลงทุนด้านเทคโนโลยีสีเขียวอาจช่วยหนุน GDP ได้ราว 4–5% แต่ไทยจำเป็นต้องเร่งปรับตัวและเร่งดำเนินการในหลายด้าน

ขณะเดียวกัน ประเทศไทยกำลังก้าวสู่ สังคมสูงอายุระดับสุดยอด จากสัดส่วนผู้สูงอายุที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นแตะระดับ 28% ภายในไม่เกิน 3-4 ปีข้างหน้า จากระดับปัจจุบันอยู่ที่ราว 22% ขณะที่อัตราการเกิดที่ลดลงต่อเนื่องในหลายทศวรรษกำลังลดทอนฐานแรงงานและศักยภาพการเติบโตของเศรษฐกิจปีละ 0.5-1% ในช่วง 30 ปีข้างหน้า จากอุปทานแรงงานที่ลดลง อีกทั้งผลิตภาพลดลง และภาระทางการคลังด้านระบบสาธารณสุขและบำนาญที่สูงขึ้น สวนทางกับรายได้ภาษีที่ลดลงตามจำนวนแรงงานวันทำงาน

ความท้าทายนี้ยังสะท้อนชัดในระดับครัวเรือน เมื่อผู้สูงอายุจำนวนมากกว่า 35.7% ยังต้องพึ่งพาบุตรหลาน และอีกกว่า 33.9% ยังต้องทำงานเพื่อหาเลี้ยงชีพต่อเพื่อให้มีรายได้เพียงพอ โดยข้อมูลจากสำนักงานสถิติแห่งชาติในปี 2560 ระบุว่ารายจ่ายเฉลี่ยต่อเดือนของผู้สูงอายุต่อคนอยู่ที่ 7,000 บาท ในเขตเมือง และ 4,500 บาทในเขตชนบท ซึ่งสูงกว่าเบี้ยผู้สูงอายุที่รัฐจัดสรรในอัตรา 600-1,000 บาทต่อเดือนหลายเท่าตัว ส่งผลให้ครอบครัวจำนวนมากเผชิญความเปราะบางทางการเงินอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

ด้านสุขภาพ ยังคงเป็นความเสี่ยงสำคัญ โดย Global Medical Trend Survey ชี้ว่า ค่ารักษาพยาบาลในประเทศไทยเติบโตสูงถึง 10.8% ต่อปี สูงกว่าค่าเฉลี่ยโลกที่คาดว่าจะปรับขึ้นราว 10% โดยแม้รัฐจะมีระบบหลักประกันสุขภาพถ้วนหน้า แต่ยังมีคนไทยอีกราว 8% ที่ไม่มีประกันสุขภาพหรือได้รับความคุ้มครองไม่เพียงพอ ส่งผลให้หลายครัวเรือนเสี่ยงต่อภาวะตึงตัวทางการเงินจากการเจ็บป่วย และมีโอกาสตกสู่ความยากจนจากค่ารักษาที่เพิ่มแบบก้าวกระโดด“เมื่อเกิดการเจ็บป่วย แรงงานจะมีผลิตภาพที่ลดลง และอาจนำมาซึ่งภาวะวิกฤติที่ต้องหยิบยืม หรือนำทรัพย์สินไปจำหน่ายเพื่อจ่ายค่ารักษา ย่อมเลี่ยงไม่ได้ที่จะเกิดปัญหากับระบบเศรษฐกิจโดยรวมอย่างไม่จำเป็น การปิดความเสี่ยงต่างๆ ที่ได้กล่าวไปข้างต้นเหล่านี้จึงมีความจำเป็นอย่างยิ่งทั้งในระดับครัวเรือน และในระดับประเทศ เพื่อให้เศรษฐกิจไทยมีภูมิคุ้มกันต่อความเสี่ยงที่อาจถูกละเลยแต่สามารถจัดการได้เหล่านี้ในอนาคต” นายเมธัส กล่าว

Family First: เพราะครอบครัวเรา...ไม่ธรรมดา

นางกุสุมา ประถมศรีเมฆ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (Ms. Kusumar Pratomsrimek, First Executive Vice President, TISCO Financial Group Public Company Limited) กล่าวว่า ความเสี่ยงยุคใหม่กำลังส่งผลกระทบต่อครอบครัวไทย จากข้อมูลธนาคารแห่งประเทศไทย พบว่า ครัวเรือนไทยกว่า 77% ไม่มีเงินออมฉุกเฉินเพียงพอสำหรับค่าใช้จ่าย 6 เดือน ขณะที่สัดส่วนหนี้ครัวเรือนยังทรงตัวในระดับสูงราว 90% ของ GDP และค่ารักษาพยาบาลยังเติบโตเร็วกว่ารายได้อย่างต่อเนื่องเฉลี่ยปีละ 10–11% ทำให้ความเสี่ยงด้านสุขภาพกลายเป็นหนึ่งในปัจจัยที่บั่นทอนเสถียรภาพทางการเงินมากที่สุด

ประกอบกับโครงสร้างครอบครัวที่เปลี่ยนไป โดยครอบครัวเดี่ยวมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ผู้สูงอายุต้องพึ่งพาลูกหลานมากขึ้น ทำให้ภาระการดูแลและภาระทางเศรษฐกิจของครัวเรือนทวีความเข้มข้นมากขึ้น ยิ่งไปกว่านั้น ความเสี่ยงยุคใหม่ยัง “ไหลลงมาถึงระดับครอบครัว” อย่างชัดเจน ทั้งความเสี่ยงจากสังคมอายุยืน (Longevity Risk) ค่าใช้จ่ายด้านสุขภาพที่สูงขึ้นต่อเนื่อง (Healthcare Inflation) ความผันผวนทางเศรษฐกิจ (Economic Volatility) ผลกระทบจากสภาพอากาศแปรปรวนและภัยพิบัติ (Climate & Catastrophe) ตลอดจนความเสี่ยงรูปแบบใหม่จากเทคโนโลยีดิจิทัลและการรุกคืบของ AI (Digital Risk / AI Disruption) ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยซ้อนทับกันและกระทบความมั่นคงครัวเรือนในทุกมิติ
ท่ามกลางความเสี่ยงที่หลากหลาย วิธีปกป้องครอบครัวแบบเดิมอาจไม่เพียงพออีกต่อไป ครอบครัวจำเป็นต้องมี “ระบบจัดการความเสี่ยงทั้งครอบครัว (Family Risk Management System)” ที่ดูแลครบทั้งสุขภาพ รายได้ ทรัพย์สิน และอนาคตระยะยาว เพื่อให้เหมาะสมกับความต้องการเฉพาะของแต่ละครอบครัว ตามบทบาทของทิสโก้ในฐานะ Your Trusted Financial Advisor จึงไม่ใช่เพียงการแนะนำผลิตภัณฑ์ แต่คือการเป็นที่ปรึกษาที่เดินไปกับลูกค้า ช่วยตั้งคำถามที่ถูกต้อง ตรวจสอบความเสี่ยงที่มองไม่เห็น และประกอบเกราะคุ้มครองให้มีความต่อเนื่องทางการเงินแม้ในวันที่ไม่คาดคิด

“แต่ละครอบครัวมีความเฉพาะตัวแตกต่างกันออกไป บางครอบครัวมีลูกเล็ก บางครอบครัวต้องดูแลผู้สูงอายุ บางครอบครัวมีธุรกิจที่ต้องบริหารความเสี่ยงเฉพาะทาง การออกแบบความคุ้มครองจึงต้องเริ่มยากการมองทั้งครอบครัวเป็นศูนย์กลาง เพื่อให้มั่นใจว่าทุกคนสามารถโอนความเสี่ยงออกไปได้ครบถ้วน และยังยืนหยัดได้แม้ต้องเจอกับเหตุไม่คาดคิด เพราะสำหรับทิสโก้ “ครอบครัว” ไม่ได้เป็นเพียงเรื่องของวันนี้ แต่คืออนาคตทั้งชีวิตของทุกคน นี่คือหัวใจสำคัญของแนวคิด Family First: ครอบครัวเรา...ไม่ธรรมดา”

3 Save Series - ระบบคุ้มครองทั้งครอบครัวแบบองค์รวม

นายโสพส ศิวะไพบูลย์ ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายประกันภัยธนกิจ ธนาคารทิสโก้ (Mr. Soroj Sivapaiboon, Head of Bancassurance, TISCO Bank Public Company Limited) กล่าวว่า ทิสโก้ได้พัฒนา “Family First – 3 Save Series” ระบบความคุ้มครองที่ทำงานเสมือน “งบดุลของครอบครัว” ขึ้น ที่มองทรัพย์สิน ภาระ และเป้าหมายอย่างสัมพันธ์กัน ตั้งหลักด้วยการ “Save ความฝัน” เพื่อรักษาอนาคตของครอบครัวไม่ให้ถูกกลืนหายไปกับความผันผวน ไม่ว่าจะเป็นเงินการศึกษาของลูก การออมตามเป้าหมาย หรือแผนเกษียณ ต่อด้วย “Save ความเสี่ยง” เพื่อปิดจุดเปราะบางที่ทำให้ชีวิตสะดุด ทั้งค่ารักษาโรคร้ายแรง อุบัติเหตุ และรายได้ที่อาจหยุดชะงัก และปิดท้ายด้วย “Save ทรัพย์สิน” เพื่อปกป้องฐานสำคัญของคุณภาพชีวิต ทั้งตัวบ้าน รถ ของใช้จำเป็น ไปจนถึงทรัพย์สินดิจิทัลในยุคที่เทคโนโลยีคือส่วนหนึ่งของกิจวัตร

“ปัญหาที่เราเห็นบ่อย คือความคุ้มครองที่มีอยู่ไม่พอในจุดที่จำเป็น หรือมีหลายฉบับแต่ไม่สอดประสานกัน เกิดช่องว่างที่ครอบครัวไม่เคยมองเห็น กระทั่งวันที่เกิดเหตุ จึงรู้ว่าระบบมีรอยรั่ว ทิสโก้จึงพัฒนาระบบคุ้มครองที่มองภาพของทั้งครอบครัว ไม่จำกัดอยู่แค่กรมธรรม์รายชิ้น และไม่ใช่การขายแพ็กเกจสำเร็จรูป แต่เป็นการ “ประกอบเกราะ” ให้พอดีกับชีวิตของแต่ละครอบครัว (Personalized Protection) โดยใช้แนวคิด Open Architecture คัดเลือกผลิตภัณฑ์จากพันธมิตรประกันกว่า 15 บริษัท เพื่อให้ลูกค้าได้รับทางเลือกที่เหมาะสมที่สุดทั้งด้านคุณภาพและความคุ้มค่า”

ในเชิงสถานการณ์ แนวทางที่ปรึกษาเชิงรุกนี้ คือการจัดลำดับสิ่งสำคัญตามบริบทของแต่ละบ้าน ยกตัวอย่าง คนโสดวัยทำงาน ซึ่งมีรายได้เป็นทรัพยากรหลักควรตั้ง “เกราะสุขภาพ” เป็นแกนกลาง ควบคู่กับความคุ้มครองโรคร้ายแรงและรายได้ทดแทนในช่วงพักรักษาตัว เพื่อให้ค่าใช้จ่ายประจำยังดำเนินต่อได้โดยไม่สะดุด พร้อมดูแลทรัพย์สินจำเป็นอย่างคอนโดมิเนียม รถยนต์ และเสริมภูมิคุ้มกันด้านดิจิทัลสำหรับการทำธุรกรรมออนไลน์ไปพร้อมกัน ขณะที่อนาคตก็ไม่ควรมองข้าม ด้วยการเริ่มออมตามเป้าหมายระยะสั้นถึงกลางและวางแผนเกษียณ

ส่วนครอบครัวกลุ่มแซนด์วิชที่ต้องดูแลทั้งลูกเล็กและผู้สูงอายุ ความเสี่ยงมักไม่ได้มาเพียงด้านเดียว การออกแบบระบบคุ้มครองจึงต้องโอบรับทั้งบ้าน เริ่มจากเสริมเกราะให้ผู้หาเลี้ยงหลักด้วยความคุ้มครองโรคร้ายแรง วางแผนสุขภาพสำหรับทุกคนในบ้าน เพิ่มความคุ้มครองอุบัติเหตุที่เหมาะสมกับผู้สูงอายุ และปกป้องฐานสำคัญที่เป็นทรัพย์สินในบ้าน เพื่อลดโอกาสการ “ดึงเงินฉุกเฉิน” ออกมาใช้โดยไม่จำเป็น
ขณะเดียวกัน แผนการศึกษาของลูกและแผนเกษียณของพ่อแม่ควรถูก “กันเงิน” แยกให้ชัดเจน เพื่อรักษาความต่อเนื่องของอนาคต แม้เกิดเหตุไม่คาดคิดกับผู้หาเลี้ยงหลัก ครอบครัวก็ยังยืนหยัดได้โดยไม่ล้มทั้งระบบ

ก.ล.ต.

ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้ Thai ESG ลงทุนใน “หุ้นของบริษัทที่เข้าโครงการ JUMP+” ได้ เริ่ม 1 มี.ค. 69



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ออกประกาศปรับปรุงหลักเกณฑ์กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund : Thai ESG) เพิ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) และมีคะแนน CGR ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป ให้เป็นหลักทรัพย์ด้านความยั่งยืน ที่ Thai ESG สามารถลงทุนได้ เริ่มตั้งแต่ 1 มีนาคม 2569 เพื่อยกระดับบทบาทของตลาดทุนไทยในการสนับสนุน บจ. ที่มีความมุ่งมั่นตั้งใจด้านธรรมาภิบาลควบคู่กับการดำเนินการตามแผนการเติบโตของบริษัท รวมทั้งเสริมสร้างความเชื่อมั่นของผู้ลงทุน และเพิ่มความน่าสนใจของตลาดทุนไทยในระยะยาว

นายเอนก อยู่ยืน รองเลขาธิการ ก.ล.ต. ในฐานะโฆษก

กล่าวว่า “การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ถือเป็นอีกก้าวสำคัญในการใช้กลไกตลาดทุนส่งเสริมให้ บจ. ดำเนินธุรกิจอย่างมีธรรมาภิบาล มีทิศทางการเติบโตที่ชัดเจน และ ให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลและการสื่อสารกับผู้ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ ผ่าน Thai ESG ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่มุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีคุณสมบัติด้านความยั่งยืน และมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนไทยให้เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน”

ทั้งนี้ การปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวได้ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษาและมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2569 เป็นต้นไป

หลังจากประกาศมีผลใช้บังคับ กองทุนรวม Thai ESG และ Thai ESGX สามารถลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินไทยที่มีคุณสมบัติด้านความยั่งยืน (ESG) ได้ ดังนี้

o หุ้นกลุ่มความยั่งยืนใน SET หรือ mai ที่มีลักษณะ

(1) มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (E) หรือด้าน ESG

(2) มีการเปิดเผยข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและผ่านการทวนสอบ

(3) มีธรรมาภิบาลดีเลิศและเปิดเผยแผนเพิ่มมูลค่ากิจการ (Corporate Value Up Plan: CVUP)

(4) เข้าร่วมโครงการ JUMP+ และมีคะแนน CGR ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป

o ตราสารหนี้กลุ่มความยั่งยืน

o โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) กลุ่มความยั่งยืน

o หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) ที่มีความโดดเด่นด้าน E หรือ ESG

ข้อมูล ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569 กองทุนรวม Thai ESG (รวม Thai ESGX) มีจำนวน 77 กองทุน ภายใต้การบริหารจัดการของ 19 บลจ. และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (NAV) ประมาณ 104,107 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโต 252% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567

ก.ล.ต.

เปิดรับฟังความเห็นการปรับปรุงหลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงเกี่ยวข้องกับต่างประเทศ ให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล

ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นการปรับปรุงหลักเกณฑ์การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของการออกและเสนอขายหุ้นกู้หรือพันธบัตรในประเทศไทยสำหรับกิจการต่างประเทศ และหุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ กรณีที่มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับต่างประเทศ ให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือสากล และอำนวยความสะดวกแก่ผู้ระดมทุน

ปัจจุบันการออกและเสนอขายขายตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงเกี่ยวข้องกับต่างประเทศ ได้แก่ การเสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินบาทในประเทศไทยโดยกิจการต่างประเทศ (Baht Bond) และสกุลเงินตราต่างประเทศ (FX Bond) ในประเทศไทยสำหรับกิจการต่างประเทศ รวมถึงหุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (Securitized Bond) ที่มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับต่างประเทศ* ต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ (issue rating) ไม่ต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (international credit rating agency : inter CRA) เพื่อให้มั่นใจว่าคุณภาพของตราสารหนี้และความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหนี้อยู่ในระดับที่เหมาะสมต่อความเสี่ยงของผู้ลงทุนไทย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) พบว่า กระบวนการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของ inter CRA ในบางกรณี เช่น หุ้นกู้หรือพันธบัตรที่มีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญ โดย inter CRA มีการกำหนดอันดับความน่าเชื่อถือคาดการณ์ (expected rating) ก่อน และจะเปิดเผยการกำหนดอันดับความน่าเชื่อถืออันดับสุดท้าย (final rating) เมื่อได้รับเอกสารทั้งหมดจากผู้ออกตราสารหนี้ ส่งผลให้ inter CRA ไม่สามารถออก final rating ได้ภายในเวลาที่ ก.ล.ต. กำหนด ดังนั้น ก.ล.ต. จึงเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์ สำหรับกิจการต่างประเทศที่เสนอขาย Baht Bond/FX Bond รวมถึงผู้ออก Securitized Bond ที่มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับต่างประเทศ เพื่อให้กระบวนการพิจารณาอนุญาตสอดคล้องกับแนวปฏิบัติดังกล่าว ซึ่งจะช่วยลดอุปสรรคในการดำเนินการของผู้ออกตราสารหนี้ รวมทั้ง ยังคงรักษามาตรฐานการคุ้มครองผู้ลงทุนในระดับที่เหมาะสม โดยมีสาระสำคัญดังนี้

(1) หลักเกณฑ์อนุญาต : ผู้ออกตราสารหนี้ต้องได้รับอันดับเครดิตองค์กร (issuer rating) และอันดับความน่าเชื่อถือคาดการณ์ของตราสารหนี้ (issue rating) จาก inter CRA โดยผู้ออกรายใหม่ต้องได้ rating ไม่ต่ำกว่าระดับ investment grade ขณะที่ผู้ออกรายเดิมที่ขออนุญาตออกตราสารหนี้เพื่อวัตถุประสงค์ในการ rollover สามารถขอผ่อนผันเรื่องระดับ rating ได้ **

(2) หลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล : กำหนดให้ผู้ออกตราสารหนี้ต้องเปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือ ทั้ง issuer rating และ issue rating ในแบบ filing และ factsheet โดยต้องระบุให้ชัดเจนว่า issue rating เป็นเพียง expected rating ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงได้ รวมถึงต้องเปิดเผยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ expected rating และความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของข้อมูลหรือโครงสร้างธุรกรรม

(3) เงื่อนไขภายหลังอนุญาต : กำหนดให้ผู้ออกตราสารหนี้ต้องเปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถืออันดับสุดท้าย (final rating) ของ issue rating ต่อผู้ลงทุนบนเว็บไซต์ของผู้ออก และนำส่งต่อ ก.ล.ต. ภายในวันถัดจากที่ได้รับ final rating และหากมีการเปลี่ยนแปลงจาก expected rating ต้องระบุถึงเหตุผลและปัจจัยที่ส่งผลกระทบอย่างชัดเจนประกอบการเปิดเผยและนำส่งด้วย

ก.ล.ต. ได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นดังกล่าวที่เว็บไซต์ ก.ล.ต. https://www.sec.or.th/TH/Pages/PB_Detail.aspx?SECID=1145 และระบบกลางทางกฎหมายhttps://law.go.th/ ผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้สนใจสามารถแสดงความคิดเห็นได้ที่เว็บไซต์หรือ ทาง e-mail: debt@sec.or.th จนถึงวันที่ 20 เมษายน 2569

ส.อ.ท.

เผย ดัชนีอุตฯ มี.ค. ส่อทรุด สวนทาง ก.พ. ฟื้นตัว หลังสงครามยืดเยื้อ ดันต้นทุนพลังงานพุ่ง



สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
The Federation of Thai Industries

นายเกรียงไกร เธียรนุกุล ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) พร้อมด้วย ดร.วิรัช ฉัตรดรงค์ กรรมการ ส.อ.ท. และรองประธานสายงานเศรษฐกิจและวิชาการ ส.อ.ท. ร่วมเปิดเผยผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม ประจำเดือนกุมภาพันธ์ 2569 อยู่ที่ระดับ 90.0 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 88.7 ในเดือนมกราคม 2569

การปรับตัวเพิ่มขึ้นของดัชนีดังกล่าวมีปัจจัยสนับสนุนจากหลายด้าน โดยศาลสูงสุดของสหรัฐอเมริกามีมติให้มาตรการภาษีต่างตอบแทน (Reciprocal Tariff) เป็นโมฆะ อย่างไรก็ตาม ได้มีการประกาศใช้มาตรา 122 แห่งกฎหมายการค้าสหรัฐฯ (The Trade Act of 1974) เพื่อจัดเก็บภาษีในอัตรา 10% กับทุกประเทศ ส่งผลให้อัตราภาษีของไทยปรับลดลงเป็นระยะเวลา 150 วัน ซึ่งช่วยบรรเทาภาระต้นทุนของผู้ส่งออกในระยะสั้น

นอกจากนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% จาก 1.25% เหลือ 1.00% เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ รวมทั้งช่วยบรรเทาภาระหนี้ของผู้ประกอบการ SMEs และภาคครัวเรือน ขณะเดียวกัน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) มีแนวโน้มขยายตัว โดยในเดือนมกราคม 2569 มีมูลค่าการลงทุน 33,779 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ส่งผลให้เกิดการจ้างงานคนไทยเพิ่มขึ้น 15% (YoY) ช่วยเพิ่มเม็ดเงินหมุนเวียนในระบบเศรษฐกิจ กระตุ้นการจ้างงาน และสนับสนุนกิจกรรมการผลิตในประเทศ

ในส่วนของมาตรการภาครัฐ คณะรัฐมนตรี (ครม.) มีมติปรับลดอัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) เป็นการชั่วคราวระยะเวลา 1 ปี จาก 0.46% เหลือ 0.32% ต่อปี ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนของสถาบันการเงิน สนับสนุนการขยายสินเชื่อ และเพิ่มสภาพคล่องให้กับภาคธุรกิจ โดยเฉพาะผู้ประกอบการ SMEs

ขณะเดียวกัน การจับจ่ายใช้สอยในช่วงเทศกาลตรุษจีนมีแนวโน้มคึกคัก โดยคาดว่ามีมูลค่าการใช้จ่ายรวมประมาณ 54,221 ล้านบาท ขยายตัว 5.0% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลดีต่อการบริโภคสินค้า โดยเฉพาะในกลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม เสื้อผ้า รวมถึงอุตสาหกรรมการพิมพ์และบรรจุภัณฑ์

อย่างไรก็ตาม ในเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา ยังมีปัจจัยลบที่ต้องติดตาม ได้แก่ กำลังการผลิตในบางอุตสาหกรรมที่ยังอยู่ในระดับต่ำ อาทิ อุตสาหกรรมสิ่งทอ เฟอร์นิเจอร์ ผลิตภัณฑ์เซรามิก เครื่องจักรกลการเกษตร และเครื่องดื่ม นอกจากนี้ ยังมีความกังวลต่อสถานการณ์ไฟป่าตามแนวชายแดนไทย–กัมพูชา ซึ่งอาจก่อให้เกิดปัญหามลพิษทางอากาศและควันข้ามแดน ส่งผลกระทบต่อสุขภาพของประชาชน รวมถึงการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจในจังหวัดชายแดนของไทย

สำหรับการนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยในเดือนมกราคม 2569 การนำเข้าขยายตัว 29.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเฉพาะการนำเข้าจากจีนที่เพิ่มขึ้น 29.5% ในกลุ่มสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน (22.12%) เครื่องคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ (53.69%) และเคมีภัณฑ์ (5.15%) ซึ่งอาจสร้างแรงกดดันต่ออุตสาหกรรมภายในประเทศ และเพิ่มความเสี่ยงด้านการสวมสิทธิ์สินค้า

อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ล่าสุดในเดือนมีนาคม 2569 มีแนวโน้มชะลอตัวลงจากเดือนก่อนหน้า เนื่องจากผลกระทบของสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศที่ยืดเยื้อ โดยเฉพาะความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกา–อิสราเอล กับอิหร่าน ซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาพลังงานและต้นทุนการผลิตในภาพรวม

ภาครัฐมีการขยับกรอบการตรึงราคาน้ำมันดีเซลจากเดิมไม่เกิน 30 บาทต่อลิตร เป็น 33 บาทต่อลิตร โดยอยู่ระหว่างการทยอยปรับขึ้น เพื่อให้ภาคธุรกิจและประชาชนสามารถปรับตัวได้อย่างค่อยเป็นค่อยไป

ภาคอุตสาหกรรมประเมินว่า หากราคายังไม่เกินระดับดังกล่าว ธุรกิจยังสามารถบริหารจัดการได้ แต่หากปรับตัวสูงกว่านี้จะส่งผลให้ต้นทุนขนส่งเพิ่มขึ้น 5-12% และอาจผลักดันราคาสินค้าเพิ่มขึ้น 3-5% โดยอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ กลุ่มเหล็ก อลูมิเนียม พลาสติก เยื่อกระดาษ แก้ว เซรามิก ปิโตรเคมีและปูนซีเมนต์ จากต้นทุนพลังงานที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลต่อแนวโน้มการปรับราคาสินค้า ขณะที่อุตสาหกรรมอื่นยังได้รับผลกระทบในระดับจำกัด

นอกจากนี้ ต้นทุนการขนส่งทางเรือปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก จากข้อจำกัดด้านเส้นทางการเดินเรือและความล่าช้าในการขนส่งสินค้า ส่งผลให้ราคาสินค้าและแรงกดดันเงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้น

ในส่วนของต้นทุนพลังงาน ราคาน้ำมันเตามีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นจาก 7-8 บาทมาอยู่ที่ประมาณ 23–24 บาทต่อลิตร ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และยังเป็นเชื้อเพลิงหลักในหลายอุตสาหกรรม โดยเฉพาะอุตสาหกรรมเหล็ก สะท้อนแรงกดดันด้านต้นทุนที่ทวีความรุนแรง ส่งผลให้ผู้ประกอบการต้องเร่งบริหารจัดการต้นทุนอย่างเข้มงวด

ขณะเดียวกัน ยังเกิดปัญหาราคาเขย่งในตลาดน้ำมัน โดยราคาหน้าปั๊มและราคาขายผ่านผู้ค้ารายย่อย (Jobber) ต่างกันสูงถึง 11-12 บาทต่อลิตร ส่งผลให้ผู้ค้าขาดสภาพคล่องในการจัดหาน้ำมันไปป้อนภาคการผลิตและเกษตรกรรม จนเริ่มเกิดภาวะขาดแคลนในบางพื้นที่ ทั้งนี้ ส.อ.ท. ประเมินแนวโน้มราคาสินค้าไทยภายใต้ความไม่แน่นอนของสงครามและราคาน้ำมัน แบ่งเป็น 3 ฉากทัศน์หลัก ได้แก่

กรณีฉากทัศน์ที่หนึ่ง หากราคาน้ำมันดีเซลปรับเพิ่มขึ้นในช่วง 1–2 บาทต่อลิตร จะถือเป็นการปรับขึ้นในระดับต่ำ โดยผลกระทบจะอยู่ในวงจำกัด ต้นทุนด้านการขนส่งมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นประมาณ 3–5% ส่งผลให้ราคาสินค้าโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อก็คาดว่าจะอยู่ในระดับต่ำ ภาคธุรกิจส่วนใหญ่ยังสามารถบริหารจัดการต้นทุนได้ อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการ SMEs อาจเริ่มเผชิญแรงกดดันด้านกำไรมากขึ้น

สำหรับฉากทัศน์ที่สอง หากราคาน้ำมันดีเซลปรับเพิ่มขึ้นในช่วง 2–4 บาทต่อลิตร ผลกระทบจะขยายตัวในวงกว้างมากขึ้น โดยคาดว่าต้นทุนด้านการขนส่งจะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นประมาณ 5–12% ส่งผลให้ต้นทุนสินค้าและบริการในหลายภาคส่วนปรับตัวสูงขึ้นตามไปด้วย ขณะเดียวกัน ค่าไฟฟ้าผันแปร (Ft) อาจมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นสูงกว่าระดับ 4 บาทต่อหน่วย จากความผันผวนของราคาก๊าซธรรมชาติ ซึ่งเป็นเชื้อเพลิงหลักในการผลิตไฟฟ้าของประเทศ ซึ่งส่งผลให้ภาพรวมราคาสินค้าปรับเพิ่มขึ้นราว 3–5% และเริ่มเห็นแรงกดดันเงินเฟ้อในระดับ 0.5–1.0% ภาคธุรกิจโดยเฉพาะ SMEs จะเริ่มประสบปัญหาสภาพคล่องจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ขณะที่อุตสาหกรรมที่ใช้พลังงานเข้มข้น เช่น เหล็ก อะลูมิเนียม เซรามิก ปูนซีเมนต์ เยื่อกระดาษ และเคมี จะได้รับผลกระทบอย่างชัดเจนมากขึ้น เนื่องจากต้นทุนพลังงานคิดเป็นสัดส่วนสูงถึง 35–50% ของต้นทุนการผลิต โดยภาพรวมถือเป็นช่วงที่เศรษฐกิจเริ่มเข้าสู่ภาวะเงินเฟ้อจากต้นทุน

กรณีฉากทัศน์ที่สาม หากราคาน้ำมันดีเซลปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 4 บาทต่อลิตร จะถือเป็นระดับที่ก่อให้เกิดผลกระทบรุนแรงในลักษณะใกล้เคียงกับช่วงวิกฤตราคาพลังงานจากสงครามรัสเซีย–ยูเครนในปี 2565–2566 ซึ่งราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงถึง 120–140 เหรียญต่อบาร์เรล โดยในช่วงดังกล่าวรัฐบาลได้ตรึงราคาน้ำมันดีเซลให้อยู่ที่ลิตรละ 34.94 บาท ส่งผลให้กองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงติดลบสูงสุดถึง 132,671 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2565 อย่างไรก็ตามระดับราคาน้ำมันดังกล่าวยังคงส่งผลทำให้ต้นทุนขนส่งเพิ่มขึ้นประมาณ 15–20% ขณะที่ค่าไฟฟ้าผันแปร (Ft) ปรับสูงขึ้นถึง 5.16 บาทต่อหน่วย ส่งผลให้ต้นทุนการผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้ภาพรวมราคาสินค้าปรับตัวสูงขึ้นราว 6–8% และทำให้อัตราเงินเฟ้อของไทยเร่งตัวขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 6% ซึ่งสะท้อนถึงผลกระทบในวงกว้างต่อค่าครองชีพและต้นทุนการดำเนินธุรกิจ

อย่างไรก็ตาม ส.อ.ท. เสนอให้ภาครัฐเร่งออกมาตรการรองรับเพื่อป้องกันผลกระทบลุกลาม ได้แก่ การอุดหนุนผู้ค้ารายย่อย (Jobber) เพื่อลดช่องว่างราคาน้ำมัน การพิจารณาระงับการส่งออกเศษเหล็ก เศษอลูมิเนียม และเศษกระดาษ เพื่อรักษาวัตถุดิบในประเทศ และการบริหารราคาดีเซลแบบค่อยเป็นค่อยไปจากผลการสำรวจผู้ประกอบการจำนวน 1,340 ราย ครอบคลุม 48 กลุ่มอุตสาหกรรมของสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 พบว่าปัจจัยที่ผู้ประกอบการมีความกังวลลดลง ได้แก่ เศรษฐกิจภายในประเทศ 57.5% เศรษฐกิจโลก 53.1% นโยบายภาครัฐ 37.7% ส่วนปัจจัยที่ผู้ประกอบการมีความกังวลเพิ่มขึ้น ได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยน (โดยเฉพาะในมุมมองของผู้ส่งออก) 53.6% ราคาพลังงาน 27.5% การเข้าถึงสินเชื่อ 26.9% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ 19.8%

ขณะที่ ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมคาดการณ์ในช่วง 3 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ระดับ 97.4 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 95.9 ในเดือนมกราคม 2569 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากผลผลิตทางการเกษตรที่ทยอยออกสู่ตลาดเพิ่มขึ้น อาทิ ทุเรียน มังคุด เงาะ และขนุน ซึ่งคาดว่าจะช่วยหนุนรายได้ของเกษตรกร และกระตุ้นการหมุนเวียนของเม็ดเงินในระบบเศรษฐกิจภูมิภาค นอกจากนี้ การขับเคลื่อนนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจและการลงทุนภาครัฐภายใต้รัฐบาลใหม่คาดว่าจะช่วยกระตุ้นการใช้จ่าย การลงทุน และการขยายตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวม

อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะความไม่แน่นอนทางการค้าระหว่างประเทศจากการใช้มาตรการภาษีของสหรัฐอเมริกา อาทิ มาตรา 201 มาตรา 232 มาตรา 301 และมาตรา 338 ซึ่งอาจส่งผลกดดันต่อการค้าโลก การลงทุน และห่วงโซ่อุปทานโลก ขณะเดียวกัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านยังคงเป็นอีกปัจจัยที่สร้างความกังวลต่อทิศทางราคาพลังงานโลก และบรรยากาศการค้าในตลาดโลกในระยะต่อไป

ข้อเสนอแนะต่อภาครัฐ

1. เสนอให้ยกระดับกลไกติดตามมาตรการการค้าของสหรัฐฯ โดยบูรณาการภาคเอกชนเข้ามามีส่วนร่วมอย่างเป็นระบบเพื่อร่วมประเมินผลกระทบจากมาตรการตามกฎหมายการค้าสหรัฐฯ เช่น มาตรา 232, 301 รวมถึงมาตรการกีดกันรูปแบบอื่นๆ ควบคู่กับการจัดทำยุทธศาสตร์การเจรจาเชิงรุกเพื่อลดข้อจำกัดทางการค้าและรักษาความสามารถในการแข่งขัน

2. เสนอให้ภาครัฐเร่งบังคับใช้มาตรการเพื่อปกป้องอุตสาหกรรมภายในประเทศ เช่น มาตรการ AD (Anti-Dumping), CVD (Countervailing Duty) และ SG (Safeguard Measure) โดยจัดตั้งศูนย์ติดตามความเสี่ยงการนำเข้าเพื่อคัดกรองสินค้าเสี่ยงและเปิดไต่สวนเชิงรุก พร้อมยกระดับการตรวจสอบการนำเข้า ป้องกันการสำแดงราคาต่ำ สวมพิกัด เปลี่ยนแหล่งกำเนิด และการส่งผ่านประเทศที่สาม

3. เสนอให้ภาครัฐเร่งสนับสนุนการใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมเพื่อยกระดับ Smart Agriculture Industry (SAI) และเพิ่มมูลค่าการแปรรูปวัตถุดิบเกษตร แก้ปัญหาราคาสินค้าเกษตรตกต่ำและยกระดับความสามารถแข่งขันของอุตสาหกรรมเกษตรแปรรูปไทย โดยสนับสนุนเงินทุนปรับปรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์ ผลักดัน R&D และยกระดับมาตรฐานสากล

ทั้งนี้ ส.อ.ท. ได้ทำการรวบรวมข้อมูลผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมและข้อมูลตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมจากหน่วยงานต่างๆ ย้อนหลัง 3 ปี จัดทำเป็น Dashboard เผยแพร่ในเว็บไซต์ศูนย์ข้อมูลภาคเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม Industry Data Space (iDS) ของ ส.อ.ท. เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ประกอบการและบุคคลทั่วไปให้สามารถเข้าถึงข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจ โดยสามารถเข้าไปใช้บริการข้อมูลดังกล่าวได้ที่ https://fti.or.th/ids

ส.อ.ท. มุ่ง “เสริมสร้างความเข้มแข็งให้อุตสาหกรรมไทย เพื่อประเทศไทยที่เข้มแข็งกว่าเดิม (Strengthen Thai Industries for Stronger Thailand)”

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ชี้ เงินเฟ้อไทยเดือน ก.พ. 2569 อยู่ที่ -0.88%YoY จับตาความขัดแย้งในตะวันออกกลางอาจดันเงินเฟ้อไทยให้เพิ่มขึ้น

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย วิเคราะห์ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือนก.พ. 2569 อยู่ที่ -0.88%YoY ติดลบสูงสุดในรอบกว่า 2 ปี โดยมีประเด็นหลัก ดังนี้

• ดัชนีราคาพลังงานปรับลดลงอยู่ที่ -8.3%YoY (Contribution to inflation: -1.0%) ยังเป็นปัจจัยสำคัญที่ฉุดรั้งเงินเฟ้อไทยให้ติดลบ ตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ปรับลดลง และมาตรการบรรเทาภาระค่าครองชีพของรัฐบาล ส่งผลให้ราคาพลังงานในประเทศเดือน ก.พ. ปรับลดลงจากปีก่อนหน้า อาทิ ราคาขายปลีกน้ำมันดีเซลอยู่ที่ 29.94 บาทต่อลิตร (-9.1%YoY) และค่าไฟฟ้าอยู่ที่ 3.88 บาทต่อหน่วย (-6.5%YoY) อย่างไรก็ดี ราคาพลังงานโลกในระยะข้างหน้ามีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นจากความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง ซึ่งยังขึ้นอยู่กับความยืดเยื้อและรุนแรงของสถานการณ์

• ดัชนีราคาอาหารสดปรับลดลงที่ -1.2%YoY (Contribution to inflation: -0.2%) โดยเฉพาะดัชนีราคาผักและผลไม้ที่ปรับลดลง -2.4%YoY อย่างไรก็ดี ตั้งแต่ไตรมาสที่ 2/2569 เป็นต้นไป ราคาอาหารสดมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นจากความเสี่ยงที่จะเข้าภาวะเอลนีโญที่อาจส่งผลให้น้ำที่ใช้สำหรับเพาะปลูกนั้นลดลงจากปีก่อนหน้า ซึ่งทำให้ผลผลิตทางการเกษตรลดลงและผลักดันให้ราคาปรับขึ้น นอกจากนี้ ความขัดแย้งในพื้นที่ในแถบตะวันออกกลางยังกดดันราคาปุ๋ยในตลาดโลกให้ปรับสูงขึ้น ซึ่งกระทบต่อต้นทุนการเพาะปลูกของเกษตรกร

o ในปี 2569 ศูนย์วิจัยกสิกรไทยยังคงประมาณการเงินเฟ้อไทยอยู่ที่ 0.4% อย่างไรก็ดีมีความเป็นไปได้ที่เงินเฟ้อจะปรับสูงขึ้นจากสถานการณ์ความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง โดยยังขึ้นอยู่กับความยืดเยื้อและระดับความรุนแรงของสถานการณ์ รวมถึงมาตรการพยุงราคาสินค้าในประเทศของรัฐบาล โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

• หากสถานการณ์คลี่คลายได้รวดเร็ว และราคาน้ำมันดิบโลกปรับขึ้นเหนือ 80 ดอลลาร์ฯ ต่อบาร์เรลเพียงชั่วคราว ก่อนลดลงมาอยู่ที่ราว 60-70 ดอลลาร์ฯ ต่อบาร์เรลในช่วงที่เหลือของปี คาดว่าผลกระทบต่อเงินเฟ้อจะมีจำกัด โดยภาครัฐยังสามารถใช้กลไกดูแลเสถียรภาพราคาผ่านกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง รวมถึงให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ช่วยรับภาระต้นทุนก๊าซธรรมชาติล่วงหน้า ส่งผลให้ราคาพลังงานในประเทศยังมีแนวโน้มทรงตัว

• หากสถานการณ์ยืดเยื้อเกินกว่า 3 เดือน และราคาน้ำมันดิบโลกเฉลี่ยในปีนี้ปรับเพิ่มเป็น 80 ดอลลาร์ฯ ต่อบาร์เรล จากกรณีฐานที่ 62 ดอลลาร์ฯ คาดว่าจะมีผลต่อเงินเฟ้อไทยให้เพิ่มสูงขึ้นราว 1.0% โดยไทยพึ่งพาการนำเข้าพลังงานสุทธิสูงถึง 70% โดยเฉพาะน้ำมันดิบที่กว่า 60% นำเข้าจากตะวันออกกลางผ่านช่องแคบฮอร์มุซ เมื่อราคาพลังงานโลกปรับสูงขึ้น จึงกระทบต้นทุนภายในประเทศ เช่น ค่าไฟฟ้า น้ำมันเชื้อเพลิง และก๊าซหุงต้ม (LPG) รวมถึงส่งผ่านไปยังราคาสินค้าและบริการ เช่น อาหารสำเร็จรูปและค่าขนส่ง

• การพยุงราคาสินค้าในประเทศของรัฐบาลอาจมีขีดจำกัด ท่ามกลางพื้นที่ทางการคลัง (Fiscal space) ที่ลดลง โดยเมื่อวันที่ 4 มี.ค. 2569 รัฐบาลประกาศตรึงราคาขายปลีกน้ำมันดีเซลที่ 29.94 บาท/ลิตร เป็นเวลา 15 วัน ผ่านกลไกกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงที่เพิ่งมีสถานะกลับมาเป็นบวก

ขณะที่ค่าไฟฟ้ายังอยู่ที่ 3.88 บาท/หน่วยจนถึงเดือนเม.ย. 2569 อย่างไรก็ดี หากความขัดแย้งในตะวันออกกลางยืดเยื้อ มีโอกาสที่ค่าไฟฟ้าอาจปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจาก กฟผ. ยังมีภาระหนี้จากการพยุงค่าไฟในช่วงวิกฤตพลังงานในปี 2565 นอกจากนี้ ความสามารถของรัฐบาลในการออกมาตรการบรรเทาค่าครองชีพ โดยเฉพาะต่อกลุ่มเปราะบางอาจมีน้อยลงจากงบประมาณปี 2569 ที่เหลือจำกัด และยังมีความเสี่ยงที่งบประมาณปี 2570 จะล่าช้ากว่าเดือนต.ค. ราว 1-2 เดือน

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย
开泰研究中心 KASIKORN RESEARCH CENTER

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย

ชี้ปี 2569 ตลาดที่อยู่อาศัยยังไม่พ้นจุดต่ำสุด คาดการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยทั่วประเทศหดตัว 5.1%

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย วิเคราะห์ ตลาดที่อยู่อาศัยเผชิญภาวะชะลอตัวต่อเนื่องยาวนาน และในปี 2569 ก็ยังคงมีความไม่แน่นอนสูง จากทั้งปัจจัยเศรษฐกิจในและต่างประเทศ โดยข้อจำกัดด้านกำลังซื้อยังคงเป็นอุปสรรคสำคัญ ซ้ำเติมด้วยความเสี่ยงจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอล และอิหร่าน

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า ตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2569 จะยังหดตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 โดยยอดการโอนกรรมสิทธิ์ทั่วประเทศอาจลดลง 5.1% (YoY) หรือเหลือเพียงประมาณ 3.0 แสนหน่วย ต่ำที่สุดในรอบหลายปี สะท้อนถึงกิจกรรมการซื้อขายที่เปราะบาง

อย่างไรก็ตาม การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยมือสองคาดว่าจะหดตัว 4.7% น้อยกว่าเมื่อเทียบกับการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยใหม่ ผลักดันให้สัดส่วนหน่วยโอนฯที่อยู่อาศัยมือสองสูงขึ้นเป็น 64.6%

แม้มาตรการภาครัฐและแรงซื้อคอนโดมิเนียมจากต่างชาติช่วยประคอง แต่ความสามารถในการซื้อยังเป็นปัจจัยลบสำคัญที่กดดันตลาดที่อยู่อาศัย

แม้จะมีปัจจัยสนับสนุนตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2569 อาทิ

- มองว่าภาครัฐน่าจะต่ออายุมาตรการ ได้แก่ การลดค่าธรรมเนียมการโอนกรรมสิทธิ์และการจำนองที่อยู่อาศัยสำหรับราคาไม่เกิน 7 ล้านบาท รวมถึงมาตรการผ่อนคลาย LTV สำหรับที่อยู่อาศัยหลังแรกและหลังที่สอง ซึ่งทั้ง 2 มาตรการจะสิ้นสุดในวันที่ 30 มิถุนายน 2569

- การซื้อคอนโดมิเนียมของชาวต่างชาติคาดยังโต ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่า การโอนกรรมสิทธิ์คอนโดมิเนียมของชาวต่างชาติในปี 2569 น่าจะมีจำนวน 1.52 หมื่นหน่วย หรือโตประมาณ 1.8% ชะลอลงจากที่โต 2.2% ในปี 2568 (คิดเป็นสัดส่วน 5% ของจำนวนที่อยู่อาศัยที่มีการโอนกรรมสิทธิ์ทั้งประเทศ)

- การกระตุ้นยอดขายด้วยการจัดโปรโมชั่นของผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัย ยังเกิดขึ้นต่อเนื่อง

แต่ปัจจัยลบตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2569 ยังมีน้ำหนักมากกว่า อาทิ

- ข้อจำกัดความสามารถในการซื้อ ยังคงเป็นปัญหาสำคัญจากภาระรายจ่ายในชีวิตประจำวันที่สูงขึ้นและหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ระดับสูง จากข้อมูลการสำรวจภาวะเศรษฐกิจและสังคมของครัวเรือนในช่วง 6 เดือนแรกปี 2568 ของสำนักงานสถิติแห่งชาติ ระบุว่า ครัวเรือนมีหนี้สินเป็น 5 เท่าของรายได้เฉลี่ยต่อเดือน (รายได้เฉลี่ยต่อเดือนอยู่ที่ 28,151 บาท)

- แรงกดดันจากเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มโตชะลอลงและเสี่ยงจะถูกกระทบเพิ่มเติมจากสงครามสหรัฐฯ-อิสราเอล และอิหร่าน ขณะที่ ที่อยู่อาศัยเป็นสินทรัพย์มูลค่าต่อหน่วยสูง ระยะเวลาผ่อนนานและสภาพคล่องไม่สูง ผู้บริโภคอาจเลื่อนการตัดสินใจซื้อออกไปก่อนท่ามกลางความไม่แน่นอนที่สูงขึ้น รวมถึงบางกลุ่มที่มีความต้องการแต่ขาดความพร้อม จะเลือกการเช่าแทนการเป็นเจ้าของ

ก่อนเหตุการณ์ในตะวันออกกลาง เครื่องชี้ความต้องการซื้อที่อยู่อาศัยเปิดต้นปีนี้ก็ยังคงชะลอตัว สะท้อนจากการจองซื้อที่อยู่อาศัยเปิดใหม่ในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑลเดือนมกราคม 2569 เฉลี่ยอยู่ที่เพียง 15% (รูปที่ 1)

ผู้ซื้อมีตัวเลือกและให้ความสนใจตลาดที่อยู่อาศัยมือสอง ขณะที่ ด้วยอุปทานสะสมที่สูง จึงคาดว่าจะยังกดดันราคาซื้อขายจริงให้ยังลดลงเล็กน้อย

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า ปี 2569 การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยทั่วประเทศจะมีจำนวน 3.0 แสนหน่วย ต่ำที่สุดในรอบหลายปี โดยหดตัว 5.1% จากปี 2568 (รูปที่ 2) แม้จะเป็นอัตราติดลบที่ลดลงจากปีก่อน แต่การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยติดลบหลายปีติดต่อกัน สะท้อนภาพตลาดที่อ่อนแอเป็นเวลานาน ทั้งนี้ ประมาณการนี้ เป็นมุมมองที่ระมัดระวังเพิ่มขึ้น โดยได้คำนึงถึงผลกระทบจากเหตุการณ์ในตะวันออกกลาง จากเดิมก่อนเกิดเหตุการณ์ที่ก็มองว่าตลาดจะหดตัวอยู่แล้ว

ตลาดที่อยู่อาศัยมือสอง คาดมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็น 64.6% ของยอดโอนกรรมสิทธิ์ทั่วประเทศ ซึ่งทิศทางนี้ชัดเจนมากขึ้นหลังโควิด และครอบคลุมทั้งในต่างจังหวัด รวมถึงกรุงเทพฯและปริมณฑล (รูปที่ 3) จากความได้เปรียบด้านราคาเมื่อเทียบกับขนาดพื้นที่ในทำเลใกล้เคียงกับที่อยู่อาศัยใหม่ ความหลากหลายของทำเลที่ตั้งที่กระจายไปในพื้นที่ศักยภาพและบางแห่งอยู่ในพื้นที่หายาก และปริมาณที่อยู่อาศัยมือสองประกาศขายในตลาดมีมากขึ้น โดยบ้านเดี่ยวและคอนโดมิเนียมได้รับความสนใจจากผู้ซื้อมากขึ้น อย่างไรก็ตาม แม้สัดส่วนจะเพิ่มขึ้น แต่คาดว่าในปี 2569 ยอดโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยมือสองจะยังหดตัว 4.7% (YoY) หรือมีจำนวน 1.94 แสนหน่วย

การโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยใหม่ (นิติบุคคล) ทั่วประเทศปี 2569 คาดมีจำนวน 1.06 แสนหน่วย หรือลดลง 5.8% จากปีก่อน โดยเป็นผลจากการจองซื้อที่อยู่อาศัยใหม่ยังไม่ฟื้นตัว (การจองซื้อที่อยู่อาศัยใหม่ในกรุงเทพฯและปริมณฑลปี 2568 มีจำนวนเพียง 5.2 หมื่นหน่วย ต่ำสุดในรอบหลายปี) และการแข่งขันจากตลาดที่อยู่อาศัยมือสอง

ราคาซื้อขายปี 2569 มีแนวโน้มปรับลดลงเล็กน้อย ผู้ซื้อปรับตัวโดยมองหาที่อยู่อาศัยในระดับราคาที่สอดคล้องกับกำลังซื้อ ราคาเฉลี่ยการโอนกรรมสิทธิ์ที่อยู่อาศัยในปี 2569 คาดปรับลดลง 0.6% (YoY) มาอยู่ที่เฉลี่ย 2.72 ล้านบาทต่อหน่วย (รูปที่ 4) นอกจากการปรับตัวของผู้ซื้อแล้ว ราคาที่ลดลงยังเป็นผลจากการแข่งขันที่รุนแรงเพื่อระบายอุปทานสะสมในตลาดที่มีจำนวนสูงกว่า 6 แสนหน่วย (รวมทั้งที่อยู่อาศัยใหม่และมือสอง) ทำให้ผู้ซื้อที่มีความพร้อมมีทางเลือกและอำนาจต่อรองในราคาได้

ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อาศัยส่วนใหญ่คงยังเน้นการระบายทรัพย์เพื่อเสริมสภาพคล่องธุรกิจ และเปิดตัวโครงการใหม่อย่างระมัดระวังต่อเนื่อง ตลาดที่อยู่อาศัยที่ยังเผชิญความเสี่ยงสูง โดยเฉพาะจากสงครามระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอล และอิหร่าน ซึ่งไม่เพียงจะฉุดรั้งกำลังซื้อในประเทศและอาจมีผลต่อตลาดชาวต่างชาติให้ลดลง แต่ยังสร้างแรงกดดันต่อต้นทุนการก่อสร้างที่พุ่งสูงขึ้นตามราคาพลังงาน ทำให้ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มองว่าการลงทุนโครงการใหม่ในปี 2569 น่าจะยังคงทรงตัวในระดับต่ำใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยผู้ประกอบการคงกระจายความเสี่ยงไปในทุกเซ็กเม้นท์ ขึ้นอยู่กับประเภทของทรัพย์เหลือขายที่มีอยู่ เพื่อสร้างความสมดุล และจับจังหวะการเปิดตัวโครงการใหม่เพื่อให้สามารถปิดการขายได้ตามเป้าหมาย

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย
开泰研究中心 KASIKORN RESEARCH CENTER

บลจ.กสิกรไทย

ชู Core Portfolio กระจายลงทุนทั่วโลก คือเกราะป้องกันผู้ลงทุนฝ่าวิกฤตสงคราม



บลจ.กสิกรไทย ตอกย้ำบทบาท Trusted Asset Manager ด้วยการยกระดับโซลูชันการลงทุนให้สอดรับกับการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างของโลก ท่ามกลางความผันผวนจากภูมิรัฐศาสตร์และเทคโนโลยี AI ผ่านกองทุน K-WealthPLUS Series ซึ่งได้พิสูจน์การเป็น Core Portfolio ที่ช่วยรักษาเสถียรภาพการลงทุนได้ดีแม้ในช่วงที่ตลาดผันผวนสูง สะท้อนศักยภาพการบริหารพอร์ตเชิงรุกและการกระจายการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ พร้อมต่อยอดสู่การเป็นทางเลือกสำคัญสำหรับสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในการวางแผนการลงทุนระยะยาวและการเกษียณอย่างยั่งยืน

นายวิน พรหมแพทย์, CFA ประธานกรรมการบริหาร บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (บลจ.กสิกรไทย)

เปิดเผยว่า บลจ.กสิกรไทย ต่อยอดความสำเร็จจากการเป็น Trusted Asset Manager ที่ได้รับความไว้วางใจจากผู้ลงทุนมาอย่างต่อเนื่อง เดินหน้ายกระดับโซลูชันการลงทุนเพื่อรับมือการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างของโลก

โดยเฉพาะความท้าทายจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์และการเติบโตของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ผ่านกองทุนกลุ่ม K-WealthPLUS Series พร้อมมุ่งสร้างผลลัพธ์การลงทุนอย่างยั่งยืน ท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีความผันผวนและซับซ้อนมากขึ้น

นายวินกล่าวต่อไปว่า ในช่วงที่ตลาดการเงินทั่วโลกเผชิญกับความผันผวนจากเหตุการณ์ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน กองทุนในกลุ่ม K-WealthPLUS Series ได้ตอกย้ำบทบาทของการเป็นพอร์ตหลัก (Core Portfolio) ได้อย่างโดดเด่น สะท้อนถึงความมีเสถียรภาพของพอร์ตการลงทุนที่ช่วยลดความผันผวนและไม่แกว่งตัวตามสภาวะตลาดโลกในลักษณะที่รุนแรง โดยยกตัวอย่างกองทุน KWPULTIMATE ที่สามารถสร้างผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปี (YTD) ได้ประมาณ 1.6% และให้ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 ปีราว 8.5% สะท้อนให้เห็นว่าพอร์ตสามารถดูดซับแรงกระแทกและรักษาความต่อเนื่องของผลลัพธ์ได้ดี แม้ในช่วงที่ตลาดโลกมีความไม่แน่นอนสูง (ที่มา: Morningstar ณ วันที่ 3 มี.ค. 69)

“กองทุนกลุ่ม K-WealthPLUS Series ยังคงสามารถขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง โดยมี AUM เพิ่มขึ้นสู่ระดับประมาณ 84,000 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตกว่า 126% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สะท้อนถึงความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนต่อแนวทางการบริหารพอร์ตการลงทุนที่ให้ความสำคัญกับการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสมและการมุ่งสร้างผลลัพธ์ระยะยาวอย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ บลจ.กสิกรไทย ได้ต่อยอดโอกาสการสร้างผลตอบแทนในสินทรัพย์ต่างประเทศให้กับกลุ่มลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยขยายแผนการลงทุนในกองทุนกลุ่ม K-WealthPLUS Series ให้แก่สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้เลือกลงทุนทั้งแบบรายกองทุน และแบบ Life Path Solution ซึ่งจะช่วยให้สมาชิกสามารถวางแผนการลงทุนเพื่อวัยเกษียณได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยลดภาวะการตัดสินใจในการปรับพอร์ตด้วยตนเอง พร้อมบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับช่วงอายุและระยะเวลาที่เหลือก่อนเกษียณ เพื่อเป้าหมายในการสร้างความมั่นคงทางการเงินหลังเกษียณอย่างยั่งยืน” นายวินกล่าว

นายวินกล่าวเพิ่มเติมว่า ในปีที่ผ่านมา บลจ.กสิกรไทย มีมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการรวม 1.9 ล้านล้านบาท หรือ คิดเป็นอัตราการเติบโตกว่า 10% แบ่งเป็นธุรกิจกองทุนรวม 1.46 ล้านล้านบาท ธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 2.64 แสนล้านบาท และธุรกิจกองทุนส่วนบุคคล 1.75 แสนล้านบาท พร้อมทั้งยังคงรักษาความเป็นผู้นำด้วยส่วนแบ่งตลาดอันดับ 1 ในอุตสาหกรรมกองทุนรวม นอกจากนี้ ณ สิ้นปีดังกล่าว บลจ.กสิกรไทย มีจำนวนผู้ลงทุนผ่านช่องทางดิจิทัลทั้ง App K-PLUS และ K-My Funds มีสัดส่วนสูงถึง 87% ของผู้ลงทุนทั้งหมด และสามารถขยายฐานลูกค้าใหม่ในทุกช่องทางรวมกว่า 153,000 ราย (ที่มา: บลจ.กสิกรไทย และ AIMC ณ วันที่ 31 ธ.ค. 68)

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

บล.พาย เปิดตัว DR03

Universe อ้างอิง 33 หลักทรัพย์ระดับโลก ชูธีม AI - Future Tech - Rare Earth ETF เปิดโอกาสลงทุนหุ้นโลกผ่านตลาดหุ้นไทย



บล.พาย เปิดตัว DR03 ชุดใหม่ อ้างอิง 33 หลักทรัพย์ระดับโลก ครอบคลุมหุ้นสหรัฐฯ ฮ่องกง และ ETF ตอบโจทย์ธีมการลงทุนแห่งอนาคต บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) หรือ “บล.พาย” เดินหน้าขยายโอกาสการลงทุนในตลาดต่างประเทศให้กับนักลงทุนไทยอย่างต่อเนื่อง เปิดตัว DR03 ชุดใหม่ที่อ้างอิง 33 หลักทรัพย์ชั้นนำระดับโลก ครอบคลุมทั้งหุ้นสหรัฐฯ ฮ่องกง และ ETF โดยมุ่งเน้นอุตสาหกรรมแห่งอนาคตและธีมการลงทุนที่มีศักยภาพการเติบโตสูง ซึ่งนักลงทุนไทยไม่สามารถเข้าถึงได้ง่ายในตลาดหุ้นไทย

นายธนภูมิ คุณาโรจน์รักษ์ ผู้อำนวยการฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)

เปิดเผยว่า ปัจจุบันภาพรวมการลงทุนในตลาดโลกยังคงมีความผันผวนจากปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคและการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้นักลงทุนจำเป็นต้องให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงและการกระจายการลงทุนมากขึ้น โดยเฉพาะการขยายพอร์ตจากหุ้นไทยไปสู่หุ้นต่างประเทศที่มีศักยภาพการเติบโตในระยะยาว

“ตลาดโลกในปัจจุบันมีธีมการลงทุนใหม่ ๆ ที่กำลังขับเคลื่อนเศรษฐกิจยุคถัดไป ไม่ว่าจะเป็นเทคโนโลยี ปัญญาประดิษฐ์ โครงสร้างพื้นฐานของ AI เทคโนโลยีแห่งอนาคต หรืออุตสาหกรรมพลังงานและยานยนต์ไฟฟ้า ซึ่งหลายอุตสาหกรรมยังไม่มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นไทย ดังนั้น DR03 ชุดใหม่ 33 หลักทรัพย์ครั้งนี้ เราจึงคัดเลือกหุ้นและ ETF จากตลาดโลกที่สะท้อนธีมการเติบโตสำคัญ เพื่อเปิดโอกาสให้นักลงทุนไทยสามารถเข้าถึงการลงทุนเหล่านี้ได้ง่ายขึ้น” นายธนภูมิกล่าว

สำหรับ DR03 ชุดใหม่นี้ บล.พายได้คัดเลือกหลักทรัพย์อ้างอิงที่ครอบคลุม 4 ธีมการลงทุนหลัก ได้แก่

- AI Ecosystem ครอบคลุมตั้งแต่โครงสร้างพื้นฐานด้านเซมิคอนดักเตอร์ ไปจนถึงแพลตฟอร์ม Cloud และ AI
- Future Technology เช่น Quantum Computing และ Space Technology
- EV & Energy Transition สะท้อนการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานและยานยนต์ไฟฟ้า
- Global Diversification ผ่าน ETF เพื่อกระจายความเสี่ยงไปยังสินทรัพย์อย่างทองคำ เงิน และแร่หายาก (Rare Earth)

นอกจากนี้ยังครอบคลุมอุตสาหกรรมสำคัญอื่น ๆ เช่น การเงิน เทคโนโลยีดิจิทัล Healthcare และพลังงาน เพื่อสร้างโอกาสในการจัดพอร์ตการลงทุนระดับโลกได้อย่างครบถ้วน

DR03 ทั้ง 33 หลักทรัพย์ แบ่งตามกลุ่มอุตสาหกรรมดังนี้

- กลุ่ม Semiconductors
SYNP03, MICRON03, AMD03, NVTS03, SNDK03, SMCI03, INTEL03, SMIC03
- กลุ่ม Finance
HOOD03, CME03, AFRM03
- กลุ่ม Space Technology
RKLB03, ASTS03
- กลุ่ม Energy
EOSE03
- กลุ่ม ETFs เพื่อกระจายความเสี่ยง
VT03, GOLDUS03, SIL03, REMX03
- กลุ่ม Healthcare
CRSP03, HIMS03
- กลุ่ม AI & Cloud
APPL03, CRWV03, AMZN03, APLD03, NET03, NBIS03, MSFT03
- กลุ่ม EV
GAC03, XPENG03
- กลุ่ม Quantum Computing
IONQ03, RGTI03
- กลุ่ม Digital Platforms & Consumer Tech
DASH03, SHOP03

“DR ถือเป็นผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ช่วยเปิดประตูให้นักลงทุนไทยสามารถเข้าถึงหลักทรัพย์ต่างประเทศได้อย่างสะดวก ผ่านบัญชีซื้อขายหุ้นไทย โดยซื้อขายเป็นสกุลเงินบาทเหมือนหุ้นไทยทั่วไป ไม่ต้องเปิดบัญชีลงทุนต่างประเทศ และยังมีข้อได้เปรียบด้านภาษีที่ ไม่ต้องเสียภาษีจากการลงทุนหุ้นต่างประเทศ DR03 จึงเป็นอีกหนึ่งทางเลือกการลงทุนที่ช่วยให้นักลงทุนไทยสามารถสร้างพอร์ตการลงทุนระดับโลกได้ง่ายขึ้น ผ่านตลาดหุ้นไทย พร้อมเพิ่มโอกาสในการกระจายความเสี่ยงไปยังอุตสาหกรรมใหม่ ๆ ที่มีศักยภาพเติบโตในระยะยาว” นายธนภูมิกล่าว

GUNKUL

not only the energy, we care

เป็นผู้นำด้านธุรกิจพลังงานทดแทน
อุปกรณ์ และระบบไฟฟ้าแบบครบวงจร
ด้วยเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่ทันสมัย
เพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน
ให้แข็งแกร่งอย่างยั่งยืน

และเป็นผู้นำด้านธุรกิจกัญชงกัญชาในระดับสากล
เพื่อเสริมสร้างคุณภาพชีวิตและสุขภาพที่ดี

โศภชา ดำรงปิยวุฒิ์

ประธานกรรมการบริหาร
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)

บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)

1177 อาคารเพิร์ล แบงก์ค็อก ชั้น 8 ถนนพหลโยธิน แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทร.0-2242-5800 (อัตโนมัติ)

บล.ทิสโก้ : กลุ่ม HEALTHCARE เปลี่ยนไป ลงทุนใน BDMS

ความเสี่ยงต่ำกว่าท่ามกลางความไม่แน่นอนในตะวันออกกลาง

ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านที่ยืดเยื้อส่งผลให้ต้องปรับลดประมาณการกำไรปี 2026

เนื่องจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านที่ยืดเยื้อมาตั้งแต่ปลายเดือนกุมภาพันธ์ เรามองเห็นความเสี่ยงด้านลบที่สูงขึ้นว่าสงครามอาจยืดเยื้อออกไปเกินช่วงเดือนรอมฎอน ซึ่งจะส่งผลกระทบอย่างมากต่อจำนวนผู้ป่วยที่ไม่ใช่ชาวไทยจากทั้งตะวันออกกลางและภูมิภาคอื่นๆ ด้วยเหตุนี้ เราจึงปรับลดประมาณการกำไรปี 2026 สำหรับ BH และ BDMS ลง 35% และ 18% ตามลำดับ โดยคาดการณ์ว่ารายได้จะลดลง แรงกดดันด้านอัตรากำไร และการกลับมาของผู้ป่วยชาวคูเวตจะล่าช้า เราปรับมูลค่าที่เหมาะสมสำหรับ BH จาก 224.00 บาท เป็น 190.00 บาท และสำหรับ BDMS จาก 25.20 บาท เป็น 22.60 บาท แม้ว่าความไม่แน่นอนจะยังคงอยู่ เราขอแนะนำให้เปลี่ยนจาก BH (หุ้นแนะนำของเราก่อนหน้านี้) ไปเป็น BDMS เนื่องจาก BH มีสัดส่วนรายได้จากผู้ป่วยในตะวันออกกลางและผู้ป่วยที่ไม่ใช่ชาวไทยมากกว่า

การวิเคราะห์สถานการณ์ชี้ให้เห็นถึงความเสี่ยงด้าน downside ที่มากกว่าสำหรับ BH
ในกรณีพื้นฐานของเรา เราคาดว่าความขัดแย้งกินเวลาหกเดือน ซึ่งจะส่งผลกระทบอย่างมากที่สุดต่อการกลับมาของผู้ป่วยจากตะวันออกกลาง (-80% YoY) รองลงมาคือผู้ป่วยที่เดินทางมาจากทางเครื่องบิน (ทั้งระยะไกลและระยะสั้น) ในขณะที่กลุ่มผู้ป่วยชาวต่างชาติและชาวไทยน่าจะไม่ได้รับผลกระทบมากนัก

เราคาดว่ารายได้ของโรงพยาบาลสำหรับ BH จะลดลง 13.5% YoY ในขณะที่ BDMS จะลดลงเพียง 0.5% YoY เนื่องจากรายได้ของ BDMS มากกว่า 84% มาจากกลุ่มที่ไม่ได้รับผลกระทบมากนัก นอกจากนี้ คาดว่า EBITDA margin จะลดลงอย่างรุนแรงกว่าสำหรับ BH (จาก 39.9% ในปี 2025 เหลือ 35.0% ในปี 2026) มากกว่า BDMS (จาก 23.9% เหลือ 22.3%) ในสถานการณ์เลวร้ายที่สุดที่ความขัดแย้งยังคงดำเนินต่อไปตลอดปี 2026 เราคาดการณ์ว่ารายได้ของโรงพยาบาลจะลดลง 29% สำหรับ BH และ 4% สำหรับ BDMS

คงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ BH และ BDMS : ราคาลดลงแต่ยังไม่หมดหวัง
แม้จะมีผลกระทบในระยะสั้น แต่เราคาดว่าจะฟื้นตัวค่อนข้างเร็ว โดยรายได้จะฟื้นตัวเต็มที่ภายในปี 2027 เนื่องจากปัญหาหลักอยู่ที่การเข้าถึงมากกว่าความต้องการที่ลดลง ในขณะที่ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางยังคงดำเนินอยู่ เราเชื่อว่าสิ่งนี้อาจเสริมสร้างการพึ่งพาบริการด้าน healthcare จากต่างประเทศในที่สุด เนื่องจากบุคลากรทางการแพทย์ประมาณ 80% ในภูมิภาคนี้เป็นชาวต่างชาติและอาจเผชิญกับปัญหาการขาดแคลนเพิ่มเติมหลังความขัดแย้ง

โดยรวมแล้ว **เรายังคงให้คำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับทั้ง BH และ BDMS โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 189.00 และ 22.60 บาท ตามลำดับ เนื่องจากเราคาดว่าปัจจัยพื้นฐานจะยังคงแข็งแกร่งและอัตราการเติบโตจะกลับคืนสู่เส้นทางเดิมในไม่ช้าหลังจากความขัดแย้งคลี่คลายลง**

บล.ทิสโก้ : MINT

คงคำแนะนำ “ซื้อ” มูลค่าเหมาะสม 32 บาท



MINT : ประเด็นสำคัญจากงาน Jefferies Asia Forum 2026

- เราได้นำ MINT ไปร่วมงาน Jefferies Asia Forum 2026 เพื่อพบปะกับนักลงทุนต่างชาติ ประเด็นสำคัญที่หารือกันคือผลกระทบจากสงครามอิหร่าน กองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REIT) ที่กำลังจะเปิดตัว และการเสนอขายหุ้น IPO ของธุรกิจอาหาร ความกังวลของนักลงทุนส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับผลกระทบของสงครามอิหร่านต่อการดำเนินงาน MINT บริหารโรงแรม 27 แห่งในตะวันออกกลาง ซึ่งมีส่วนช่วยเพียงเล็กน้อยต่อรายได้และกำไรสุทธิ ความกังวลหลักคือการเดินทางของแขกในตะวันออกกลาง ในขณะที่สงครามทำให้การเดินทางยุ่งยากและนำไปสู่การยกเลิก แต่การจองใหม่ในปัจจุบันมีมากกว่าการยกเลิก แขกในตะวันออกกลางมีส่วนช่วย 4% ของรายได้ในปี 2025 สำหรับโรงแรมในสหภาพยุโรป/ไทย/มัลดีฟส์ แขกในตะวันออกกลางคิดเป็น 4%/14%/11% ของรายได้รวมตามลำดับ

- สำหรับการดำเนินงานของโรงแรมใน 1Q26 โรงแรมในประเทศไทยมีรายได้ต่อห้องพัก (RevPAR) เพิ่มขึ้น 18% ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของราคาห้องพักเฉลี่ยต่อวัน (ADR) หลังจากการปรับปรุงเสร็จสมบูรณ์ ที่น่าสังเกตคือ แขกจากสหภาพยุโรปคิดเป็น 40% ของประชากรในประเทศไทย ซึ่งอาจเผชิญกับอุปสรรคจากข้อจำกัดด้าน capacity เที่ยวบินระหว่างเอเชียและสหภาพยุโรป โรงแรมในสหภาพยุโรปแสดงให้เห็นถึงการเติบโตของรายได้ต่อห้องพัก (RevPAR) ที่คงที่ 3% โดยส่วนใหญ่ให้บริการลูกค้าในภูมิภาค เพื่อลดผลกระทบจากราคาพลังงานที่สูงขึ้น MINT ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านพลังงานเกือบทั้งหมดในปี 2026 ในประเทศส่วนใหญ่ และ 70% ในเยอรมนี ก่อนเกิดสงครามค่าใช้จ่ายด้านสาธารณูปโภคยังคงอยู่ที่ 4-5% ของรายได้รวม

- นักลงทุนตั้งคำถามต่อความคืบหน้าของการจัดตั้ง REIT ซึ่งยังคงเป็นไปตามแผนและคาดแล้วเสร็จในช่วง 2H26 MINT จะนำสินทรัพย์ที่มีความพร้อมและสร้างกระแสเงินสดแล้วจำนวน 14 แห่ง (12 แห่งในสหภาพยุโรป และ 2 แห่งในประเทศไทย) เข้าจัดตั้งเป็น REIT โดยบริษัทมีแผนจะรวมงบการเงินของ REIT ด้วยสัดส่วนการถือหุ้น 49% เพื่อคงอำนาจในการบริหารจัดการ ขณะเดียวกันช่วยลดระดับเลเวอเรจของงบดุล สำหรับแผน IPO ธุรกิจอาหาร ไทม์ไลน์ที่เร็วที่สุดอยู่ที่ 4Q26 โดย MINT ตั้งเป้าลดภาระหนี้และปลดล็อกมูลค่ายุติธรรมของกิจการผ่านการประเมินมูลค่าแบบ sum-of-the-parts

- แผนการขยายธุรกิจแบบ asset-light เป็นไปตามเป้าหมาย แม้ว่านักลงทุนตั้งข้อสังเกตถึงความเร็วในการขยายตัวที่จำเป็นเพื่อให้บรรลุเป้าหมายโรงแรม 850 แห่งภายในปี 2028 MINT คาดการณ์ว่าจะเพิ่มโรงแรมแบบ asset-light 300 แห่งในช่วงปี 2026-2028 โดยคาดว่าจะลงนามในสัญญาโรงแรม 50/80/100 แห่งขึ้นไปต่อปี การปรับปรุงโรงแรมเดิมคิดเป็น 30% ของโครงการทั้งหมด ในขณะที่ 70% เป็นโครงการพัฒนาโรงแรมที่มีอยู่แล้วและโครงการพัฒนาพื้นที่ใหม่

- **คงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ MINT โดยมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 32.00 บาท**

บล.ทิสโก้ : TASCO

คงคำแนะนำ “ซื้อ”

มูลค่าเหมาะสม 16.50 บาท

TASCO : ส่วนต่างราคาที่เพิ่มขึ้นจากผลกระทบของสงคราม และโอกาสที่เพิ่มขึ้นของการนำเข้าน้ำมันดิบจากเวเนซุเอลา

แนวโน้มใน 1H26 ที่แข็งแกร่งขึ้น พร้อมส่วนต่างราคาที่กว้างขึ้น ; คงคำแนะนำ “ซื้อ”
แนวโน้มของ TASCO ใน 1H26 ยังคงดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับการสนับสนุนจากฤดูกาลทำงานในประเทศไทยและเวียดนาม ราคายางมะตอยในภูมิภาคที่พุ่งสูงขึ้นอย่างมาก ใกล้ระดับ 600 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน และส่วนต่างราคาที่กว้างขึ้น เนื่องจากบริษัทกำลังดึงสต็อกน้ำมันดิบต้นทุนต่ำจากสินค้าล็อตเดือนมกราคม ปัจจัยเหล่านี้แสดงให้เห็นถึงการฟื้นตัวอย่างชัดเจนจากผลประกอบการที่อ่อนแอใน 4Q25 โดยคาดว่าจะมีการปรับลดมูลค่าสุทธิ (NRV) เมื่อราคาสินค้ากลับสู่ภาวะปกติ ที่สำคัญ การผ่อนคลายมาตรการคว่ำบาตรน้ำมันเวเนซุเอลาครั้งล่าสุดของกระทรวงการคลังสหรัฐฯ เพิ่มโอกาสที่ TASCO จะกลับมานำเข้าน้ำมันดิบจากเวเนซุเอลาอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งก่อนหน้านี้เป็นเพียงสถานการณ์ที่เป็นไปได้เท่านั้น TASCO ยืนยันว่ากำลังดำเนินการขอใบอนุญาตนำเข้าจากสหรัฐฯ อย่างจริงจัง ทำให้โอกาสนี้เปลี่ยนจากความเสี่ยงไปสู่การดำเนินการได้จริงใน 2H26 เรายังคงแนะนำให้ “ซื้อ” และตั้งมูลค่าที่เหมาะสมไว้ที่ 16.50 บาท โดยมีโอกาสทำกำไรเพิ่มขึ้นใน 1H และมีโอกาสเติบโตอย่างมีนัยสำคัญใน 2H หากได้รับการอนุมัติ

ภาวะอุปทานตึงตัวจากสงครามส่งผลให้ราคาสูงขึ้น ; TASCO รอการอนุมัติใบอนุญาตจากสหรัฐฯ
สงครามระหว่างอิหร่านและอิสราเอลยังคงส่งผลกระทบต่อการขนส่งน้ำมันดิบ ผลักดันให้ค่าขนส่งและค่าน้ำมันเชื้อเพลิงสูงขึ้น และทำให้อุปทานยางมะตอยตึงตัว เนื่องจากโรงกลั่นให้ความสำคัญกับการผลิตเชื้อเพลิงเป็นอันดับแรก ราคายางมะตอยในภูมิภาคฟื้นตัวขึ้นเกือบ 600 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน และ TASCO ได้รับประโยชน์จากส่วนต่างราคาที่กว้างขึ้น เนื่องจากบริษัทสามารถใช้น้ำมันดิบราคาถูกได้จนถึงปลาย 2Q26 ในขณะเดียวกัน กระทรวงการคลังสหรัฐฯ ได้อนุมัติการส่งออกน้ำมันดิบของ PDVSA ภายใต้กลไกการกำกับดูแลของสหรัฐฯ และการนำเข้าของสหรัฐฯ ก็แตะระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2024 แล้ว ด้วยการที่ TASCO กำลังขอใบอนุญาตนำเข้าจากสหรัฐฯ ความน่าจะเป็นที่จะกลับมาใช้น้ำมันดิบจากเวเนซุเอลา ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัท จึงเพิ่มขึ้นอย่างมาก แม้ว่าช่วงเวลาและการจัดสรรยังคงไม่แน่นอน

อัตรากำไรใน 2Q จะแตะระดับสูงสุด แม้จะมีค่าขนส่งและค่าน้ำมันเชื้อเพลิงสูงขึ้น
TASCO มีแนวโน้มกำไรฟื้น QoQ ใน 1Q26 และจะรับรู้ประโยชน์เต็มที่จากราคายางมะตอยที่สูงขึ้นและสเปรดที่กว้างขึ้นใน 2Q26 แม้บริษัทมีเรือขนส่งยางมะตอยเองช่วยด้านโลจิสติกส์ฝั่งสินค้า แต่การจัดหาน้ำมันดิบยังคงเผชิญต้นทุนค่าระวางและ bunker ที่สูง อย่างไรก็ตาม แรงกดดันนี้สอดคล้องกับเงินเฟ้อด้านโลจิสติกส์ทั่วโลก และสเปรดที่กว้างขึ้นคาดว่าจะชดเชยได้มากกว่าในช่วง 1H26 ปัจจัยสำคัญของ 2H คือแหล่งจัดหาน้ำมันดิบ ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตะวันออกกลางและระยะเวลาการอนุมัติใบอนุญาตเวเนซุเอลา

คงคำแนะนำ “ซื้อ” ; แนวโน้มดีขึ้นด้วยความน่าจะเป็นที่เพิ่มขึ้นของอุปทานจากเวเนซุเอลา
เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” สำหรับ TASCO โดยมูลค่าที่เหมาะสม 16.50 บาท การคาดการณ์ยังไม่รวมถึงผลดีจากราคาแอสฟัลต์ที่สูงขึ้นหรือการเข้าถึงวัตถุดิบจากเวเนซุเอลาที่อาจเกิดขึ้น TASCO กำลังเจรจาจัดหายางมะตอยในระดับภูมิภาคในขณะที่เตรียมการจัดหาวัตถุดิบใน 2H ความเสี่ยงที่สำคัญ : (1) การหยุดชะงักในตะวันออกกลางทำให้ต้นทุนน้ำมันดิบสูงขึ้น (2) ความล่าช้าหรือการไม่อนุมัติใบอนุญาตนำเข้าของสหรัฐฯ (3) การแข่งขันระดับโลกสำหรับสินค้าจากเวเนซุเอลา (4) อัตราเงินเฟ้อค่าขนส่ง/เชื้อเพลิงที่สูงขึ้น (5) ความต้องการส่งออกที่อ่อนตัวกว่าที่คาดไว้

บล.ทิสโก้ : กลุ่ม TELECOM

กสทช. อนุมัติร่างแพ็กเกจ ‘ธงฟ้า’ ผลกระทบยังคงเป็นกลาง



Bangkokbiznews รายงานว่า สำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (NBTC) ได้อนุมัติร่างหลักการของแพ็กเกจ “ธงฟ้า” (Blue Flag/ Thong Fah) ฉบับปรับปรุงแล้ว หลังจากนี้ กสทช. จะดำเนินการเปิดรับฟังความคิดเห็นสาธารณะเพิ่มเติมต่อข้อเสนอดังกล่าว ความเคลื่อนไหวนี้เป็นส่วนต่อเนื่องจากโครงการในปี 2025 ที่มุ่งปรับปรุงแนวทางบริการมือถือราคาประหยัดที่เริ่มใช้ตั้งแต่ปี 2020

รายละเอียด : ข้อเสนอใหม่กำหนดราคาไว้ที่ 210 บาทต่อเดือน (ไม่รวม VAT) โดยแพ็กเกจใหม่จะให้ดาต้าความเร็วสูงสุด 6GB พร้อมความเร็วหลัง FUP ที่ 512kbps (เพิ่มขึ้นจากข้อเสนอเดิมที่ 256kbps) และให้โทร 70 นาที ซึ่งถือเป็นการปรับจากแพ็กเกจธงฟ้าปัจจุบันราคา 240 บาท ที่ให้เพียง 2GB และโทร 30 นาที

มุมมองของเรา : แม้ว่าจะต้องมีการศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมเพื่อประเมินผลกระทบของการปรับเปลี่ยนที่เสนออย่างครบถ้วน แต่เราเชื่อว่าไม่น่าจะมีผลกระทบโดยตรงอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ให้บริการโทรศัพท์มือถือด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

- ประการแรก เราเชื่อว่าโควต้าความเร็วสูงสุด 6GB ไม่น่าจะดึงดูดผู้ใช้ในยุคปัจจุบัน จากข้อมูลที่ ADVANC เปิดเผย การใช้งานข้อมูลเฉลี่ยในประเทศไทยอยู่ที่ประมาณ 35GB ต่อเดือน ทำให้แพ็กเกจ ธงฟ้า ไม่เพียงพอสำหรับผู้บริโภคทั่วไป

- ประการที่สอง แม้ว่า FUP จะเพิ่มขึ้นเป็น 512kbps แต่ก็ยังต่ำกว่าเกณฑ์สำหรับการรับชมคอนเทนต์ Over-The-Top (OTT) อย่างราบรื่น การรับชม YouTube ในความละเอียดมาตรฐาน (360p) ต้องการความเร็วอย่างน้อย 0.7Mbps และการสตรีมสดบน Facebook แนะนำ 3-4Mbps ความเร็วที่เสนออาจทำให้ผู้ใช้ที่พึ่งพาคอนเทนต์วิดีโอรู้สึกไม่พอใจ

- ประการที่สาม แม้ กสทช. ต้องการลดช่องว่างระหว่างแพ็กเกจธงฟ้ากับแพ็กเกจเชิงพาณิชย์ แต่ผู้ให้บริการมือถือก็มีแพ็กเกจที่แข่งขันได้มากกว่าอยู่แล้ว เช่น TRUE มีแพ็กเกจ ‘Ready Sim Lotus’ ราคา 199 บาท/เดือน ให้ดาต้า 30GB ที่ความเร็ว 15Mbps (FUP 384kbps) พร้อมโควต้าโซเชียลมีเดียฟรี และโทรฟรี 15 นาทีแรกของทุกครั้ง ขณะที่ ADVANC มีแพ็กเกจ GOMO ‘Go More Fun’ แบบรายปี ราคา 2,799 บาท (เฉลี่ยประมาณ 234 บาท/เดือน) ให้ดาต้า 100GB/เดือน และโทร 60 นาที

แม้ว่าการปรับราคาครั้งนี้จะมีผลกระทบมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ เราคาดว่าผลกระทบส่วนใหญ่จะกระจุกตัวอยู่ในกลุ่มลูกค้าแบบ prepaid ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีมูลค่าต่ำกว่าและมีการใช้อินเทอร์เน็ตค่อนข้างน้อย เราจึงยังคงแนะนำให้ “ซื้อ” สำหรับ TRUE โดยมีมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 15.80 บาท และแนะนำให้ “ถือ” สำหรับ ADVANC โดยมีมูลค่าที่เหมาะสมเท่ากับ 384.00 บาท

บล.เมย์แบงก์ : กลุ่มโทรคมนาคม คงมุมมองเชิงบวก





Thailand Telcos การแข่งขันลดลง ส่งผลให้ปรับประมาณกำไรขึ้น

คงมุมมองเชิงบวก จากการแข่งขันในตลาดเติมเงินที่ผ่อนคลายลง เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อกลุ่มโทรคมนาคม จากปัจจัยหลักคือ 1) การแข่งขันที่ผ่อนคลายลง และ 2) ดาวน์ไซด์จากการปรับขึ้นค่าไฟฟ้ามีจำกัด โดยในเดือนมีนาคม 2569 ADVANC และ TRUE ได้ปรับลดความเร็วอินเทอร์เน็ตและ/หรือปริมาณอินเตอร์เน็ตของแพ็กเกจเติมเงินจำนวน 5 แพ็กเกจ ซึ่งนับเป็นการปรับครั้งแรกตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2568 การเปลี่ยนแปลงนี้ทำให้เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2569-70 ของทั้งสองบริษัทขึ้น 1-4% เราชอบ TRUE (แนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 16.0 บาท) มากกว่า ADVANC (แนะนำ ถือ ราคาเป้าหมาย 365 บาท) เนื่องจาก 1) การเติบโตของกำไรหลักปี 2569 สูงกว่า (TRUE 35% เทียบกับ ADVANC 12%) และ 2) มูลค่าหุ้นถูกกว่า (พิจารณาจาก P/E, EV/EBITDA และ EV/OpFCF ปี 2569)

การแข่งขันในตลาดเติมเงินผ่อนคลายมากขึ้นในต้นเดือน มี.ค.69

ในสัปดาห์แรกของเดือนมีนาคม 69 ADVANC และ TRUE ได้ปรับลดความเร็วอินเทอร์เน็ตและ/หรือปริมาณดาต้าของแพ็กเกจเติมเงิน 5 แพ็กเกจ ในช่วงราคา 150-350 บาท การปรับลดนี้มีแนวโน้มช่วยเพิ่ม ARPU โดยกระตุ้นให้ผู้ใช้ย้ายไปใช้แพ็กเกจที่ราคาสูงขึ้น ตัวอย่างเช่น แพ็กเกจราคา 150 บาทที่มีดาต้า 10GB ถูกลดความเร็วจาก 2 Mbps เหลือ 1 Mbps ซึ่งช้าเกินไปสำหรับการใช้งานส่วนใหญ่ (เหมาะเพียงการอ่านข้อความ) ขณะที่การดูวิดีโอ YouTube ความละเอียดสูง (720p) อย่างลื่นไหล ต้องใช้ความเร็วอย่างน้อย 4 Mbps ดังนั้น ผู้ใช้มีแนวโน้มต้องอัปเกรดไปใช้แพ็กเกจ 200 บาท (ความเร็ว 4 Mbps, ดาต้า 20GB) หรือ แพ็กเกจ 250 บาท (ความเร็ว 8 Mbps, ดาต้า 40GB) นอกจากนี้ แพ็กเกจ 200 บาทอาจไม่น่าสนใจแล้วสำหรับลูกค้าบางกลุ่ม เนื่องจากดาต้า 20GB ต่ำกว่าการใช้งานเฉลี่ยของผู้ใช้เติมเงินที่ประมาณ 32GB

ปรับเพิ่มประมาณการกำไรของ TRUE และ ADVANC

สำหรับ TRUE เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรหลักปี 2569/70 ขึ้น 2%/4% จากการเพิ่มสมมติฐาน ARPU มือถือส่วน ADVANC ปรับเพิ่มกำไรหลักปี 2569/70 ขึ้น 1%/2% การปรับเพิ่มประมาณการกำไรจะเห็นผลชัดเจนมากขึ้นในปี 2570 เนื่องจากผลบวกจากการแข่งขันที่ลดลงจะเริ่มสะท้อนชัดตั้งแต่ 4Q69 เป็นต้นไป ทั้งนี้ ในช่วงแรก การปรับแพ็กเกจจะมีผลเฉพาะซิมใหม่เท่านั้น ขณะที่ลูกค้าเดิมยังคงใช้แพ็กเกจเดิมได้ โดยมีการต่ออายุอัตโนมัติทุก 6 เดือน ประมาณการใหม่ของเราสะท้อนอัตราการเติบโตของกำไรหลักในปี 2569 ที่ระดับ 35% สำหรับ TRUE และ 12% สำหรับ ADVANC

ดาวน์ไซด์จากการขึ้นค่าไฟมีจำกัด

หากค่าไฟฟ้าในประเทศไทยปรับขึ้น 10% ในปีนี้ เราประเมินว่าจะกระทบกำไรหลักปี 2569 ของ ADVANC ประมาณ -1% และ TRUE ประมาณ -3% หากความขัดแย้งในตะวันออกกลางรุนแรงขึ้น อาจทำให้ราคาก๊าซธรรมชาติปรับสูงขึ้น ซึ่งอาจจะส่งผลให้ค่าไฟฟ้าเพิ่มขึ้น และทำให้ต้นทุนการดำเนินงานของโครงข่าย (network opex) สูงขึ้นตามไปด้วย

Analyst
Wasu Mattanapotchanart
(66) 2658 5000 ext 1392
wasu.m@maybank.com

บล.เมย์แบงก์ : SAT
คงคำแนะนำ ถือ
แต่ปรับเพิ่มราคาเป้าหมาย
เป็น 14.50 บาท

Somboon Advance Technology (SAT TB)
ยอดขายปี 69 อ่อนแอ แต่ชดเชยด้วยการควบคุมต้นทุนที่ดี

คงคำแนะนำถือ จากอัตราผลตอบแทนเงินปันผลปี69-71 ที่7-8%
เรายังคงคำแนะนำ ถือ สำหรับ SAT แต่ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายด้วยวิธี DDM เป็น 14.50 บาท(จากเดิม 13.30 บาท) หลังจากปรับเพิ่มประมาณการกำไรปกติปี 69/70 ขึ้น 13%/14% เพื่อสะท้อนอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ที่สูงขึ้น และภาระภาษีที่ลดลง แม้เราคาดว่ายอดขายขอ งSAT จะยังคงลดลง 5% ในปี69 จากผลกระทบของความขัดแย้งในตะวันออกกลางแต่คาดว่ากำไรปกติจะยังทรงตัว YoY ค า แนะน า ถือ อิงจากอัตราผลตอบแทนเงินปันผลปี69-71 ที่ราว7-8% ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการใช้เงินลงทุน (capex) ที่ต่ำและสถานะทางการเงินที่แทบไม่มีหนี้ในกลุ่มยานยนต์ไทย เราเลือก AH (ซื้อ, ราคาเป้าหมาย 15.40 บาท) เป็นหุ้นเด่น จาก 1)การเติบโตของกำไรปกติปี 69 ที่7% 2) อัตราผลตอบแทนเงินปันผล 6.5-8.0% ในปี69-71และ3) เป็นผู้ได้รับประโยชน์มากที่สุดจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนตลาดรถ EV ในประเทศไทยยอดส่งออกไปตะวันออกกลางอ่อนแอ กดดันยอดขาย -5% YoYSAT คาดว่ารายได้จะฟื้นตัวในปี69 จากตลาดรถแทรกเตอร์ที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม เราคาดว่ายอดขายปี69 จะลดลง5% YoY เนื่องจาก 1) ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยังดำเนินอยู่โดยไทยส่งออกรถกระบะประมาณ 20% และรถ PPV ประมาณ 17% ไปยังภูมิภาคนี้และ 2)การฟื้นตัวของการส่งออกไปยังโอเชียเนียและเอเชียยังจำกัด (คิดเป็น 50-60% ของการส่งออกรถยนต์ไทย) โดย SAT มีรายได้ราว 70% จากรถกระบะและ PPV

ปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี69/70 จาก GPM ที่ดีขึ้น/ภาษีลดลง
แม้แนวโน้มยอดขายจะอ่อนตัว เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรปกติปี 69/70 ขึ้น 13%/14%เพื่อสะท้อน GPM ที่สูงขึ้นและค่าใช้จ่ายภาษีที่ลดลง SAT สามารถลดต้นทุนได้จากการ รวมสายการผลิตและการเพิ่มประสิทธิภาพระบบ ส่งผลให้เราปรับเพิ่มประมาณการ GPM ปี69/70 เป็น 19.7%/20.0% จากเดิม 18.5%/18.5% นอกจากนี้SAT ยืนยันว่าจะยังได้รับสิทธิประโยชน์จาก BOI ต่อเนื่องอีก 3 ปีทำให้เราปรับลดอัตราภาษีที่แท้จริงปี69/70 ลงเหลือ10%จาก 15%

ดีล EV ใหม่ เป็นสัญญาณบวกต่อระยะยาว
SAT อยู่ระหว่างเจรจาเพื่อทำข้อตกลงใหม่กับผู้ผลิตรถ EV จากจีนในประเทศไทย แม้มูลค่ายอดขายต่อปีคาดว่าจะอยู่เพียง 100-200 ล้านบาท แต่เรามองว่านี่เป็นสัญญาณเชิงบวก ต่อแนวโน้มระยะยาวของบริษัท ปัจจุบัน SAT มีรายได้จากกลุ่ม BEV ค่อนข้างจำกัด และยังพึ่งพาค่ายรถญี่ปุ่นเป็นหลัก ซึ่งล้าหลังผู้ผลิตจีนในด้านการเปิดตัวรถ BEV ณ ปี68 รถ BEV (ส่วนใหญ่เป็นแบรนด์จีน) มีสัดส่วน 17% ของการผลิตรถยนต์ในไทย เพิ่มขึ้นจาก 2% ในปี67

Yugi Takeshima
yugi.takeshima@maybank.com
(66) 2658 5000 ext 1530



บล.เมย์แบงก์ : MEGA
แนะนำ “ซื้อ”
ราคาเป้าหมาย 41.60 บาท

Mega Lifesciences (MEGA TB) คาดธุรกิจในเมียนมาร์ดีขึ้นในปี 69 พร้อมแนวโน้มเติบโตแข็งแกร่งในระยะยาว

เริ่มวิเคราะห์อีกครั้งด้วยคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเป้าหมาย 41.60 บาท

เรากลับมาเริ่มต้นบทวิเคราะห์ MEGA อีกครั้งด้วยคำแนะนำ ซื้อ จากมุมมองการพลิกฟื้นของกำไรในปี 2569 (+13% YoY) และอัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่ 4–5% ในช่วงปี 2569-70 นอกจากนี้ เรายังคาดว่ากำไรหลักจะเติบโตเฉลี่ย 9% ต่อปี (CAGR) ในช่วงปี 68-73 หนุนโดยการขยายกำลังการผลิตใน 3 ประเทศ ราคาเป้าหมายที่ 41.60 บาท อิง P/E ปี 69 ที่ 16.5 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ 18.3 เท่า ราว 10% ปัจจัยกระตุ้นการปรับมูลค่า (re-rating) ได้แก่ 1) การเติบโตของกำไรหลักแบบ QoQ ใน 4Q68 2) การแล้วเสร็จของกำลังการผลิตใหม่ในอินโดนีเซียเร็วกว่าคาด ความเสี่ยงสำคัญคือ การแข็งค่าของเงินบาท (กระทบรายได้) และความพร้อมของใบอนุญาตนำเข้าในเมียนมาร์

บริษัทด้านการดูแลสุขภาพที่มีความสามารถในการแข่งขันสูง

MEGA มีธุรกิจหลัก 2 ส่วน ได้แก่ ผลิตภัณฑ์แบรนด์ของตนเองในกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารเสริมเพื่อสุขภาพและยา (คิดเป็น 59% ของรายได้ ปี 68) และธุรกิจจัดจำหน่าย (คิดเป็น 39% ของรายได้) ในตลาดผลิตภัณฑ์อาหารเสริม จุดแข็งสำคัญของ MEGA คือ คุณภาพสูงและความเชื่อมั่นในแบรนด์ ส่งผลให้มีส่วนแบ่งตลาดอันดับ 1 ในประเทศไทย และอันดับ 2 ในมาเลเซีย สำหรับธุรกิจยา MEGA มุ่งเน้น 1) คุณภาพสูงในราคาที่เข้าถึงได้ และ 2) การเลือกตลาดเฉพาะ (niche market) เพื่อหลีกเลี่ยงการแข่งขันกับผู้เล่นระดับโลก ทั้งนี้ ตลาดทั้ง 35 ประเทศที่ MEGA ดำเนินธุรกิจคิดเป็นเพียง 2–3% ของยอดขายยาทั่วโลก อีกทั้งบริษัทยังมุ่งเน้นยาที่มีขนาดตลาดต่อประเทศต่อรายการไม่สูงมาก (ประมาณ 10–15 ล้านดอลลาร์สหรัฐต่อยา)

การฟื้นตัวในเมียนมาร์ เป็นแรงหนุนให้กำไรกลับมาโตในปี 69

เราคาดว่ากำไรหลักปี 2569 จะเติบโต 13% (หลังจากกำไรหดตัวในปี 67-68) โดยมีแรงหนุนจากการเติบโตของรายได้ 9% เมียนมาร์ ซึ่งคิดเป็น 31% ของรายได้ปี 69 จะเป็นตัวขับเคลื่อนหลัก หลังรัฐบาลเริ่มผ่อนคลายข้อจำกัดด้านใบอนุญาตนำเข้าใน 3Q68 เราคาดว่ารายได้จากเมียนมาร์จะเติบโต 18% ในปี 69 หลังจากหดตัว 13% และ 27% ในปี 67 และปี 68 ตามลำดับ
กำลังการผลิตใหม่หนุนการเติบโตตั้งแต่ปี 2570 เป็นต้นไป

เราคาดว่ากำไรหลักช่วงปี 68-73 จะเติบโตเฉลี่ย 9% ต่อปี บนสมมติฐานการเติบโตของรายได้เฉลี่ย 7% ต่อปี หนุนจากกำลังการผลิตใหม่ในอินโดนีเซีย (ต้นปี 70) เมียนมาร์ (ปี 72) และเวียดนาม (ปี 73) ทั้งนี้ กฎระเบียบในอินโดนีเซีย (ตลาดยาขนาด 1.05 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ, CAGR 7% ในปี 68-73) และเวียดนาม (ตลาด 8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ, CAGR 8% ในปี 68-73) เอื้อต่อการผลิตในประเทศอย่างมาก ดังนั้นกำลังการผลิตใหม่จะช่วยเพิ่มส่วนแบ่งตลาดของ MEGA ในทั้งสองประเทศ ซึ่งปัจจุบันยังต่ำกว่า 1%

Wasu Mattanapotchanart
wasu.m@maybank.com
(66) 2658 5000 ext 1392



บล.เมย์แบงก์ : SCC
คงคำแนะนำ “ถือ”
ด้วยราคาเป้าหมายใหม่ที่ 180 บาท

Siam Cement (SCC TB) เส้นทางการฟื้นตัวที่ยาวนานและผันผวน

คงคำแนะนำ “ถือ” ด้วยราคาเป้าหมายใหม่ที่ 180 บาท

เราได้ปรับเปลี่ยนผู้รับผิดชอบบทวิเคราะห์ SCC มาเป็นคุณออมทรัพย์ โง้วศิริ และคุณจักร เรืองสินภิญญา โดยยังคงคำแนะนำ “ถือ” พร้อมราคาเป้าหมายที่ 180 บาท อิงวิธีประเมินมูลค่าแบบ SOTP ทั้งนี้ เราได้ปรับลดประมาณการกำไรช่วงปี 2569-71 ลง 29–66% สะท้อนการปรับลดสมมติฐานส่วนต่างราคา (spread) ของ HDPE ลง 25–35% เพื่อสะท้อนภาวะอุปทานล้นตลาดโลกที่คาดว่าจะยืดเยื้อไปอย่างน้อยถึงปี 2571 ขณะเดียวกัน SCC ยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับโลจิสติกส์ของวัตถุดิบจากตะวันออกกลาง

อุปทานล้นตลาดยังคงอยู่ แม้มีการปรับลดกำลังการผลิต

อุตสาหกรรมปิโตรเคมียังคงเผชิญภาวะอุปทานส่วนเกิน เนื่องจากกำลังการผลิต PE ใหม่เพิ่มขึ้นมากกว่าการปิดโรงงาน โดยยังจำเป็นต้องมีการลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมอีกราว 12 ล้านตัน เพื่อดันอัตราการใช้กำลังการผลิตขึ้นสู่ระดับกลางวัฏจักรที่ 84% จากที่คาดไว้เพียง 76% ในปี 2571 แม้อัตรา 84% โดยปกติจะสอดคล้องกับ HDPE spread ที่ระดับ 500 ดอลลาร์/ตัน แต่เราคาดว่า spread จะยังต่ำกว่า 400 ดอลลาร์/ตัน ไปจนถึงอย่างน้อยปี 2571

ความเสี่ยงด้านการดำเนินงานจากตะวันออกกลาง

ประมาณ 49% ของวัตถุดิบแนฟทาของ SCC ต้องขนส่งผ่านช่องแคบฮอร์มุซ โดยโรงงาน ROC ได้ประกาศเหตุสุดวิสัย (Force Majeure: FM) ไปแล้วในช่วงต้นเดือน หากสถานการณ์ปัจจุบันยืดเยื้อเกินเดือนมีนาคม โรงงาน MOC ก็มีความเสี่ยงที่จะต้องประกาศ FM เช่นกัน เนื่องจากมีสต๊อกวัตถุดิบเพียงพอสำหรับ 2–4 สัปดาห์ การหยุดชะงักดังกล่าวจะส่งผลให้เกิดต้นทุนรายเดือนราว 150 ล้านบาทสำหรับ ROC และ 400 ล้านบาทสำหรับ MOC คิดเป็นดาวน์ไซด์ต่อประมาณการกำไรปี 2569 ของเราที่ 1.9% และ 5.1% ตามลำดับ

ฟื้นตัวแบบค่อยเป็นค่อยไป แต่ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ย

เราคาดว่ากำไรปกติจะฟื้นตัวจากฐานต่ำที่ 5 พันล้านบาทในปี 2568 ไปสู่ 1.95 หมื่นล้านบาทในปี 2571 (CAGR 57%) โดยได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจปูนซีเมนต์และบรรจุภัณฑ์ รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพวัตถุดิบผ่านการใช้ ethane มากขึ้นตั้งแต่ปี 2571 อย่างไรก็ตาม กำไรปกติยังคงต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปีที่ 3.3 หมื่นล้านบาท สำหรับปี 2569 เราคาดว่ากำไรจะฟื้นตัวแรง 59% YoY โดยได้รับแรงหนุนจากการประหยัดต้นทุน 4.3 พันล้านบาท จากการปรับโครงสร้างธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลัก

Aomsub Ngowsiri
aomsub.ngowsiri@maybank.com
(66) 2658 5000 ext 2518

Chak Reungsinpinya
chak.reungsinpinya@maybank.com
(66) 2658 5000 ext 1399

บล.ลิเบอเรเตอร์ : M (Non-rated Bloomberg Cons. THB 21.04)

Equality for All M :
บมจ.เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป

ปีนี้ Bonus Suki ขยายสาขาเดือด : ผบห. ตั้งเป้าขยายสาขา Bonus Suki ปีนี้ +55 สาขา y-y เป็น 70 สาขา งบลงทุน 15-20 ลบ./ สาขา โดย M วางแผนบริเวณที่ต้องการเปิดเอาไว้แล้ว ตั้งเป้ารายได้แบรนด์ทั้งปีที่ 2-3 พันลบ. จากปี 2025 อยู่ที่ราว 200 ลบ. ปัจจุบันมีทั้งสิ้น 27 สาขา โดยระยะสั้นยังมีค่าใช้จ่ายสูง เพื่อเตรียมเปิดร้าน อาทิ ค่าใช้จ่ายในการฝึกพนักงานใหม่ ผบห. คาด แบรนด์จะเริ่มทำกำไรได้ภายในสิ้นปีนี้

สงครามคือความเสี่ยงหลักปีนี้ : ผบห. เผยสั่งซื้อวัตถุดิบหลัก อาทิ เป็ด, หมู, เนื้อ และอาหารทะเล ครอบคลุมทั้ง 1H26 แล้ว อย่างไรก็ดีเราคาดสงครามในตะวันออกกลางจะส่งผลลบต่อราคาวัตถุดิบใน 2H26 จากราคาน้ำมันที่ปรับขึ้น
แนวโน้ม 1Q26 : ผบห. เผย SSSG ช่วง 2 เดือนแรกของ 1Q26 ยังเป็นบวกต่อเนื่องที่ +4.0% ปรับขึ้นจาก +1.3% ใน 4Q25 ซึ่งกระทบจากโครงการคนละครึ่งพลัส เราคาดกำไร 1Q26 มีโอกาสฟื้น q-q จากจำนวนสาขา Bonus Suki เพิ่มขึ้น แต่ยังมีค่าใช้จ่ายพนักงานกดดันอยู่ โดยมีพนักงานส่วนเกินราว 25% เพื่อรองรับการเปิดร้านใหม่

แนวโน้มปี 2026 : ผบห. ตั้งเป้ารายได้ปีนี้ขยายตัวอย่างน้อย +10% y-y แต่อัตรากำไรขั้นต้นจะปรับลง y-y จากการเปิด Bonus Suki ที่ยังขาดทุน และมีมาร์จิ้นต่ำกว่าแบรนด์ MK ส่วนร้านแบรนด์อื่นมีแผนเปิดเพิ่มเพียง 2-3 สาขาต่อแบรนด์ โดยแบรนด์ MK จะยังทำโปรโมชันบุฟเฟต์ 299 บาทตลอดปีนี้ และอาจเปิดตัวแบรนด์ใหม่เพิ่มใน 2H26 เราคาดกำไรปี 2026 จะขยายตัวในอัตราที่ต่ำกว่ารายได้

อดเปรี้ยวไว้กินหวาน
“ ภาพรวมปีนี้ Bonus Suki จะยังขาดทุน แต่ด้วยข้อได้เปรียบด้านประสบการณ์การทำร้านสุกี้ และสภาพคล่อง โดยมี Current ratio สูง 2.6x เราคาดอัตรากำไรสุทธิของ Bonus Suki จะเริ่มปรับขึ้นชัดเจนในปี 2027 หลังผ่านช่วงเร่งขยายสาขาไปแล้ว ผนวกกับเดือนพ.ค. นี้จะขึ้นเครื่องหมาย XD มี Dividend yield สูง 2.6% (ปันผลปีละ 2 ครั้ง) เหมาะสะสมเพื่อลงทุนระยะยาว ”

จิรภัทร คงบัว
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #139737
Jirapat.K@liberator.co.th



บล.ลิเบอเรเตอร์ : SNNP แนะนำ HOLD ราคาเป้าหมาย 7.50 บาท

Equality for All SNNP : บมจ. ศรีนานาพร มาร์เก็ตติ้ง

SRINANAPORN MARKETING PLC.

4Q25 กำไรสุทธิเหลือเพียง 89 ลบ. -47% y-y -32% q-q : กำไรออกมาน่าผิดหวังจากยอดขาย -15% y-y -0.2% q-q อยู่ที่ 1,374 ลบ. สัดส่วนการขายกลุ่มขนมขบเคี้ยว (สัดส่วน 61%) ยอดขายลด -13% y-y แต่เพิ่ม +10% q-q ส่วนกลุ่มเครื่องดื่ม (39%) ยอดขาย -17% y-y -13% q-q ขณะที่เมื่อแบ่งตามตลาดจะเป็นดังนี้

ตลาดในประเทศ (80% ของยอดขายรวม) ยอดขายอยู่ที่ 1,094 ลบ. หด -13% y-y -4% q-q ขายผ่านช่องทาง MT (67%) ยอดขาย -11% y-y -5% q-q ส่วนช่องทาง TT (33%) ยอดขาย -17% y-y -1% q-q และแยกตามสินค้า Snack (56%) ยอดขาย -10% y-y แต่ +3% q-q ขณะที่กลุ่ม Beverage ยอดขาย (44%) ยอดขาย -17% y-y -11% q-q ยอดขายที่ลดลงจากน้ำท่วมทางใต้ และกำลังซื้อที่หดตัว
ตลาดต่างประเทศ (20%) ยอดขาย 280 ลบ. -21% y-y แต่ +16% q-q โดยยอดขาย Snack (82%) ยอดขาย +10% y-y แต่ -9% q-q ส่วนกลุ่ม Beverage (18%) ยอดขาย -15% y-y -27% q-q ขณะที่ยอดขายตลาดหลักอย่างเวียดนาม (61%) ยอดขาย +20% y-y +38% q-q ส่วนตลาด CLMV (17%) ยอดขาย -60% y-y แต่ +4% q-q ส่วนตลาดอื่น (21%) ยอดขาย -34% y-y -16% q-q ยอดขายตปท. ฟื้นตัว y-y จากการจัดการปัญหาในเวียดนามแล้วเสร็จ แต่ใน CLMV ได้รับผลกระทบจากยอดขายกัมพูชาที่หดตัว

อัตรากำไรขั้นต้น เหลือเพียง 28.5% จาก 30% y-y และ q-q อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงจากค่าใช้จ่ายกิจกรรมส่งเสริมการขายที่มากกว่ายอดขาย, อัตรากำไรขั้นต้นในกัมพูชาที่ลดลงตามยอดขายที่ลดลง

ส่วนค่าใช้จ่ายขายและบริหาร -12% y-y -9% q-q จากการลดลงของค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย แต่หากค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มขึ้นจากการบริหารจัดการองค์กร อีกทั้งอัตราภาษีจ่ายเพิ่มขึ้นหลังสิทธิประโยชน์ภาษีในเวียดนามลดลง

ปรับประมาณการปี 2026 ลงจากเดิม : ผบห. ตั้งเป้ารายได้โต 5-9% y-y โดยตลาดในปท. โต 2-5% ส่วนตปท. โต 20% y-yเรามีปรับประมาณการลงจากเดิม จากงบ 4Q25 ที่ออกมาต่ำกว่าคาด ประกอบกับแนวโน้มกำลังซื้อที่ดูอ่อนแอลง ยอดขายในปท. เราคาดโตต่ำ ๆ จากกำลังซื้อใน 2 เดือนแรกของปีที่ยังไม่ฟื้นตัว

ยอดขายตปท. เราคาดจะกลับมาโต y-y จากปัญหาในเวียดนามที่ดีขึ้น ส่วนกัมพูชาคาดยังไม่กลับสู่ภาวะปกติ
เราคาดยอดขายโต 4% y-y ที่ 5,825 ลบ. ขณะที่แนวโน้มอัตรากำไรขั้นต้นคาดลดลงเหลือ 29% จาก 29.5% y-y จากการลดลงของยอดขายในกัมพูชา ส่วนค่าใช้จ่ายขายและบริหารต่อยอดขายคาดที่ 17% แต่คาดว่าอัตราภาษีจ่ายเพิ่มขึ้นหลังสิทธิประโยชน์ด้านภาษีในเวียดนามที่เริ่มลดลง ปรับกำไรสุทธิเหลือ 562 ลบ. +9% y-y

แม้ว่าการดำเนินงานปี 2026 จะฟื้นตัวขึ้นหลังสถานการณ์ในตปท. คลี่คลายลง แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากจากำลังซื้อที่อ่อนแอลงเช่นกัน เราปรับราคาเหมาะสมลงเหลือ 7.50 บาทต่อหุ้น และปรับ P/E เป้าหมายลงเหลือ 12.0x จาก 15.0x จากการดำเนินงานที่อาจไม่เด่นเหมือนในอดีต ณ ราคาปัจจุบันปรับลดคำแนะนำลงเหลือเพียง “ถือ”

นารี อภิเศวตกานต์
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #17971
naree.a@liberator.co.th

ระยะสั้นกระทบจากคำสั่งซื้อ

“แม้คาดการดำเนินงานปี 2026 ฟื้นตัวหลังสถานการณ์ตปท. คลี่คลายลง แต่ในปท. ฟื้นตัวช้ากว่าคาดจากกำลังซื้อที่ยังอ่อนแอ รอการฟื้นตัวถึงจะกลับมาลงทุนอีกครั้งราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายบน P/E26E 11.4x แต่ยังให้ผลตอบแทนเงินปันผลสำหรับครึ่งปีหลัง 4.8% ยังน่าสนใจ แนะนำ “ถือ” รอสัญญาณฟื้นตัวรอบใหม่ ”

บล.ลิเบอเรเตอร์ : STGT แนะนำ HOLD ราคาเป้าหมาย 9 บาท

LIB Alert STGT

ข่าวบวกต่อบ.

มี 2 เหตุการณ์ที่บวกต่อราคาหุ้นกลุ่มถุงมือยางของไทยอย่าง STGT จากการหยุดผลิต รง. ถุงมือยางการแพทย์ของอินเดีย และผู้ผลิตถุงมือรายใหญ่อย่าง TOP Gloves ในมาเลเซียจะปรับราคาขายถุงมือไนไตรล์ใน 2 เดือนข้างหน้าจากราคายางสังเคราะห์ที่ปรับขึ้นแรงเราคาดว่า 2 ข่าวดังกล่าวจะยังเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อทั้งราคาหุ้น และปริมาณขายและราคาขายให้ดีกว่าที่เคยคาดไว้ แม้ว่าปัจจุบันราคาหุ้นจะปรับขึ้นจากราคาเหมาะสมไปแล้ว แต่เรามองว่าข่าวดังกล่าวจะยังหนุนราคาหุ้นได้ อีกทั้งยังมีเงินปันผล 0.50 บาทที่ยังไม่ขึ้นเครื่องหมาย XD yield 4.7% และคาดว่าข่าวดังกล่าวยังเป็นปัจจัยบวกต่อบ. แม่อย่าง STA ด้วย

โรงงานถุงมือยางในอินเดียหยุดผลิต : โรงงาน Wadi Surgicals ซึ่งเป็นบ.ผลิตถุงมือยางทางการแพทย์ชนิดไนไตรล์ในอินเดียหยุดการผลิตถุงมือจากการขาดแคลนก๊าซ LNG เพื่อใช้ในการผลิต

การขอปรับราคาขายถุงมือไนไตรล์จาก TOP Gloves ใน 2 เดือนข้างหน้า : ผู้ผลิตถุงมือรายใหญ่ในตลาดอย่าง Top Gloves ประกาศจะขอปรับราคาขายถุงมือยางไนไตรล์ขึ้นจากต้นทุนวัตถุดิบอย่าง Butadiene ที่ปรับตัวขึ้นจากสิ้นปีที่ 858 เหรียญ ขณะที่ปัจจุบันปรับขึ้นมาอยู่ที่ 2,050 เหรียญต่อตัน ตามราคาน้ำมันที่เร่งตัวขึ้น ซึ่งทางบ. มีการทยอยปรับราคามาบ้างแล้ว อย่างไรก็ตามทางผบห. ของ Top Gloves แจ้งว่าปัจจุบันการผลิตในตลาดลดลงราว 30% จากราคาวัตถุดิบที่เร่งตัวขึ้น และมีบางส่วนที่จะหันไปใช้ถุงมือยางธรรมชาติแทน

ความเห็น : เรามองข่าวทั้ง 2 เรื่องเป็นบวกต่อ STGT แม้ว่าปัจจุบันบ. จะส่งออกถุงมือแพทย์ไปอินเดียเพียง 3% แต่มีโอกาสส่งออกได้มากขึ้น ขณะที่การใช้พลังงานของบ. จะใช้ woodchip ในการเป็นเชื้อเพลิงพลังงานลดปัญหาการขาดแคลนได้ และสัญญาการขายจะเป็น FOB 80% ขณะที่ในส่วนการปรับราคาขายขึ้นจาก TOP Gloves นั้นมองว่าจะช่วยให้ลูกค้าหันมาใช้ถุงมือยางธรรมชาติทดแทนได้ซึ่งในส่วน STGT จากการมี บ. แม่อย่าง STA สนับสนุนด้านวัตถุดิบคาดไม่มีปัญหาการผลิตและมี supply เพียงพอ

STGT : วัตถุดิบคิดเป็น 40-50% ของต้นทุนการผลิต ส่วนพลังงานคิดเป็น 10-15%

นารี อภิเศวตกานต์
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #17971
naree.a@liberator.co.th



บล.ลิเบอเรเตอร์ : SISB แนะนำ BUY ราคาเป้าหมาย 14.60 บาท

Equality for All SISB : บมจ. เอสไอเอสบี

ซื้อที่ดินขยายสาขาสวรรณภูมิ : วานนี้ ผบห. ทำข้อตกลงซื้อที่ดินขนาด 23 ไร่ งบลงทุน 470 ลบ. ด้วยเงินสด ห่างจากสาขาปัจจุบัน 500 ม. เนื่องจากพื้นที่ปัจจุบันเป็นรูปแบบ Leasehold จะหมดสัญญาใน 6-7 ปีข้างหน้า และจะขยายเป็นขนาด K-12 (อนุบาล - Grade 12) จากปัจจุบันเป็นขนาด K-6 (อนุบาล - Grade 6) เนื่องจากพื้นที่ดังกล่าวมีหมู่บ้านระดับบนจำนวนมาก มีอุปสงค์รองรับการขยายร.ร. ยังไม่มีรายละเอียดจำนวนนักเรียนที่รองรับ เราคาดจะแล้วเสร็จใน 3-4 ปีข้างหน้าแนวโน้ม 1Q26 : เราคาดรายได้ 1Q26 จะทรงตัว q-q ที่ระดับ 651 ลบ. เนื่องจากยังเป็นปีการศึกษาเดิม ปัจจุบันมีจำนวนนักเรียน 4,583 คน ทรงตัว q-q และจะเริ่มรับรู้ค่าเสื่อมราคาอาคารเรียนใหม่สาขา PU ราวไตรมาสละ 5 ลบ. แต่มีสัดส่วนเพียง 0.7% ของรายได้ กำไร 1Q26 จึงมีแนวโน้มทรงตัว q-q

ผบห. คาดมาร์จิ้นร่วงจากการไม่ขึ้นค่าเทอม : ผบห. คาดอัตรากำไรสุทธิปี 2026 ที่ 33-34% ต่ำกว่าอัตรากำไรปกติปี 2025 ที่ 36.0% เนื่องจากมีแผนจะไม่ปรับค่าเทอมในปีนี้ อย่างไรก็ดีผบห. ยังมีการทบทวน และอาจเปลี่ยนแผนได้
คงเป้าจำนวนนักเรียน : ผบห. คาดจำนวนนักเรียน ณ สิ้นปี 2026 จะทำได้ถึงเป้า 4,800 คน เพิ่มขึ้น +206 คน y-y จากทั้งนักเรียนชาวไทย และต่างชาติ เนื่องจากเทรนด์จำนวนนักเรียนนานาชาติยังเป็นขาขึ้นต่อเนื่อง ขยายตัวเฉลี่ย +6.8% ต่อปี (ที่มา : MOE)
ปรับประมาณการลง : เราปรับประมาณการกำไรปกติลง -7.1% เหลือ 886 ลบ. แนวโน้มหดตัว -2.2% y-y จากการปรับสมมติฐานอัตรากำไรขั้นต้นปี 2026 ลงจาก 54.5% เหลือ 51.5% และคาดอัตรากำไรสุทธิที่ 34.0% ตามที่ผบห. คาด ได้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 14.60 บาท/ หุ้น คงคำแนะนำ “ซื้อ”

ยังไม่เห็นสัญญาณฟื้น “ แม้ยังคงคำแนะนำ “ซื้อ” แต่เราคาดตลาดจะปรับประมาณการลงหลังการประชุมนักวิเคราะห์ โดยปัจจุบันตลาดคาดอัตรากำไรสุทธิที่ 37.2% ตาม Bloomberg cons. เรามองจะยังไม่น่าสนใจในระยะสั้น แนะนำ Wait & see ไปก่อน ในอนาคตหาก SISB กลับมาขึ้นค่าเทอม +5% ต่อปีได้ตามเดิม และเปิดร.ร. สาขารังสิตช่วงกลางปี 2027 จะเริ่มกลับมาน่าสนใจ ”





จิรภัทร คงบัว
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน
#139737
Jirapat.K@liberator.co.th

บล.ลิเบอเรเตอร์ : SYNEX
แนะนำ BUY
ราคาเป้าหมาย 12.50 บาท

Equality for All SYNEX :
บมจ.ซินเน็ค (ประเทศไทย)

Apple สินค้าไม่เพียงพอ : ผบห. เผยปริมาณสินค้าที่ Apple ส่งมาในเดือนมี.ค. มีจำนวนจำกัด อย่างไรก็ดีเป็นเหตุผลด้านการจัดสรรสินค้าไปยังภูมิภาคต่างๆของ Apple ไม่ได้เกิดจากปัญหาหน่วยความจำขาดแคลน เราคาดจะกระทบรายได้ของ SYNEX บางส่วน แต่ยังคงมุมมองว่ารายได้กลุ่ม Apple ปี 2026 จะขยายตัว y-y ต่อจากอุปสงค์ที่ยังเป็นขาขึ้น โดยพระเอกคือสินค้า Non-iPhone ที่รายได้ขยายตัว +23% y-y ในปี 2025 สูงกว่ารายได้กลุ่ม iPhone ที่ขยายตัว +13% y-y

ต้นเดือนมี.ค. ที่ผ่านมา Apple เปิดตัว 6 สินค้าใหม่ โดย 5 สินค้าเป็นกลุ่ม Non-iPhone อาทิ MacBook Neo ซึ่งมีกระแสตอบรับดีจากกลุ่มคนที่ไม่เคยใช้คอมพิวเตอร์ Mac OS มาก่อน เรามองว่ายอดขายใน 2Q26 จะมาแทนที่โน้ตบุ๊คแบรนด์อื่นๆของ SYNEX อย่างมีนัยสำคัญ

แนวโน้ม 1Q26 : ผบห. เผยอัตรากำไรขั้นต้น 1Q26 QTD ฟื้นตัว q-q จาก (1) การปรับราคาชิ้นส่วนคอมพิวเตอร์ขึ้นจากปัญหาหน่วยความจำขาดแคลน (2) สัดส่วนธุรกิจ Solutions อาทิ AWS ที่ยังอยู่ในช่วงเติบโต แต่รายได้รวมยังมีความไม่แน่นอน

แนวโน้มปี 2026 : ผบห. ตั้งเป้ารายได้ปี 2026 ขยายตัว +10% y-y จากกลุ่ม IT Commercial และ Enterprise จากเทรนด์ Cloud และ Solutions ซึ่งมีมาร์จิ้นสูง จึงตั้งเป้าอัตรากำไรขั้นต้นที่ 4.0% ปรับขึ้น +20 bps y-y ปรับประมาณการขึ้น +3.0% แต่ลดราคาเป้าหมาย : เราคงสมมติฐานรายได้ปี 2026 ที่ 49,903 ลบ. แนวโน้มขยายตัว +5.3% y-y แบบอนุรักษ์นิยม แต่ปรับประมาณการกำไรจากบ. ร่วมค้าขึ้นจาก 63 ลบ. เป็น 150 ลบ. เนื่องจากบ. ร่วมทำกำไรในปี 2025 สูงกว่าคาด +138% หลักๆคือ NCAP (SYNEX ถือ 27.0%) ยังมีแนวโน้มขยายพอร์ตสินเชื่อจักรยานยนต์ต่อเนื่อง อย่างไรก็ดีเราปรับ P/E เป้าหมายลงจาก 15.0x เหลือ 13.0x จาก EPS growth 26E คาดที่ +5.5% y-y ต่ำกว่าปี 2024-25 ที่ 22.3-22.6% y-y ได้ราคาเป้าหมายใหม่ 12.50 บาท/ หุ้น คงคำแนะนำ “ซื้อ”

มองปี 2026 มาร์จิ้นฟื้น

“ แม้ MacBook Neo จะมีมาร์จิ้นต่ำ แต่เรามองจะไม่กระทบ SYNEX เนื่องจากเป็นสินค้าทดแทนโน้ตบุ๊คแบรนด์อื่นที่มีมาร์จิ้นต่ำเช่นกัน เราคาดมาร์จิ้นปี 2026 จะฟื้นได้จากหลักๆการขึ้นราคาชิ้นส่วนคอมพิวเตอร์ที่เริ่มขาดแคลนตั้งแต่ 1Q26 และมีแนวโน้มขาดแคลนหนักขึ้นต่อเนื่อง แนะนำสะสมต่อได้ ”

จิรภัทร คงบัว
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐาน #139737
Jirapat.K@liberator.co.th

บล.บัวหลวง : IVL
แนะนำซื้อ
ราคาเป้าหมายใหม่ 28.00 บาท

IVL - อินโดรามา เวนเจอร์ส ปลอดภัยจากความเสี่ยงสงคราม และ มี upside จาก supply ตึงตัว

IVL มีจุดเด่นจากโครงสร้างธุรกิจที่กระจายทั่วโลก ทาให้ไม่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการขาดแคลน feedstock ในตะวันออกกลาง และในทางกลับกันยังมีโอกาสได้ประโยชน์จากราคาขายและ margin ที่ปรับตัวขึ้น

แนวโน้มธุรกิจเริ่มฟื้นตัวชัดเจน โดย PET spread ปรับขึ้นแรงในช่วงต้นปี 2026 สะท้อน demand ที่กลับมาและ supply ใหม่ที่จำกัด โดยใน 2M26 นั้น PET (Asia) spread เพิ่มขึ้น 74% และ 55% QoQ สู่ระดับ US$103/t ขณะที่ฝั่งตะวันตกเพิ่มขึ้น 21% YoY และ 26% QoQ สู่ US$276/t ปัจจัยหนุนสำคัญมาจาก supply disruption ในอุตสาหกรรม หลังผู้ผลิตหลายรายในเอเชียและตะวันออกกลางประกาศหยุดการผลิต (force majeure) ซึ่งคิดเป็นราว 21% ของกำลังการผลิต PET โลก ส่งผลให้ supply ตึงตัวและมีแนวโน้มหนุน spread ต่อเนื่อง

IVL มีความได้เปรียบเชิงโครงสร้างจากการกระจายฐานการผลิตทั่วโลก (สัดส่วน EBITDA ปี 2025 มาจาก สหรัฐ 70%, EMEA หรือยุโรป-ตะวันออกกลาง-แอฟริกา 10%, เอเชีย 20%) และจัดหาวัตถุดิบในแต่ละภูมิภาค ทำให้ไม่เจอปัญหาขาดแคลน feedstock แบบผู้เล่นที่พึ่งพาตะวันออกกลาง อีกทั้งบริษัทยังตั้งราคาขายแบบ import parity สามารถส่งผ่านต้นทุนค่าระวางที่เพิ่มขึ้นไปยังราคาขายได้ ซึ่งช่วยหนุน margin เพิ่มเติม

จาก sensitivity analysis กำไรมี upside สูงหาก PET spread สูงกว่าคาด โดยทุก $4/t ที่เพิ่มขึ้นเหนือ base case ที่ $260/t จะเพิ่มกำไรราว 5% และอาจเพิ่มได้ถึง 87% หาก spread ขึ้นไปแตะ $326/t

Fundamental view :

เราแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายใหม่ 28 บาท (อิงจาก PBV 1.2 เท่า หรือเทียบช่วงรัสเซีย-ยูเครน) มองว่ามี upside จากทั้ง spread ที่ฟื้นตัว และโอกาส re-rating ของ valuation



บล.บัวหลวง : COM7 แนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 30.00 บาท

COM7 - คอมเซเว่น ช่องทางการเพิ่มส่วนแบ่งตลาด ผ่านสินเชื่อสมาร์ตโฟน

uFund เป็นผู้ให้บริการสินเชื่อผ่อนสมาร์ตโฟน (HP) รายใหญ่อันดับ 3 ของไทย โดยมีส่วนแบ่งตลาดสินเชื่อใหม่ราว 20% ในปี 2025 รองจาก Samsung Finance+ (47%) และ SG Finance+(33%) แต่จุดเด่นสำคัญอยู่ที่คุณภาพสินทรัพย์และอัตรากำไรที่สูงกว่าอุตสาหกรรม โดยมี NPL เพียง 1.0% และ coverage ratio สูงถึง 393% ส่งผลให้มีอัตรากำไรสุทธิราว 56% สูงกว่าคู่แข่งอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่สินเชื่อใหม่ปี 2025 เพิ่มขึ้นเป็น 5.6 พันล้านบาท (+120% YoY) จากการขยายสินเชื่อไปยังลูกค้า Android และการใช้ข้อมูล Credit Bureau เพื่อเร่งการอนุมัติสินเชื่อและปรับปรุงการคัดกรองความเสี่ยง

แม้ตลาดจะเติบโตเร็ว แต่กลุ่มสินเชื่อมือถือยังอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับยอดขายมือถือ โดยในปี 2025 สินเชื่อใหม่รวมอยู่ที่ประมาณ 2.8 หมื่นล้านบาท หรือคิดเป็นเพียง 16–17% ของมูลค่าตลาดสมาร์ตโฟนไทยที่ราว 1.6–1.7 แสนล้านบาท ขณะที่สัดส่วนการขายผ่าน uFund ต่อยอดขายมือถือของ COM7 อยู่เพียง 12% สะท้อนว่าตลาดยังมีช่องว่างให้เติบโตอีกมาก

การเติบโตในปี 2026 จะมาจากการขยายช่องทางปล่อยสินเชื่อทั้งผ่าน digital platform และ agent network โดยบริษัทมีแผนเพิ่มการปล่อยสินเชื่อผ่านแอปและขยายบริการไปยังร้านแฟรนไชส์ประมาณ 500 สาขาภายในกลางปี 2026 ก่อนขยายไปยังเครือข่ายพันธมิตรได้มากถึง 7,000 ร้านค้าในช่วง 2H26 จากปัจจุบันที่มีเครือข่ายประมาณ 700–800 สาขา

เราคาดว่าสินเชื่อใหม่ปี 2026 จะอยู่ที่ประมาณ 6.5 พันล้านบาท (+15% YoY) และหนุนกำไรสุทธิราว 600 ล้านบาท (+24% YoY) และหากการขยายเครือข่ายเร็วกว่าคาด ประเมิน Upside จากสินเชื่อเพิ่มทุกๆ 1%ทำให้กำไรของ uFund เพิ่ม 5% และกำไรของ COM7 เพิ่ม 1%

Fundamental view : เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 30 บาท จากประเด็นหนุนการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญของธุรกิจในเบื้องต้น







บล.บัวหลวง : BH
แนะนำซื้อ
ราคาเป้าหมาย 195.00 บาท

BH - โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ (Idea) พลิกวิกฤติจากความกังวลมากไป เป็นโอกาสในการสร้างกำไร

ราคาหุ้น BH ปรับตัวลงกว่า 20% ตั้งแต่รายงานวันที่ 2 มี.ค. จากความกังวลเรื่องสงครามตะวันออกกลางและการหยุดบินของหลายสายการบิน อย่างไรก็ตาม ระดับราคาปัจจุบันสะท้อน สมมติฐานกำไรที่แย่เกินจริง โดยหากอิงราคาเป้าหมาย 195 บาท (PER 20 เท่า) ราคาหุ้นปัจจุบันเทียบเท่ากับสมมติฐาน EPS ปี 2026 เพียง 8.5 บาท หรือกำไรหลัก 6.8 พันล้านบาท ต่ำกว่าประมาณการของเราอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งหมายความว่าตลาดกำลังสมมติว่า รายได้จากผู้ป่วยตะวันออกกลางจะหายไปอย่างรุนแรงและยาวนาน หรือเทียบให้เห็นภาพคือ ราคาหุ้นกำลังสะท้อนบนการหายไปมากกว่า 3 พันล้านบาท เทียบกับในปี 2025 BH มีรายได้จากผู้ป่วยกลุ่มนี้ราว 6 พันล้านบาท (หายมากกว่าครึ่งหนึ่ง) ซึ่งเรามองว่าไม่สอดคล้องกับสถานการณ์จริงปัจจุบัน

จากการวิเคราะห์ฉากทัศน์ทางเศรษฐกิจ เราประเมินว่าความตึงเครียดในตะวันออกกลางมีแนวโน้มคลี่คลายภายในประมาณ 6 สัปดาห์ และผลกระทบต่อเศรษฐกิจในระยะยาวจำกัด แม้ในกรณีเลวร้ายที่สุด เราประเมินว่ารายได้ผู้ป่วยจากตะวันออกกลางที่หายไปจะอยู่ที่เพียง 800–1,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการชะลอการเดินทางชั่วคราว มากกว่าการหายไปอย่างถาวร



Fundamental view : เราปรับคำแนะนำ ขึ้นเป็น ซื้อ และคงราคาเป้าหมาย 195 บาท โดยมองว่าราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ PER ปี 2026 เพียงราว 17 เท่า ต่ำกว่ามูลค่าที่เหมาะสม และมีปัจจัยหนุนระยะสั้นหลายประการ ได้แก่ เงินปันผล 9 บาทต่อหุ้น (Dividend yield 5.3%, XD 18 มี.ค.), การกลับมาของการเดินทางทางอากาศเมื่อข้อจำกัดคลี่คลาย, ความต้องการรักษาที่ถูกเลื่อนจากช่วง Ramadan และความขัดแย้งล่าสุด รวมถึงโอกาสที่ความตึงเครียดในตะวันออกกลางจะคลี่คลายเร็วกว่าที่ตลาดกังวลอยู่ในปัจจุบัน

แรงกระแทกสงคราม

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือนมีนาคม 2569 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึกรู้จริงคลุกวงในหุ้นสไตล์กล้วยๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ กลับมาอัพเดทข่าวสารในแวดวงตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ โดยสถานการณ์การลงทุน ตลาดหุ้นทั่วโลกได้รับแรงกระแทกสงครามระหว่างสหรัฐฯ อิสราเอล และอิหร่าน ที่ยังไม่มีทีท่าว่าจะทุเลาลง กดดันราคาน้ำมันพุ่ง กลายเป็นวิกฤติพลังงาน ลุกลามให้ราคาสินค้าและบริการเพิ่มสูงขึ้น เงินเฟ้อพุ่ง ด้านราคาทองผันผวนราวกับรถไฟเหาะ

PTG คว้ารางวัลเกียรติยศ 2025-2026

Thailand's Most Admired Company ตอกย้ำวิสัยทัศน์
Powering Thai Lives ยกระดับสังคมไทยสู่ความ "อยู่ดี มีสุข" อย่างยั่งยืน

ผู้ถือหุ้น COCOCO

ไฟเขียวออกหุ้นกู้วงเงินไม่เกิน 900 ล้านบาท
เสริมศักยภาพ-รองรับแผนขยายธุรกิจ

SYNTEC อนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืน

จำนวน 88 ล้านหุ้น วงเงินไม่เกิน 150 ล้านบาท เริ่ม 25 มี.ค. -24 ก.ย. 69

ปตท.สผ. เตรียมเสนอขายหุ้นกู้ในประเทศชุดใหม่ 2 สกุลเงิน

หุ้นกู้ดิจิทัลสกุลเงินเหรียญสหรัฐ และหุ้นกู้สกุลเงินบาท ชู
เรทติ้งสูงสุด AAA

BCPG ชี้แจงกองทุน Capital Asia Investments (CAI)

เป็นแค่ผถห.รายหนึ่ง ไม่มีกรรมการหรือผู้แทนของกองทุนเข้ามามีส่วน
ร่วมในการบริหารงานหรือการกำกับดูแลบริษัท BCPG

INET เตรียมเสิร์ฟหุ้นกู้ 2 ชุด ดอกเบี้ยคงที่ [5.25 - 5.55] % ต่อปี

ลุยระดมทุน Data Center แห่งใหม่ ดีเดย์เปิดจอง 20 - 22 เมษายนนี้

PCE ผู้นำอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มแบบครบวงจร

ร่วมนำเสนอข้อมูลแผนการดำเนินธุรกิจปี 2569 ในงานประชุมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ (Analyst Meeting) โดยมุ่งเน้นการเพิ่มสัดส่วนตลาดส่งออกเป็น 50% จากเดิมประมาณ 40% พร้อมควบคุมต้นทุนการผลิต ภายหลังโรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบ (CPO) เฟส 2 สามารถเดินเครื่องเต็มกำลังการผลิตส่งผลให้กำลังการผลิตปัจจุบันเพิ่มขึ้นสูงสุดที่ 150 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมง หรือ 3,600 ตันผลปาล์มสดต่อวัน ส่วนโรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบ (CPO) เฟส 3 มีความคืบหน้าในการก่อสร้างมากกว่า 20% คาดสามารถดำเนินงานได้ภายในไตรมาส 1/2570 ซึ่งจะทำให้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็น 210 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมง หรือ 5,040 ตันผลปาล์มสดต่อวัน



แรงกระแทกสงคราม

สวัสดีค่ะกลับมาพบกับแมกกาซีนหุ้นอินไซด์ประจำเดือนมีนาคม 2569 แมกกาซีนออนไลน์ที่รู้ลึกรู้จริงคลุกวงในหุ้นสไตล์กล้วยๆ โดยคอลัมน์สังคมอินไซด์ กลับมาอัพเดทข่าวสารในแวดวงตลาดทุนกันเช่นเคยค่ะ โดยสถานการณ์การลงทุน ตลาดหุ้นทั่วโลกได้รับแรงกระแทกสงครามระหว่างสหรัฐฯ อิสราเอล และอิหร่าน ที่ยังไม่มีทีท่าว่าจะทุเลาลง กดดันราคาน้ำมันพุ่ง กลายเป็นวิกฤติพลังงาน ลุกลามให้ราคาสินค้าและบริการเพิ่มสูงขึ้น เงินเฟ้อพุ่ง ด้านราคาทองผันผวนราวกับรถไฟเหาะ

ส่วนข่าวสารในแวดวงบริษัทจดทะเบียน ทีมข่าวหุ้นอินไซด์ขอแสดงความยินดี กับ PTG คว้ารางวัลเกียรติยศ 2025-2026 Thailand's Most Admired Company ตอกย้ำวิสัยทัศน์ Powering Thai Lives ยกระดับสังคมไทยสู่ความ "อยู่ดี มีสุข" อย่างยั่งยืน

SSP นำเสนอข้อมูลในงานบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day)

โดยภาพรวมในปี 2568 พร้อมเปิดทิศทางการเติบโตในปี 2569 SSP จะสามารถรับรู้รายได้จากโซลาร์ฟาร์ม LEO 2 ในประเทศญี่ปุ่นได้เต็มปี นอกจากนั้น บริษัทฯ อยู่ระหว่างการก่อสร้างโรงไฟฟ้าขยะชุมชนอีก 2 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 19.8 เมกะวัตต์ คาดว่าจะสามารถขายไฟเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ภายในไตรมาส 4 ปี 2569 และในปี 2570 เตรียม COD โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยอีก 3 โครงการ กำลังการผลิตติดตั้งรวม 108.6 เมกะวัตต์ รวมถึงโรงไฟฟ้าพลังงานลม "บาโก" ในประเทศฟิลิปปินส์ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 150 เมกะวัตต์ ซึ่งจะมาช่วยสนับสนุนพอร์ตโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนเติบโตก้าวกระโดด และสร้างรายได้ที่มั่นคงในระยะยาว

NER นำเสนอข้อมูลผลการดำเนินงานประจำปี 2568

ในกิจกรรมบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day) โดยในปี 2568 บริษัทฯ มีรายได้รวม 30,510.20 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 1,884.52 ล้านบาท สำหรับปี 2569 ตั้งเป้ารายได้เติบโตสู่ระดับ 32,000 ล้านบาท จากปัจจัยสนับสนุนด้านราคายางที่เริ่มฟื้นตัวและปรับเข้าสู่ทิศทางขาขึ้นอย่างชัดเจน ประกอบกับปริมาณการจำหน่ายยางธรรมชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้ราคาขายเฉลี่ยและความสามารถในการทำกำไรปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตรา 0.26 บาทต่อหุ้น กำหนดขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 23 เมษายน 2569 และจ่ายเงินปันผลในวันที่ 7 พฤษภาคม 2569 การนำเสนอข้อมูลครั้งนี้ได้รับความสนใจจากนักลงทุนเข้าร่วมรับฟังเป็นจำนวนมาก

บมจ.88(ไทยแลนด์) หรือ 88TH โชว์ฟอร์ม

ประกาศงบปี 2568 สุดสตรอง กำไรสุทธิทะยานสู่จุดสูงสุดใหม่ 101 ล้านบาท พุ่ง 81% กวาดรายได้รวม 657.60 ล้านบาท โต 37.63% (YoY) ตอกย้ำความสำเร็จของ แบรนด์ LYO (ไลโอ) และกลยุทธ์ออนไลน์ที่ดันยอดขายพุ่งแรง กว่า 86% บอร์ดเคาะจ่ายปันผล 0.1850 บาทต่อหุ้น จ่อขึ้น XD 29 เม.ย.นี้ ส่งซิกเตรียม Story ข่าวดี ลุยผลิตภัณฑ์นวัตกรรมใหม่เจาะกลุ่มวัยรุ่น เร่งเดินเกมรุกบุกตลาดจีน หวังปั๊มรายได้ปีนี้เพิ่ม 30%

SKY ท็อปฟอร์ม โชว์งบปี 68

โต All Time High รายได้ทะลุ 10,248 ล้าน กำไรพุ่ง 61% แบ็กล็อกแกร่ง 24,399 ล้าน มั่นใจโมเมนตัมท่องเที่ยวยังบวก หนุนรายได้โตต่อเนื่อง



ภาวะตลาดหุ้นไทย กุมภาพันธ์ 2569

SET Index ปิดที่ 1,528.26 จุด
↑15.3% จากเดือนก่อนหน้า

ปัจจัยที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทย



การจัดตั้ง
รัฐบาลใหม่
ที่มีเสถียรภาพ



ผู้ลงทุนต่างชาติ
ซื้อสุทธิหุ้นไทย
3 เดือนติดต่อกัน



เศรษฐกิจไทย
Q4/2568
เติบโตกว่าคาด



กนง. ปรับลด
ดอกเบี้ยลง
0.25%



ภาษีนำเข้าสินค้าไทยลดลง
หลังสหรัฐฯ เปลี่ยนไปใช้
ระบบภาษีอัตราเดียวที่ 15%

ปัจจัยที่ต้องจับตา



ความขัดแย้ง
ในตะวันออกกลาง



ความผันผวนของ
ราคาน้ำมันโลก



แนวโน้มการเคลื่อนย้าย
เงินทุนต่างชาติ



นโยบายเศรษฐกิจ
ของรัฐบาลไทย



ผลประกอบการ บจ.
ในไตรมาส 4/2568

SET
The Stock Exchange of Thailand

News Release

ฉบับที่ 10/2569
9 มีนาคม 2569

สรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์เดือนกุมภาพันธ์ 2569

SET Index ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2569 ปิดที่ระดับ 1,528.26 จุด เพิ่มขึ้น 15.3% จากเดือนก่อนหน้า และ 21.3% นับตั้งแต่ต้นปี การปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่นในเดือนกุมภาพันธ์ได้รับแรงหนุนจากกระแสเงินทุนไหลเข้าของผู้ลงทุนต่างประเทศภายหลังความชัดเจนของผลการเลือกตั้งภายในประเทศ ซึ่งสร้างความเชื่อมั่นต่อเสถียรภาพทางการเมืองของไทยประกอบกับเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4/2568 ขยายตัวดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ นอกจากนี้ ศาลฎีกาสหรัฐฯ มีคำวินิจฉัยว่าการใช้กฎหมาย International Emergency Economic Powers Act (IEEPA) เพื่อจัดเก็บภาษีนำเข้าในวงกว้างเป็นการใช้อำนาจเกินขอบเขตของประธานาธิบดี ทำให้ประธานาธิบดีทรัมป์ต้องใช้อำนาจภายใต้มาตรา 122 แห่งพระราชบัญญัติการค้าปี 1974 (Trade Act of 1974) ประกาศเรียกเก็บภาษีนำเข้าจากทั่วโลกในอัตรา 10% ก่อนปรับขึ้นเป็น 15% ในเวลาต่อมา อย่างไรก็ตาม อัตราดังกล่าวยังคงต่ำกว่าอัตราที่เคยจัดเก็บภายใต้กฎหมาย IEEPA จึงส่งผลเชิงบวกต่อภาคการส่งออกของไทย

นายศรพล ตุลยะเสถียร รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานกลยุทธ์องค์กรและการเงิน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เปิดเผยว่า ดัชนีอุตสาหกรรมทุกกลุ่มปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ นำโดยหุ้นขนาดใหญ่ใน MSCI Thailand Index อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายเดือนเหตุการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลางทวีความรุนแรงและคาดเดาได้ยาก ส่งผลให้ผู้ลงทุนเข้าสู่ภาวะ Risk-Off โดยขายสินทรัพย์เสี่ยง และโยกย้ายเงินทุนกลับเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย ทั้งนี้ตลาดทุนไทยมีแนวโน้มเผชิญความผันผวนในระยะสั้น โดยในอดีต SET Index มักแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการฟื้นตัว (Resilience) จากเหตุการณ์ต่าง ๆ ได้อย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีมาตรการรองรับความผันผวนของตลาดที่อาจเกิดขึ้น และพร้อมที่จะนำมาใช้หากมีความจำเป็น เพื่อให้ผู้ลงทุนมีเวลาในการทบทวนข้อมูลและตัดสินใจลงทุนอย่างรอบคอบ

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทยเดือนกุมภาพันธ์ 2569

- ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ SET Index ปิดที่ 1,528.26 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 21.3% นับตั้งแต่ต้นปี และเพิ่มขึ้น 15.3% จากเดือนก่อนหน้า โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มทรัพยากร
- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) อยู่ที่ 72,999 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวม อยู่ที่ 59,748 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน
- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 นักลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิ 54,560 ล้านบาท ซึ่งเป็นการซื้อสุทธิต่อเนื่องตั้งแต่เดือนธันวาคม 2568 และตั้งแต่ต้นปีถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2569 นักลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิ 58,905 ล้านบาท
- ผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 32.79% อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 51.74% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ทั้งนี้ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายอยู่ที่ 8.79% และ 6.68% ตามลำดับ

SET
The Stock Exchange of Thailand

News Release

- Forward P/E ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นกุมภาพันธ์ 2569 อยู่ที่ระดับ 16.0 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 15.1 เท่า และ Historical P/E อยู่ที่ระดับ 17.1 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ระดับ 18.6 เท่า
- อัตราเงินปันผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นกุมภาพันธ์ 2569 อยู่ที่ระดับ 3.68% สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ในเอเชียซึ่งอยู่ที่ 2.67%

ภาวะตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) เดือนกุมภาพันธ์ 2569

- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 668,476 สัญญา เพิ่มขึ้น 47.1% จากเดือนก่อน ที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของ SET50 Index Futures และ Single Stock Futures ส่งผลให้ในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2569 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวม อยู่ที่ 561,465 สัญญา เพิ่มขึ้น 34.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

"SET…The Trusted Gateway to Inclusive Opportunities"

สื่อมวลชนสอบถามข้อมูลได้ที่ ฝ่ายบริหารการสื่อสารและสื่อสัมพันธ์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ โทร. 0 2009 9581

SET

ภาวะตลาดหลักทรัพย์

เดือนกุมภาพันธ์ 2569

9 มีนาคม 2569

SET

สรุปสถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ไทย เดือนกุมภาพันธ์ 2569

- ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2569 SET Index
  ปิดที่ 1,528.26 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 21.3% นับตั้งแต่ต้นปี
  และ 15.3% จากเดือนก่อน

- กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index
  เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568
  ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มทรัพยากร

- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569
  มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai
  อยู่ที่ 72,999 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน
  ส่งผลให้ในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2569
  มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวม อยู่ที่ 59,748 ล้านบาท
  เพิ่มขึ้น 32.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569
  ผู้ลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิ 54,560 ล้านบาท
  โดยเป็นการซื้อสุทธิต่อเนื่องตั้งแต่เดือนธันวาคม 2568
  และตั้งแต่ต้นปีจนถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2569
  ผู้ลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิ 58,905 ล้านบาท

- ผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นมา
  อยู่ที่ 32.79% อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วน
  มูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 51.74% ของมูลค่าการซื้อขายรวม
  ทั้งนี้ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์
  มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายอยู่ที่ 8.79% และ 6.68% ตามลำดับ

- เดือนกุมภาพันธ์ 2569
  ไม่มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ซื้อขายทั้งใน SET และ mai

20 ก.พ. 2569 ศาลฎีกาสหรัฐฯ มีคำวินิจฉัยด้วยมติ 6-3
ว่าการใช้กฎหมาย IEEPA เพื่อเก็บภาษีในวงกว้าง
เป็นการใช้อำนาจเกินขอบเขตของประธานาธิบดี

SET

ส่งผลให้ตลาดทุนเกิดความผันผวนด้านนโยบาย (Policy Uncertainty)

Timeline สรุปเหตุการณ์สำคัญ

- **2 เมษายน 2568: Liberation Day**
  ประกาศใช้ emergency tariffs under IEEPA
- **28 พฤษภาคม 2568: ศาลภาษีระหว่างประเทศ (CIT)**
  ตัดสินบางคดีว่า IEEPA ขัดต่อกฎหมาย
- **พฤศจิกายน 2568: ศาลฎีกาเริ่มพิจารณาคดี**
  (Oral Arguments)
- **20 กุมภาพันธ์ 2569: ศาลฎีกามีคำสั่งยกเลิก**
  (Struck Down) ภาษีที่จัดเก็บภายใต้ IEEPA ทั้งหมด
- **ปัจจุบัน: รัฐบาลประกาศใช้มาตรา 122 (10-15%)**
  เป็นมาตรการชั่วคราวแทน

The 2026 Trade War Reset

Data as of Dec 2020 - Jan 2026

IEEPA Overruled
Chief Justice Roberts applied the **"Major Questions Doctrine,"** ruling that the President cannot use emergency powers (IEEPA) for broad economic duties. Authority over taxation returns strictly to Congress.

The $175B Fiscal Void
The ruling triggers massive refund liabilities. While the Treasury pivots to Section 122 for a 150-day workaround (10–15% baseline), a long-term "fiscal hole" now threatens budget projections.

Market Segment	Immediate Impact	Long-term Outlook
U.S. Equities	Positive (lower costs)	Cautious (policy volatility)
Treasury Bonds	Higher Yields (supply fear)	Lower Yields (lower inflation)
U.S. Dollar	Weakening	Fluctuating based on trade news
Commodities/Gold	Steady/Rising	Preferred hedge against policy risk

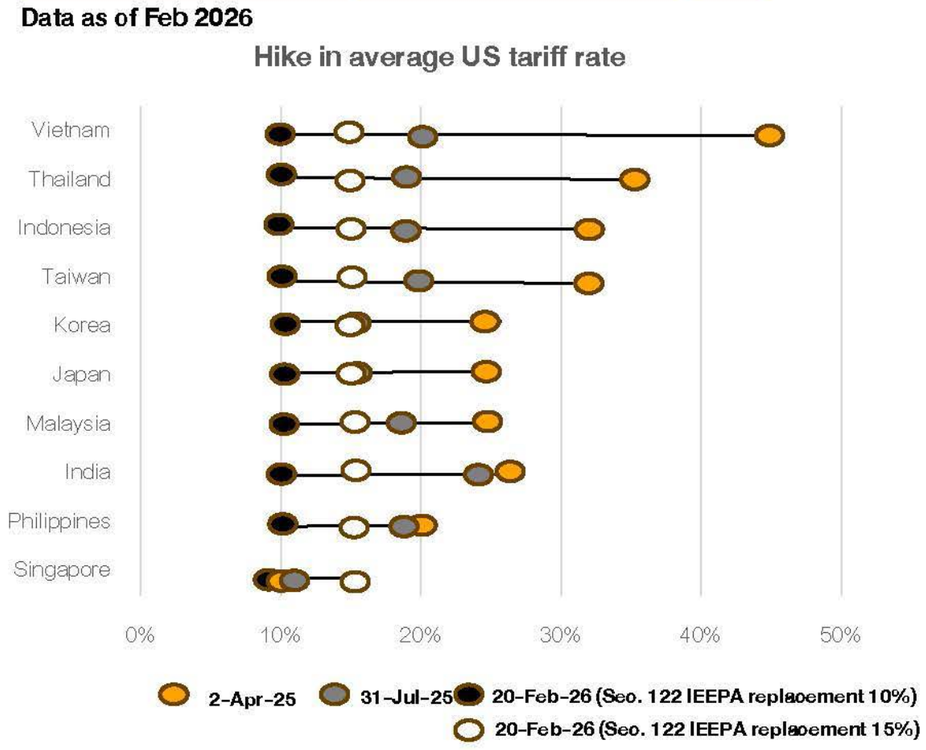
Source: Bloomberg และ บริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

การจัดเก็บภาษี Flat-Rate Tariff ที่ 10% และปรับเพิ่มเป็น 15% เท่ากันทุกประเทศ
จะมีทั้งประเทศที่ได้ประโยชน์จากอัตราภาษีนำเข้าที่เฉลี่ยลดลง
และประเทศที่เสียประโยชน์จากภาษีนำเข้าโดยรวมเพิ่มขึ้น

SET

ไทยได้ริบประโยชน์จากที่เคยถูกสหรัฐฯ เก็บภาษีในอัตราที่สูงกว่า

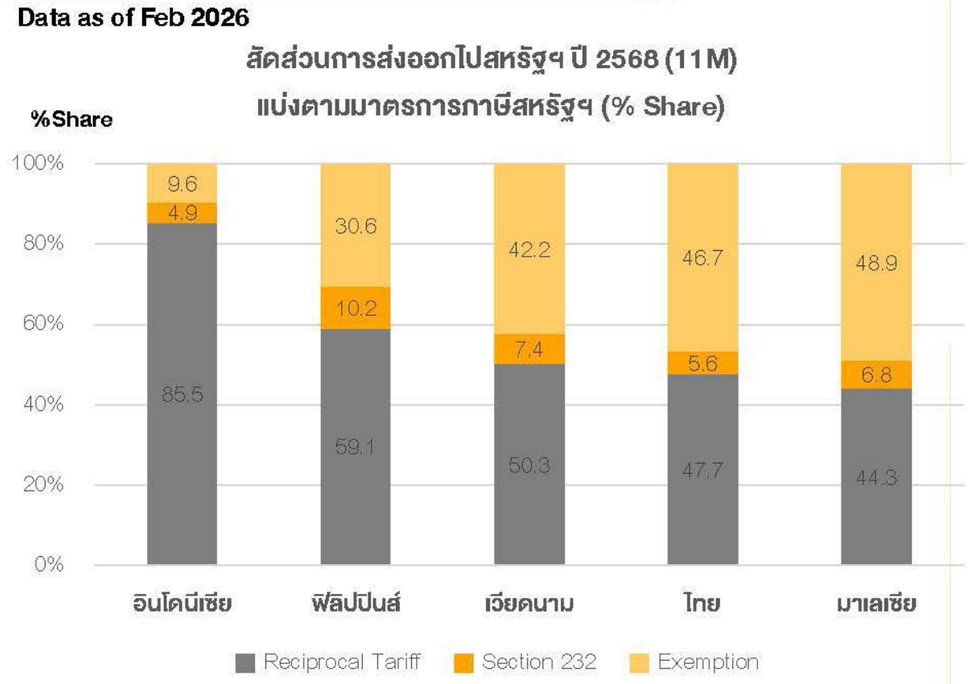
Data as of Feb 2026



Source: Bloomberg และ สศช. รวบรวมโดย SET RESEARCH

สินค้าไทยไปสหรัฐฯ ได้ริบการยกเว้นในสัดส่วนค่อนข้างสูง

Data as of Feb 2026



ที่มา: สศช.

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 4/2568 ขยายตัว 2.5% YoY สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์

และเร่งตัวขึ้นจาก 1.2% ในไตรมาสก่อนหน้า ทำให้เฉลี่ยทั้งปี 2568 ขยายตัวอยู่ที่ 2.4%
ทั้งนี้ สภาพัฒน์ฯ ประมาณการการเติบโต ในปี 2569 ที่ 2.0%

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในปี 2568 และปี 2569

Data as of Feb 2026 (Unit: %YoY)

รายการ	2566	2567	2568	ปี 2569 (ณ 17 พ.ย. 68)	ปี 2569 (ณ 16 ก.พ. 69)	3Q/68	4Q/68
GDP	2.2	2.9	2.4	1.2 – 2.2 (1.7)	1.5 – 2.5 (2.0)	1.2	2.5
การบริโภคภาคเอกชน	6.7	4.4	2.7	2.1	2.1	2.5	3.3
การอุปโภคภาครัฐ	-4.6	2.6	0.6	1.2	1.2	-3.9	1.3
การลงทุนภาคเอกชน	3.1	-1.9	3.5	0.9	1.9	4.5	6.5
การลงทุนภาครัฐ	-4.2	4.5	8.9	2.9	1.7	-5.3	13.3
มูลค่าการส่งออก (USD)	-1.5	5.9	12.7	-0.3	2	11.5	9.4
อัตราเงินเฟ้อ	1.2	0.4	-0.1	0.0 – 1.0 (0.5)	(-0.3) – 0.7 (0.2)		
ดุลบัญชีเดินสะพัด (%GDP)	1.6	2.2	3.1	2.4	2.4		

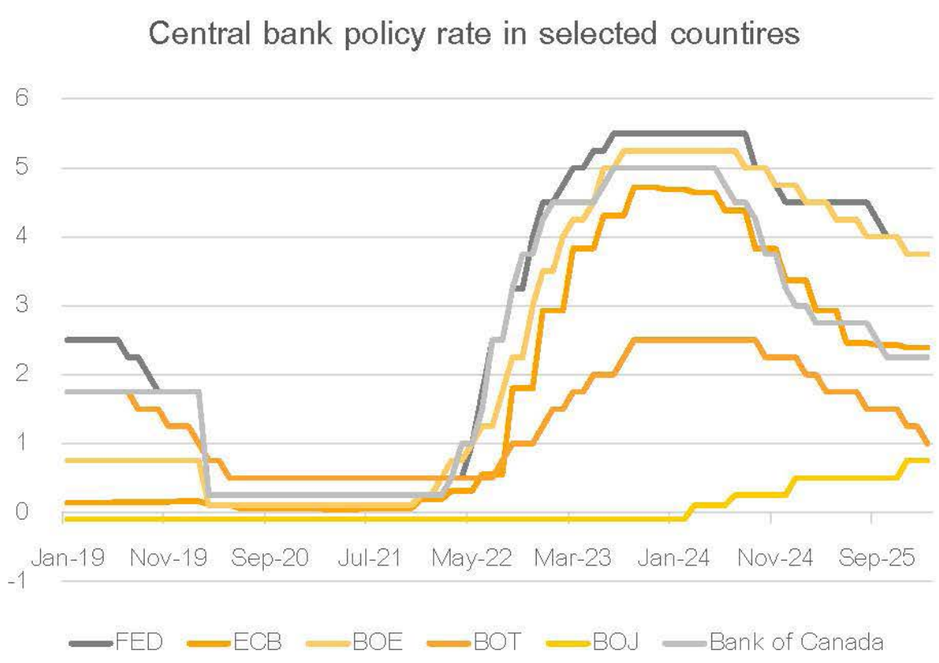
Source: สศช. รวบรวมโดย SET RESEARCH

คณะกรรมการ กนง. มีมติ 4 ต่อ 2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี

จากร้อยละ 1.25 เป็นร้อยละ 1.00 ต่อปี โดยกรรมการส่วนใหญ่เห็นว่า
จะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและยังช่วยบรรเทาภาระหนี้เพิ่มเติม

อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ

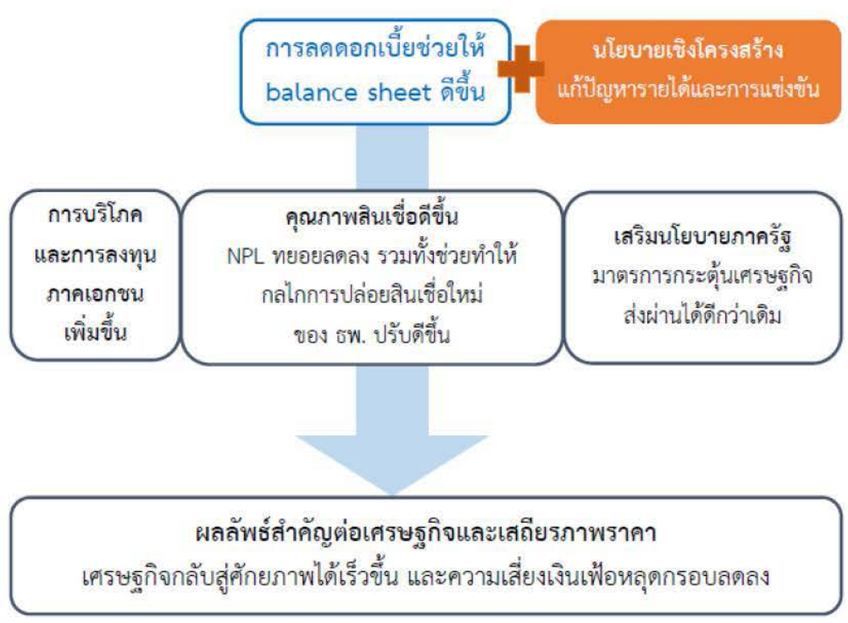
Data as of Feb 2026 (Unit: %)



Source: Bloomberg และ BOT รวบรวมโดย SET RESEARCH

การลดดอกเบี้ยช่วยซ่อมแซม Balance Sheet ธุรกิจและครัวเรือน

Data as of Feb 2026 (Unit: %)



ผู้ลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิในเดือนกุมภาพันธ์ราว 1,743 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ส่งผลให้มียอดซื้อสุทธิสะสมตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ 1,883 ล้านเหรียญสหรัฐฯ

SET

Foreign net trading value into regional stock markets

Unit: million USD, Data as of Feb 27, 2026

	Net buy / sell										
	Yearly		6 months		Quarterly			Monthly			2026 YTD
	2024	2025	H1/2025	H2/2025	2/2025	3/2025	4/2025	2025 Dec	2026 Jan	2026 Feb	
THAILAND	-5,507	-3,211	-2,332	-879	-1,165	-548	-331	191	141	1,743	1,883
INDONESIA	-353	-1,063	-3,237	2,174	-1,408	-70	2,244	732	-589	21	-568
MALAYSIA	-514	-5,097	-2,727	-2,370	-485	-1,015	-1,355	-436	259	71	330
PHILIPPINES	-863	-883	-594	-289	-385	-57	-232	-210	226	144	370
VIETNAM	-807	-4,781	-1,542	-3,239	-538	-2,183	-1,056	53	-211	-304	-515
TAIWAN	6,933	-7,832	-5,929	-1,903	12,360	13,363	-15,266	-1,631	1,809	7,999	9,808
INDIA	21,427	-18,284	-8,155	-10,129	5,382	-8,845	-1,284	-2,125	-3,260	2,289	-971
KOREA	10,705	-3,925	-9,368	5,443	-4,059	8,562	-3,119	2,409	443	-13,690	-13,247

Note: exclude mai

Source: Bloomberg

การเคลื่อนย้ายเงินทุนของผู้ลงทุนต่างประเทศหลังทราบผลการเลือกตั้งในอดีต มีทิศทางที่แตกต่างกัน โดยช่วงเวลาที่ปัจจัยการเมืองมีความแน่นอน ผู้ลงทุนต่างชาติมักมีสถานะซื้อสุทธิ และSET Index มีแนวโน้มปรับตัวขึ้น

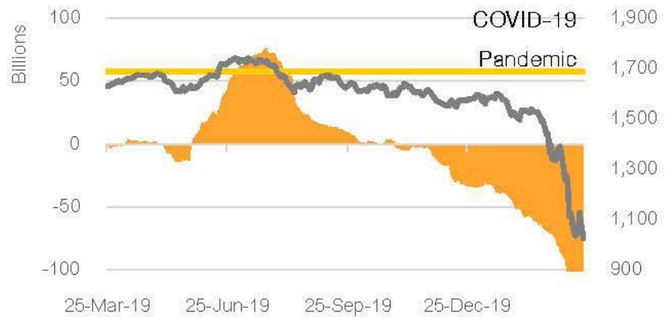
SET

มูลค่าซื้อขายสุทธิของผู้ลงทุนต่างประเทศหลังการเลือกตั้งไทย 4 ครั้งหลังสุด Data as of 2011 - 2026

รัฐบาลยิ่งลักษณ์ (ใช้เวลาจัดตั้งรัฐบาล 30 วัน)



รัฐบาลพล.อ. ประยุทธ์ (ใช้เวลาจัดตั้งรัฐบาล 100 วัน)



รัฐบาลเศรษฐา (ใช้เวลาจัดตั้งรัฐบาล 107 วัน)



รัฐบาลอนุทิน (ใช้เวลาจัดตั้งรัฐบาล xx วัน)



accum F — Avg trading Val — SET Index

Source: SETSMART และ บทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ รวบรวมโดย SET RESEARCH

Timeline การจัดตั้งรัฐบาลอนุทิน 2026

8 ก.พ. 2026 – เลือกตั้ง สส.

เมษายน– กกต. รับรองผลอย่างน้อย 95% และ สส. ใหม่รายงานตัว **หลังสงกรานต์** – เปิดประชุมสภาครั้งแรก/เลือกประธาน–รองประธานสภาฯ/รอโปรดเกล้าฯ แต่งตั้ง

พฤษภาคม: ลงมติเลือกนายกรัฐมนตรี (หากผ่าน นำขึ้นทูลเกล้าฯ แต่งตั้งนายกฯ จัดตั้งคณะรัฐมนตรี

มิถุนายน: ครม. จัดทำนโยบายรัฐบาล และแถลงนโยบายต่อรัฐสภา

SET Index ปรับเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งหลังประกาศผลการเลือกตั้งครั้งล่าสุด โดยทุกดัชนีอุตสาหกรรมปรับตัวขึ้น นำโดยหุ้นขนาดใหญ่ใน MSCI Thailand Index

ผลตอบแทนรายสัปดาห์แยกตามหมวดอุตสาหกรรม

Data as of 31 Dec 2025 – 27 Feb 2026

	ก่อน 4 สัปดาห์	ก่อน 3 สัปดาห์	ก่อน 2 สัปดาห์	ก่อน 1 สัปดาห์		หลัง 1 สัปดาห์	หลัง 2 สัปดาห์	หลัง 3 สัปดาห์	หลัง 4 สัปดาห์	YTD 2026
TECH	-2.0%	3.2%	9.4%	2.6%		2.2%	5.4%	4.8%	11.9%	44%
RESOURC	1.0%	3.5%	2.3%	0.1%		4.0%	8.1%	2.3%	0.3%	23%
INDUS	3.6%	5.4%	1.9%	0.7%		1.0%	4.0%	1.4%	0.7%	20%
PROPCON	1.4%	1.2%	1.1%	0.1%	เลือกตั้ง 2026	2.4%	4.6%	1.8%	2.9%	17%
SERVICE	-1.7%	-0.5%	1.8%	0.5%		2.7%	6.5%	1.6%	-0.8%	10%
FINCIAL	-0.3%	0.5%	-1.0%	0.2%		0.1%	3.8%	6.5%	-0.5%	10%
AGRO	0.8%	0.4%	-1.0%	0.0%		0.6%	2.7%	1.8%	0.0%	5%
CONSUMP	0.1%	-0.4%	-0.8%	-1.3%		-2.0%	4.8%	1.9%	1.9%	4%
SET	-0.4%	1.7%	3.0%	0.9%		2.1%	5.6%	3.4%	3.3%	22%

10 อันดับหุ้นไทยที่มีน้ำหนักสูงในดัชนี MSCI Thailand

Data as of Feb 2026

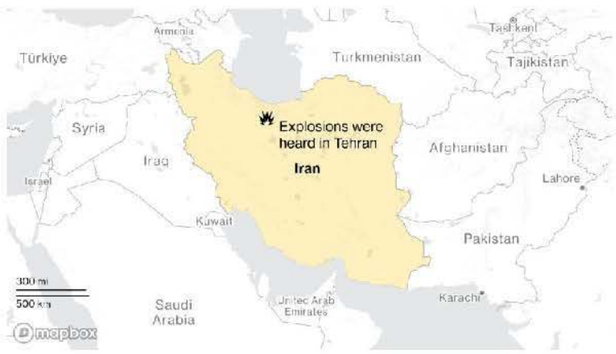
TOP 10 CONSTITUENTS

	Float Adj Mkt Cap (USD Billions)	Index Wt. (%)	Sector
DELTA ELECTRONICS THAI	20.32	18.55	Info Tech
ADVANCED INFO SERVICE	11.55	10.54	Comm Srvcs
PTT	10.80	9.86	Energy
CP ALL PCL	7.45	6.80	Cons Staples
BANGKOK DUSIT MED. SVCS	7.11	6.49	Health Care
AIRPORTS OF THAILAND	6.84	6.25	Industrials
GULF DEVELOPMENT	6.66	6.08	Utilities
PTT EXPLORATION & PROD	5.41	4.94	Energy
SIAM CEMENT	5.11	4.66	Materials
TRUE CORP (NEW)	3.82	3.49	Comm Srvcs
Total	85.06	77.65	

Source: SETSMART, MSCI รวบรวมโดย SET RESEARCH

ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ลุกลามและคาดเดาได้ยากส่งผลให้ผู้ลงทุนเข้าสู่ภาวะ Risk-Off โดยขายสินทรัพย์เสี่ยง และโยกย้ายเงินทุนกลับเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย เช่น เงินดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง

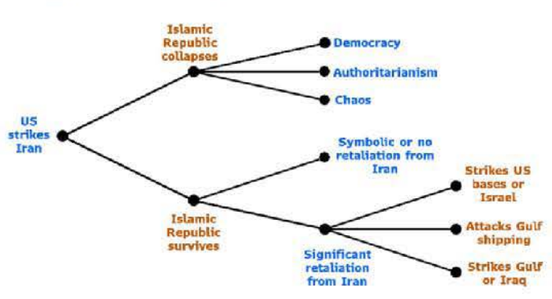
Israel Launches Attack on Iran



Source: Bloomberg

Bloomberg

What Happens After Striking Iran? Scenarios



Source: Bloomberg Economics

Source: BBC, Bloomberg รวบรวมโดย SET Research

สรุปเหตุการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลาง

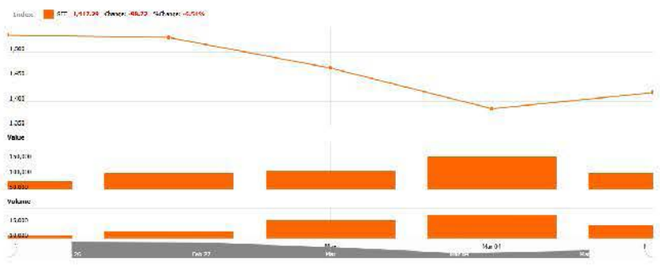
- **ปธน. ทรัมป์ พึ่งพาการโจมตีทางอากาศควบคู่ไปกับการเรียกร้องให้ประชาชนชาวอิหร่านยึดอำนาจจากรัฐบาลของตนเอง (Regime Change)** และสหรัฐฯ ไม่มีเป้าหมายที่จะเข้าไปยึดครองดินแดนหรือสร้างชาติใหม่ (Nation-building) เหมือนที่เคยทำในอิรักเมื่อปี 2003 แต่ทำเนียบขาวยังคงส่งสัญญาณพร้อมเจรจาหรือทำข้อตกลง (Cut a deal) กับรัฐบาลอิสลามอิหร่านเสมอ หากผู้นำชุดใหม่พร้อมที่จะยุติโครงการนิวเคลียร์อย่างเด็ดขาด

- **อิหร่านจะต้องทำหน้าที่เลือกผู้นำสูงสุดคนใหม่ ซึ่งจะเป็นคนกำหนดทิศทางนโยบายต่างประเทศที่ชัดเจนของอิหร่านต่อไป** ระหว่างนี้ อิหร่านได้ขยายการโจมตีไปยังเป้าหมายทั่วตะวันออกกลาง รวมถึงพื้นที่ที่ไม่มีฐานทัพสหรัฐฯ และเริ่มพุ่งเป้าไปที่โครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงาน และเลือกใช้ "ช่องแคบฮอร์มุซ" เป็นอาวุธและข้อต่อรองหลัก

- **ความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ (Inflation Risks)** หากราคาน้ำมันพุ่งขึ้นไปถึง 90-100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล จะส่งผลให้เงินเฟ้อเพิ่มขึ้นได้ และทำให้ต้องปรับลดคาดการณ์การเติบโตของ GDP โลก สำหรับประเทศตลาดเกิดใหม่ แม้บางประเทศจะมีเงินอุดหนุนด้านพลังงานเพื่อพยุงค่าครองชีพ แต่จะนำไปสู่การตึงตัวของฐานะทางการคลังแทน

ตลาดทุนไทยมีแนวโน้มเผชิญความผันผวนในระยะสั้น

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีมาตรการรองรับความผันผวนของตลาดที่อาจเกิดขึ้น และพร้อมที่จะนำมาใช้ หากมีความจำเป็น เพื่อให้ผู้ลงทุนมีเวลาในการทบทวนข้อมูลและตัดสินใจลงทุนอย่างรอบคอบ



Underlying	Ticker	Last Price	Indicent to date	CHG_PCT_1D	CHG_PCT_YTD	Last update
Brent Crude Oil	CO1 Comdty	82.10	13.38%	0.98%	35.06%	16:26:48
Gold	XAU Curncy	5166.16	-2.14%	0.50%	19.60%	16:36:48
THB/USD	THBUSD Curncy	0.03166	-1.71%	0.05%	0.29%	16:36:48

Country	Ticker	Last Price	Indicent to date	CHG_PCT_1D	CHG_PCT_YTD	Last update
South Korea	KOSPI Index	5683.9	-10.57%	9.63%	32.50%	16:05:50
Taiwan	TWSE Index	33372.94	-4.92%	2.57%	16.26%	12:33:15
Thailand	SET Index	1413.39	-7.62%	2.08%	12.20%	16:21:37
Japan	NKY Index	56278.06	6.07%	1.90%	9.81%	13:45:03
Philippines	PCOMP Index	6380.53	-3.49%	1.15%	5.41%	13:50:00
Singapore	STI Index	4946.66	-2.97%	0.70%	4.31%	16:20:00
China	SHCOMP Index	4108.567	-1.30%	0.64%	3.62%	15:14:51
Vietnam	VNINDEX Index	1808.51	-3.82%	-0.64%	1.35%	15:33:20
Malaysia	FBMKLCI Index	1713.2	-0.20%	0.00%	1.97%	16:05:00
Dow Jones	INDU Index	48739.41	-0.49%	0.49%	1.41%	4/3/2026
Europe	SX5E Index	5398.51	-3.91%	0.47%	1.85%	16:21:45
S&P500	SPX Index	6869.5	-0.14%	0.73%	0.35%	4/3/2026
Hong Kong	HSI Index	25321.34	-4.92%	0.28%	-1.21%	15:08:44
India	NIFTY Index	24801.8	-1.24%	1.31%	-6.08%	16:21:47
Indonesia	JCI Index	7710.537	-6.37%	1.75%	-10.83%	16:00:05
Data as of	5/3/2026 16:36					

Source: SETSMART, Bloomberg รวบรวมโดย SET Research

ผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทยจากเหตุการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลาง

- **ในวันที่ 2 มีนาคม 2026** SET Index ลดลงถึง 61.75 จุด หรือ -4.04% มาปิดที่ 1,466.51 จุด ซึ่งถือเป็นการปรับตัวลดลงในวันเดียวที่รุนแรงที่สุดในรอบหลายเดือน ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 1.13 แสนล้านบาท
- **ในวันที่ 4 มีนาคม 2026** SET Index ลดลงถึง 81.90 จุด หรือ -5.58% มาปิดที่ 1,384.61 จุด และระหว่างวันทำจุดต่ำสุดที่ 1,341.14 จุด ลดลงกว่า 8% จนเกิด circuit breaker เป็นครั้งที่ 7 ในประวัติศาสตร์ตลาดหุ้นไทย ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 1.59 แสนล้านบาท
- **ในวันที่ 5 มีนาคม 2026** SET Index rebound 32.68 จุด หรือ +2.36% มาปิดที่ 1,417.29 จุด มูลค่าการซื้อขาย 1.59 แสนล้านบาท แม้ SET ฟื้นตัวได้ค่อนข้างจำกัดเมื่อเปรียบเทียบกับต่างประเทศ แต่หากพิจารณาที่ผลตอบแทน YTD ที่ 12.20% เป็นรองเพียง ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ และไต้หวัน
- ในอดีต SET Index มักแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการฟื้นตัว (Resilience) โดยมีปัจจัยชี้นำคือทิศทางราคาน้ำมัน ซึ่งจะทำให้เกิดการหมุนเวียนกลุ่มลงทุน (Sector Rotation) ให้เคลื่อนย้ายออกจากกลุ่มอื่นๆ ไปยังกลุ่มพลังงานที่จะได้รับประโยชน์โดยตรงจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2569 SET Index ปิดที่ 1,528.26 จุด

ปรับตัวเพิ่มขึ้น 21.3% นับตั้งแต่ต้นปี เพิ่มขึ้น 15.3% จากเดือนก่อน

Stock index price change 2026 (%YTD)

Unit: percent; (end of Dec 2025 – Feb 27, 2026)



Stock index price change 2026 (%YTD)

Unit: percent; (end of Jan 2026 – Feb 27, 2026)



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

เดือนกุมภาพันธ์ 2569 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีกว่า SET Index เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มทรัพยากร

SET Index classified by industry Data as of Feb 27, 2026

= %YTD ปรับตัวดีกว่า SET = %YTD ปรับตัวเป็นบวก

	%YoY			%MTD		%YTD	Weight Mkt cap.
	2023	2024	2025	Dec 25	Jan 26	Feb 26	Feb 26	Feb 26
SET	-15.2	-1.1	-10.0	0.2	5.2	15.3	21.3	100%
SET50	-12.9	3.5	-7.8	1.6	5.6	15.5	22.0	67%
Technology	-3.7	47.7	7.7	-7.3	13.6	26.4	43.6	29%
Resource	-15.8	-13.7	-10.9	3.2	7.0	15.3	23.3	19%
Industrial	-27.8	-26.8	-17.9	3.9	12.0	7.3	20.3	3%
Property	-17.7	-18.8	-14.8	1.9	3.8	12.3	16.6	9%
Service	-18.0	-7.9	-28.1	2.5	0.2	10.3	10.5	19%
Financial	-12.6	0.7	5.7	4.0	-0.5	10.2	9.6	17%
Agro & Food	-13.4	-4.9	-17.5	1.1	0.2	5.3	5.4	5%
Consumption	-13.5	-6.4	-15.1	6.5	-2.4	6.8	4.2	1%

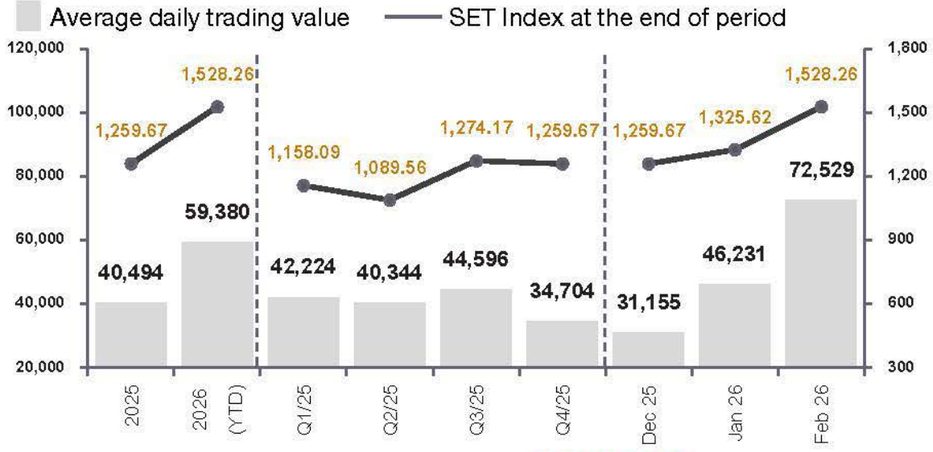
Source: SETSMART

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมของ SET และ mai อยู่ที่ 72,999 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ส่งผลให้ในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2569 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวม อยู่ที่ 59,748 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

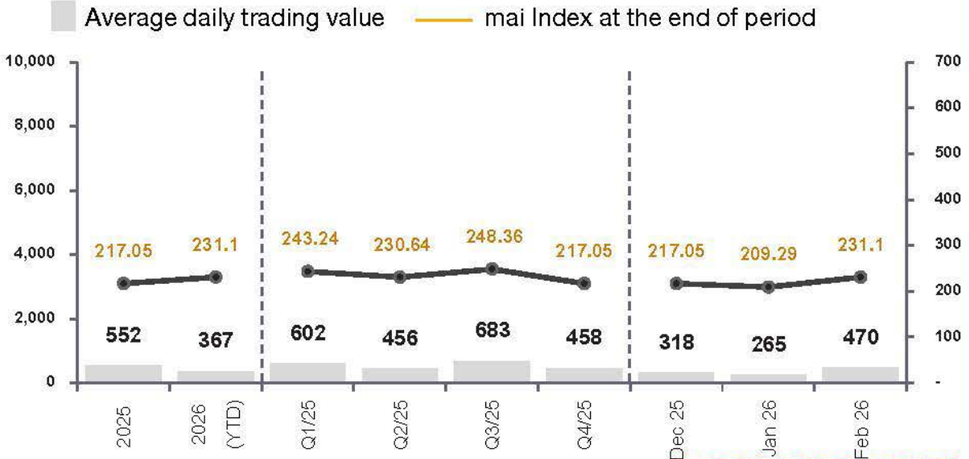
SET average daily trading value and SET Index

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



mai average daily trading value and mai Index

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



SET and mai (THB million)	2025	2026	H1/25	H2/25	Q1/25	Q2/25	Q3/25	Q4/25	Dec 25	Jan 26	Feb 26
Average daily trading value	41,045	59,748	41,856	40,261	42,826	40,800	45,479	35,162	31,474	46,496	72,999
% YOY	-11.8%	32.6%	-7.5%	-15.8%	-6.3%	-8.7%	-7.3%	-24.8%	-22.7%	19.2%	40.3%

Source: SETSMART; Data as of Feb 27, 2026

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิ 54,560 ล้านบาท

โดยเป็นการซื้อสุทธิต่อเนื่องตั้งแต่เดือนธันวาคม 2568

และตั้งแต่ต้นปีจนถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2569 ผู้ลงทุนต่างประเทศซื้อสุทธิ 58,905 ล้านบาท

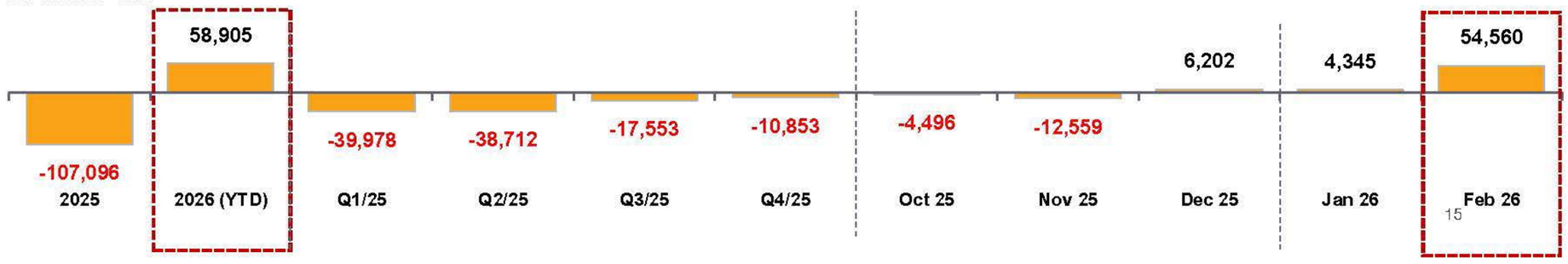
Net trading position classified by investor type (Year 2024 - 2026YTD)

Unit: million THB



Net trading value of foreign investors

Unit: million THB



* Excludes trading value of DR
Source: SETSMART, Data as of Feb 27, 2026

ผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 32.79%

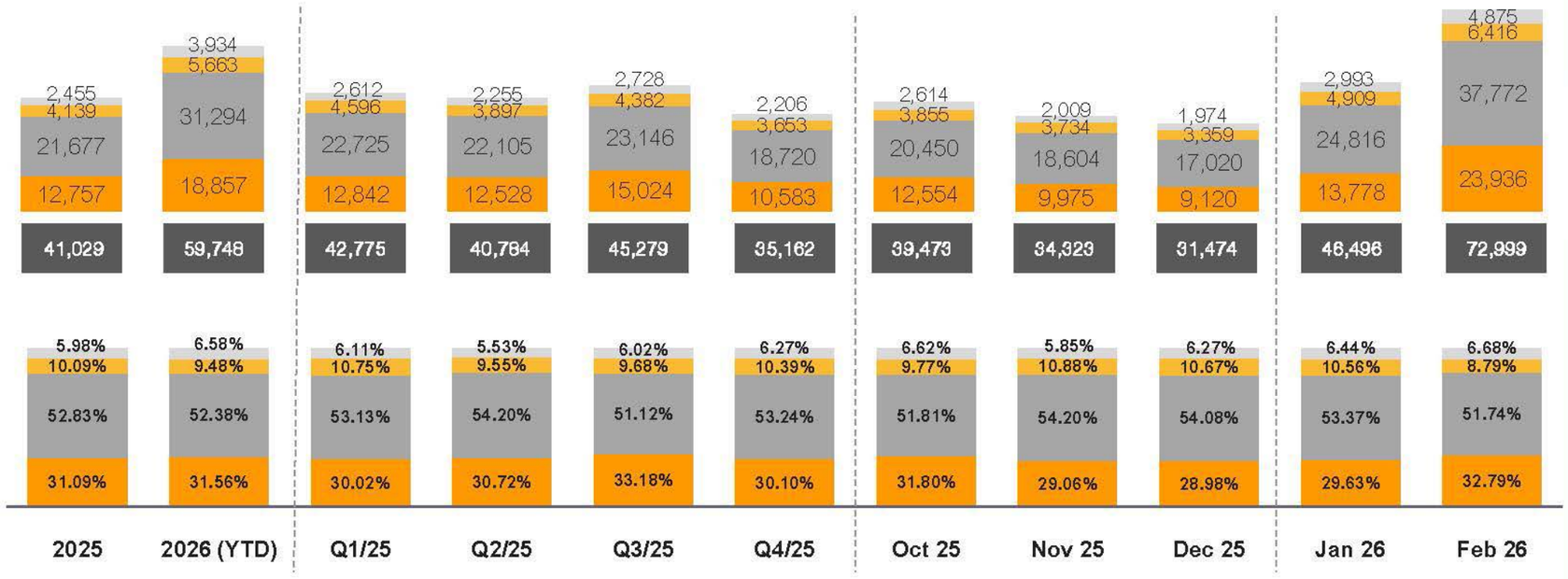
อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนต่างประเทศยังคงมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ระดับ 51.74%

ของมูลค่าการซื้อขายรวม

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และบริษัทหลักทรัพย์ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายอยู่ที่ 8.79% และ 6.68% ตามลำดับ

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

Unit: million THB



* Excludes trading value of DR
Source: SETSMART, Data as of Feb 27, 2026

SET | The Trusted Gateway to Inclusive Opportunities

SET

Appendix

SET in the regional context

Size of IPO issued in selected exchanges

Unit: million USD; Data as of Feb 27, 2026

Country	2024	2025	Dec 25	Jan 26	Feb 26	2M2026
Japan	6,329	8,132	2,541	0	139	139
Malaysia	1,588	1,250	200	54	53	107
Vietnam	221	873	460	0	48	48
Hong Kong	483	6,189	752	0	44	44
Singapore	34	1,155	404	22	0	22
Korea	3,272	3,400	487	0	0	0
Indonesia	907	1,105	175	0	0	0
Philippines	202	531	0	0	0	0
Thailand	**780**	**359**	**11**	**0**	**0**	**0**

Top 5 IPO size in 2M2026

Listed company	Country	Industry	IPO value (million USD)	Listing month
Innovacell Inc	Japan	Consumer	78.0	Feb
Hoa Phat Agriculture Development	Viet Nam	Consumer	47.7	Feb
Ridge Outdoor International	Hong Kong	Industrial	44.2	Feb
Geekly Inc	Japan	Consumer	38.5	Feb
TO Books Inc	Japan	Communication	22.4	Feb

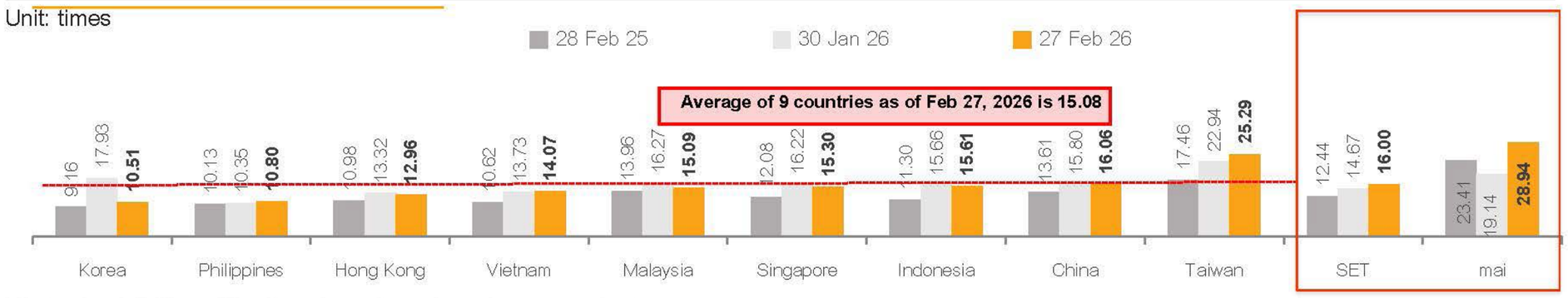
*cross-border IPO excluded

Source: Bloomberg

SET in the regional context

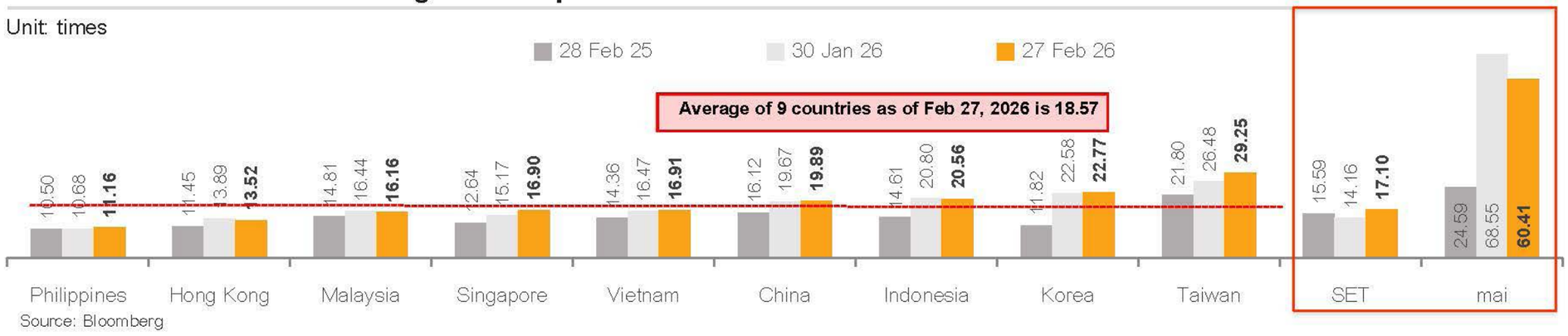
Forward P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Historical P/E of Thailand and regional comparisons

Unit: times



Source: Bloomberg

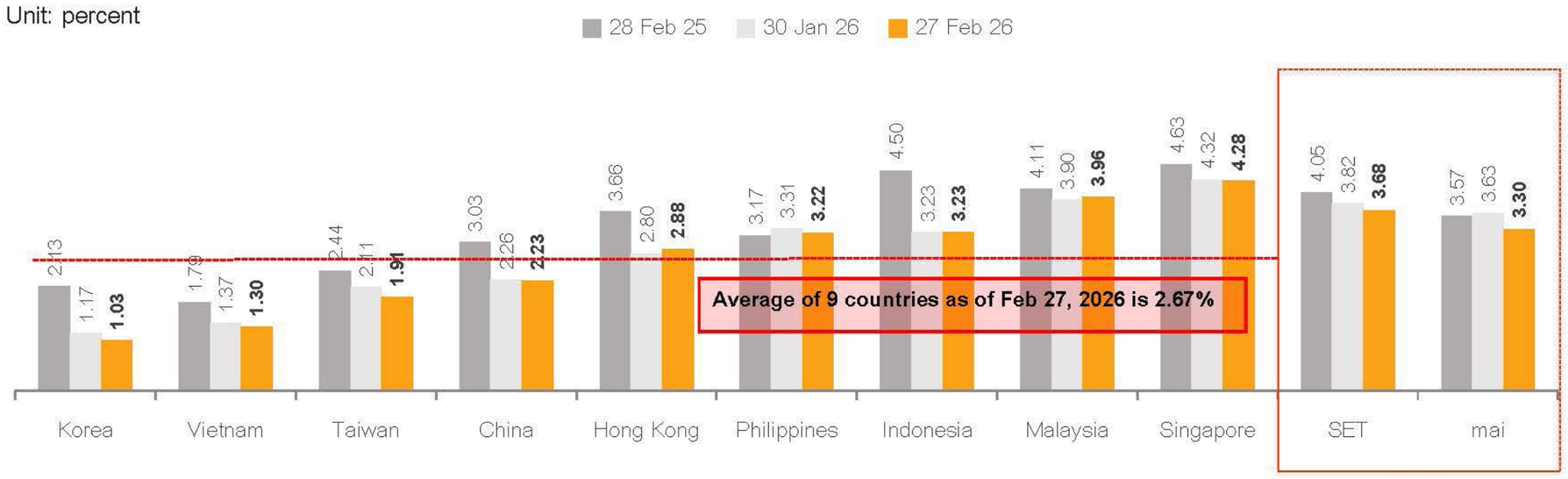
Forward P/E Ratio : The measure of the price-to-earning ratio (P/E) using forecasted earnings for the next 12 months from analyst consensus in Bloomberg data base.

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

SET in the regional context

Market Dividend Yield

Unit: percent



Source: Bloomberg

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

Market Activities in TFEX

Average daily trading contract classified by instruments

Unit: contracts; Data as of Feb 27, 2026

	2025	2026 (YTD)	%YoY[3]	Q1/25	Q2/25	Q3/25	Q4/25	Jan 26	Feb 26	%MOM[4]
SET50 Index Futures[1]	202,002	174,233	-13.7%	251,797	203,629	190,704	161,354	163,796	184,671	12.7%
SET50 Index Options + Currency Options	11,708	10,720	-8.4%	13,795	11,536	8,140	8,265	9,114	12,327	35.3%
Single Stock Futures	105,700	224,853	112.7%	119,988	104,208	106,825	91,430	126,645	323,062	155.1%
50 Baht Gold Futures	28	24	-14.3%	25	29	25	35	35	13	-62.9%
10 Baht Gold Futures[1]	3,382	4,450	31.6%	2,670	3,425	2,184	5,285	4,574	4,327	-5.4%
Gold Online Futures[7]	44,351	62,198	40.2%	33,427	43,724	33,877	66,686	61,331	63,065	2.8%
Silver Online Futures[8]	2,644	26,240	892.4%	330	504	1,374	8,286	34,507	17,972	-47.9%
Currency Futures[1,10,11]	46,519	58,731	26.3%	41,602	43,981	52,779	47,252	54,434	63,028	15.8%
Agricultural Futures[5,9]	16	12	-25.0%	21	17	11	14	18	5	-72.2%
Gold Deferred[6]	1	3	200.0%	1	1	1	2	1	6	500.0%
All Products[2]	416,352	561,465	34.9%	463,656	411,052	395,921	388,882	454,455	668,476	47.1%

Note

1 Calculate from the total volume traded during that period, divided by the number of business days in that period.
2 Calculate by total trading volume of each instrument / number of business days of each instrument.
3 Calculated from the average daily trading volume of 2026 (YTD) and 2025.
4 Calculated from the average daily trading volume in Feb 2026 compared with Jan 2026.
5 TFEX ready for first agricultural trading "RSS3 Futures" on Feb 15, 2016
6 TFEX ready for gold deferred futures trading on Sep 4, 2017
7 TFEX ready for gold online futures trading on Nov 5, 2017
8 TFEX ready for silver online futures trading on Nov 9, 2020
9 TFEX ready for Japanese Rubber Futures trading on Nov 30, 2020
10 TFEX ready for EUR/USD Futures and USD/JPY Futures trading on Oct 31, 2022.
11 TFEX ready for EUR/THB Futures and JPY/THB Futures trading on Nov 4, 2024.

Source: SETSMART

Appendix 1 Market Statistics

(As of 27/02/2026)	2025	2026 (YTD)	Q1/2025	Q2/2025	Q3/2025	Q4/2025	Oct 2025	Nov 2025	Dec 2025	Jan 2026	Feb 2026
SET											
SET Index	1,259.67	1,528.26	1,158.09	1,089.56	1,274.17	1,259.67	1,309.50	1,256.69	1,259.67	1,325.62	1,528.26
Market Dividend Yield (%)	3.71	4.13	4.37	4.39	3.67	3.71	3.57	3.72	3.71	3.53	4.13
Market P/E Ratio 1/	15.44	17.41	15.78	14.76	16.67	15.44	17.11	15.46	15.44	16.27	17.41
Market P/BV	1.19	1.43	1.10	1.03	1.21	1.19	1.24	1.18	1.19	1.25	1.43
Total Turnover Value (M.Baht)	9,799,438	2,375,210	2,617,915	2,299,619	2,764,949	2,116,955	816,907	676,936	623,113	924,629	1,450,581
Daily Turnover Value (M.Baht)	40,494	59,380	42,224	40,344	44,596	34,704	38,900	33,847	31,156	46,231	72,529
Number of Listed Securities	2,131	2,355	2,178	2,093	2,072	2,131	2,065	2,194	2,131	2,184	2,355
Newly Listed Companies	6	-	-	-	1	5	3	2	-	-	-
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	66,025	-	-	-	4,005	62,020	5,305.26	56,715.03	-	-	-
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	5,477	-	-	-	672	4,805	1,533.81	3,271.64	-	-	-
Delisted Listed Companies	12	-	4	5	-	3	1	-	2	-	-
No. of Companies moved from mai to SET	2	1	-	-	1	1	-	1	-	1	-
No. of Companies moved from SET to mai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Capitalization (M.Baht)	15,931,940	19,328,798	14,427,775	13,487,247	16,069,942	15,931,940	16,515,096	15,905,570	15,931,940	16,766,629	19,328,798
mai											
mai Index	217.05	231.10	243.24	230.64	248.36	217.05	226.69	214.32	217.05	209.29	231.10
Market Dividend Yield (%)	3.99	3.52	3.80	3.94	3.64	3.99	3.95	4.07	3.99	4.22	3.52
Market P/E Ratio 1/	60.23	430.95	37.47	60.02	72.21	60.23	64.45	62.72	60.23	62.95	430.95
Market P/BV	1.12	1.18	1.22	1.15	1.27	1.12	1.17	1.10	1.12	1.06	1.18
Total Turnover Value (M.Baht)	133,536	14,691	37,312	25,972	42,341	27,910	12,023	9,527	6,361	5,298	9,392
Daily Turnover Value (M.Baht)	552	367	602	456	683	458	573	476	318	265	470
Number of Listed Securities	262	264	256	252	257	262	260	263	262	263	264
Newly Listed Companies	12	-	2	3	2	5	2	2	1	-	-
Raising value of New Listed Securities (M.Baht) 2/	11,734	-	2,020	2,194	565	6,955	1,458.13	4,297.06	1,200	-	-
Total value of Newly Listed Securities (M.Baht) 3/	3,515	-	540	610	165	2,200	315.63	684.16	1,200	-	-
Delisted Listed Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
No. of Companies moved from mai to SET	2	1	-	-	1	1	-	1	-	1	-
No. of Companies moved from SET to mai	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Capitalization (M.Baht)	216,059	224,463	236,532	227,263	245,898	216,059	226,241	211,348	216,059	203,112	224,463

Appendix 1 Market Statistics

(As of 27/02/2026)	2025	2026 (YTD)	Q1/2025	Q2/2025	Q3/2025	Q4/2025	Oct 2025	Nov 2025	Dec 2025	Jan 2026	Feb 2026
SET & mai											
Trading value proportion separated by investor types	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**
Local Investors	31.09%	31.56%	30.02%	30.72%	33.18%	30.10%	31.80%	29.06%	28.98%	29.63%	32.79%
Foreign Investors	52.83%	52.38%	53.13%	54.20%	51.12%	53.24%	51.81%	54.20%	54.08%	53.37%	51.74%
Local Institutions	10.09%	9.48%	10.75%	9.55%	9.68%	10.39%	9.77%	10.88%	10.67%	10.56%	8.79%
Proprietary Trading	5.98%	6.58%	6.11%	5.53%	6.02%	6.27%	6.62%	5.85%	6.27%	6.44%	6.68%
Net Buying Position (M.Baht)											
Local Investors	159,701	- 30,389	55,583	53,608	11,409	39,101	13,599	21,098	4,404	16,059	- 46,449
Foreign Investors	- 107,096	58,905	- 39,978	- 38,712	- 17,553	- 10,853	- 4,496	- 12,559	6,202	4,345	54,560
Local Institutions	- 39,069	- 45,091	- 5,636	- 12,409	11,310	- 32,334	- 13,269	- 9,255	- 9,811	- 29,612	- 15,479
Proprietary Trading	- 13,535	16,575	- 9,969	- 2,487	- 5,165	4,086	4,166	715	- 795	9,207	7,368
Daily Turnover Value (M.Baht)	41,045	59,748	42,826	40,800	45,279	35,162	39,473	34,323	31,474	46,496	72,999
Total Capitalization (M.Baht)	16,147,999	19,553,261	14,664,307	13,714,509	16,315,840	16,147,999	16,741,338	16,116,918	16,147,999	16,969,742	19,553,261

Source: SETSMART

Note:

1/ Historical P/E which calculated from market price of common stock divided / earnign per share

2/ Market capitalization is calculated from total listed shares and IPO price

3/ Issued Size is calculated from total newly issued shares to public and ESOP.

HOONINSIDE



ติดตาม Magazine Hooninside ได้แล้ววันนี้

www.hooninside.com www.ebook.in.th www.mono.co.th

ติดต่อฝ่ายโฆษณา 081-906-9647 , E-mail: reporter@hooninside.com